

Sommario

Presentazione

TITOLO I - Disciplina delle attività e delle imprese di investimento

- **CAPO I** - Definizione e disposizioni generali
- - Art. 1: Definizioni
- - Art. 2: Soggetti abilitati
- - Art. 3: Rapporti di diritto comunitario
- - Art. 4: Vigilanza
- - Art. 5: Provvedimenti

- **CAPO II** - Attività, succursali e libera prestazione di servizi
- - Art. 6: Autorizzazione all'esercizio dei servizi di investimento
- - Art. 7: Requisiti di professionalità e di onorabilità degli esponenti aziendali
- - Art. 8: Requisiti di onorabilità dei partecipanti al capitale
- - Art. 9: Albo
- - Art. 10: Partecipazione al capitale delle SIM
- - Art. 11: Sospensione del diritto di voto
- - Art. 12: Richiesta di informazioni sulle partecipazioni
- - Art. 13: Succursali e libera prestazione di servizi di SIM
- - Art. 14: Imprese di investimento comunitarie
- - Art. 15: Imprese di investimento extracomunitarie
- - Art. 16: Succursali e libera prestazione di servizi di banche

- **CAPO III** - Svolgimento dei servizi
- - Art. 17: Criteri generali
- - Art. 18: Contratti
- - Art. 19: Separazione patrimoniale
- - Art. 20: Gestione di portafogli di investimento
- - Art. 21: Attività di negoziazione nei mercati regolamentati
- - Art. 22: Offerta fuori sede
- - Art. 23: Promotori finanziari
- - Art. 24: Promozione e collocamento a distanza di servizi di investimento e strumenti finanziari

- **CAPO IV** - Vigilanza
- - Art. 25: Vigilanza regolamentare
- - Art. 26: Interventi sui soggetti vigilati
- - Art. 27: Vigilanza informativa
- - Art. 28: Revisione e certificazione del bilancio
- - Art. 29: Vigilanza ispettiva
- - Art. 30: Segreto d'ufficio e collaborazione tra autorità

TITOLO II - CRISI E SANZIONI

- **CAPO I** - Disciplina delle crisi
- - Art. 31: Provvedimenti cautelari
- - Art. 32: Amministrazione straordinaria
- - Art. 33: Provvedimenti straordinari nei confronti di imprese di investimento comunitarie e banche comunitarie
- - Art. 34: Liquidazione coatta e amministrativa
- - Art. 35: Sistemi d'indennizzo
- - Art. 36: Adesione ai sistemi d'indennizzo da parte di intermediari esteri

- **CAPO II** - Sanzioni
- - Art. 37: Abusivismo
- - Art. 38: Gestione infedele
- - Art. 39: Confusione di patrimoni
- - Art. 40: Abuso di denominazione
- - Art. 41: Partecipazioni al capitale
- - Art. 42: Tutela dell'attività di vigilanza
- - Art. 43: Altre sanzioni amministrative pecuniarie
- - Art. 44: Procedura sanzionatoria
- - Art. 45: Sanzioni e provvedimenti cautelari applicabili ai promotori finanziari

TITOLO III DISCIPLINA DEI MERCATI

- **CAPO 1** - Mercati regolamentati
- - Art. 46: Mercati regolamentati di strumenti finanziari
- - Art. 47: Regolamento del mercato
- - Art. 48: Autorizzazione dei mercati professionali
- - Art. 49: Organizzazione e funzionamento del mercato
- - Art. 50: Vigilanza sui mercati
- - Art. 51: Riconoscimento dei mercati
- - Art. 52: Compensazione e liquidazione delle operazioni
- - Art. 53: Vigilanza sulle società di gestione
- - Art. 54: Provvedimenti straordinari a tutela del mercato e crisi della società di gestione

- **CAPO II** - Mercati non regolamentati
- - Art. 55: Scambi organizzati di strumenti finanziari

- **CAPO III** - Trasformazione dei mercati esistenti
- - Art. 56: Trasformazione della borsa valori e del mercato ristretto
- - Art. 57: Trasformazione dei mercati previsti dal decreto ministeriale 24 febbraio 1994

- **CAPO IV** - Norme finali e transitorie. Sanzioni
- - Art. 58: Norme finali e transitorie

- - Art. 59: Sanzioni

TITOLO IV DISPOSIZIONI TRANSITORIE E FINALI

- - Art. 60: SIM, società fiduciarie e banche già autorizzate
- - Art. 61: Agenti di cambio
- - Art. 62: Fondo nazionale di garanzia
- - Art. 63: Modifiche al decreto legislativo 27 gennaio 1992, n. 87
- - Art. 64: Modifiche al testo unico bancario
- - Art. 65: Modifica alla legge 23 dicembre 1994, n. 724
- - Art. 66: Abrogazioni
- - Art. 67: Norma transitoria
- - Art. 68: Entrata in vigore
- - Allegato