

*Banking resolution tools,  
bail-in and  
fundamental rights*

---

AUTHOR

Pierre de Gioia Carabellese



Wolters Kluwer

Monografía n.º 23

Pierre de Gioia Carabellese (Ph.D., LL.M., J.D.), Fellow of Advance HE (York, UK), è Professor (full) of Law in Inghilterra (Chair, tenure vinta a Huddersfield, 2017) ed è stato nominato nel 2020 Professor (full) of Business Law and Regulation in Australia. E' stato per quattro anni Assistant Professor of Business Law (tenure) e, dal 2012 al 2017, Associate Professor of Business Law (tenure) a Heriot Watt University, Edinburgh. E' stato Visiting/Guest Professor/Scientist/Researcher/Lecturer e Adjunct Professor in differenti istituzioni accademiche in Europa, fra cui Complutense, Leiden, Stirling, e in Italia, fra cui Padova e Bari. E' autore di un centinaio di pubblicazioni, sia in italiano, sia in lingua inglese, per i tipi, fra gli altri, di Edward Elgar (si ricorda in particolare l'edited book con Iris Chiu e Iain MacNeil sulle cartolarizzazioni) e Routledge (si ricorda, in particolare, con Matthias Haentjens il volume "European Banking and Financial Law", nel 2020 alla sua seconda edizione). L'area delle sue ricerche concerne il business law, segnatamente il diritto bancario, la banking and financial regulation ed il diritto societario e dei contratti. Ha scritto per riviste internazionali quali, fra le altre: Common Market Law Review, Maastricht Journal of European and Comparative Law, European Business Law Review. Membro negli ultimi anni dello Scottish Graduate School of Arts and Humanities, Law Institute of Scottish Universities, Society of Legal Scholars, Gray's Inn, è relatore in convegni e seminari nazionali e internazionali, e ha parlato in istituzioni come King's College, UCL, Glasgow University. E' Solicitor & Notary Public a Edimburgo, e Avvocato in Italia.

ISBN 978-88-6611-905-0



9 788866 119050

€ 32,00



CACUCCI EDITORE  
BARI

COLLANA DI STUDI SULL'INTEGRAZIONE EUROPEA

35

PIERRE DE GIOIA CARABELLESE

# Crisi della banca e diritti dei creditori



Crisi della banca e diritti dei creditori

P. DE GIOIA CARABELLESE

Second Edition

# European Banking and Financial Law

Matthias Haentjens and Pierre de Gioia-Carabellese



## LA RICAPITALIZZAZIONE BANCARIA INTERNA



DE GIOIA CARABELLESE | La ricapitalizzazione bancaria interna

Il bail-in e più in generale gli strumenti di risoluzione, ormai incardinati nell'ordinamento giuridico europeo ed italiano da più di un lustro, continuano a fornire ampio spazio per riflessioni giuridiche e "filosofiche" circa la genesi ancora per certi versi oscura di un istituto che senz'altro rappresenta una forte novità nel modo in cui l'attività di impresa, in specie quella bancaria, è disciplinata nella sua fase di "necrosi".

Il lavoro, anche sulla scorta delle ultime modifiche alla BRRD, di cui alla Direttiva n. 879/2019, cerca di definire un perimetro di temi finora irrisolti nella *subiecta materia*. In aggiunta a ciò, vengono anche sviscerati e valorizzati gli aspetti positivi della normativa (la fisiologia), che sono difficilmente negabili. Fra gli elementi di maggiore criticità, le patologie, il contributo si incentra sui principi costituzionali, compreso quello di tutela del risparmio, ma anche su quelli tipicamente privatistici, come la *par condicio creditorum*. Non secondaria è anche la disamina del nuovo "volto" della banca, quale inciso da profondi interventi di cui ai recenti e copiosi interventi legislativi in tema di legislazione bancaria.

In un ordinamento italiano, che sembra recepire passivamente i principi ispirati da Bruxelles, il monito che, in definitiva, il presente contributo vuole lanciare è particolarmente rivolto alla politica italiana, piuttosto che ai giuristi e accademici del Bel Paese. In una distonia sempre meno infrequente fra normativa unionale e principi dell'ordinamento italiano (costituzionale e non), appare ormai necessario un ruolo più tecnico della politica italiana, affinché nella fase di discussione dei nuovi principi dell'Unione Bancaria Europea sia più attenta a difendere, in modo costruttivo, i propri valori e peculiarità.

Professor Pierre de Gioia Carabellese (Ph.D., LL.M., J.D.), Fellow of Advance HE (York, UK), è Professor (full) of Law in England (Chair vinta a Huddersfield, 2017) ed è stato nominato nel 2020 Professor (full) of Business Law and Regulation in Australia. Per diversi anni è stato associate professor of business law presso la Heriot Watt University di Edimburgo.

*In copertina:* Building of the European Central Bank in Frankfurt, with the Euro monoment in front. Photo taken by Eugene van der Pijll.



**Il Dipartimento Jonico in “Sistemi Giuridici ed Economici del Mediterraneo: società, ambiente, culture” (DJSGE) è il primo dipartimento dell’Università degli Studi di Bari Aldo Moro con sede a Taranto. Esso nasce dall’aggregazione di docenti e ricercatori della II Facoltà di Giurisprudenza, della II Facoltà di Economia, dei corsi di laurea in Scienze della Formazione (Facoltà di Scienze della Formazione) e in Scienze Infermieristiche (Facoltà di Medicina) di Taranto intorno a tematiche di ricerca e di formazione rispondenti alla vocazione mediterranea dell’area ionica: ambiente, tutela della salute e del territorio, diritti ed economie del mare, valorizzazione dei saperi e delle culture dello spazio euro-mediterraneo.**

Sullo sfondo concettuale e dottrinale dello “*shadow banking*” e dei “*conduit*” e dei “veicoli” che da più di un decennio costituiscono l’epitome, a volte aspramente criticata, del processo di disintermediazione bancaria, il presente lavoro analizza il Regolamento UE sulle Cartolarizzazioni, ed in particolare il concetto in esso contenuto di cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate (STS). Le tradizionali tematiche civilistiche, rifiorite ad inizio anni 2000, allorquando l’ordinamento italiano si dotò di una disciplina sua propria delle cartolarizzazioni con la Legge 130 del 1999, vengono rinverdate nel presente lavoro, se non resuscitate dal torpore in cui versavano da tempo, proprio alla luce del nuovo Regolamento Cartolarizzazioni. Da un punto di vista societario, l’attività del veicolo, a livello tanto europeo che domestico, viene analizzata alla luce di una teoria dell’impresa “remota e opaca”, possibile evoluzione “tecnologica” dell’imprenditore occulto, anche in relazione al concetto di separatezza patrimoniale esistente tanto in Italia quanto negli ordinamenti di *common law*. In definitiva, il testo unionale in tema di cartolarizzazione STS (la cosiddetta cartolarizzazione con “marchio doc”), potrebbe avere, anche con i suoi nuovi concetti di *due diligence* e *retention requirement* e la definizione dinamica di cartolarizzazione quale trasferimento di un rischio, piuttosto che di cessione del credito, una portata che, soprattutto prospetticamente, va oltre il confine meramente regolamentare che le è assegnata dal legislatore di Bruxelles.

ISBN 978-88-6611-953-1



9 788866 119531

€ 34,00



P. de Gioia Carabellese

Cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate

50

DJSGE Collana del Dipartimento Jonico  
in “Sistemi Giuridici  
ed Economici del Mediterraneo:  
società, ambiente, culture”



UNIVERSITÀ  
DEGLI STUDI DI BARI  
ALDO MORO

Pierre de Gioia Carabellese

## Cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate

Dallo *shadow banking* al *techno banking*



CACUCCI  
EDITORE

**Pierre de Gioia Carabellese** (Ph.D., LL.M., J.D.), Fellow of Advance HE (York, UK), è Professor (full) of Law in Inghilterra (Chair, tenure vinta a Huddersfield, 2017) ed è Professor (full) of Business Law and Regulation in Australia Chair, tenure, vinta a ECU, 2020. È stato per quattro anni Assistant Professor of Business Law (tenure) e, dal 2012 al 2017, Associate Professor of Business Law (tenure) a Heriot Watt University, Edinburgh. È stato Visiting/Guest Professor/Scientist/Researcher/Lecturer e Adjunct Professor in differenti istituzioni accademiche in Europa, fra cui Complutense, Leiden, Stirling, e in Italia, fra cui Bari, Padova e Cà Foscari. È autore di un centinaio di pubblicazioni, sia in italiano, sia in lingua inglese, per i tipi, fra gli altri, di Edward Elgar (si ricorda in particolare l’edited book con Iris Chiu e Iain MacNeil sullo *shadow banking*) e Routledge (con Matthias Haentjens il volume “European Banking and Financial Law”, nel 2020 alla sua seconda edizione). L’area delle sue ricerche concerne il business law, segnatamente il diritto bancario, la banking and financial regulation ed il diritto societario e dei contratti, incluso il labour law. Ha scritto per riviste internazionali quali, fra le altre: Common Market Law Review, Maastricht Journal of European and Comparative Law, European Business Law Review. Membro negli ultimi anni dello Scottish Graduate School of Arts and Humanities, Law Institute of Scottish Universities, Society of Legal Scholars, Gray’s Inn, è relatore in convegni e seminari nazionali e internazionali, e ha parlato in istituzioni come King’s College, UCL, Glasgow University. È Solicitor & Notary Public a Edimburgo, e Avvocato in Italia.

## I codici vigenti 2021

P. de Gioia Carabellese, B. Raganelli

### **CODICE DI DIRITTO DELL'ECONOMIA**

#### ■ **Contenuto dell'Opera:**

Questo Codice costituisce un tentativo di rendere sistematiche le fonti della materia del *Diritto dell'economia*, contenendole entro lo spazio di un volume fruibile dal mercato.

In questa prospettiva sono state selezionate diverse voci, organizzando l'indice intorno a temi fondamentali tra i quali l'azione amministrativa, l'ambiente, la concorrenza, la cessione dei crediti, le norme anticorruzione, la finanza pubblica, i mercati finanziari, il procurement, la trasparenza bancaria e l'anatocismo.

Si è così cercato di dar conto del legame ineludibile tra norme nazionali e principi e norme europee, richiamando ove possibile le fonti di riferimento.

#### ■ **Questo volume si rivolge a:**

Studenti universitari, professionisti che siano chiamati a confrontarsi con la materia in esame.

[www.latribuna.it](http://www.latribuna.it)

 LaTribuna

€ 30,00

ISBN 978-88-291-0586-1



9 788829 105861

I codici  
vigenti

2021  
I codici  
vigenti

2021

CODICE DI DIRITTO DELL'ECONOMIA

 LaTribuna

# CODICE DI DIRITTO DELL'ECONOMIA

a cura di  
PIERRE DE GIOIA CARABELLESE - BIANCAMARIA RAGANELLI

 LaTribuna

## I codici vigenti 2021

L. Calamaro, P. de Gioia Carabellese, F. Gaspari  
**CODICE DELLA CONTABILITÀ PUBBLICA**

### ■ Contenuto dell'Opera

Il Codice della contabilità pubblica, aggiornato con la Legge semplificazioni 29 luglio 2021, n. 108, di conversione, con modificazioni, del D.L. 31 maggio 2021, n. 77, fornisce una raccolta aggiornata dei testi normativi fondamentali nelle materie della contabilità pubblica, e include le disposizioni rilevanti contenute nella legislazione emergenziale da Covid-19.

La struttura del Codice, organizzato in modo sistematico mediante la suddivisione della contabilità pubblica per ambiti tematici, permette ai destinatari dell'opera una rapida e agevole individuazione del testo ricercato.

Fra le materie affrontate, si segnalano: la gestione finanziaria dello Stato, delle Regioni e degli enti locali; l'armonizzazione dei bilanci pubblici; i contratti pubblici; i controlli; la responsabilità amministrativa e contabile.

L'indice sommario riflette questa struttura, essendo suddiviso in sette parti, ognuna delle quali dedicata ad una specifica "materia".

Tali caratteristiche rendono il codice un valido supporto per la preparazione di esami universitari, ma ne fanno anche uno strumento agevole e affidabile per i partecipanti a concorsi pubblici nell'affrontare la prova (sia orale sia scritta) di contabilità pubblica. Esso costituisce inoltre un utile strumento di lavoro per tutti i professionisti (pubblici e privati) che operano nell'ambito della contabilità pubblica.

[www.latribuna.it](http://www.latribuna.it)

LaTribuna

€ 30,00

ISBN 978-88-291-0612-7



9 788829 106127

I codici vigenti

2021

CODICE DELLA CONTABILITÀ PUBBLICA

LaTribuna

2021  
I codici  
vigenti

Aggiornato con  
La Legge semplificazioni  
29 luglio 2021, n. 108

# CODICE DELLA CONTABILITÀ PUBBLICA

a cura di  
LUCIANO CALAMARO  
PIERRE de GIOIA CARABELLESE  
FRANCESCO GASPARI

LaTribuna