

# INDICE

*pag.*

## SEZIONE I EVOLUZIONE DEI MODELLI DI CREDITO COOPERATIVO

### LE RIFORME DEL SETTORE BANCARIO COOPERATIVO: EVOLUZIONE E STATO DI ATTUAZIONE

*di Andrea Pilati*

1. Premessa	3
2. I fattori di contesto all'origine delle riforme	3
3. Le soluzioni individuate dal legislatore e la regolazione secondaria	6
4. Lo stato di attuazione delle riforme	9
5. Conclusioni	12

### STATUTO DELLE BANCHE POPOLARI E RIFORMA DEL CREDITO COOPERATIVO

*di Aurelio Mirone*

1. La nuova collocazione sistematica delle banche popolari	13
2. I limiti al rimborso delle azioni nel contesto del nuovo statuto normativo	22
3. La disciplina dei soci delle popolari alla luce della riforma	30
4. Il legame con il territorio di riferimento	34
5. Mutualità non prevalente e gestione di servizio	37
6. Nuovi strumenti finanziari e azioni lucrative: profili di disciplina	41
7. Spunti in materia di <i>governance</i>	47

TRASFORMAZIONI DELLE POPOLARI E LIMITI  
AL RIMBORSO DELLE AZIONI:  
FRAMMENTI DI UN DIRITTO COSTITUZIONALE  
DELLE SOCIETÀ BANCARIE

di *Marco Maugeri*

1. Premessa: la sentenza n. 99/2018 della Corte Costituzionale	53
2. Fonti europee e potere conformativo del legislatore nazionale	55
3. Diritto societario delle banche e principi costituzionali	58
4. Limiti al rimborso e principio di proporzionalità	62
5. ( <i>Segue</i> )	65
6. Limiti al rimborso e principio di ragionevolezza	70

SEZIONE II

IL GRUPPO BANCARIO COOPERATIVO

DAI GRUPPI (BANCARI) PARITETICI  
AL «CONTRATTO DI COESIONE»

(*riflessioni sulla persistente attualità del pensiero  
di Gian Franco Campobasso*)

di *Renato Santagata*

1. Premessa	75
2. I gruppi (bancari) paritetici nel pensiero di Gian Franco Campobasso	77
3. La natura ibrida del «contratto di coesione»	80
4. La struttura democratica del gruppo bancario cooperativo. Il nuovo procedimento di consultazione mediante assemblee territoriali	82
5. I caratteri dell'attività di direzione e coordinamento della capogruppo e la sua strumentalità alla vigilanza bancaria	86
6. Il rapporto di proporzionalità tra poteri della capogruppo e rischiosità delle BCC associate	89
7. Il limite della salvaguardia delle finalità mutualistiche della singola BCC associata e gli obblighi dei suoi amministratori	94
8. Il gruppo bancario cooperativo quale gruppo paritetico di diritto speciale	98
9. Lo scopo consortile della s.p.a. «capogruppo»	102
10. I criteri di compensazione, l'equilibrio nella distribuzione dei vantaggi dell'attività comune	105

	<i>pag.</i>
11. Ulteriori conferme della pariteticità del gruppo bancario cooperativo: l'“accordo di garanzia” infragruppo (c.d. <i>cross-guarantee</i> )	108
12. ...e la previsione del diritto di recesso	111
13. Un'ultima riflessione di carattere sistematico: «contratto di coesione» e “contratti di collegamento gerarchico”	113

LA GARANZIA IN SOLIDO  
FRA CAPOGRUPPO DEL GRUPPO BANCARIO  
COOPERATIVO E BANCHE AFFILIATE

di *Vincenzo Pinto*

1. Premessa	117
2. I tratti tipici della garanzia	119
3. Il raffronto col modello dell'art. 10 <i>CRR</i>	121
4. La specificità del modello italiano. Il limite del <i>free capital</i>	123
5. Il profilo interno. Poteri della capogruppo e gestione in comune del ri- schio di insolvenza	125
6. Il profilo esterno. La responsabilità verso i creditori del gruppo	129
7. La struttura della solidarietà passiva. L'uscita di una banca dal gruppo	131
8. Conclusioni	133

*BUSINESS MODEL E GOVERNANCE*  
DELLE BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO  
DOPO LA RIFORMA DEI GRUPPI COOPERATIVI

di *Rossella Locatelli e Cristina Schena*

1. Premessa	137
2. Specificità e fragilità del credito cooperativo: le opportunità e le sfide offerte dalla riforma	138
3. Il <i>business model</i> delle banche di credito cooperativo: la cooperazione conta?	145
4. La sfida del modello di gruppo cooperativo: nuove linee di <i>governance</i> e di organizzazione	157
5. Le implicazioni della modifica dell'assetto di vigilanza	159
6. Brevi riflessioni conclusive	161
7. Bibliografia	161

SEZIONE III  
CRISI E PROSPETTIVE  
DELLA MUTUALITÀ CREDITIZIA

RISANAMENTO E RISOLUZIONE  
DELLE BANCHE “MENO SIGNIFICATIVE” NELL’ERA  
DELL’UNIONE BANCARIA

di *Roberto Di Salvo*

1.	Introduzione	167
2.	Rischi di contagio e garanzia sui depositi	168
3.	Crisi di una banca a carattere locale e suoi effetti	170
4.	L’esperienza italiana: il DGS settoriale delle BCC	173
5.	Il nuovo contesto normativo	177
6.	Prospettive evolutive e implicazioni di <i>policy</i>	181

ASPETTI PECULIARI DELLA VALUTAZIONE  
DEL MERITO DI CREDITO  
NELLE BANCHE COOPERATIVE

di *Matteo Mattei Gentili*

1.	Premessa	187
2.	La gestione del credito	189
3.	Conclusioni	192

I PROFILI GIURIDICI DELLA MUTUALITÀ  
NELLA RIFORMA DEL CREDITO COOPERATIVO

di *Renzo Costi*

1.	Premessa	195
2.	La mutualità nelle banche di credito cooperativo	196
3.	Lo statuto delle singole banche di credito cooperativo	197
4.	Il “rispetto delle finalità mutualistiche” nel gruppo bancario cooperativo	199
5.	La mutualità nelle banche popolari	202
6.	Qualche cenno conclusivo	204