

La normativa bancaria detta una fitta schiera di parametri – che il legislatore nazionale ulteriormente articola, non senza ambiguità, in “requisiti” e “criteri” – che gli esponenti aziendali devono dar prova di possedere affinché siano riconosciuti, individualmente e collettivamente, “*fit and proper*” per lo svolgimento del proprio incarico.

Nel lavoro ci si propone di indagare se il complesso apparato regolatorio dettato *in subiecta materia* risulti, nella sua attuale configurazione, concretamente adeguato ad assicurare (l’esistenza dei presupposti per) il buon governo delle banche.

Specifica attenzione è rivolta al parametro della *diversity* nella composizione degli organi di gestione, allo scopo di verificare l’efficacia delle soluzioni individuate dal legislatore e l’opportunità di un loro rafforzamento, anche *de jure condendo*, in funzione della definitiva e strutturale correzione dei *bias* che sono spesso alla base del disequilibrio di genere e della inadeguata formazione dei *board*.

Gianfranco Alfano è autore di saggi e di una monografia, nonché titolare per affidamento dell’insegnamento di Diritto bancario presso il Dipartimento di Economia, Management, Istituzioni dell’Università degli Studi di Napoli “Federico II”, ove è ricercatore.

ISBN 979-12-5965-243-0



€ 25,00



Strumenti e modelli di diritto dell’economia

proposti da

G. Alpa - A. Antonucci - F. Capriglione

38

Gianfranco Alfano

***Fit & proper* nel governo delle banche**

**Idoneità individuale e adeguatezza collettiva
nella prospettiva della *diversity* degli esponenti**



CACUCCI  EDITORE
BARI

Gianfranco Alfano

Fit & proper nel governo delle banche

Strumenti e modelli di diritto dell'economia

proposti da

G. Alpa - A. Antonucci - F. Capriglione

38

Gianfranco Alfano

FIT & PROPER
NEL GOVERNO DELLE BANCHE

**Idoneità individuale e adeguatezza collettiva
nella prospettiva della *diversity* degli esponenti**

CACUCCI  EDITORE
BARI

Publicazione finanziata con il contributo del Dipartimento di Economia,
Management, Istituzioni dell'Università degli Studi di Napoli "Federico II"

*L'Archivio della Casa Editrice Cacucci, con decreto prot.
n. 953 del 30.3.2022 della Soprintendenza Archivistica e
Bibliografica della Puglia-MiC, è stato dichiarato **di interesse
storico particolarmente importante** ai sensi ai sensi degli articoli
10 c. 3, 13, 14 del d. lgs. 42/2004.*

PROPRIETÀ LETTERARIA RISERVATA

© 2023 Cacucci Editore – Bari
Via Nicolai, 39 – 70122 Bari – Tel. 080/5214220
<http://www.cacuccieditore.it> e-mail: info@cacucci.it

Ai sensi della legge sui diritti d'Autore e del codice civile è vietata la riproduzione di questo libro o di parte di esso con qualsiasi mezzo, elettronico, meccanico, per mezzo di fotocopie, microfilms, registrazioni o altro, senza il consenso dell'autore e dell'editore.

COMITATO SCIENTIFICO PER LA VALUTAZIONE

S. Amorosino, E. Bani, P. Benigno, A. Blandini, C. Brescia Morra, E. Cardi, M. Clarich, A. Clarizia, F. Colombini, G. Conte, P.E. Corrias, L. De Angelis, M. De Benedetto, P. De Carli, C. De Caro, P. de Gioia Carabellese, M. De Poli, G. Desiderio, L. Di Brina, L. Di Donna, F. Di Porto, G. Di Taranto, L. Foffani, C. Fresa, P. Gaggero, I. Ingravallo, V. Lemma, R. Lener, M. B. Magro, F. Maimeri, A. Mangione, G. Martina, M. Maugeri, R. Miccù, A. Miglionico, F. Moliterni, G. Montedoro, G. Niccolini, A. Niutta, P. Passalacqua, M. Pellegrini, N. Rangone, P. Reichlin, R. Restuccia, A. Romano, C. Rossano, D. Rossano, C. Russo, A. Sacco Ginevri, F. Sartori, A. Sciarrone, M. Sepe, D. Siclari, G. Terranova, G. Tinelli, V. Troiano, A. Urbani, P. Valensise, A. Zimatore

COMITATO EDITORIALE

F. Guarracino, C.A. Mauro, A. Minto, C. Pistocchi, I. Sabbatelli, I. Supino, A. Troisi, A. Vita

REGOLE DI AUTODISCIPLINA PER LA VALUTAZIONE DEI CONTRIBUTI

I contributi sono oggetto di esame da parte del Comitato scientifico per la valutazione secondo le presenti regole:

1. Prima della pubblicazione, tutti i lavori sono portati all'attenzione di due membri del Comitato scientifico per la valutazione, scelti in ragione delle loro specifiche competenze ed in relazione all'area tematica affrontata nel contributo;
2. Il contributo è trasmesso in forma anonima, unitamente ad una scheda di valutazione, ai *referee* affinché i medesimi – entro un congruo termine – formulino il proprio giudizio;
3. Il giudizio che i due *referee* formulano sul volume, e gli eventuali suggerimenti, vengono trasmessi, sempre in forma anonima all'autore, secondo il sistema del doppio cieco (*double-blind*).

Collana di saggi e monografie

diretta da

G. ALPA - A. ANTONUCCI - F. CAPRIGLIONE

1. - **La trasparenza dei contratti bancari**, di GUIDO ALPA
2. - **Il credito di ultima istanza nell'età dell'euro**, di ANTONELLA ANTONUCCI
3. - **Il risparmio gestito**, di MARCO SEPE
4. - **Banche popolari. Metamorfosi di un modello**, di FRANCESCO CAPRIGLIONE
5. - **Banca Centrale Nazionale e Unione Monetaria Europea. Il caso italiano**, di MIRELLA PELLEGRINI
6. - **Gli intermediari finanziari non bancari. Attività, regole e controlli**, di LUCA CRISCUOLO
7. - **Etica della finanza mercato globalizzazione**, di FRANCESCO CAPRIGLIONE
8. - **La concorrenza tra regolazione e mercato. Ordine giuridico e processo economico**, di SIMONE MEZZACAPO
9. - **La costituzione di banche tra disciplina speciale e nuovo diritto societario**, di MARCO SEPE
10. - **Patti parasociali e governance nel mercato finanziario**, di ANDREA TUCCI
11. - **Controllo dei rischi bancari e supervisione creditizia**, di MARCELLO CONDEMI
12. - **Assicurazione del credito all'esportazione. Lo stato dell'arte**, di FRANCESCO MOLITERNI
13. - **Rischi e Garanzie nella Regolazione Finanziaria**, di GIUSEPPE BOCCUZZI
14. - **La mediazione creditizia. Soggetti, attività, controlli**, di GIUSEPPE GALLO
15. - **I Fondi Immobiliari tra Investimento e Gestione. Parte Generale**, di VALERIO LEMMA
16. - **La cessione dell'azienda bancaria**, di LEONARDO DI BRINA
17. - **Diritto e protagonismo della società civile** (a cura di), PAOLO DE CARLI
18. - **La struttura delle rivoluzioni economiche**, di SERGIO ORTINO
19. - **La commissione di massimo scoperto fra prassi e legge**, di FABRIZIO MAIMERI
20. - **Crisi d'impresa e attività bancaria. Analisi del rapporto tra diritto fallimentare e disciplina speciale delle banche**, di GIUSEPPE BOCCUZZI
21. - **Cassa depositi e prestiti e bancoposta identità giuridiche in evoluzione**, di MAVIE CARDI

22. - **Il conflitto di interessi nella gestione delle banche**, di ANDREA SACCO
GINEVRI
23. - **La riforma delle banche di credito cooperativo**, di ILLA SABBATELLI
24. - **Usura bancaria e determinazione del “tasso soglia”**, di CARMELA
ROBUSTELLA
25. - **Attività bancaria e impresa cooperativa**, di MARCO BODELLINI
26. - **Dati personali, rapporti economici e mercati finanziari**, di RAIMONDO
MOTRONI
27. - **Concorrenza e regolazione dei mercati**, di DAVIDE SICLARI
28. - **La trasparenza dei contratti e dei mercati bancari e finanziari**, di
GABRIELLA MAZZEI
29. - **Concorrenza, trasparenza e autonomie. Regolazione dei mercati e
nuove forme di governo pubblico dell’economia**, di GIUSEPPE COLAVITTI
30. - **“Ending of too big to fail” tra soft law e ordinamento bancario euro-
peo. Dieci anni di riforme**, di ANTONELLA BROZZETTI
31. - **La disciplina della compensazione nella crisi d’impresa**, di DOMENICO
BONACCORSI DI PATTI
32. - **Funzione di compliance e nuovi modelli di governance dell’impresa
bancaria**, di VINCENZO SANASI D’ARPE
33. - **La consulenza finanziaria nell’era del Fintech**, di ANNA MARIA
PANCALLO
34. - **Minibond e Capital Markets Union. Disciplina vigente ed evoluzione
normativa**, di PATRIZIO MASSINA
35. - **L’Unione bancaria europea tra integrazione finanziaria e dimensione
politica**, di MARINA CHIARELLI
36. - **La trasparenza bancaria nella transizione ad un mercato sostenibile**,
di ANNA MARIA PANCALLO
37. - **Verso un mercato della finanza localizzata**, di C. ALESSIO MAURO
38. - **Fit & proper nel governo delle banche. Idoneità individuale e ade-
guatezza collettiva nella prospettiva della diversity degli esponenti**, di
GIANFRANCO ALFANO

CAPITOLO PRIMO

**Composizione degli organi di gestione e
“buon governo” delle banche nel quadro
regolatorio nazionale ed europeo**

1. *Governance* bancaria, debolezza strutturale degli organi di gestione e crisi finanziarie: cenni introduttivi pag. 17
2. La disciplina sul buon governo delle banche alla luce della “specialità” bancaria » 23
3. Capitale umano e composizione dell’«organo di gestione» della banca » 28
4. I requisiti qualitativi dei consiglieri di amministrazione, tra *monitoring board model* ... » 39
5. ... e supervisione strategica della banca » 43
6. Il rilievo della “fiducia” e la multilateralità della relazione di agenzia tra esponenti bancari, compagine sociale e terzi » 49
7. Strumentalità e proporzionalità dei requisiti di idoneità ai fini della sana e prudente gestione dell’ente bancario » 54
8. Requisiti formali e idoneità effettiva nella disciplina del *fit and proper* » 57

CAPITOLO SECONDO

L'idoneità degli esponenti bancari*SEZIONE PRIMA****Profili generali in tema di idoneità***

- | | | |
|--|------|----|
| 1. Il requisito generale di idoneità degli esponenti bancari e i caratteri indicati nell'art. 91 CRD. Idoneità individuale e idoneità collettiva | pag. | 61 |
| 2. Ricognizione del quadro normativo in materia di idoneità | » | 67 |
| 3. Confini (e somiglianze) tra “requisiti” e “criteri” di idoneità | » | 73 |
| 4. Profili evolutivi della disciplina interna in materia di <i>fit and proper</i> (tra “vecchi” e “nuovi” parametri) | » | 77 |

*SEZIONE SECONDA****Requisiti e criteri di idoneità degli esponenti bancari***

- | | | |
|---|---|-----|
| 5. Integrità, onestà e buona reputazione degli esponenti bancari | » | 81 |
| 5.1. Sospensione (e autosospensione) degli esponenti | » | 91 |
| 6. Le competenze professionali del consigliere “ideale” | » | 94 |
| 6.1. Il multiforme requisito di professionalità e il trattamento differenziato degli amministratori bancari, tra <i>executives</i> , <i>non-executives</i> , <i>chairman</i> e <i>CEO</i> | » | 100 |

6.2. Il criterio della competenza e l'adozione di misure correttive. I piani di preparazione e formazione	pag.	107
7. La declinazione (non più solo negativa) della indipendenza degli amministratori bancari	»	112
7.1. Indipendenza "formale" e "di giudizio"	»	117
8. Il requisito della <i>time devotion</i> degli esponenti bancari e i limiti al cumulo degli incarichi. Deroghe ed eccezioni	»	126
8.1. La verifica della disponibilità di tempo dell'esponente	»	130
9. L'adeguata composizione collettiva dell'organo di gestione	»	135
9.1. La prevalenza dei requisiti individuali sul criterio dell'adeguatezza complessiva	»	142
9.2. La "non pletoricità" dell'organo di gestione, tra obiettivi di <i>corporate efficiency</i> e soglie di tipo <i>comply-or-explain</i>	»	147

SEZIONE TERZA

La procedura (bi-fasica) del fit and proper assessment

10. La verifica dell'idoneità degli amministratori ...	»	152
11. ... e il suo momento	»	157
11.1. Il <i>re-assessment</i> di idoneità nel caso di «eventi sopravvenuti»	»	159
12. L'aggravio degli oneri procedurali nella verifica dell'idoneità degli amministratori "indipendenti" e dei consiglieri eletti dalle minoranze	»	162

- | | |
|---|----------|
| 13. Composizione quali-quantitativa ottimale v. adeguatezza in concreto della composizione complessiva del <i>board</i> | pag. 163 |
| 14. Il <i>fit and proper assessment</i> dell'Autorità di vigilanza competente | » 169 |
| 14.1. Ripartizione delle competenze tra Autorità e disparità regionali nell'esercizio dell'attività di supervisione | » 173 |

CAPITOLO TERZO

Adeguatezza complessiva, *board diversity* e quote di genere negli organi di gestione delle banche

- | | |
|---|-------|
| 1. La composizione «adeguatamente diversificata» dell'organo di gestione della banca | » 179 |
| 2. Diversificazione ed efficientamento delle <i>boardroom dynamics</i> nel quadro della sana e prudente gestione della banca | » 186 |
| 2.1. (<i>Segue</i>) Aspetti critici legati alla diversificazione del <i>board</i> | » 189 |
| 3. Adeguata diversificazione e <i>gender balance</i> | » 193 |
| 3.1. La quota riservata al genere sottorappresentato nelle <i>Disposizioni sulla vigilanza</i> della Banca d'Italia | » 196 |
| 4. Le finalità della promozione del bilanciamento di genere nei <i>board</i> bancari, tra oggettivazione dei processi di selezione dei consiglieri e c.d. <i>Lehman Sisters' hypothesis</i> | » 200 |
| 4.1. Limiti dell'impianto normativo attuale | » 203 |

4.2. Quote riservate e <i>glass ceiling</i>	pag. 206
5. Prospettive evolutive della promozione della <i>gender diversity</i> negli organi gestori delle banche: verso una funzione incentivante della regolazione	» 208
CONCLUSIONI	» 215