

# CAMPAGNA ITALIANA CONTRO **LE MINE**

L'ITALIA CHE FA LA DIFFERENZA

Membro della Campagna Internazionale per la Messa al Bando delle Mine (ICBL)  
Premio Nobel per la Pace 1997



credits: UNAMS/Christian Lamontagne/PVP

**LAW No. 220 of 9 December 2021  
Official Gazette N° 303 - 22 December 2021**

**Unofficial translation of the LAW  
'MEASURES TO COUNTER THE FINANCING OF  
COMPANIES PRODUCING ANTI-PERSONNEL MINES,  
CLUSTER MUNITIONS AND SUBMUNITIONS':**

**Text integrated by the provisions of Italian law decree 73/2022,  
as amended by conversion act no. 122/2022.**

UNOFFICIAL TRANSLATION OF THE LAW

**'MEASURES TO COUNTER THE FINANCING OF COMPANIES PRODUCING ANTI-PERSONNEL MINES, CLUSTER MUNITIONS AND SUBMUNITIONS'.**

TEXT INTEGRATED BY THE PROVISIONS OF ITALIAN LAW DECREE 73/2022,  
AS AMENDED BY CONVERSION ACT NO. 122/2022.

ITALIAN TEXT OF THE LAW NO. 220 OF 9 DECEMBER 2021 INTEGRATED BY THE PROVISIONS OF ITALIAN LAW DECREE 73/2022, AS AMENDED BY CONVERSION ACT NO. 122/2022 IS PROVIDED IN THE APPENDIX OF THIS DOCUMENT.

*Translated by Dott.ssa Francesca Faccendini*

## INTRODUCTION

Italy signed the Convention on Cluster Munitions on December 3<sup>rd</sup>, 2008, and ratified it on September 21<sup>st</sup>, 2011. The Law on the Ratification and Implementation of the Oslo Convention on the ban on cluster munitions (“**Law no. 95/2011**”) was published on July 4<sup>th</sup>, 2011.<sup>1</sup>

### The Legislation Process

The first paragraph of Art. 7 of Law no. 95/2011<sup>2</sup> includes the “financial assistance” to those acts prohibited by the law itself and considers this as a crime. The abovementioned article states: “Whoever, without prejudice to the provisions of paragraph 3 of Article 3, employs, develops, produces, acquires in any way, stocks, stores or transfers, directly or indirectly, cluster munitions or parts thereof, or whoever **financially assists**, encourages or induces others to engage in such activities, shall be punished by imprisonment from three to twelve years and will be subject to a fine ranging from EUR 258,228 to EUR 516,456.”

Given the technical complexity of the current financial instruments, the need for clear control provisions for authorized financial intermediaries, is absolutely necessary.

The Italian Campaign to Ban Landmines has advocated a specific and more detailed law in this respect. Already in April 2010, a draft law proposal was presented, making specific reference to the controls considered necessary in order to detect possible illicit financial assistance as provided for by the first paragraph of Art. 7 as described above. This proposal included a specific reference to the prohibition for all Italian financial institutions to provide any form of support to Italian or foreign companies performing a range of activities including the production, use, sale, import, export, stockpiling, or transport of antipersonnel mines as well as cluster munitions and explosive submunitions.

The draft law proposal was referred to the Senate Financial and Treasury Commission on May 26<sup>th</sup>, 2010. On December 18<sup>th</sup>, 2012, the Legislative Finance Committee of the Chamber of Deputies approved the draft legislation. On June 27<sup>th</sup>, 2013, the Deputy Minister for Foreign Affairs, Mr. Lapo Pistelli, stated that the Italian Government favored the rapid approval of the disinvestment law that was proposed. On September 24<sup>th</sup>, 2013, the draft law proposal was sent to the Committee on Constitutional Affairs, the Foreign Affairs Committee, the Defence Commission, the Budget Committee and the Industry Committee for their remarks. On September 23<sup>rd</sup>, 2015, the review process continued, and the draft proposal obtained the positive opinion by the Foreign Affairs Committee, the Committee on Constitutional Affairs and the Defence Commission. On October 6<sup>th</sup>, 2016, the Finance Commission unanimously voted in favor of the adoption of the law as presented by the Italian Campaign to Ban Landmines. In October 2017, the Chamber of Deputies also voted in favor of the draft legal provision. However, the President of the Italian Republic subsequently suggested further amendments to the draft legal provision in particular as to the penalties to be made.

<sup>1</sup> Landmine & Cluster Munition Monitor, “Italy”, August 23rd, 2014, available at: [www.the-monitor.org/index.php/cp/display/region\\_profiles/theme/3556](http://www.the-monitor.org/index.php/cp/display/region_profiles/theme/3556), last viewed August 13<sup>th</sup>, 2018.

<sup>2</sup> Original text: “Chiunque impiega, fatte salve le disposizioni di cui all’articolo 3, comma 3, sviluppa, produce, acquisisce in qualsiasi modo, stocca, conserva o trasferisce, direttamente o indirettamente, munizioni a grappolo o parti di esse, ovvero assiste anche finanziariamente, incoraggia o induce altri ad impegnarsi in tali attività, è punito con la reclusione da tre a dodici anni e con la multa da euro 258.228 a euro 516.456.”

## INTRODUCTION

In August 2018, the amended law (now referred to as S.1), as amended by all the abovementioned authorities and including all the related comments and remarks, commenced a preferential approval process in Parliament, which was supposed to shorten the time of approval.

In spite of this fact, it will take further four years for it to be finally approved unanimously on December 2<sup>nd</sup>, 2022. The long and tortuous path of the approval was hindered by 'technical delays' that were not dependent on the Parliament but rather on the plethora of technical opinions requested by the Budget Commission from the State Accounting Department and the Control Authorities.<sup>3</sup>

Finally-, after 11 years from the ratification of the Oslo Convention- and three legislative terms in Italy, Law no. 220 of 9 December 2021 '*Measures to counter the financing of companies producing anti-personnel mines, cluster munitions and submunitions*' was unanimously approved.

Subsequently the above-mentioned Law was amended through the provisions of Italian Law Decree 73/2022, as amended by the Conversion Act No. 122/2022.<sup>4</sup>

This Law is considered an Italian best practice in terms of legal provisions related to the ban of anti-personnel weapons, and the Italian Campaign Against Landmines advocates it could serve as a starting point for other countries that have not yet enacted similar legislations, and for states that should adapt their current legislation in order to be more comprehensive in banning all investments in these weapons. Even more important is how to share and structure a control system in order to monitor, in a more thorough and coordinated manner, the financial leverages to the production of banned weapons.

In addition, one of the most important novelties introduced, for the first time by this Law, is the principle that a financial investment can be prohibited by law if it generates a negative impact on the community.

The Italian Campaign Against Landmines would also like to recall a few valuable research tools such as: the "*Worldwide investments in cluster munitions. A shared responsibility*" a research by PAX, the Netherlands, "the Landmine and Cluster Monitor" by ICBL-CMC<sup>5</sup>. These documents have been important to attract attention and turn the spotlight on the problem of cluster bombs and anti-personnel mine financing by the banking system and financial intermediaries.

<sup>3</sup> Oversight /Control Authorities" include the Bank of Italy, the Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni (IVASS), the Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP) and any other authorities with the statutory responsibility to oversee the registered intermediaries under in letter a) above.

<sup>4</sup> Law No 122 of 4 August 2022, Conversion into law, with amendments, of Decree-Law No 73 of 21 June 2022, containing urgent measures on tax and labour simplification, state treasury, as well as further provisions on financial and social matters. (22G00127) (OJ General Series No. 193 of 19-08-2022) note: date of entry into force of the decree: 20/08/2022.

<sup>5</sup> <http://www.the-monitor.org/en-gb/home.aspx>

Unofficial translation of the law

## 'MEASURES TO COUNTER THE FINANCING OF COMPANIES PRODUCING ANTI-PERSONNEL MINES, CLUSTER MUNITIONS AND SUBMUNITIONS'.<sup>1</sup>

Text integrated by the provisions of Italian law decree 73/2022,  
as amended by conversion act no. 122/2022.

### Article 1

#### Scope

**1** This law totally prohibits the financing of any companies, whatever their legal personality, whether registered in Italy or abroad, which directly, or through their subsidiaries or affiliated companies as provided for by article 2359 of the Italian civil code, engage in the manufacture, production, development, assembly, servicing, use, utilisation, stock-piling, storage, possession, promotion, sale, distribution, import, export, transfer or transport of anti-personnel mines, cluster munitions and submunitions, regardless of their nature or composition, or their component parts. It also prohibits companies to engage in technological research, manufacture, sell or lease in any fashion, export, import, and possess cluster munitions and submunitions, regardless of their nature or composition, or their component parts.

**2** The provisions of paragraph (1) above shall not apply to such activities as are explicitly allowed under the Convention on the Prohibition of the Use, Stockpiling, Production and Transfer of Anti-Personnel Mines and on their Destruction, signed in Ottawa on 3 December 1997, and ratified and enforced by virtue of Law 26 March 1999 and the Oslo Convention on Cluster Munitions, adopted in Dublin on 30 May 2008 and ratified and enforced by Law 14 June 2011 no. 95.

**3** The companies referred to in paragraph (1) above shall be prohibited from participating in any government-funded tenders or programmes.

**4** The prohibitions under paragraph (1) above also apply to all registered intermediaries as defined in article 2(1)(a) below. Foundations and pension funds are also prohibited from investing their assets in the activities under paragraph (1) above.

---

<sup>1</sup>Text integrated by the provisions of Italian Law Decree 73/2022, as amended by Conversion Act No. 122/2022

## Article 2

### Definitions

**1** For the purposes of this law, the following definitions shall apply:

- a)** <sup>2</sup>“Qualified intermediaries” means Italian securities brokerage companies (SIMs), Italian banks, Italian asset manager, Italian electronic money institutions, Italian payment institutions, the entities registered in the list referred to in Article 111 of Legislative Decree No. 385 of 1 September 1993 (TUB, consolidation law of the banking sector), the financial intermediaries registered in the list under Article 106 of the TUB, including loan guarantee schemes [confidi], Poste Italiane S.p.A. through its Banco posta service, Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. branches established in Italy of SIMs, asset managers, banks, electronic money institutions, payment institutions, having their headquarters in another EU country or a third country, insurance companies, reinsurance companies and branches established in Italy of insurance and reinsurance companies having their headquarters and central administration in another EU country or in a third country, stockbrokers, banking foundations and pension funds;
- b)** “Funding” means the provision of any kind of financial support, also channeled through subsidiary companies registered in Italy or abroad including by, but not limited to, granting credit in any form, issuing financial guarantees, acquiring shares, acquiring or underwriting financial instruments issued by the companies under this article;
- c)** “Anti-personnel mine” pursuant to article 2(1) and (2) of the Convention on the Prohibition of the Use, Stockpiling, Production and Transfer of Anti-Personnel Mines and on Their Destruction, signed in Ottawa on 3 December 1997, and Law 26 March 1999 no.106, means a mine designed to be exploded by the presence, proximity or contact of a person and that will incapacitate, injure or kill one or more persons. Mines designed to be detonated by the presence, proximity or contact of a vehicle as opposed to a person, that are equipped with anti-tampering devices, shall not be considered anti-personnel mines as a result of being so equipped.
- d)** “Mine” means a munition designed to be placed under, on or near the ground or other surface area and to be exploded by the presence, proximity or contact of a person or a vehicle.
- e)** “Cluster munitions or submunitions”, within the meaning of article 2 of the Oslo Convention banning Cluster Munitions done in Dublin on 30 May 2008, ratified by Law 14 June 2011 no. 95, means any conventional munition that is designed to disperse or release explosive submunitions each weighing less than 20 kilograms, notwithstanding those excluded under paragraph(2) a), b) and c) of article 2 of the same Convention.
- f)** “Oversight authorities”, means the Bank of Italy, the Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni (IVASS), the Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP) and any other authorities with the statutory responsibility to oversee the registered intermediaries under in letter a) above.

---

<sup>2</sup> Letter a) was replaced by Article 33 (par.1)(b-bis) of Decree-Law No 73/2022, converted, as amended, into Law No 122 of 2022.

## Article 3

### Remit of oversight authorities

**1** No later than 31 December 2022 the oversight authorities, acting jointly, shall issue instructions for ensuring enhanced oversight of the registered intermediaries in order to prevent the funding of the production, use, assembly, servicing, promotion, sale, distribution, importation, exportation, stockpiling, possession or transport of anti-personnel mines, cluster munitions and submunitions, and their components<sup>3</sup>.

**2** The remit of the Financial Intelligence Unit for Italy (UIF) established with the Bank of Italy by Legislative Decree 21 November 2007 n. 231, is hereby extended to include the oversight of financial flows to the companies under in article 1(1) above.

## Article 4<sup>4</sup>

### Remit of the intermediaries

**1** In order to ensure compliance with the prohibition to fund companies under Article 1(1) above, licensed intermediaries shall adopt appropriate procedural safeguards no later than 31 December 2022 and shall, as a minimum, consult publicly available lists of companies producing anti-personnel mines and cluster munitions and submunitions.

## Article 5

### Verification

**1<sup>5</sup>** In order to ensure compliance with the prohibitions pursuant to Article 1 and the instructions under Article 3(1), the oversight authorities, in accordance with their respective responsibilities, may request data, news, deeds and documents from the authorised intermediaries referred to in Article 2 (1) (a) and, if necessary, may carry out inspections.

**2** In the course of inspecting and overseeing the companies under their supervision, the oversight authorities shall also conduct specific controls in order to assess compliance with the prohibitions provided by this law.

---

<sup>3</sup> The first sentence of the paragraph was first amended by Article 33 (Par. 1)(Lett. a) of Decree-Law No 73/2022 and further amended by Law No 122 of 2022, which converted the Decree into law.

The second sentence of the paragraph was first amended by Article 33 (Par.1)( Lett .b) of Decree-Law No 73/2022 and, subsequently, deleted by Law No 122 of 2022.

<sup>4</sup> Article replaced by Article 33 (Par.1)(letter b-ter) of Decree-Law No 73 of 2022, converted, as amended, into Law No 122 of 2022.

<sup>5</sup> Paragraph amended by Article 33 (Par.1) (Lett. b-quater) of Decree-Law No 73 of 2022, converted, as amended, into Law No 122 of 2022.

## Article 6<sup>6</sup>

### Penalties

- 1** Any registered intermediaries failing to comply with the provisions of article 1 and art. 3(1) above shall be liable to an administrative penalty of €150,000 to €1,500,000, in all cases under article 5 of Legislative Decree 8 June 2001 no. 231.
- 2** Unless such conduct constitutes a criminal offence, persons performing administrative, management and control functions in licensed intermediaries who do not comply with the provisions under Article 1 and the instructions issued pursuant to Article 3 (1) above shall be liable to an administrative penalty of €50,000 to €250,000.
- 3** Any individual who was sanctioned with an administrative penalty provided by this article shall – for a period between two months and three years – temporarily lose their status as ‘fit and proper persons’ to work as legal representatives of the registered intermediaries, market management companies, auditors and financial promoters; legal representatives of listed companies shall be disqualified from working as executives, directors and supervisors of companies and listed companies belonging to the same group of companies.
- 4** The penalties under this Article shall be applied by the supervisory bodies in relation to the authorised intermediaries they supervise, in accordance with their respective procedures. The penalties falling within the remit of the Bank of Italy shall be imposed in accordance with the procedure laid down in Article 145 of Legislative Decree No 385 of 1 September 1993.

## Article 7

### Entry into force

- 1** This law shall enter into force on the day following its publication in the Official Gazette.

---

<sup>6</sup> Article replaced by Article 33 (Par. 1)( Letter b-quinquies) of Decree-Law No 73 of 2022, converted, as amended, into Law No 122 of 2022.

# MINE ACTION CANNOT WAIT



## **APPENDIX**

**ITALIAN TEXT OF THE LAW  
N 220 OF 9 DECEMBER 2021 INTEGRATED BY THE  
PROVISIONS OF ITALIAN LAW DECREE 73/2022,  
AS AMENDED BY CONVERSION ACT N 122/2022**

**LEGGE 9 dicembre 2021, n. 220**

(G.U. 22 dicembre 2021, n. 303)

*Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo.<sup>1</sup>*

IL PRESIDENTE DELLA REPUBBLICA

PROMULGA

la seguente legge:

**Art. 1.**  
*Finalità*

1. La presente legge introduce il divieto totale al finanziamento di società in qualsiasi forma giuridica costituite, aventi sede in Italia o all'estero, che, direttamente o tramite società controllate o collegate, ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, svolgano attività di costruzione, produzione, sviluppo, assemblaggio, riparazione, conservazione, impiego, utilizzo, immagazzinaggio, stoccaggio, detenzione, promozione, vendita, distribuzione, importazione, esportazione, trasferimento o trasporto delle mine antipersona, delle munizioni e submunizioni cluster, di qualunque natura o composizione, o di parti di esse. E altresì fatto divieto di svolgere ricerca tecnologica, fabbricazione, vendita e cessione, a qualsiasi titolo, esportazione, importazione e detenzione di munizioni e submunizioni *cluster*, di qualunque natura o composizione, o di parti di esse.

2. Le disposizioni del comma 1 non si applicano alle attività espressamente consentite dalla Convenzione sul divieto d'impiego, di stoccaggio, di produzione e di trasferimento delle mine antipersona e sulla loro distruzione, firmata a Ottawa il 3 dicembre 1997, ratificata e resa esecutiva ai sensi della legge 26 marzo 1999, n. 106, e dalla Convenzione di Oslo sulla messa al bando delle munizioni a grappolo, fatta a Dublino il 30 maggio 2008, ratificata e resa esecutiva ai sensi della legge 14 giugno 2011, n. 95.

3. Alle società di cui al comma 1 è preclusa la partecipazione ad ogni bando o programma di finanziamento pubblico.

4. I divieti di cui al comma 1 valgono per tutti gli intermediari abilitati come definiti dall'articolo 2, comma 1, lettera *a*). È altresì fatto divieto alle fondazioni e ai fondi pensione di investire il proprio patrimonio nelle attività di cui al comma 1.

**Art. 2.**

*Definizioni*

1. Ai fini della presente legge si intende per:  
*a*)<sup>2</sup> «intermediari abilitati»: le società di intermediazione mobiliare (SIM) italiane, le banche italiane, i gestori italiani, gli istituti di moneta elettronica italiani, gli istituti di pagamento italiani, i soggetti iscritti nell'elenco di cui all'articolo 111 del testo unico di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, gli intermediari finanziari iscritti nell'elenco di cui all'articolo 106 del medesimo testo unico, ivi compresi i confidi, la società Poste italiane S.p.A. per l'attività di bancoposta, la società Cassa depositi e prestiti S.p.A., le succursali insediate in Italia di SIM, gestori, banche, istituti di moneta elettronica e istituti di pagamento aventi sede legale in un altro Paese dell'Unione europea o in un Paese terzo, le imprese di assicurazione, le imprese di riassicurazione e le sedi secondarie insediate in Italia delle imprese di assicurazione e delle imprese di riassicurazione aventi sede legale e amministrazione centrale in un altro Paese dell'Unione europea o in un Paese terzo, gli agenti di cambio, le fondazioni di origine bancaria e i fondi pensione;

*b*) «finanziamento»: ogni forma di supporto finanziario effettuato anche attraverso società controllate, aventi sede in Italia o all'estero, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la concessione di credito sotto qualsiasi forma, il rilascio di garanzie finanziarie, l'assunzione di partecipazioni, l'acquisto o la sottoscrizione di strumenti finanziari emessi dalle società di cui al presente articolo;

*c*) «mina antipersona»: ai sensi dell'articolo 2, commi 1 e 2, della Convenzione sul divieto d'impiego, di stoccaggio, di produzione e di trasferimento delle mine antipersona e sulla loro distruzione, firmata a Ottawa il 3 dicembre 1997, di cui alla legge 26 marzo 1999, n. 106, una mina progettata in modo tale da esplodere

<sup>1</sup> Il testo è integrato con le modifiche recate dal decreto-legge n. 73/2022, come modificato dalla legge di conversione n. 122/2022.

<sup>2</sup> Lettera sostituita dall'art. 33, comma 1, lett. *b-bis*, del decreto-legge n. 73/2022, convertito, con modificazioni, dalla legge n. 122/2022.

a causa della presenza, prossimità o contatto di una persona e tale da incapacitare, ferire o uccidere una o più persone. Le mine progettate per essere detonate dalla presenza, prossimità o contatto di un veicolo, invece che di una persona, e dotate di dispositivi di antimanipolazione, non sono considerate mine antipersona per il solo fatto di essere così congegnate;

d) «minax»: una munizione progettata per essere posta sotto, sopra o presso il terreno o qualsiasi altra superficie, e per essere fatta esplodere dalla presenza, prossimità o contatto di una persona o veicolo;

e) «munizioni e submunizioni cluster»: ai sensi dell'articolo 2 della Convenzione di Oslo sulla messa al bando delle munizioni a grappolo, fatta a Dublino il 30 maggio 2008, di cui alla legge 14 giugno 2011, n. 95, ogni munizione convenzionale idonea a disperdere o rilasciare submunizioni esplosive ciascuna di peso inferiore a 20 chilogrammi, fatte salve le specifiche di esclusione indicate dalle lettere a), b) e c) del comma 2 del medesimo articolo 2 della Convenzione;

f) «organismi di vigilanza»: la Banca d'Italia, l'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni (IVASS), la Commissione di vigilanza sui fondi pensione (Covip) e gli eventuali altri soggetti cui sia attribuita in forza della normativa vigente la vigilanza sull'operato degli intermediari abilitati di cui alla lettera a).

### **Art. 3.**

#### *Compiti degli organismi di vigilanza*

1. Entro il 31 dicembre 2022, gli organismi di vigilanza emanano, di concerto tra loro, apposite istruzioni per l'esercizio di controlli rafforzati sull'operato degli intermediari abilitati onde contrastare il finanziamento della produzione, utilizzo, assemblaggio, riparazione, promozione, vendita, distribuzione, importazione, esportazione, stoccaggio, detenzione o trasporto delle mine antipersona, delle munizioni e submunizioni cluster e di loro singoli componenti<sup>3</sup>.

<sup>3</sup> Il primo periodo del comma è stato modificato dall'art. 33, comma 1, lett. a), del decreto-legge n. 73/2022 e, successivamente, ulteriormente modificato dalla legge di conversione n. 122/2022. Il secondo periodo del comma è stato dapprima modificato dall'art. 33, comma 1, lett. b), del decreto-legge n. 73/2022 e, successivamente, soppresso dalla legge di conversione n. 122/2022.

2. Nell'ambito dei compiti riguardanti l'Unità di informazione finanziaria per l'Italia (UIF), istituita presso la Banca d'Italia dal decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231, i controlli dei flussi finanziari sono estesi alle imprese e alle società di cui all'articolo 1, comma 1.

### **Art. 4.<sup>4</sup>**

#### *Compiti degli intermediari*

1. Per assicurare il rispetto del divieto di finanziamento delle società di cui all'articolo 1, comma 1, gli intermediari abilitati adottano, entro il 31 dicembre 2022, idonei presidi procedurali e consultano almeno gli elenchi pubblicamente disponibili di società che producono mine antipersona e munizioni e submunizioni a grappolo.

### **Art. 5.**

#### *Verifiche*

1.<sup>5</sup> Al fine di verificare il rispetto dei divieti di cui all'articolo 1, e delle istruzioni emanate ai sensi dell'articolo 3, comma 1, gli organismi di vigilanza, secondo le rispettive competenze, possono richiedere dati, notizie, atti e documenti agli intermediari abilitati di cui all'articolo 2, comma 1, lettera a), e, se necessario, possono effettuare ispezioni presso la sede degli stessi.

2. Gli organismi di vigilanza provvedono, nell'ambito delle ispezioni e dei controlli a carico dei soggetti vigilati, anche a controlli specifici di valutazione dell'attività connessa alla funzione di *compliance* in relazione ai divieti di cui alla presente legge.

<sup>4</sup> Articolo sostituito dall'art. 33, comma 1, lett. b-ter), del decreto-legge n. 73/2022, convertito, con modificazioni, dalla legge n. 122/2022.

<sup>5</sup> Comma modificato dall'art. 33, comma 1, lett. b-quater), del decreto-legge n. 73/2073, convertito, con modificazioni, dalla legge n. 122/2022.

**Art. 6.<sup>6</sup>**

*Sanzioni*

1. Agli intermediari abilitati i quali non osservino i divieti di cui all'articolo 1 e le istruzioni emanate ai sensi dell'articolo 3, comma 1, si applica la sanzione amministrativa pecunaria da euro 150.000 a euro 1.500.000, per i casi di cui all'articolo 5 del decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231.
2. Salvo che il fatto costituisca reato, ai soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo degli intermediari abilitati i quali non osservino i divieti di cui all'articolo 1 e le istruzioni emanate ai sensi dell'articolo 3, comma 1, si applica la sanzione amministrativa pecunaria da euro 50.000 a euro 250.000.
3. L'applicazione delle sanzioni amministrative pecuniarie previste dal presente articolo comporta la cessazione temporanea dei requisiti di onorabilità necessari a svolgere funzioni di amministrazione, direzione e controllo presso gli intermediari abilitati, per un periodo non inferiore a due mesi e non superiore a tre anni, nonché, per i revisori e i promotori finanziari e per i rappresentanti legali di società quotate, l'incapacità temporanea di assumere incarichi di amministrazione, direzione e controllo nell'ambito di società quotate e di società appartenenti al medesimo gruppo di società.
4. All'applicazione delle sanzioni di cui al presente articolo provvedono gli organismi di vigilanza in relazione agli intermediari abilitati da essi vigilati, secondo le rispettive procedure sanzionatorie. Le sanzioni di competenza della Banca d'Italia sono irrogate secondo la procedura sanzionatoria di cui all'articolo 145 del testo unico di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385.

**Art. 7.**

*Entrata in vigore*

1. La presente legge entra in vigore il giorno successivo a quello della sua pubblicazione nella *Gazzetta Ufficiale*.

---

<sup>6</sup> Articolo sostituito dall'art. 33, comma 1, lett. *b-quinquies*, del decreto-legge n. 73/2022, convertito, con modificazioni, dalla legge n. 122/2022.





# 30 Anni

## CAMPAGNA ITALIANA CONTRO LE MINE

---

L'ITALIA CHE FA LA DIFFERENZA

Membro della Campagna Internazionale per la Messa al Bando delle Mine (ICBL)

Premio Nobel per la Pace 1997

# MINE ACTION CANNOT WAIT



With the support of the Ministry  
of Foreign Affairs and International Cooperation



Ministero degli Affari Esteri  
e della Cooperazione Internazionale

**30**  
*Anni*  
**CAMPAGNA  
ITALIANA CONTRO  
LE MINE**

With the support  
**UNMAS**  
United Nations Mine Action Service



Membro della Campagna Internazionale per la Messa al Bando delle Mine (ICBL).  
Premio Nobel per la Pace 1997

