

**Disposizioni in materia di intermediari finanziari di cui agli articoli
106, 107, 113 e 155, comma 4 e 5, del decreto legislativo 1° settembre
1993, n. 385 (Testo unico bancario)**

TITOLO I – DEFINIZIONI

Articolo 1 (*Definizioni*)

TITOLO II – CONTENUTO DELLE ATTIVITÀ

Articolo 2 (*Attività di finanziamento sotto qualsiasi forma*)

Articolo 3 (*Attività di intermediazione in cambi*)

Articolo 4 (*Attività di prestazione di servizi di pagamento*)

Articolo 5 (*Attività di assunzione di partecipazioni*)

Articolo 6 (*Altre attività finanziarie esercitabili*)

Articolo 7 (*Attività strumentali e connesse*)

TITOLO III – ESERCIZIO DI ATTIVITÀ NEI CONFRONTI DEL PUBBLICO

Articolo 8 (*Esercizio di attività nei confronti del pubblico*)

**TITOLO IV – ISCRIZIONE NEGLI ELENCHI DEL TITOLO V DEL TESTO
UNICO**

Capo I Elenco generale

Articolo 9 (*Intermediari finanziari*)

Articolo 10 (*Requisiti degli intermediari finanziari che svolgono attività di rilascio di garanzie*)

Capo II Sezioni dell'Elenco generale

Articolo 11 (*Soggetti non operanti nei confronti del pubblico*)

Articolo 12 (*Prevalente operatività non nei confronti del pubblico e modalità di calcolo*)

Articolo 13 (*Confidi*)

Articolo 14 (*Cambiavalute*)

Capo III Elenco speciale

Articolo 15 (*Criteri per l'individuazione degli intermediari*)

Articolo 16 (*Intermediari finanziari che svolgono in via esclusiva, prevalente o rilevante attività di rilascio di garanzie*)

Articolo 17 (*Sussistenza dei requisiti di iscrizione*)

Articolo 18 (*Composizione dei parametri validi ai fini dell'iscrizione e modalità di iscrizione nell'Elenco speciale*)

TITOLO V – INTERMEDIARI FINANZIARI ESTERI

Articolo 19 (*Condizioni per l'esercizio di attività finanziaria da parte di soggetti esteri*)

Articolo 20 (*Iscrizione nell'Elenco generale degli intermediari finanziari comunitari*)

Articolo 21 (*Iscrizione nell'Elenco generale degli intermediari finanziari extracomunitari*)

Articolo 22 (*Modalità di presentazione delle istanze e di iscrizione*)

Articolo 23 (*Norme applicabili*)

TITOLO VI – DISPOSIZIONI TRANSITORIE E FINALI

Articolo 24 (*Soggetti non tenuti all'iscrizione negli Elenchi del Titolo V del Testo unico*)

ASSOCIAZIONE GIAN FRANCO CAMPOBASSO
per lo studio del Diritto Commerciale e Bancario

www.associazionegfcampobasso.it

Articolo 25 (*Disposizioni transitorie*)

Articolo 26 (*Abrogazioni*)

Articolo 27 (*Entrata in vigore*)

IL MINISTRO DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE

Visto il Testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia, emanato con decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385 (di seguito: «Testo unico») e, in particolare:

– l'articolo 1, comma 2, lettera *f*), relativo alle attività ammesse al mutuo riconoscimento;

– l'articolo 11, commi 3, 4, *4-bis*, *4-ter* e *4-quater*, relativo ai poteri attribuiti al Comitato Interministeriale per il Credito e il Risparmio al fine di stabilire limiti e criteri inerenti la raccolta del risparmio fra il pubblico;

– l'articolo 18, che disciplina l'esercizio nel territorio della Repubblica, mediante stabilimento di succursale o in regime di libera prestazione di servizi, di attività ammesse al mutuo riconoscimento da parte di società finanziarie aventi sede legale in un Stato comunitario e controllate da una o più banche aventi sede legale nel medesimo Stato;

– l'articolo 59, comma 1, lettere *b*) e *c*), concernente le definizioni adottate, a fini della vigilanza su base consolidata, in tema di società finanziarie e strumentali, escluso l'ultimo periodo della lett. *b*), che include le attività di cui all'articolo 1, comma 1, lettera *n*), del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;

– l'articolo 106, comma 1, che prevede l'obbligo dell'iscrizione nell'Elenco generale dei soggetti operanti nel settore finanziario;

– l'articolo 106, comma 4, lettera *a*), in base al quale il Ministro dell'Economia e delle Finanze, sentita la Banca d'Italia, specifica il contenuto delle attività di assunzione di partecipazioni, di concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma, di prestazione di servizi di pagamento e di intermediazione in cambi ed in quali circostanze ricorra l'esercizio delle suddette attività nei confronti del pubblico indicate nello stesso articolo 106, comma 1;

– l'articolo 106, comma 4, lettera *b*), che attribuisce, tra l'altro, al Ministro dell'Economia e delle Finanze il potere di stabilire, per gli intermediari finanziari che svolgono determinati tipi di attività, diversi requisiti patrimoniali in deroga a quanto previsto dal medesimo articolo 106, comma 3;

– l'articolo 106, comma 5, il quale prevede, tra l'altro, che le modalità di iscrizione nell'Elenco generale sono indicate dalla Banca d'Italia;

– l'articolo 107, comma 1, che stabilisce che il Ministro dell'Economia e delle Finanze determina, sentite la Banca d'Italia e la Consob, criteri oggettivi riferibili all'attività svolta, alla dimensione e al rapporto tra indebitamento e patrimonio, in base ai quali sono individuati gli intermediari finanziari che si devono iscrivere nell'Elenco speciale tenuto dalla Banca d'Italia;

– l'articolo 113, che prevede un'apposita sezione dell'Elenco generale nella quale vengono iscritti i soggetti non operanti nei confronti del pubblico ed attribuisce al Ministro dell'Economia e delle Finanze il compito di emanare disposizioni attuative del medesimo articolo;

ASSOCIAZIONE GIAN FRANCO CAMPOBASSO
per lo studio del Diritto Commerciale e Bancario

www.associazionegfcampobasso.it

- l'articolo 114, che attribuisce al Ministro dell'Economia e delle Finanze il potere di disciplinare l'esercizio nei confronti del pubblico e nel territorio della Repubblica delle attività indicate nell'articolo 106, comma 1, del Testo unico da parte di soggetti aventi sede legale all'estero, non rientranti nell'ambito di applicazione dell'articolo 18 del Testo unico e prevede che le disposizioni del Titolo V del Testo unico medesimo non si applicano ai soggetti già sottoposti, per legge, a forme di vigilanza sostanzialmente equivalenti sull'attività finanziaria svolta, disponendo che il Ministero dell'Economia e delle Finanze, sentita la Banca d'Italia, verifica se sussistono le condizioni per l'esenzione;
- l'articolo 121, riguardante la nozione di credito al consumo;
- l'articolo 132, che prevede sanzioni penali a carico di chiunque svolga una o più delle attività finanziarie previste dall'articolo 106, comma 1, del Testo unico senza essere iscritto negli Elenchi previsti dal Titolo V del Testo unico medesimo;
- l'articolo 155, comma 2, che include nell'ambito di applicazione dell'articolo 107 le società finanziarie per l'innovazione e lo sviluppo di cui all'articolo 2 della legge 5 ottobre 1991, n. 317;
- l'articolo 155, comma 3, che stabilisce che le agenzie di prestito su pegno, previste dall'articolo 32, terzo comma, della legge 10 maggio 1938, n. 745, sono sottoposte alle disposizioni dell'articolo 106 del Testo unico;
- l'articolo 155, comma 4, sulla base del quale i consorzi di garanzia collettiva dei fidi, anche di secondo grado, sono iscritti in un'apposita sezione dell'Elenco previsto dall'articolo 106, comma 1, del Testo unico, non sono abilitati ad effettuare le altre operazioni riservate agli intermediari finanziari iscritti nel citato Elenco, e non sono soggetti alle disposizioni di cui al Titolo V del medesimo Testo unico;
- l'articolo 155, comma 5, ove si dispone che i soggetti che esercitano professionalmente l'attività di cambiavalute, consistente nella negoziazione a pronti di mezzi di pagamento in valuta, sono iscritti in una apposita sezione dell'Elenco previsto dall'art. 106 del Testo unico e che il Ministro dell'economia e delle finanze, sentita la Banca d'Italia, emana disposizioni applicative del comma 5 medesimo, individuando in particolare le attività che possono essere esercitate congiuntamente con quella di cambiavalute;

Vista la legge 30 aprile 1999, n. 130, recante «Disposizioni sulla cartolarizzazione dei crediti» e, in particolare:

- l'articolo 2, comma 6, concernente le banche e gli intermediari finanziari iscritti nell'Elenco speciale, previsto dall'articolo 107 del Testo unico, incaricati della riscossione dei crediti ceduti, dei servizi di cassa e pagamento e di verificare la conformità delle operazioni alla legge e al prospetto informativo;
- l'articolo 7-bis, comma 1, concernente le obbligazioni bancarie garantite;

Vista la deliberazione del Comitato Interministeriale per il Credito e il Risparmio del 19 luglio 2005, come modificata dalla deliberazione del 22 febbraio 2006, concernente la raccolta del risparmio da parte di soggetti diversi dalle banche;

ASSOCIAZIONE GIAN FRANCO CAMPOBASSO
per lo studio del Diritto Commerciale e Bancario

www.associazionegfcampobasso.it

Considerata l'esigenza di definire le condizioni in presenza delle quali sussiste l'esercizio in via prevalente delle attività indicate nell'articolo 106, comma 1, del Testo unico;

Considerato che la finalità di assoggettare a controllo solo gli intermediari finanziari aventi rilevanza nei circuiti di finanziamento dell'economia è perseguibile con l'adozione di criteri di selezione degli intermediari medesimi riferiti anche solo ad alcuni dei parametri indicati dall'articolo 107, comma 1, del Testo unico;

Considerato che, ai sensi dell'art. 2 della legge 5 ottobre 1991, n. 317, le società finanziarie per l'innovazione e lo sviluppo devono avere come oggetto sociale esclusivo l'assunzione di partecipazioni temporanee al capitale di rischio di piccole imprese costituite in forma di società di capitali.

Esse pertanto sono equiparabili agli intermediari che assumono partecipazioni;

Ravvisata, alla luce dei mutamenti intervenuti nel contesto normativo e nell'operatività degli intermediari, la necessità di modificare e di coordinare in un unico provvedimento i Decreti ministeriali emanati in materia di intermediari finanziari e, in particolare, i Decreti ministeriali del:

- 6 luglio 1994, recante la determinazione, ai sensi dell'articolo 106, comma 4, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, del contenuto delle attività indicate nello stesso articolo 106, comma 1, nonché in quali circostanze ricorre l'esercizio nei confronti del pubblico;
- 6 luglio 1994, recante la determinazione, ai sensi dell'articolo 113, comma 1, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, dei criteri in base ai quali sussiste l'esercizio in via prevalente, non nei confronti del pubblico delle attività finanziarie di cui all'articolo 106, comma 1;
- 28 luglio 1994, recante la disciplina dell'esercizio nel territorio della Repubblica, da parte di soggetti aventi sede legale all'estero, delle attività finanziarie elencate all'articolo 106, comma 1, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385;
- 13 maggio 1996, recante i criteri di iscrizione degli intermediari finanziari nell'Elenco speciale di cui all'articolo 107, comma 1, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385;
- 2 aprile 1999, recante la determinazione, ai sensi dell'articolo 106, comma 4, lettera b), del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, dei requisiti patrimoniali relativi agli intermediari che svolgono in via esclusiva o prevalente attività di rilascio di garanzie nonché a quelli che operano quali intermediari in cambi senza assunzione di rischi in proprio (*money brokers*);
- 31 luglio 2001, n. 372, contenente le disposizioni applicative dell'articolo 155, comma 5, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, recante disposizioni sui soggetti che esercitano professionalmente l'attività di cambiavalute;
- 9 Novembre 2007, concernente i criteri di iscrizione dei Confidi nell'elenco speciale previsto dall'articolo 107, comma 1, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385.

ASSOCIAZIONE GIAN FRANCO CAMPOBASSO
per lo studio del Diritto Commerciale e Bancario

www.associazionegfcampobasso.it

Visto il decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231, recante «Attuazione della Direttiva 2005/60/CE, concernente la prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo nonché della direttiva 2006/70/CE che ne reca misure di esecuzione» e, in particolare:

- l' art. 62, comma 1, che trasferisce, tra l'altro, alla Banca d'Italia le competenze e i poteri attribuiti all'Ufficio italiano dei cambi (UIC) in tema di controlli finanziari, prevenzione del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo internazionale;
- l'art. 62, comma 2, in base al quale ogni riferimento all'UIC contenuto nelle leggi o in atti normativi si intende effettuato alla Banca d'Italia;
- l'art. 62, comma 3, che, tra l'altro, sopprime l'UIC e fa succedere la Banca d'Italia nei diritti e nei rapporti giuridici di cui l'UIC è titolare.

Sentite la Banca d'Italia e la Consob, così come previsto dagli articoli 106, 107 e 155, comma 5, del Testo unico;

decreta:

Titolo I
DEFINIZIONI

Articolo 1
(Definizioni)

1. Ai sensi del presente decreto si intende per:
 - a) «Testo unico», il Testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia, emanato con decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385;
 - b) «Testo unico della finanza», il Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, emanato con decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;
 - c) «Elenco generale», l'Elenco di cui all'articolo 106, comma 1, del Testo unico;
 - d) «Elenco speciale», l'Elenco di cui all'articolo 107, comma 1, del Testo unico;
 - e) «CICR», il Comitato Interministeriale per il Credito e il Risparmio;
 - f) «confidi», i soggetti indicati nell'articolo 13 del decreto legge 30 settembre 2003, n. 269, convertito con modificazioni dalla legge 24 novembre 2003, n. 326, ed iscritti, ai sensi dell'articolo 155, comma 4, del Testo unico nell'apposita sezione dell'Elenco generale;
 - g) «cambiavalute», i soggetti di cui all'articolo 155, comma 5, del Testo unico che esercitano professionalmente l'attività consistente nella negoziazione a pronti di mezzi di pagamento in valuta;
 - h) «gruppo di appartenenza dell'intermediario finanziario», le società che, ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, sono controllanti, controllate o collegate all'intermediario finanziario ovvero controllate dalla stessa controllante dell'intermediario finanziario. Ai fine della definizione dell'ambito dei soggetti di natura cooperativa che costituiscono gruppo di appartenenza dell'intermediario finanziario si applica la delibera del CICR 19 luglio 2005, come modificata dalla deliberazione del 22 febbraio 2006, concernente la raccolta del risparmio da parte di soggetti diversi dalle banche;

ASSOCIAZIONE GIAN FRANCO CAMPOBASSO
per lo studio del Diritto Commerciale e Bancario

www.associazionegfcampobasso.it

- i) «*mezzi patrimoniali*», l'ammontare determinato dalla Banca d'Italia ai sensi dell'articolo 18 del presente decreto;
- j) «*carte di credito*», le carte che, quali strumenti di pagamento, danno luogo ad un regolamento posticipato rispetto alla transazione;
- k) «*carte di debito*», le carte che realizzano una mera funzione di trasmissione della moneta dando luogo ad un regolamento contestuale alla transazione;
- l) «*esercizio di attività finanziarie nel territorio della Repubblica da parte di soggetti esteri*», l'esercizio nei confronti del pubblico in Italia, con organizzazione stabile, delle attività di cui all'articolo 106, comma 1, del Testo unico da parte di società finanziarie aventi sede legale all'estero;
- m) «*esercizio in via prevalente dell'attività di rilascio di garanzie*», la situazione in cui, in base al bilancio ovvero alla situazione semestrale di cui al successivo articolo 10, l'ammontare delle garanzie in essere sia superiore al totale delle attività dello stato patrimoniale, ovvero l'ammontare dei ricavi prodotti dal rilascio di garanzie sia superiore al 50% dei ricavi complessivi dell'intermediario finanziario;
- n) «*esercizio in via rilevante dell'attività di rilascio di garanzie*», la situazione in cui l'ammontare medio delle garanzie nel semestre sia superiore a euro 25 milioni;
- o) «*intermediari finanziari*», i soggetti tenuti all'iscrizione nell'Elenco generale;
- p) «*intermediari finanziari comunitari*», i soggetti aventi sede legale in uno Stato dell'Unione europea, non ammessi al mutuo riconoscimento ai sensi dell'articolo 18 del Testo unico che esercitano nei confronti del pubblico, nello stesso Paese, una o più delle attività di cui all'articolo 106, comma 1, del Testo unico;
- q) «*intermediari finanziari extracomunitari*», i soggetti aventi sede legale in uno Stato diverso da quelli dell'Unione europea che esercitano nei confronti del pubblico, nello stesso Paese, una o più delle attività di cui all'articolo 106, comma 1, del Testo unico;
- r) «*rilascio di garanzie*», l'attività indicata dall'articolo 2, comma 1, lettera f), del presente decreto;
- s) «*servicer*», gli intermediari finanziari incaricati della riscossione dei crediti ceduti e dei servizi di cassa e di pagamento previsti dall'articolo 2, comma 3, lettera c), della legge 30 aprile 1999, n. 130, anche ai sensi dell'articolo 7-bis, comma 4, della stessa legge;
- t) «*società cessionarie per la garanzia di obbligazioni bancarie*», le società che, ai sensi dell'articolo 7-bis, comma 1, della legge 30 aprile 1999, n. 130, hanno per oggetto esclusivo l'acquisto dei crediti e dei titoli individuati dal regolamento del Ministro dell'economia e delle finanze 14 dicembre 2006, n. 310, mediante l'assunzione di finanziamenti concessi o garantiti anche dalle banche cedenti, e la prestazione di garanzie per le obbligazioni emesse dalle stesse banche ovvero da altre.

Titolo II

CONTENUTO DELLE ATTIVITÀ

Articolo 2

(Attività di concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma)

1. Per attività di concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma si intende la concessione di crediti, nonché ogni modalità di finanziamento quali, a titolo esemplificativo:

- a) la locazione finanziaria;
- b) l'acquisto di crediti;
- c) il credito al consumo, così come definito dall'articolo 121 del Testo unico, fatta eccezione per la forma tecnica della dilazione di pagamento del prezzo svolta dai soggetti autorizzati alla vendita di beni e servizi nel territorio della Repubblica;
- d) il credito ipotecario;
- e) il prestito su pegno;
- f) il rilascio di fidejussioni, l'avallo, l'apertura di credito documentaria, l'accettazione, la girata, l'impegno a concedere credito, nonché ogni altra forma di rilascio di garanzie e di impegni di firma. Sono esclusi le fidejussioni e gli altri impegni di firma previsti nell'ambito di contratti di fornitura in esclusiva e rilasciati unicamente a banche e intermediari finanziari.

Articolo 3

(Attività di intermediazione in cambi)

1. Per intermediazione in cambi si intende l'attività di negoziazione di una valuta contro un'altra, a pronti o a termine, nonché ogni forma di mediazione avente ad oggetto valuta.

Articolo 4

(Attività di prestazione di servizi di pagamento)

1. Per prestazione di servizi di pagamento si intende l'attività di:

- a) incasso e trasferimento di fondi;
 - b) trasmissione o esecuzione di ordini di pagamento, anche tramite addebiti o accrediti, effettuati con qualunque modalità;
 - c) compensazione di debiti e crediti;
 - d) emissione o gestione di carte di credito, di debito o di altri mezzi di pagamento, nel rispetto del divieto di raccolta del risparmio tra il pubblico previsto dall'articolo 11 del Testo unico.
2. Non rientrano nella prestazione di servizi di pagamento le attività di:
- a) recupero crediti;
 - b) trasporto e consegna di valori;
 - c) emissione o gestione, da parte di un fornitore di beni o servizi, di carte prepagate utilizzabili esclusivamente presso lo stesso;
 - d) emissione o gestione, da parte di un fornitore di beni o servizi, di carte di credito e di debito utilizzabili esclusivamente presso lo stesso;
 - e) mera distribuzione di carte di credito e di debito;

ASSOCIAZIONE GIAN FRANCO CAMPOBASSO
per lo studio del Diritto Commerciale e Bancario

www.associazionegfcampobasso.it

- f) trasferimento di fondi, svolto in via strumentale alla propria attività principale, a condizione che il soggetto che effettua tali operazioni non possa disporre per proprio conto dei fondi medesimi.

Articolo 5

(Attività di assunzione di partecipazioni)

1. Per assunzione di partecipazioni si intende l'attività di acquisizione e gestione di diritti, rappresentati o meno da titoli, sul capitale di altre imprese.
2. L'assunzione di partecipazione realizza una situazione di legame con le imprese partecipate per lo sviluppo dell'attività del partecipante. Si ha in ogni caso attività di assunzione di partecipazioni quando il partecipante sia titolare di almeno un decimo dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria.

Articolo 6

(Altre attività finanziarie esercitabili)

1. Gli intermediari finanziari, oltre alle attività indicate agli articoli 2, 3, 4 e 5 del presente decreto, possono esercitare, fatte salve le riserve di attività previste dalla legge, le attività previste all'articolo 1, comma 2, lettera f), del Testo unico, numeri da 2 a 12 e numero 15.

Articolo 7

(Attività strumentali e connesse)

1. Gli intermediari finanziari possono esercitare attività strumentali o connesse a quelle finanziarie svolte.
2. È strumentale l'attività che ha carattere ausiliario rispetto a quella esercitata. A titolo indicativo, rientrano tra le attività strumentali quelle di:
 - a) studio, ricerca e analisi in materia economica e finanziaria;
 - b) gestione di immobili ad uso funzionale;
 - c) gestione di servizi informatici o di elaborazione dati;
 - d) formazione e addestramento del personale.
3. È connessa l'attività accessoria che comunque consente di sviluppare l'attività esercitata; a titolo indicativo, costituiscono attività connesse la prestazione di servizi di:
 - a) informazione commerciale;
 - b) locazione di cassette di sicurezza.

Titolo III

ESERCIZIO DI ATTIVITÀ NEI CONFRONTI DEL PUBBLICO

Articolo 8

(Esercizio di attività nei confronti del pubblico)

1. Le attività indicate negli articoli 2, 3 e 4 sono esercitate nei confronti del pubblico qualora siano svolte nei confronti di terzi con carattere di professionalità.
2. Non configurano operatività nei confronti del pubblico le attività esercitate esclusivamente nei confronti del gruppo di appartenenza dell'intermediario finanziario.

La deroga non trova applicazione per gli acquisti di crediti da altri intermediari finanziari del gruppo dell'intermediario finanziario medesimo.

3. Non costituisce attività di finanziamento nei confronti del pubblico l'acquisto di crediti vantati da terzi nei confronti di società del gruppo dell'intermediario finanziario medesimo.

4. L'attività di credito al consumo si considera comunque esercitata nei confronti del pubblico anche quando è limitata all'ambito dei soci.

5. L'attività di rilascio di garanzie, di cui all'articolo 2, comma 1, lettera f), del presente decreto è esercitata nei confronti del pubblico quando anche uno solo tra il garantito e il beneficiario della garanzia non faccia parte del gruppo dell'intermediario finanziario.

6. L'attività di assunzione di partecipazioni è esercitata nei confronti del pubblico qualora sia svolta nei confronti dei terzi con carattere di professionalità e le assunzioni di partecipazioni avvengano nell'ambito di un progetto che conduca alla alienazione delle partecipazioni dopo interventi volti alla riorganizzazione aziendale, allo sviluppo produttivo o al soddisfacimento delle esigenze finanziarie delle imprese partecipate anche tramite il reperimento del capitale di rischio.

Titolo IV

ISCRIZIONE NEGLI ELENCHI DEL TITOLO V DEL TESTO UNICO

Capo I

Elenco generale

Articolo 9

(Intermediari finanziari)

1. I soggetti che intendono svolgere, nei confronti del pubblico, le attività di cui all'articolo 106, comma 1, del Testo unico sono tenuti all'iscrizione nell'Elenco generale.

2. L'istanza di iscrizione attesta il possesso dei requisiti di cui all'articolo 106, comma 3, del Testo unico.

Articolo 10

(Requisiti degli intermediari finanziari che esercitano l'attività di rilascio di garanzie)

1. I soggetti che intendono esercitare l'attività di rilascio di garanzie nei confronti del pubblico devono essere iscritti nell'Elenco generale e, oltre a rispettare le condizioni previste nell'art. 106 del Testo unico, devono soddisfare i seguenti requisiti:

a) capitale sociale versato non inferiore a € 1,5 milioni. Il capitale sociale deve essere investito in attività liquide o in titoli di pronta liquidabilità, entrambi depositati su un unico conto costituito presso una succursale operante in Italia di una banca nazionale, comunitaria o extracomunitaria.

Per titoli di pronta liquidabilità si intendono titoli di debito negoziati su mercati regolamentati italiani autorizzati o esteri riconosciuti dalla Consob ai sensi degli articoli 63 e seguenti del Testo unico della finanza. Tali titoli devono essere valutati al prezzo di mercato ovvero, se si tratta di intermediari finanziari tenuti alla redazione del bilancio secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS), al

ASSOCIAZIONE GIAN FRANCO CAMPOBASSO
per lo studio del Diritto Commerciale e Bancario

www.associazionegfcampobasso.it

- valore equo. Per le società finanziarie estere di cui al Titolo V del presente decreto, il predetto requisito deve riferirsi al fondo di dotazione;
- b) mezzi patrimoniali non inferiori a € 2,5 milioni;
 - c) oggetto sociale che preveda espressamente l'esercizio dell'attività di rilascio di garanzie nei confronti del pubblico.
2. I requisiti indicati al precedente comma 1 devono essere mantenuti in via continuativa per tutto il periodo di attività dell'intermediario finanziario. In caso di riduzione dei requisiti al di sotto dei limiti fissati dal primo comma, l'intermediario è tenuto a reintegrarli entro 30 giorni.
3. Gli intermediari finanziari iscritti nel solo Elenco generale non possono avere per oggetto sociale esclusivo o svolgere in via prevalente o rilevante l'attività di rilascio di garanzie nei confronti del pubblico.
4. Gli intermediari di cui al comma 1 sono tenuti a trasmettere alla Banca d'Italia, per i controlli di competenza, il bilancio annuale e una situazione dei conti semestrale nei termini e con le modalità dalla stessa indicate. La situazione semestrale, sottoscritta dall'organo amministrativo e dall'organo di controllo, deve indicare l'ammontare totale delle garanzie in essere, l'ammontare totale delle attività dello stato patrimoniale, l'ammontare dei ricavi prodotti dal rilascio di garanzie, l'ammontare dei ricavi complessivi alla data di riferimento, l'ammontare massimo e l'ammontare medio delle garanzie nel periodo di riferimento.
5. Qualora dal bilancio o dalla situazione dei conti risulti l'esercizio in via prevalente dell'attività di rilascio di garanzie l'intermediario finanziario deve ricondurre l'attività nei limiti consentiti entro 60 giorni, dandone pronta comunicazione alla Banca d'Italia, e, nel frattempo, non può rilasciare nuove garanzie.
6. Qualora si verifichi l'esercizio in via rilevante dell'attività di rilascio di garanzie, l'intermediario finanziario è tenuto a darne pronta comunicazione alla Banca d'Italia; deve, altresì, ricondurre l'attività nei limiti consentiti entro 60 giorni, dandone pronta comunicazione alla Banca d'Italia e, nel frattempo, non può rilasciare nuove garanzie.
7. Ai fini del precedente comma 1 non si considerano le garanzie:
- a) rilasciate a favore di banche o intermediari finanziari iscritti nell'Elenco speciale, in relazione alla concessione di finanziamenti;
 - b) connesse o accessorie a specifiche operazioni riconducibili ad altra attività svolta dall'intermediario finanziario.

Capo II
Sezioni dell'Elenco generale

Articolo 11
(Soggetti non operanti nei confronti del pubblico)

1. Sono obbligati all'iscrizione nell'apposita sezione dell'Elenco generale prevista dall'articolo 113 del Testo unico i soggetti che esercitano, non nei confronti del pubblico, in via esclusiva una o più delle attività indicate nell'articolo 106, comma 1, del Testo unico.
2. L'obbligo ricorre anche a carico dei soggetti che esercitano dette attività non nei confronti del pubblico in via prevalente. La verifica di tale condizione va effettuata

ASSOCIAZIONE GIAN FRANCO CAMPOBASSO
per lo studio del Diritto Commerciale e Bancario

www.associazionegfcampobasso.it

mediante la comparazione delle citate attività con quelle di natura diversa, industriale, commerciale o di servizi, esercitate dal medesimo soggetto, secondo quanto indicato nel successivo articolo 12.

3. In deroga ai commi precedenti, l'attività di assunzione di partecipazioni rileva ai fini dell'iscrizione solo se svolta congiuntamente ad altra attività finanziaria nei confronti delle partecipate.

Articolo 12

(Prevalente operatività non nei confronti del pubblico e modalità di calcolo)

1. L'esercizio in via prevalente, non nei confronti del pubblico, di una o più delle attività finanziarie di cui all'articolo 106, comma 1, del Testo unico, fermo restando quanto previsto dal precedente articolo 11, comma 3, sussiste, quando, in base ai dati dei bilanci approvati relativi agli ultimi due esercizi chiusi, ricorrono entrambi i seguenti presupposti:

a) l'ammontare complessivo degli elementi dell'attivo di natura finanziaria di cui alle anzidette attività, unitariamente considerate, inclusi gli impegni ad erogare fondi e le garanzie rilasciate, sia superiore al 50% del totale dell'attivo patrimoniale, inclusi gli impegni ad erogare fondi e le garanzie rilasciate;

b) l'ammontare complessivo dei ricavi prodotti dagli elementi dell'attivo di cui alla predetta lettera a), dei ricavi derivanti da operazioni di intermediazione su valute e delle commissioni attive percepite sulla prestazione dei servizi di pagamento richiamati dall'articolo 106, comma 1, del Testo unico, sia superiore al 50% dei proventi complessivi.

2. Nei confronti degli intermediari esercenti la prestazione di servizi di pagamento o di intermediazione in cambi è sufficiente il verificarsi del presupposto di cui al precedente comma, lettera b).

Articolo 13

(Confidi)

1. Le domande di iscrizione nella sezione dell'Elenco generale prevista dall'articolo 155, comma 4, del Testo unico devono essere presentate, a firma del legale rappresentante del consorzio o della società.

Articolo 14

(Cambiavalute)

1. I soggetti in qualsiasi forma giuridica costituiti che esercitano in via professionale, anche su base stagionale, l'attività di cambiavalute, sono iscritti in un'apposita sezione dell'Elenco generale.

2. I cambiavalute possono altresì esercitare attività strumentali e connesse, attività connesse al turismo o alla prestazione di servizi di trasporto di persone e attività numismatica, in conformità al regime proprio di ciascuna di esse.

3. I partecipanti al capitale dei cambiavalute devono possedere i requisiti di onorabilità determinati con il decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze, emanato ai sensi dell'articolo 108 del Testo unico.

ASSOCIAZIONE GIAN FRANCO CAMPOBASSO
per lo studio del Diritto Commerciale e Bancario

www.associazionegfcampobasso.it

4. I titolari di ditte individuali nonché coloro che svolgono funzioni, comunque denominate, di amministrazione, direzione e controllo presso soggetti che svolgono attività di cambiavalute, costituiti in qualunque forma giuridica, devono possedere i requisiti di onorabilità determinati con il decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze, emanato ai sensi dell'articolo 109 del Testo unico.

Capo III
Elenco speciale

Articolo 15

(Criteri per l'individuazione degli intermediari)

1. Al ricorrere delle condizioni di seguito indicate, gli intermediari finanziari hanno l'obbligo di richiedere alla Banca d'Italia l'iscrizione nell'Elenco speciale. L'iscrizione può essere effettuata d'ufficio dalla Banca d'Italia.
2. Sussiste l'obbligo di iscrizione per:
 - a) gli intermediari finanziari esercenti l'attività di finanziamento sotto qualsiasi forma che abbiano un volume di attività finanziaria pari o superiore a euro 104 milioni;
 - b) i confidi che abbiano un volume di attività finanziaria pari o superiore a euro 75 milioni;
 - c) gli intermediari finanziari esercenti l'attività di assunzione di partecipazioni, ivi comprese le società finanziarie per l'innovazione e lo sviluppo di cui all'articolo 2 della legge 5 ottobre 1991, n. 317, che abbiano un volume di attività finanziaria pari o superiore a euro 52 milioni;
 - d) gli intermediari finanziari esercenti l'attività di intermediazione in cambi con assunzione di rischi in proprio;
 - e) gli intermediari finanziari esercenti l'attività di emissione o gestione di carte di credito e di debito;
 - f) gli intermediari finanziari per i quali ricorrono le condizioni stabilite dalla Banca d'Italia in armonia con le disposizioni comunitarie riguardanti il mutuo riconoscimento, ai sensi dell'articolo 18 del Testo unico;
 - g) i servicer;
 - h) le società cessionarie per la garanzia di obbligazioni bancarie, non rientranti nell'ambito di un gruppo bancario come definito dal Testo unico.

Articolo 16

(Intermediari finanziari che esercitano in via esclusiva, prevalente o rilevante attività di rilascio di garanzie)

1. Gli intermediari finanziari che hanno per oggetto sociale esclusivo o intendono esercitare in via prevalente o rilevante l'attività di rilascio di garanzie nei confronti del pubblico hanno l'obbligo di iscriversi nell'Elenco speciale e devono soddisfare i seguenti requisiti:
 - a) capitale sociale versato non inferiore a euro 1,5 milioni. Il capitale sociale deve essere investito in attività liquide o in titoli di pronta liquidabilità, entrambi

ASSOCIAZIONE GIAN FRANCO CAMPOBASSO
per lo studio del Diritto Commerciale e Bancario

www.associazionegfcampobasso.it

depositati su un unico conto costituito presso una succursale operante in Italia di una banca nazionale, comunitaria o extracomunitaria.

Per titoli di pronta liquidabilità si intendono i titoli di debito negoziati su mercati regolamentati italiani autorizzati o esteri riconosciuti dalla Consob ai sensi degli articoli 63 e seguenti del Testo unico della finanza. Tali titoli devono essere valutati al prezzo di mercato ovvero, se si tratta di intermediari finanziari tenuti alla redazione del bilancio secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS), al valore equo. Per le società finanziarie estere di cui al Titolo V del presente decreto, il predetto requisito deve riferirsi al fondo di dotazione;

b) mezzi patrimoniali non inferiori a euro 5 milioni;

c) oggetto sociale che preveda espressamente l'esercizio dell'attività di rilascio di garanzie nei confronti del pubblico.

2. Nel caso in cui la Banca d'Italia neghi l'iscrizione nell'Elenco speciale e lo statuto dell'intermediario preveda l'esercizio dell'attività di rilascio di garanzie in via esclusiva, gli amministratori provvedono a convocare l'assemblea per modificare l'oggetto sociale ovvero per deliberare la liquidazione volontaria della società.

Articolo 17

(Sussistenza dei requisiti di iscrizione)

1. Ai fini dell'iscrizione nell'Elenco speciale, le condizioni quantitative, di cui all'articolo 15, comma 2, lettere *a)*, *b)* e *c)*, vanno accertate con riferimento ai dati dell'ultimo bilancio approvato e devono essere mantenute per i sei mesi successivi alla chiusura dell'esercizio cui il bilancio si riferisce.

2. Ai fini dell'iscrizione nell'Elenco speciale la Banca d'Italia verifica il possesso da parte dell'intermediario dei requisiti di cui agli articoli 15, comma 2 e 16, comma 1, del presente decreto nonché il rispetto delle disposizioni previste dal Titolo V del Testo unico. L'iscrizione degli intermediari finanziari indicati nelle lettere *a)*, *b)*, *c)*, *d)*, *e)*, *f)* e *g)* è negata qualora l'intermediario non rispetti le regole di adeguatezza patrimoniale stabilite dalla Banca d'Italia e non disponga di un sistema informativo-contabile, di metodi di misurazione e gestione dei rischi nonché di strutture di controllo interno adeguati rispetto al volume e alla complessità dell'attività svolta o che intende svolgere. In tal caso, qualora la richiesta di iscrizione nell'Elenco speciale sia motivata esclusivamente dal tipo di attività esercitata, entro due mesi dal provvedimento di diniego gli amministratori provvedono a convocare l'assemblea per modificare l'oggetto sociale ovvero per deliberare la liquidazione volontaria della società; qualora invece la richiesta di iscrizione nell'Elenco speciale sia motivata dal superamento delle soglie quantitative previste dall'articolo 15, comma 2, entro il termine di sei mesi dal provvedimento di diniego l'intermediario deve riportare gli aggregati rilevanti al di sotto delle medesime soglie quantitative. In caso di inosservanza delle disposizioni che precedono, l'intermediario è cancellato, secondo le modalità di cui all'articolo 111 del Testo unico, dall'Elenco generale.

3. La perdita delle condizioni quantitative indicate dagli articoli 15, comma 2, e 16, comma 1, del presente decreto, verificata con riferimento ad almeno tre esercizi consecutivi, comporta la cancellazione dall'Elenco speciale. La Banca d'Italia stabilisce

ASSOCIAZIONE GIAN FRANCO CAMPOBASSO
per lo studio del Diritto Commerciale e Bancario

www.associazionegfcampobasso.it

le condizioni in presenza delle quali può procedere alla cancellazione anche prima del decorrere di tre esercizi.

4. Per gli intermediari finanziari di cui al comma 3 che hanno effettuato operazioni di raccolta tra il pubblico avvalendosi delle facoltà riconosciute dalla delibera del CICR del 19 luglio 2005, come modificata dalla deliberazione del 22 febbraio 2006, e dalle relative istruzioni applicative della Banca d'Italia, la cancellazione dall'Elenco speciale rimane comunque sospesa fino a che l'ammontare delle obbligazioni emesse in circolazione non rientri nel limite stabilito dall'articolo 2412 del codice civile.

5. Gli intermediari la cui cancellazione dall'Elenco speciale è sospesa ai sensi del comma 4 non possono effettuare nuove operazioni di raccolta tra il pubblico.

Articolo 18

(Composizione dei parametri validi ai fini dell'iscrizione e modalità di iscrizione nell'Elenco speciale)

1. La Banca d'Italia stabilisce, con proprio provvedimento, gli elementi da prendere in considerazione per il calcolo degli aggregati di cui all'articolo 15, comma 2, lettere *a)*, *b)* e *c)* e agli articoli 10, comma 1, lettera *b)*, e 16, comma 1, lettera *b)*, del presente decreto.

Nell'individuazione delle componenti relative ai volumi di attività finanziaria e ai mezzi patrimoniali la Banca d'Italia fa riferimento alla disciplina in materia di bilancio di esercizio e di calcolo del patrimonio di vigilanza dei soggetti sottoposti a controlli prudenziali.

2. La Banca d'Italia stabilisce con proprio provvedimento le modalità di iscrizione nell'Elenco speciale.

Titolo V

INTERMEDIARI FINANZIARI ESTERI

Articolo 19

(Condizioni per l'esercizio di attività finanziaria da parte di soggetti esteri)

1. L'esercizio di attività finanziaria nel territorio della Repubblica da parte di intermediari finanziari comunitari ed extracomunitari con stabile organizzazione è subordinato all'iscrizione nell'Elenco generale.

Articolo 20

(Iscrizione nell'Elenco generale degli intermediari finanziari comunitari)

1. L'iscrizione nell'Elenco generale di intermediari finanziari comunitari è subordinata al ricorrere delle seguenti condizioni:

- a)* svolgimento effettivo dell'attività finanziaria nel paese di provenienza;
- b)* esercizio in Italia dell'attività finanziaria in via esclusiva;
- c)* costituzione di un fondo di dotazione di importo almeno pari al capitale sociale richiesto, dall'articolo 106, comma 3, del Testo unico, agli intermediari finanziari aventi sede legale in Italia;

ASSOCIAZIONE GIAN FRANCO CAMPOBASSO
per lo studio del Diritto Commerciale e Bancario

www.associazionegfcampobasso.it

- d) sussistenza dei requisiti di professionalità, indipendenza ed onorabilità previsti dell'articolo 109 del Testo unico in capo ai soggetti che svolgono la funzione di direzione dell'organizzazione stabile operante in Italia;
 - e) sussistenza dei requisiti di onorabilità in capo ai titolari di partecipazioni rilevanti nell'intermediario finanziario comunitario che ha chiesto l'iscrizione della stabile organizzazione operante in Italia.
2. In alternativa a quanto previsto dal precedente comma, l'iscrizione nell'Elenco generale di intermediari finanziari comunitari è subordinata al ricorrere della condizione di cui al comma 1, lettera a), e all'esistenza nel Paese di origine di una regolamentazione di settore equivalente a quella prevista dal titolo V del Testo unico.

Articolo 21

(Iscrizione nell'Elenco generale degli intermediari finanziari extracomunitari)

1. L'iscrizione nell'Elenco generale degli intermediari finanziari extracomunitari è subordinata al ricorrere delle seguenti condizioni:
- a) sussistenza dei requisiti di cui al precedente articolo 20, comma 1;
 - b) rilascio da parte del rappresentante legale della società di dichiarazione attestante l'osservanza dei principi e delle cautele di cui alle raccomandazioni emesse dal Gruppo di azione finanziaria internazionale (GAFI) in tema di riciclaggio di denaro proveniente da attività illecite.

Articolo 22

(Modalità di presentazione delle istanze e di iscrizione)

1. Per l'iscrizione nell'Elenco generale, gli intermediari finanziari comunitari ed extracomunitari osservano le modalità di presentazione delle istanze di iscrizione stabilite con provvedimento della Banca d'Italia ai sensi dell'articolo 106, comma 5, del Testo unico.

Articolo 23

(Norme applicabili)

1. Agli intermediari finanziari comunitari ed extracomunitari iscritti nell'Elenco generale, ai sensi del presente decreto si applicano, in quanto compatibili con la presente disciplina in relazione all'attività svolta in Italia, gli articoli 106, 107, 108 e 109, comma 1, per quanto concerne i requisiti di professionalità, indipendenza ed onorabilità richiesti ai soggetti che svolgono funzioni di direzione, ed articolo 111 del Testo unico. Per verificare la sussistenza dei requisiti che determinano l'obbligo di iscrizione nell'Elenco speciale si fa riferimento all'attività esercitata in Italia.
2. Il Ministro dell'Economia e delle Finanze dispone la cancellazione dall'Elenco generale, oltre che nei casi indicati all'articolo 111 del Testo unico, anche per il venir meno delle condizioni stabilite nell'articolo 20 e 21 del presente decreto.

Titolo VI

DISPOSIZIONI TRANSITORIE E FINALI

Articolo 24

(Soggetti non tenuti all'iscrizione negli Elenchi del Titolo V del Testo unico)

ASSOCIAZIONE GIAN FRANCO CAMPOBASSO
per lo studio del Diritto Commerciale e Bancario

www.associazionegfcampobasso.it

1. Non sono tenuti a presentare istanza di iscrizione negli Elenchi di cui al Titolo V del Testo unico i soggetti già sottoposti in Italia, in base a disposizioni di legge, a forme di vigilanza equivalente sull'attività finanziaria svolta. A titolo esemplificativo, la vigilanza sull'attività finanziaria svolta è equivalente quando il soggetto è iscritto in appositi albi, elenchi o registri, previa verifica da parte dell'autorità preposta della sussistenza di requisiti di onorabilità e professionalità in capo agli esponenti e ai partecipanti al capitale, ovvero quando è comunque sottoposto a forme di controllo pubblico.

Articolo 25

(Disposizioni transitorie)

1. Gli intermediari finanziari che, alla data di entrata in vigore del presente decreto, sono iscritti nell'Elenco speciale per il superamento del solo parametro relativo ai mezzi patrimoniali previsto nel D.M. 13 maggio 1996, recante criteri di iscrizione degli intermediari finanziari nell'Elenco speciale di cui all'articolo 107, comma 1, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, mantengono l'iscrizione nell'Elenco speciale per dodici mesi dalla data medesima. Qualora, entro tale termine, non superino le soglie di rilevanza di cui all'art. 15, comma 2, del presente decreto, sono cancellati dall'Elenco speciale.
2. Le istanze di iscrizione nell'elenco speciale presentate dagli intermediari finanziari, alla data di entrata in vigore del presente decreto, per il superamento del solo parametro relativo ai mezzi patrimoniali previsto D.M. 13 maggio 1996, recante criteri di iscrizione degli intermediari finanziari nell'Elenco speciale di cui all'articolo 107, comma 1, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, si intendono decadute.
3. Gli intermediari finanziari che, alla data di entrata in vigore del presente decreto, già svolgono l'attività di rilascio di garanzie nei confronti del pubblico, entro novanta giorni dalla data medesima si adeguano alle disposizioni del presente decreto ovvero dismettono l'attività, adottando le conseguenti modifiche statutarie. In caso di inosservanza delle disposizioni che precedono l'intermediario è cancellato dall'Elenco generale, secondo le modalità di cui all'articolo 111 del Testo unico.
4. I soggetti iscritti nell'apposita sezione dell'Elenco generale di cui all'articolo 113 del Testo unico, che, alla data di entrata in vigore del presente decreto, esercitano attività di assunzione di partecipazioni senza svolgere congiuntamente altra attività finanziaria nei confronti delle proprie partecipate, secondo quanto previsto dall'articolo 11, comma 3, del presente decreto, presentano istanza di cancellazione.

Articolo 26

(Abrogazioni)

1. Sono abrogati i seguenti decreti:
 - a) il D.M. 6 luglio 1994, recante determinazione, ai sensi dell'articolo 106, comma 4, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, del contenuto delle attività indicate

ASSOCIAZIONE GIAN FRANCO CAMPOBASSO
per lo studio del Diritto Commerciale e Bancario

www.associazionegfcampobasso.it

- nello stesso articolo 106, comma 1, nonché in quali circostanze ricorre l'esercizio delle suddette attività nei confronti del pubblico;
- b) il D.M. 6 luglio 1994, recante determinazione, ai sensi dell'articolo 113, comma 1, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385;
 - c) il D.M. 28 luglio 1994, recante disciplina dell'esercizio nel territorio della Repubblica, da parte di soggetti aventi sede legale all'estero, delle attività finanziarie elencate all'articolo 106, comma 1, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385;
 - d) il D.M. 13 maggio 1996, recante criteri di iscrizione degli intermediari finanziari nell'Elenco speciale di cui all'articolo 107, comma 1, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385;
 - e) il D.M. 2 aprile 1999, recante determinazione, ai sensi dell'articolo 106, comma 4, lettera b), del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, dei requisiti patrimoniali relativi agli intermediari che svolgono attività di rilascio di garanzie nonché a quelli che operano quali intermediari in cambi senza assunzione di rischi in proprio (*money brokers*);
 - f) il D.M. 31 luglio 2001, n. 372, contenente disposizioni applicative dell'articolo 155, comma 5, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n.385 recante disposizioni sui soggetti che esercitano professionalmente l'attività di cambiavalute;
 - g) il D.M. 9 novembre 2007, recante i criteri di iscrizione dei confidi nell'elenco speciale previsto dall'articolo 107, comma 1, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, fatti salvi l'articolo 3 e l'articolo 2, secondo comma, primo periodo.
2. Le disposizioni di cui al D.M. 6 luglio 1994, recante modalità di iscrizione dei soggetti che operano nel settore finanziario di cui agli articoli 106, 113 e 155, commi 3 e 4, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, continuano ad essere applicate fino all'entrata in vigore dei provvedimenti emanati dalla Banca d'Italia in applicazione del presente decreto.

Articolo 27
(Entrata in vigore)

1. Il presente decreto entra in vigore il trentesimo giorno successivo alla data di pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana.