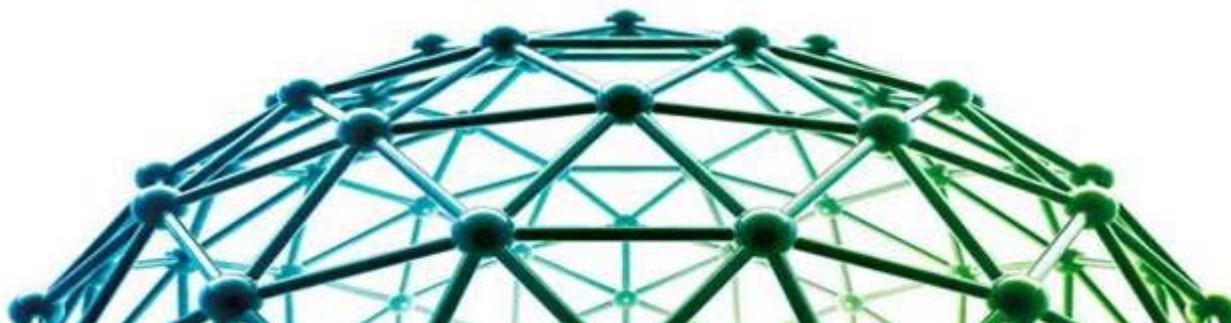


Your World First



CMS AACS | Newsletter

Nuovo quadro normativo per le banche popolari di maggiori dimensioni

New legal framework for major mutual banks

Il 20 gennaio il Consiglio dei Ministri ha approvato un decreto legge (detto anche "Investment Compact"), pubblicato nella Gazzetta Ufficiale il 24 gennaio, che avrà consistenti effetti sulle banche popolari italiane di maggiori dimensioni. (le "Banche Popolari"). Infatti questa tipologia di banche gode di una specifica regolamentazione finalizzata ad assicurare un ponderato sviluppo delle realtà economiche operanti nel territorio locale dove le banche sono attive, in maniera analoga alle banche cooperative. Ad esempio, il Testo Unico Bancario stabilisce che ciascun socio della banca non è autorizzato a possedere una partecipazione superiore all'1% del capitale sociale, salva la facoltà dello statuto di prevedere limiti inferiori, comunque non al di sotto dello 0,5% (essendo pertanto il numero minimo di soci fissato a duecento). Inoltre, il diritto di voto è limitato a un voto ciascuno a prescindere dall'effettiva partecipazione posseduta nella banca.

Tuttavia, secondo il nuovo decreto legge, entro diciotto mesi dalla sua pubblicazione in Gazzetta Ufficiale, tutte le banche popolari che abbiano patrimonio eccedente 8 miliardi di Euro dovranno trasformarsi in banche commerciali. Considerando le dimensioni attuali delle banche popolari italiane attive, questa disposizione riguarderà i seguenti enti creditizi:

- Unione Banche Popolari
- Banco Popolare
- Banca Popolare di Milano
- Banca Popolare Emilia Romagna
- Credito Valtellinese
- Banca Popolare di Sondrio
- Banca Etruria
- Banca Popolare di Vicenza
- Veneto Banca
- Banca Popolare di Bari

Nelle intenzioni del Governo Italiano tale revisione della struttura delle banche popolari permetterà al sistema bancario Italiano di aumentare le sue dimensioni ed avvicinarsi alle prassi già esistenti nelle economie più avanzate dell'Unione Europea. Allo stesso tempo il Governo ha precisato che le modifiche riguardano esclusivamente le banche popolari di maggiori dimensioni e che banche cooperative e piccole banche popolari non sono soggette ai nuovi requisiti legali.

Per ulteriori informazioni contattare:

Paolo Bonolis
Partner
paolo.bonolis@cms-aacs.com

Giovanni B. Donato
Junior Associate
giovannibattista.donato@cms-aacs.com

New legal framework for major mutual banks

On the 20th of January the Italian Government approved a Decree (so called "Investment Compact"), published in the Official Gazette on 24th January, which will have a material impact on the major Italian mutual banks (the so-called "Banche Popolari"). Indeed this type of banks enjoys a special regulation which aims at ensuring the safe development of the economic entities operating in the local territory where the bank is active, similarly to cooperative banks. For example, the Italian Consolidated Banking Act sets out that each quota-holder of the bank is not be entitled to hold a participation above 1% of the entire corporate capital, save for the statutory discretion to provide for lower thresholds, although not below 0,5% (being therefore the minimum number of quota holder set at two-hundred). Moreover, voting rights shall be limited to one vote for each quota-holder regardless the effective quota held in the bank.

However, under the new Ministerial Decree, within eighteen months from its publication in the Official Gazette, all mutual banks having net assets value exceeding 8 billion Euro shall transform in commercial banks. Considering the current size of the Italian operative mutual banks, this provision will involve the following credit

institutions:

- Unione Banche Popolari
- Banco Popolare
- Banca Popolare di Milano
- Banca Popolare Emilia Romagna
- Credito Valtellinese
- Banca Popolare di Sondrio
- Banca Etruria
- Banca Popolare di Vicenza
- Veneto Banca
- Banca Popolare di Bari

In the intention of the Italian Government such overhaul of the mutual banks' structure shall allow the Italian banking system to increase its sizes and move toward the practices already existing in the most developed economies of the European Union. At the same time the Government specified that the amendment regards exclusively major mutual banks and that cooperative banks and small sized mutual banks are not subject to the new legal requirements.

For further information please contact:

Paolo Bonolis
Partner
paolo.bonolis@cms-aacs.com

Giovanni B. Donato
Junior Associate
giovannibattista.donato@cms-aacs.com

Le opinioni ed informazioni contenute nella presente Newsletter hanno carattere esclusivamente divulgativo. Esse pertanto non possono considerarsi sufficienti ad adottare decisioni operative o l'assunzione di impegni di qualsiasi natura, né rappresentano l'espressione di un parere professionale. La Newsletter è proprietà di CMS Adonnino Ascoli & Cavasola Scamoni.

The views and opinions expressed in CMS Adonnino Ascoli & Cavasola Scamoni's Newsletter are meant to stimulate thought and discussion. They relate to circumstances prevailing at the date of its original publication and may not have been updated to reflect subsequent developments. CMS Adonnino Ascoli & Cavasola Scamoni's Newsletter does not intend to constitute legal or professional advice. CMS Adonnino Ascoli & Cavasola Scamoni's Newsletter is CMS property.

CMS Adonnino Ascoli & Cavasola Scamoni è membro di CMS, organizzazione internazionale di studi legali e tributari indipendenti.

Uffici CMS:

Aberdeen, Algeri, Amburgo, Amsterdam, Anversa, Barcellona, Belgrado, Berlino, Bratislava, Bristol, Brussels, Bucarest, Budapest, Casablanca, Città del Messico, Colonia, Dubai, Duesseldorf, Edimburgo, Francoforte, Ginevra, Glasgow, Istanbul, Kiev, Lione, Lipsia, Lisbona, Londra, Lubiana, Lussemburgo, Madrid, Milano, Monaco, Mosca, Muscat, Parigi, Pechino, Praga, Podgorica, Rio de Janeiro, Roma, Sarajevo, Shanghai, Siviglia, Sofia, Stoccarda, Strasburgo, Tirana, Utrecht, Varsavia, Vienna, Zagabria e Zurigo.

www.cms-aacs.com

www.cmslegal.com

<http://eguides.cmslegal.com>



Registrati

Se non desiderate ricevere in futuro questa email [Cliccare qui](#)
If you do not wish to receive any future e-mails [Click here](#)