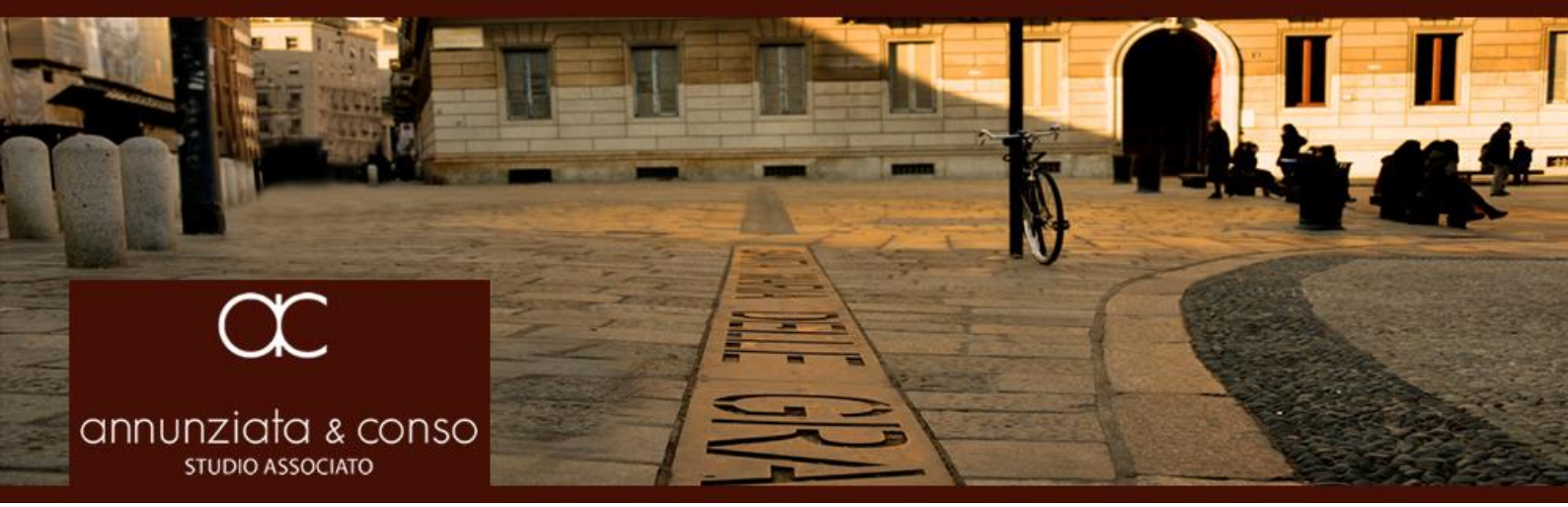


annunziata & conso
STUDIO ASSOCIATO

NEWSLETTER n. 28 – aprile 2015

SOMMARIO

1. NOVITÀ NORMATIVE 2
1.1. GAZZETTA UFFICIALE - Nuovo Regolamento MEF sugli OICR e provvedimenti attuativi Banca d'Italia e Consob 2
1.2. GAZZETTA UFFICIALE - c.d. Decreto Banche Popolari 2
1.3. IVASS - In Gazzetta Ufficiale il nuovo Regolamento 2
1.4. GAZZETTA UFFICIALE UE - Nuovi Regolamenti Solvency II 3
1.5. GAZZETTA UFFICIALE UE - Modifiche alle norme sui requisiti di fondi propri basati sulle spese fisse generali per le imprese 3
1.6. BCE - Regolamento sulle segnalazioni delle informazioni finanziarie di vigilanza 3
1.7. IVASS - Pubblicate le modifiche al Regolamento n. 24/2008 sulla gestione dei reclami 4
1.8. BANCA D'ITALIA – Segnalazioni prudenziali per Banche e SIM 4
1.9. BCE – Regolamento su segnalazione di informazioni finanziarie 5
1.10. BANCA D'ITALIA – Bilancio bancario 5
1.11. BANCA D'ITALIA – Bilanci e rendiconti degli intermediari finanziari 5
1.12. AIFMD - Informazioni che le Autorità Competenti devono trasmettere all'ESMA 6
2. PROSSIME NOVITÀ 7
2.1. BANCA D'ITALIA - In consultazione gli interventi su Liquidity Coverage Requirement e Leverage Ratio 7
2.2. ESMA - Consultazione su nuove guidelines su prodotti complessi di debito e depositi strutturati (MIFID II) 7
3. COMUNICAZIONI, OPINIONI, COMMENTI E GIURISPRUDENZA 8
3.1. BANCA D'ITALIA: le prime indicazioni sull'applicazione delle nuove norme in materia di AIFMD 8
3.2. CONSOB/BANCA D'ITALIA - Audizione in Senato 8
3.3. AGCM - Audizione alla Commissione Finanze della Camera 8
3.4. ANIA - Solvency II audizione davanti alla Commissione Finanze della Camera 8
3.5. IVASS – Reporting Solvency II 8
3.6. AGENZIA DELLE ENTRATE – SIIQ 9

1. NOVITÀ NORMATIVE

1.1. GAZZETTA UFFICIALE - Nuovo Regolamento MEF sugli OICR e provvedimenti attuativi Banca d'Italia e Consob

In data 19 marzo 2015 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 65:

- il Decreto Ministero dell'economia e delle finanze 5 marzo 2015, n. 30 recante Regolamento attuativo dell'articolo 39 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) concernente la determinazione dei criteri generali cui devono uniformarsi gli Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) italiani. Il Regolamento entrata in vigore a partire dal 03 aprile 2015.

Nel Supplemento Ordinario alla stessa Gazzetta Ufficiale sono stati inoltre pubblicati:

- il Provvedimento Banca d'Italia - Consob 19 gennaio 2015 di modifica del Regolamento congiunto in materia di organizzazione e procedure degli intermediari che prestano servizi di investimento o di gestione collettiva del risparmio, adottato con Provvedimento 29 ottobre 2007 e successive modificazioni;
- Provvedimento Banca d'Italia 19 gennaio 2015 recante Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio;
- Delibera Consob 8 gennaio 2015 n. 19094 recante modifiche ai regolamenti di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, concernenti la disciplina degli emittenti e degli intermediari adottati rispettivamente con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e con delibera n. 16190 del 29 ottobre 2007 e successive modificazioni.

1.2. GAZZETTA UFFICIALE - c.d. Decreto Banche Popolari

In data 25 marzo 2015 è stata Pubblicata nel Supplemento Ordinario n. 15 alla Gazzetta Ufficiale, la Legge 24 marzo 2015, n. 33, di conversione in legge, con modificazioni, del decreto-legge 24 gennaio 2015, n. 3, recante misure urgenti per il sistema bancario e gli investimenti (c.d. Decreto Banche Popolari).

Il decreto così come convertito in legge entra in vigore a partire dal 26 marzo 2015.

Contestualmente è stato pubblicato il testo del decreto-legge 24 gennaio 2015, n. 3, coordinato con la suddetta legge di conversione 24 marzo 2015, n. 33. Tale testo è redatto dal Ministero della giustizia al solo fine di facilitare la lettura sia delle disposizioni del decreto-legge, integrate con le modifiche apportate dalla legge di conversione, che di quelle richiamate nel decreto, trascritte nelle note.

1.3. IVASS - In Gazzetta Ufficiale il nuovo Regolamento

In data 14 marzo 2015 è stato Pubblicato nel Suppl. Ordinario n. 10 della Gazzetta Ufficiale n. 61, il Regolamento IVASS 3 marzo 2015 n. 8 concernente la definizione delle

misure di semplificazione delle procedure e degli adempimenti nei rapporti contrattuali tra imprese di assicurazioni, intermediari e clientela in attuazione dell'art. 22, comma 15-bis, del decreto-legge 18 ottobre 2012, n. 179, convertito nella legge 17 dicembre 2012, n. 221.
Il Regolamento si applica alla promozione, al collocamento e alla gestione da parte delle imprese e degli intermediari dei contratti di assicurazione sulla vita e contro i danni, salvo il caso in cui il collocamento del contratto di assicurazione sia effettuato interamente a distanza ai sensi del Regolamento ISVAP n. 34 del 19 marzo 2010.

1.4. GAZZETTA UFFICIALE UE - Nuovi Regolamenti Solvency II

In data 20 marzo 2015 sono stati pubblicati nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea tre regolamenti attuativi della normativa Solvency II, ed in particolare:
- Regolamento di esecuzione (UE) 2015/460 della Commissione, che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda la procedura relativa all'approvazione di un modello interno conformemente alla direttiva 2009/138/CE del Parlamento europeo e del Consiglio.
- Regolamento di esecuzione (UE) 2015/461 della Commissione, che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda la procedura di adozione di una decisione congiunta relativa alla domanda di autorizzazione a usare un modello interno di gruppo conformemente alla direttiva 2009/138/CE del Parlamento europeo e del Consiglio.
- Regolamento di esecuzione (UE) 2015/462 della Commissione, che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda le procedure per il rilascio dell'autorizzazione a fondare una società veicolo da parte delle autorità di vigilanza, per la cooperazione e lo scambio di informazioni tra autorità di vigilanza sulle società veicolo nonché la definizione dei formati e dei modelli per la segnalazione di informazioni da parte delle società veicolo conformemente alla direttiva 2009/138/CE del Parlamento europeo e del Consiglio.

1.5. GAZZETTA UFFICIALE UE - Modifiche alle norme sui requisiti di fondi propri basati sulle spese fisse generali per le imprese

In data 24 marzo 2015 è stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il Regolamento delegato (UE) 2015/488 della Commissione del 4 settembre 2014 che modifica il Regolamento delegato (UE) n. 241/2014 per quanto riguarda i requisiti di fondi propri basati sulle spese fisse generali per le imprese.

1.6. BCE - Regolamento sulle segnalazioni delle informazioni finanziarie di vigilanza

In data 17 marzo 2015 è stato emanato il Regolamento BCE che individua, quali soggetti destinatari della normativa sulle segnalazioni di vigilanza:

(i) i gruppi vigilati (significativi e meno significativi) che applicano gli standard contabili internazionali o regimi contabili nazionali in base alla direttiva 86/635/EEC e
(ii) gli altri enti vigilati, comprese le filiali, stabilite in stati membri partecipanti, di istituzioni creditizie operative in stati membri non partecipanti e le controllate di gruppi vigilati stabilite in Stati membri non partecipanti o in paesi terzi.
Per ciascuna di tali tipologie di soggetti il regolamento indica sia il formato sia le date di riferimento e di invio delle segnalazioni sulle informazioni finanziarie alle Autorità Nazionali Competenti (ANC), nonché la loro frequenza.

1.7. IVASS - Pubblicate le modifiche al Regolamento n. 24/2008 sulla gestione dei reclami

In data 24 marzo 2015 è stato pubblicato il Provvedimento IVASS n. 30 recante modifiche al Regolamento ISVAP n. 24 del 19 maggio 2008 concernente la procedura di presentazione dei reclami all'ISVAP e la gestione dei reclami da parte delle imprese di assicurazione.
Le modifiche tengono contro della necessità di integrare le disposizioni del Regolamento n. 24 del 19 maggio 2008 alla luce delle *Guidelines on complaints handling by Insurance Undertaking* emanate dall'EIOPA e considerata l'opportunità di ridurre alcuni termini nel processo di gestione dei reclami da parte dell'IVASS, a beneficio dei consumatori.

1.8. BANCA D'ITALIA – Segnalazioni prudenziali per Banche e SIM

La Banca d'Italia ha pubblicato il 4° aggiornamento del 31 marzo 2015 alla Circolare n. 286 del 17 dicembre 2013 recante Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per le banche e SIM, al fine di adeguare l'impianto segnaletico nazionale agli emendamenti apportati agli schemi COREP dal nuovo Regolamento (UE) n. 227/2015.
L'aggiornamento chiarisce inoltre le modalità di calcolo del requisito patrimoniale in materia di rischio operativo e allinea alcuni dettagli informativi alle disposizioni del COREP. Con l'occasione, Banca d'Italia ha inoltre introdotto nella Parte II della medesima Circolare: la Sezione 4, in materia di obblighi segnaletici in materia prudenziale di Bancoposta; nelle Sezioni 1 e 2, riferite ai Soggetti Collegati, un'apposita voce relativa al patrimonio di vigilanza.
Le innovazioni contenute nel presente aggiornamento sono applicabili a partire dalle segnalazioni riferite al 31 marzo 2015.
Gli obblighi segnaletici di Bancoposta hanno come data di riferimento il 31 dicembre 2014.

1.9. BCE – Regolamento su segnalazione di informazioni finanziarie

E' stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'UE del 31 marzo 2015 il Regolamento (UE) 2015/534 della BCE del 17 marzo 2015 sulla segnalazione di informazioni finanziarie a fini di vigilanza (BCE/2015/13), che entra in vigore il giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea ed è obbligatorio in tutti i suoi elementi e direttamente applicabile in ciascuno degli Stati membri.

1.10. BANCA D'ITALIA – Bilancio bancario

Nel Supplemento Straordinario n. 4 alla Gazzetta Ufficiale n. 72 del 27 marzo 2015, è stato pubblicato il 3° aggiornamento del 22 dicembre 2014 con ristampa integrale della Circolare Banca d'Italia 22 dicembre 2005, n. 262 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione".

Le disposizioni disciplinano in particolare gli schemi di bilancio, nota integrativa e relazione sulla gestione. Nel rispetto dei principi contabili internazionali, gli intermediari sono in ogni caso tenuti a fornire nella nota integrativa le informative previste dai medesimi anche se non richiamate dalle presenti disposizioni. Le attività e le passività, in bilancio e "fuori bilancio" nonché i proventi e gli oneri delle filiali all'estero confluiscono nel bilancio dell'ente di appartenenza.

Le modifiche entrano in vigore a partire dal 27 marzo 2015.

1.11. BANCA D'ITALIA – Bilanci e rendiconti degli intermediari finanziari

Nel Supplemento Straordinario n. 4 alla Gazzetta Ufficiale n. 72 del 27 marzo 2015 è stato pubblicato il Provvedimento Banca d'Italia 22 dicembre 2014 sulle nuove Istruzioni per la redazione dei bilanci e dei rendiconti degli intermediari finanziari ex art. 107 del TUB, degli Istituti di pagamento, degli IMEL, delle SGR e delle SIM, che sostituiscono, con modifiche, quelle allegate al Regolamento del 14 febbraio 2006.

Le istruzioni si applicano a partire dal bilancio relativo all'esercizio chiuso o in corso al 31 dicembre 2014, ad eccezione delle informazioni sulle esposizioni in bonis oggetto di rinegoziazione concesse da singoli intermediari finanziari a clienti in difficoltà finanziaria - da fornire in nota integrativa, Parte D «Altre informazioni», Sezione 3.1. «Rischio di credito» in calce alla Tabella 2.1 «Esposizioni creditizie verso clientela: valori lordi e netti» - che decorrono dal bilancio riferito all'esercizio chiuso o in corso al 31 dicembre 2015.

1.12. AIFMD - Informazioni che le Autorità Competenti devono trasmettere all'ESMA

E' stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'UE del 27 marzo 2015 il Regolamento delegato (UE) 2015/514 della Commissione del 18 dicembre 2014 sulle informazioni che le autorità competenti devono trasmettere all'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA) ai sensi dell'articolo 67, paragrafo 3, della AIFMD.

Il Regolamento entra in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea ed è obbligatorio in tutti i suoi elementi e direttamente applicabile in ciascuno degli Stati membri.

2. PROSSIME NOVITÀ

2.1. BANCA D'ITALIA - In consultazione gli interventi su Liquidity Coverage Requirement e Leverage Ratio

In data 24 marzo 2015, la Banca d'Italia ha posto in consultazione un documento che illustra l'insieme degli interventi che la stessa Autorità intende compiere per dare applicazione alla nuova legislazione europea in materia di Requisito di copertura della liquidità (Liquidity Coverage Requirement – LCR) e monitoraggio del coefficiente di leva finanziaria (Leverage Ratio – LR) prevista, rispettivamente, dai Regolamenti Delegati della Commissione (UE) n. 61/2015 e n. 62/2015 che integrano le previsioni del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR).

2.2. ESMA - Consultazione su nuove guidelines su prodotti complessi di debito e depositi strutturati (MIFID II)

In data 24 marzo 2015, l'ESMA ha diffuso la bozza di *guidelines* in consultazione in relazione alle condizioni alle quali dovranno attenersi gli intermediari nella negoziazione e collocamento di strumenti di debito 'complessi' e di depositi strutturati sotto il vigore del nuovo quadro regolamentare dettato da MIFID II e MIFIR. In particolare, l'ESMA raccomanda che gli intermediari effettuino (come condizione minima) uno specifico test di appropriatezza prima di procedere a negoziare e/o distribuire gli strumenti in questione.

3. COMUNICAZIONI, OPINIONI, COMMENTI E GIURISPRUDENZA

3.1. BANCA D'ITALIA: le prime indicazioni sull'applicazione delle nuove norme in materia di AIFMD

In data 25 marzo 2015, con la Comunicazione della Banca d'Italia si sono riprese le novità più importanti dei propri provvedimenti di recepimento della direttiva 2011/61/UE (AIFMD) ed si sono fornite alcune indicazioni operative per la prima applicazione delle nuove norme.

3.2. CONSOB/BANCA D'ITALIA - Audizione in Senato

In data 18 marzo 2015, il Presidente della Consob, Giuseppe Vegas, e il Capo del Dipartimento Vigilanza Bancaria e Finanziaria della Banca d'Italia, Carmelo Barbagallo, sono stati sentiti in audizione avanti la 14ª Commissione Permanente – Politiche dell'Unione Europea del Senato della Repubblica - sul disegno di legge di delegazione europea 2014 (A.S. 1758), che andrà a recepire nel nostro ordinamento alcune direttive di grande rilevanza per il sistema bancario e finanziario.

3.3. AGCM - Audizione alla Commissione Finanze della Camera

In data 19 marzo 2015, il Presidente dell'Autorità garante della concorrenza e del mercato, è stato ascoltato ieri avanti la Commissione Finanze della Camera relativamente allo Schema di decreto legislativo recante "Recepimento della direttiva 2013/36/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 26 giugno 2013, che modifica la direttiva 2002/87/CE e abroga le direttive 2006/48/CE e 2006/49/CE, per quanto concerne l'accesso all'attività degli enti creditizi e la vigilanza prudenziale sugli enti creditizi e sulle imprese di investimento. Modifiche al decreto legislativo 1 settembre 1993, n. 385 e al decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58".

3.4. ANIA - Solvency II audizione davanti alla Commissione Finanze della Camera

In data 18 marzo 2015, il Direttore Generale dell'ANIA, Dario Focarelli, è stato sentito avanti la VIª Commissione (Finanze) della Camera dei deputati nell'ambito dell'esame dell'atto del Governo n. 146, concernente lo "Schema di decreto legislativo recante attuazione della direttiva 2009/138/CE in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e di riassicurazione (Solvibilità II)".

3.5. IVASS – Reporting Solvency II

Facendo seguito alla lettera del 4 dicembre 2014, l'IVASS, con lettera al mercato del 30 marzo 2015, ha fornito ulteriori istruzioni sulla trasmissione di informazioni alla stessa Autorità con riferimento all'attività di reporting Solvency II.

Il testo della lettera è disponibile al seguente indirizzo.

3.6. AGENZIA DELLE ENTRATE – SIIQ

Con comunicato stampa del 1 aprile 2015, l'Agenzia delle Entrate ha chiarito, con riferimento all'individuazione del primo anno di applicazione delle nuove disposizioni del Decreto Sblocca Italia (DL n. 133/2014) relative allo speciale regime civilistico e fiscale riservato alle Società di Investimento Immobiliare Quotate (SIIQ), che per i soggetti con esercizio coincidente con l'anno solare, il primo periodo d'imposta di applicazione delle novità introdotte nella disciplina è il 2014.