

annunziata & conso

NEWSLETTER

anno 3° / 2016 - newsletter 1/2016

1. NOVITÀ NORMATIVE 2

1.1. GAZZETTA UFFICIALE REPUBBLICA ITALIANA – Legge di Stabilità 2
1.2. GAZZETTA UFFICIALE UE – Regolamenti di attuazione Solvency II 3
1.3. IVASS – Regolamenti Solvency II 3
1.4. IVASS – Promozione e collocamento a distanza 4

2. PROSSIME NOVITA' 5

2.1. CONSOB – Regolamento sul nuovo Organismo per la risoluzione extragiudiziale delle controversie 5

3. COMUNICAZIONI, OPINIONI, COMMENTI E GIURISPRUDENZA 6

3.1. EBA - Sane politiche di remunerazione e principio di proporzionalità 6
3.2. ABI-CONSUMATORI - Guida al bail-in 6

4. EVENTI E CONVEGNI 7

4.1. CONVENIA - Le nuove regole di gestione delle crisi bancarie: "bail-in", vigilanza ispettiva e sistema sanzionatorio 7

1. NOVITÀ NORMATIVE

1.1. *GAZZETTA UFFICIALE REPUBBLICA ITALIANA – Legge di Stabilità*

TUTTI GLI OPERATORI

Nel Supplemento Ordinario n. 70 alla Gazzetta Ufficiale n. 302 del 30 dicembre 2015 è stata pubblicata la Legge 28 dicembre 2015, n. 208, recante disposizioni per la formazione del bilancio annuale e pluriennale dello Stato (Legge di stabilità 2016), entrata in vigore a partire dal 1 gennaio 2016.

Con specifico riferimento alla disciplina dei servizi ed attività di investimento, deve essere segnalato che l'art. 1, commi 36-48, ha riformato il complessivo sistema di vigilanza sui promotori finanziari e sui consulenti finanziari, attraverso modifiche apportate al testo del D.Lgs. 58/1998 ("TUF").

La rinnovata disciplina prevede l'istituzione di un Albo unico dei consulenti finanziari (tenuto da un organismo con personalità giuridica di diritto privato in forma di associazione) diviso in tre sezioni: (i) persone fisiche consulenti finanziari autonomi, (ii) società di consulenza finanziaria e (iii) consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede (nozione andata a sostituire quella di "promotori finanziari" ex art. 31 TUF).

All'Organismo di vigilanza e tenuta dell'Albo unico dei consulenti finanziari sono trasferite funzioni di vigilanza e sanzionatorie di primo livello originariamente esercitate su promotori finanziari e consulenti finanziari dalla Consob (la quale manterrà comunque una vigilanza di secondo livello sul medesimo Organismo).

Una disciplina regolamentare sarà emanata dalla Consob per definire le modalità operative e la data di avvio del nuovo Albo e della vigilanza da parte dell'Organismo.

La Legge di stabilità prevede inoltre, all'art. 8, l'istituzione di un Fondo per la tutela stragiudiziale dei risparmiatori e degli investitori, che garantirà l'accesso gratuito dei risparmiatori diversi dai clienti professionali alle procedure di risoluzione stragiudiziale delle controversie.

Il testo della Legge di Stabilità è consultabile cliccando qui.

1.2. *GAZZETTA UFFICIALE UE – Regolamenti di attuazione Solvency II*

IMPRESE DI ASSICURAZIONE

Sono stati pubblicati nella Gazzetta ufficiale dell'Unione Europea del 31 dicembre 2015 i nuovi Regolamenti europei di attuazione del regime Solvency II, ed in particolare:

- Regolamento di esecuzione (UE) 2015/2450 della Commissione, del 2 dicembre 2015, che stabilisce norme tecniche di attuazione con riferimento ai modelli per la presentazione delle informazioni alle autorità di vigilanza conformemente alla direttiva 2009/138/CE del Parlamento europeo e del Consiglio;
- Regolamento di esecuzione (UE) 2015/2451 della Commissione, del 2 dicembre 2015, che stabilisce norme tecniche di attuazione con riferimento ai modelli e la struttura di specifiche informazioni che le autorità di vigilanza devono rendere pubbliche conformemente alla direttiva 2009/138/CE del Parlamento europeo e del Consiglio;
- Regolamento di esecuzione (UE) 2015/2452 della Commissione, del 2 dicembre 2015, che stabilisce norme tecniche di attuazione con riferimento alle procedure, ai formati e ai modelli per la relazione relativa alla solvibilità e alla condizione finanziaria conformemente alla direttiva 2009/138/CE del Parlamento europeo e del Consiglio.

1.3. *IVASS – Regolamenti Solvency II*

IMPRESE DI ASSICURAZIONE

Nella Gazzetta Ufficiale n. 302 del 30 dicembre 2015 sono stati pubblicati i nuovi Regolamenti IVASS attuativi in materia di Solvency II.

I Regolamenti sono consultabili cliccando qui.

1.4. *IVASS – Promozione e collocamento a distanza*

IMPRESE DI ASSICURAZIONE, INTERMEDIARI DI ASSICURAZIONE

E' stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 3 del 5 gennaio 2016 il Provvedimento IVASS 22 dicembre 2015 n. 41 che modifica il Regolamento n. 34 del 19 marzo 2010 recante disposizioni in materia di promozione e collocamento a distanza di contratti di assicurazione di cui agli articoli 183 e 191, comma 1, lettere a) e b), del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 – "CAP".

Il provvedimento tiene conto della necessità di modificare il Regolamento ISVAP n. 34 del 19 marzo 2010 alla luce delle disposizioni in materia di dematerializzazione del contrassegno assicurativo e di trasmissione dei documenti contrattuali in formato elettronico. Le modifiche entrano in vigore a partire dal 6 gennaio 2016.

Il Provvedimento è consultabile cliccando qui.

2. PROSSIME NOVITA'

2.1. CONSOB – Regolamento sul nuovo Organismo per la risoluzione extragiudiziale delle controversie

BANCHE, GESTORI, SIM, INTERMEDIARI FINANZIARI EX 106 TUB

La Consob ha posto in pubblica consultazione il regolamento di organizzazione e funzionamento del nuovo Organismo per la risoluzione extragiudiziale delle controversie in materia finanziaria, previsto dal d.lgs. n. 130/2015 e, da ultimo, dalla Legge di Stabilità per il 2016 sopra richiamata, che ne regola il finanziamento, dettando anche la disciplina transitoria per il passaggio dal vecchio al nuovo sistema.

La consultazione rimarrà aperta fino al prossimo 8 febbraio 2016. Il regolamento in consultazione è consultabile cliccando qui.

3. COMUNICAZIONI, OPINIONI, COMMENTI E GIURISPRUDENZA

3.1. EBA - Sane politiche di remunerazione e principio di proporzionalità

BANCHE, SIM

EBA ha pubblicato le Linee guida in materia di sane politiche di remunerazione, le quali indicano le modalità di calcolo del cd. "bonus cap", le indennità e gli incentivi.

EBA ha altresì pubblicato una Opinion sul principio di proporzionalità, raccomandando talune eccezioni ai principi di remunerazione indicati nella CRD IV.

Le linee guida e l'opinion sono consultabili cliccando qui.

3.2. ABI-CONSUMATORI - Guida al bail-in

BANCHE, SIM

L'ABI, in collaborazione con dodici associazioni dei consumatori (Acu, Adiconsum, Adoc, Assoutenti, Casa del consumatore, Centro tutela consumatori utenti, Cittadinanzattiva, Codacons, Confconsumatori, Lega consumatori, Movimento consumatori, Unc), la Fondazione per l'educazione finanziaria e al risparmio e la Federazione delle banche, delle assicurazioni e della finanza, ha realizzato una guida sulle novità introdotte dalle nuove regole europee sulle crisi bancarie, in vigore anche in Italia dal 1° gennaio 2016, con particolare riguardo al nuovo istituto del bail-in.

Per consultare la guida, cliccare qui.

4. EVENTI E CONVEGNI

4.1. CONVENIA - Le nuove regole di gestione delle crisi bancarie: "bail-in", vigilanza ispettiva e sistema sanzionatorio

Milano, 28/01/2015

L'Avv. Andrea Conso parteciperà al convegno su "Le nuove regole di gestione delle crisi bancarie" in qualità di relatore dell'intervento "Il nuovo sistema sanzionatorio" che si articolerà sui temi della responsabilità diretta delle persone giuridiche, dei casi di responsabilità degli esponenti aziendali, dell'estensione della responsabilità agli outsourcer di funzioni aziendali importanti, dei criteri di determinazione delle sanzioni, dei minimi e massimi edittali e delle misure alternative per le violazioni minori.

Per maggiori informazioni, cliccare qui.