

INDICE

INTRODUZIONE	12
CAPITOLO I.....	24
LA STORIA DEL REMOVAL: DAGLI STATI UNITI ALL'EUROPA	24
<i>Premessa.....</i>	<i>25</i>
1.1. <i>L'architettura delle agencies negli Stati Uniti</i>	26
1.1.2. <i>(segue): Il Banking Act: l'avvento del removal negli Stati Uniti tra gli administrative enforcement orders.....</i>	31
1.1.3. <i>(segue): Il Financial Institution Supervisory Act (FISA): la prima riforma del removal.....</i>	33
1.1.4. <i>(segue): Il Financial Institutions Regulatory and Interest Rate Control Act (FIRIRCA): la seconda riforma del removal</i>	35
1.1.5. <i>(segue): Il Financial Institutions Reform, Recovery, and Enforcement Act (FIRREA): la terza riforma del removal</i>	38
1.2. <i>Dalla nozione storica di "safety and soundness" alle Proposed FDIC Guidelines negli Stati Uniti.....</i>	40
1.3. <i>L'architettura europea di vigilanza</i>	45
1.4. <i>La direttiva BRRD: l'avvento del removal in Europa tra le misure di intervento precoce.....</i>	51
1.4.1. <i>(segue): Il potere regolatorio di removal in capo alla BCE ai sensi del SSM....</i>	52
1.4.2. <i>(segue): Il potere sanzionatorio di interdizione temporanea ai sensi della CRD</i>	53
1.4.3. <i>(segue): Il potere regolatorio di removal ai sensi della BRRD.....</i>	54
1.4.4. <i>(segue): Dal removal ai removals: cenni preliminari.....</i>	56

1.5. <i>L'avvento del removal in Italia secondo le Considerazioni finali dei Governatori</i>	57
1.5.1. <i>(segue): L'introduzione del removal in Italia: il dibattito dottrinale</i>	60
1.6. <i>La disciplina TUB in materia di removal</i>	63
1.7. <i>Dalla nozione storica di “sana e prudente gestione” ai nuovi Orientamenti di Banca d'Italia in materia di esponenti aziendali</i>	69
1.8. <i>Caso Credito di Romagna: il primo (e ultimo) removal in Italia</i>	76
<i>Considerazioni comparatistiche preliminari</i>	84
CAPITOLO II	89
IL BANKER REMOVAL POWER OGGI: I PROFILI SOSTANZIALI E PROCEDURALI DEL POTERE	89
<i>Premessa</i>	90
2.1. <i>Il removal negli Stati Uniti oggi</i>	91
2.1.1. <i>(segue): Primo presupposto del removal: la condotta impropria</i>	92
2.1.2. <i>(segue): Secondo presupposto del removal: le conseguenze negative</i>	95
2.1.3. <i>(segue): Terzo presupposto del removal: l'intenzionalità</i>	97
2.1.4. <i>(segue): L'ambito operativo del removal negli Stati Uniti</i>	101
2.1.5. <i>(segue): L'analisi statistica del removal negli Stati Uniti</i>	103
2.1.6. <i>(segue): Il removal negli Stati Uniti: atto rimediabile-sanzionatorio inequivoco</i>	116
2.1.7. <i>(segue): I rimedi esperibili contro il removal negli Stati Uniti</i>	120
2.2. <i>Il removal in Europa oggi</i>	124
2.2.1. <i>(segue): L'analisi statistica delle misure di intervento precoce in Europa</i>	131
2.3. <i>Il removal in Italia oggi</i>	134
2.4. <i>Le differenze tra il removal nazionale ed il removal comunitario</i>	140
2.5. <i>Le differenze procedurali tra il removal individuale-selettivo ed il removal totale-complessivo</i>	142

2.6. <i>Il removal in Italia: atto preventivo-regolatorio inequivoco</i>	148
2.7. <i>I rimedi esperibili contro il removal in Italia</i>	155
<i>Considerazioni comparatistiche preliminari</i>	159
CAPITOLO III	166
IL DIRECTOR REMOVAL POWER: LA REVOCA DEGLI AMMINISTRATORI DI SOCIETÀ	166
<i>Premessa</i>	167
3.1. <i>La revoca degli amministratori in Italia</i>	168
3.2. <i>La revoca degli amministratori negli Stati Uniti</i>	175
3.3. <i>Il removal come alterazione positiva-costruttiva del rapporto fiduciario tra assemblea ed amministratori</i>	181
3.4. <i>Il potere di revoca ad nutum: dall'Europa agli Stati Uniti</i>	185
3.5. <i>Le differenze e analogie tra la revoca degli amministratori ed il removal in Italia</i>	189
<i>Considerazioni comparatistiche preliminari</i>	192
CAPITOLO IV	196
VERSO UN NUOVO REMOVAL: LA PROPOSTA DI DIRETTIVA “CMDI” IN EUROPA ED IL RECOUP ACT NEGLI STATI UNITI	196
<i>Premessa</i>	197
4.1. <i>Le sub-ottimalità del removal in Europa</i>	199
4.2. <i>Come ottimizzare il removal in Europa. Proposte positive-costruttive</i>	202
4.3. <i>La Proposta di direttiva CMDI</i>	208
4.4. <i>Le sub-ottimalità del removal negli Stati Uniti</i>	214
4.5. <i>Come ottimizzare il removal negli Stati Uniti. Proposte positive-costruttive</i>	216
4.6. <i>Il RECOUP Act</i>	222

<i>Considerazioni comparatistiche preliminari</i>	225
CONCLUSIONI	229
ALLEGATO 1	240
COLUMBIA LAW SCHOOL – CERTIFICATE OF THESIS RESEARCH	241
ALLEGATO 2	243
MINISTERO DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE – CERTIFICATO DI SVOLGIMENTO DI TIROCINIO CURRICULARE	244
ALLEGATO 3	248
COMMISSIONE EUROPEA – PROPOSTA DI DIRETTIVA CMDI (artt. 27 – 30-bis)..	249
ALLEGATO 4	260
SENATE COMMITTEE ON BANKING, HOUSING AND URBAN AFFAIRS – RECOUP ACT.....	261
BIBLIOGRAFIA	272
RINGRAZIAMENTI	288