

NEWSLETTER

anno 3° / 2016 - newsletter 21/2016

29 dicembre 2016

1. NOVITÀ NORMATIVE 3

1.1. BANCA D'ITALIA - Aggiornamento delle disposizioni sul bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari 3

1.2. CONSOB - Delibera di avvio dell'operatività dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie (Acf) e adozione di disposizioni transitorie 3

1.3. EBA - Bozza finale degli standard tecnici di attuazione sulle segnalazioni di vigilanza 4

1.4. GAZZETTA UFFICIALE UNIONE EUROPEA - Antiriciclaggio e autorità fiscali 4

1.5. CONSOB - Recepimento degli orientamenti ESMA sul ritardo della pubblicazione di informazioni privilegiate e sui sondaggi di mercato 4

1.6. GAZZETTA UFFICIALE - Regolamento IVASS in materia di public disclosure e supervisory reporting 5

1.7. GAZZETTA UFFICIALE - Corte Costituzionale sulla riforma delle Banche Popolari 5

1.8. GAZZETTA UFFICIALE - Legge di Bilancio 2017 5

1.9. OIC - Aggiornamento dei principi contabili nazionali 6

1.10. GAZZETTA UFFICIALE UNIONE EUROPEA - Regolamento PRIIPs proroga dell'entrata in vigore del nuovo regime sui KID 6

1.11. GAZZETTA UFFICIALE UNIONE EUROPEA - Direttiva sull'attività e sulla vigilanza degli enti pensionistici aziendali o professionali 7
1.12. BANCA D'ITALIA - Aggiornamento del Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio 7
1.13. GAZZETTA UFFICIALE - Decreto salva risparmio 8

2. PROSSIME NOVITA' 9

2.1. GOVERNO - Approvazione, in esame preliminare, del decreto attuativo sullo scambio automatico obbligatorio delle informazioni fiscali 9
2.2. CONSIGLIO UNIONE EUROPEA - Proposta Regolamento sui EuVECA ed EuSEF 9
2.3. CONSOB - Consultazione sulla valutazione dei requisiti di conoscenza e competenza dei consulenti finanziari 10

3. COMUNICAZIONI, OPINIONI, COMMENTI E GIURISPRUDENZA 11

3.1. CNDCEC - Documento sull'Accordo di ristrutturazione con intermediari finanziari e convenzione di moratoria 11
3.2. EBA - Report sui principali rischi per le banche Europee 11
3.3. BCE - Parere sulla proposta di modifica alla IV Direttiva Antiriciclaggio 11
3.4. FNC - Documento sulla predisposizione del piano industriale nell'ambito della crisi d'impresa 12
3.5. FATF - GAFI - Report sulla normativa antiriciclaggio in Svizzera 12
3.6. BCE - Raccomandazioni sulle politiche di distribuzione dei dividenti 12
3.7. BANCA D'ITALIA - Audizione alla Camera dei Deputati sulla semplificazione e sulla trasparenza nei rapporti con gli utenti nei comparti finanziario, bancario e assicurativo 13

1. NOVITÀ NORMATIVE

1.1. BANCA D'ITALIA - Aggiornamento delle disposizioni sul bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari

INTERMEDIARI NON BANCARI

Il 9 dicembre 2016, la Banca d'Italia ha pubblicato un aggiornamento alle disposizioni sul bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari. In particolare, sono state aggiornate alcune informazioni in nota integrativa; viene, inoltre, allineata l'informativa sulle garanzie rilasciate a quella prevista per i confidi minori dalle disposizioni sul bilancio degli intermediari non IFRS (operatori di microcredito e confidi minori) del 2 agosto 2016 .

Le disposizioni si applicano, ai bilanci riferiti all'esercizio chiuso o in corso al 31 dicembre 2016, alle società di intermediazione mobiliare, alle SGR, agli intermediari 106 TUB, alle agenzie di prestito su pegno, agli IMEL, agli IP, alle società finanziarie capogruppo di gruppi di SIM soggetti a vigilanza consolidata e alle società finanziarie capogruppo di gruppi finanziari.

Clicca qui per accedere al provvedimento.

1.2. CONSOB - Delibera di avvio dell'operatività dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie (Acf) e adozione di disposizioni transitorie

BANCHE SIM

Il 23 novembre 2016, la CONSOB ha pubblicato la Delibera n. 19783 che stabilisce l'avvio dell'operatività dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie (Acf) dal 9 gennaio p.v. e che reca disposizioni transitorie, volte, da un lato, ad assicurare un più agevole accesso alle procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie da parte degli investitori e, dall'altro, di consentire agli intermediari di gestire al meglio gli adempimenti connessi all'adesione al nuovo ACF e all'inoltro delle deduzioni nell'ambito delle procedure di ricorso.

Clicca qui per accedere alla Delibera.

1.3. EBA - Bozza finale degli standard tecnici di attuazione sulle segnalazioni di vigilanza

BANCHE SIM

Il 30 novembre 2016, l'EBA ha modificato gli standard tecnici (ITS) sulle segnalazioni di vigilanza al fine di allinearne la disciplina al recepimento delle disposizioni dettate dall'IFRS 9, adottati dall'UE in data 22 novembre 2016. Le modifiche implementate dall'ITS in oggetto sono volte ad allineare il quadro previsto per le segnalazioni di vigilanza con i nuovi standard contabili.

Clicca qui per accedere alla sezione relativa del sito dell'EBA.

1.4. GAZZETTA UFFICIALE UNIONE EUROPEA - Antiriciclaggio e autorità fiscali

TUTTI GLI OPERATORI

Sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea L342 del 16 dicembre 2016 è stata pubblicata la Direttiva (UE) 2016/2258 che modifica la direttiva 2011/16/UE per quanto riguarda l'accesso da parte delle autorità fiscali alle informazioni in materia di antiriciclaggio, nell'ambito dell'adeguata verifica della clientela, delle scritture e registrazioni delle operazioni, e delle informazioni sulla titolarità effettiva.

Clicca qui per accedere alla Direttiva.

1.5. CONSOB - Recepimento degli orientamenti ESMA sul ritardo della pubblicazione di informazioni privilegiate e sui sondaggi di mercato

EMITTENTI

Il 14 dicembre 2016, la Conosb ha pubblicato due comunicazioni che recepiscono gli Orientamenti ESMA in materia di abusi di mercato; in particolare, si segnalano:

- la Comunicazione n. 0110353 in merito al recepimento degli Orientamenti ESMA concernenti il ritardo nella pubblicazione al pubblico di informazioni privilegiate, di cui al documento ESMA/2016/1478 IT ;
- la Comunicazione n. 0110351 in merito al recepimento degli Orientamenti ESMA concernenti persone che ricevono sondaggi di mercato, di cui al documento ESMA/2016/1477 IT.

1.6. GAZZETTA UFFICIALE - Regolamento IVASS in materia di public disclosure e supervisory reporting

IMPRESE DI ASSICURAZIONE

Sulla Gazzetta Ufficiale n. 296 del 20 dicembre 2016 è stata pubblicato il Provvedimento 6 dicembre 2016 (Regolamento n. 33) dell'IVASS. Il Regolamento disciplina, in particolare, l'informativa al pubblico e all'IVASS, nonché la relazione sulla solvibilità e condizione finanziari.

Il Regolamento, entrato in vigore il 21 dicembre, è reperibile, cliccando qui.

1.7. GAZZETTA UFFICIALE - Corte Costituzionale sulla riforma delle Banche Popolari

BANCHE

Sulla Gazzetta Ufficiale 1a Serie Speciale - Corte Costituzionale n.52 del 28 dicembre 2016 - è stata pubblicata la Sentenza n. 287 del 19 ottobre 2016, depositata in Cancelleria il 21 dicembre 2016.

La Corte ha respinto il ricorso per illegittimità costituzionale promosso da Regione Lombardia dell'art. 1 del D.l. 24 gennaio 2015, n. 3 (Misure urgenti per il sistema bancario e gli investimenti).

Per consultare la Sentenza in G.U., cliccare qui.

1.8. GAZZETTA UFFICIALE - Legge di Bilancio 2017

TUTTI GLI OPERATORI

Sul Supplemento Ordinario n. 57 alla Gazzetta Ufficiale n. 297 del 21 dicembre 2016 è stata pubblicata la Legge 11 dicembre 2016, n. 232 ("Legge di Bilancio").

Il provvedimento, che entrerà in vigore dal 1° gennaio 2017, reca numerose modifiche, fra cui si segnalano le agevolazioni fiscali per determinati investimenti a lungo termine in imprese italiane.

Per consultare la Legge pubblicata in G.U., cliccare qui.

1.9. OIC - Aggiornamento dei principi contabili nazionali

TUTTI GLI OPERATORI

Il 22 dicembre 2016, l'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ha pubblicato gli aggiornamenti a svariati principi contabili nazionali. Si tratta in particolare di: OIC 9 - Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali; OIC 10 – Rendiconto finanziario; OIC 12 – Composizione e schemi del bilancio d'esercizio; OIC 13 – Rimanenze; OIC 14 – Disponibilità liquide; OIC 15 – Crediti; OIC 16 – Immobilizzazioni materiali; OIC 20 – Titoli di debito; OIC 21 – Partecipazioni; OIC 23 – Lavori in corso su ordinazione; OIC 24 – Immobilizzazioni immateriali; OIC 25 – Imposte sul reddito; OIC 26 – Operazioni, attività e passività in valuta estera; OIC 28 – Patrimonio netto; OIC 29 – Cambiamenti di principi contabili, cambiamenti di stime contabili, correzione di errori, fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio; OIC 31 – Fondi per rischi e oneri e Trattamento di Fine Rapporto; OIC 32 – Strumenti finanziari derivati.

Tali aggiornamenti derivano dall'iter di recepimento della Direttiva 24/2013/UE, avvenuta in Italia con il D.lg. 139/2015.

Per accedere al sito dell'OIC, cliccare qui.

1.10. GAZZETTA UFFICIALE UNIONE EUROPEA - Regolamento PRIIPs proroga dell'entrata in vigore del nuovo regime sui KID

BANCHE SIM GESTORI

Sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea del 23 dicembre 2016 è stato pubblicato il Regolamento (UE) 2016/2340 del 14 dicembre 2016, che istituisce una proroga di 12 mesi del nuovo regime relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave (KID) per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIPs). Il regime si applicherà, quindi, a decorrere dal 1 gennaio 2018.

Per consultare il Regolamento, cliccare qui.

1.11. GAZZETTA UFFICIALE UNIONE EUROPEA - Direttiva sull'attività e sulla vigilanza degli enti pensionistici aziendali o professionali

FONDI PENSIONE

Sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea del 23 dicembre 2016 è stata pubblicata la Direttiva (UE) 2016/2341 del 14 dicembre 2016, relativa alle attività e alla vigilanza degli enti pensionistici aziendali o professionali (EPAP). L'obiettivo della Direttiva è di raggiungere una armonizzazione minima fra le disposizioni europee che disciplinano gli EPAP. Il recepimento della presente Direttiva è fissato per il 13 gennaio 2019, con contestuale abrogazione della Direttiva 2003/41/CE.

Per consultare la Direttiva, cliccare qui.

1.12. BANCA D'ITALIA - Aggiornamento del Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio

GESTORI

Con il Provvedimento del 23 dicembre 2016, la Banca d'Italia, sentita la Consob, ha pubblicato una modifica al Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio del 15 gennaio 2015. La modifica del Regolamento risponde all'esigenza di uniformare la vigente disciplina alla direttiva 2014/91/UE (UCITS V) e alle disposizioni in materia di gestione collettiva del risparmio per favorire il credito alle imprese di cui al D.l. 18/2016.

Per consultare il Provvedimento, cliccare qui.

1.13. GAZZETTA UFFICIALE - Decreto salva risparmio

BANCHE Sulla Gazzetta Ufficiale n. 299 del 23 dicembre 2016 è stato pubblicato il D.lgs. 237/2016 recante disposizioni urgenti per la tutela del risparmio nel settore creditizio. Il Decreto disciplina gli strumenti giuridici e finanziari propedeutici a interventi finalizzati a tutelare il risparmio, intervenendo sulla liquidità e sul patrimonio delle banche. Fra gli interventi per garantire la liquidità si rilevano *i)* la garanzia pubblica concessa dal Tesoro alle banche per l'emissione di nuove obbligazioni; e ii) la garanzia stata sui finanziamenti d'emergenza erogati dalla Banca d'Italia in favore di banche in crisi di liquidità. Gli interventi a tutela del risparmio comprendono anche disposizioni volte a rafforzare il patrimonio delle banche che, in scenari avversi di stress test, presentino una carenza patrimoniale: in particolare, a determinate condizioni, dette banche possono richiedere una ricapitalizzazione precauzionale dello Stato. In questo caso, il Tesoro può anche acquistare azioni della banca oggetto di ricapitalizzazione.

La provvista per le operazioni a tutela del risparmio sopra esposte è stata costituita in un fondo con una dotazione di 20 miliardi di euro.

Per consultare il Decreto pubblicato in G.U., cliccare qui.

2. PROSSIME NOVITA'

2.1. GOVERNO - Approvazione, in esame preliminare, del decreto attuativo sullo scambio automatico obbligatorio delle informazioni fiscali

TUTTI GLI OPERATORI

Il Consiglio dei Ministri n. 2 del 14 dicembre 2016 ha approvato, in esame preliminare, il decreto di attuazione della direttiva UE/2015/2376 sullo scambio automatico obbligatorio di informazioni fiscali nell'ambito dei ruling (accordi) preventivi transfrontalieri e degli accordi preventivi sui prezzi di trasferimento. Il decreto persegue l'obiettivo di favorire la trasparenza e il contrasto all'erosione della base imponibile.

Per consultare il comunicato stampa del Consiglio dei Ministri, cliccare qui.

2.2. CONSIGLIO UNIONE EUROPEA - Proposta Regolamento sui EuVECA ed EuSEF

GESTORI

Il 6 dicembre 2016, il Comitato Permanente dei Rappresentanti ha adottato un Proposta di Regolamento per la modifica del Reg. (UE) n.345/2013 sui fondi europei per il venute capital (EuVECA) e del Reg. (UE) n. 346/2013 sui fondo europei per l'imprenditoria sociale (EuSEF). Le principali modifiche ai due Regolamenti includono *i)* la possibilità di estendere la commercializzazione e la gestione degli EuVECA e degli EuSEF il cui valore degli asset gestiti supera i 500 milioni di euro; e *ii)* di aumentare il novero delle società in cui EuVECA e EuSEF possono investire (anche le società non quotate con meno di 500 dipendenti e le PMI quotate sui mercati di sviluppo delle PMI).

Clicca qui per accedere alla Proposta di Regolamento.

2.3. CONSOB - Consultazione sulla valutazione dei requisiti di conoscenza e competenza dei consulenti finanziari

BANCHE SIM GESTORI

Il 22 dicembre 2016, la Consob ha posto in pubblica consultazione un documento di attuazione degli Orientamenti ESMA nel quadro della MiFID II, sulla valutazione delle conoscenze e delle competenze delle persone fisiche che svolgono l'attività di consulenza in materia di investimenti, ovvero informazioni circa gli strumenti finanziari e i servizi offerti.

La Consultazione chiuderà il 20 gennaio 2017 ed è reperibile cliccando qui.

3. COMUNICAZIONI, OPINIONI, COMMENTI E GIURISPRUDENZA

3.1. CNDCEC - Documento sull'Accordo di ristrutturazione con intermediari finanziari e convenzione di moratoria

TUTTI GLI OPERATORI

Il Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (CNDCEC) ha pubblicato a Novembre 2016 un Documento che analizza l'Accordo di ristrutturazione con intermediari finanziari (ex art. 182-septies, L.Fall) e la convenzione di moratoria.

L'analisi del Consiglio, oltre a delineare ad introdurre sinteticamente i profili strutturali dei due istituti in oggetto, si sofferma anche sull'attività specifica del professionista attestatore.

Clicca qui per accedere al Documento.

3.2. EBA - Report sui principali rischi per le banche Europee

BANCHE

Il 2 dicembre scorso, l'Autorità Bancaria Europea (EBA) ha pubblicato un report sui rischi e le vulnerabilità nel settore bancario europeo. Il report è volto ad indagare il livello di trasparenza delle banche stabilite nell'Unione ed evidenzia come, nell'ultimo anno, si sia consolidato un progressivo rafforzamento del patrimonio di vigilanza degli istituti presi a campione. Il documento analizza anche le criticità del sistema, riguardanti in particolare i crediti deteriorati e i bassi livelli di profittabilità, nonché i livelli di rischio operativo e la volatilità sui mercati.

Clicca qui per accedere il repot.

3.3. BCE - Parere sulla proposta di modifica alla IV Direttiva Antiriciclaggio

TUTTI GLI OPERATORI

Il 9 dicembre scorso è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea C459 il Parere BCE del 12 ottobre 2016 in merito a una proposta di direttiva che modifica la Direttiva (UE) 2015/849 ("IV Direttiva Antiriciclaggio"). La modifiche proposte dalla BCE si propongono di colmare le lacune rinvenute nella sorveglianza dei numerosi mezzi finanziari utilizzati dai terroristi e nella trasparenza delle operazioni finanziarie a livello mondiale, che sovente si avvalgono di giurisdizioni offshore allo scopo di evitare o eludere le imposte.

Clicca qui per accedere al documento di lavoro tecnico allegato al Parere.

3.4. FNC - Documento sulla predisposizione del piano industriale nell'ambito della crisi d'impresa

TUTTI GLI OPERATORI

Il 15 dicembre 2016, la Fondazione Nazione dei Commercialisti (FNC) ha pubblicato un documento d'approfondimento sulla formazione del piano industriale nell'ambito della crisi d'impresa, studiandone le varie fasi tecniche e giuridiche.

Clicca qui per accedere al documento.

3.5. FATF - GAFI - Report sulla normativa antiriciclaggio in Svizzera

TUTTI GLI OPERATORI

Il 1° dicembre 2016, la Financial Action Task Force (FATF) ha pubblicato un mutual evaluation report che analizza le misure in essere a inizio 2016 in Svizzera in materia di lotta al riciclaggio e al finanziamento del terrorismo. Il report evidenzia come il legislatore elvetico abbia rafforzato efficacemente il proprio ordinamento legislativo in materia.

Clicca qui per accedere al report.

3.6. BCE - Raccomandazioni sulle politiche di distribuzione dei dividenti

EMITTENTI

Il 13 dicembre 2016, la BCE ha pubblicato le Raccomandazioni aggiornate sulle politiche di distribuzione dei dividendi, che dovrebbero seguire un approccio conservativo e prudente, così da rispettare, dopo ogni distribuzione, i requisiti patrimoniali applicabili e gli esiti dello SREP.

Clicca qui per accedere alle Raccomandazioni.

3.7. BANCA D'ITALIA - Audizione alla Camera dei Deputati sulla semplificazione e sulla trasparenza nei rapporti con gli utenti nei comparti finanziario, bancario e assicurativo

TUTTI GLI OPERATORI

Il 20 dicembre 2016, Salvatore Rossi, Direttore Generale della Banca d'Italia e Presidente dell'IVASS, è intervenuto dinnanzi alla Commissione parlamentare per la semplificazione, nell'ambito della "Indagine sulla semplificazione e sulla trasparenza nei rapporti con gli utenti nei comparti finanziario, bancario e assicurativo". L'intervento ha sottolineato l'attenzione riposta dalle Autorità di Vigilanza alla trasparenza dell'attività di vigilanza e ai potenziali effetti di ogni iniziativa regolamentare

Clicca qui per accedere al testo dell'Audizione.

* * *

Per qualsiasi chiarimento o approfondimento, non esitate a contattarci:

AC FIRM – Annunziata, Conso, Berneri, Varani
Piazza Santa Maria delle Grazie, 1 – 20123 Milano
+39 02.49.79.11.76

AC SERVICES – AC Services Srl (società di revisione)
Piazza Sallustio, 3 – 00187 Roma
+39 06.86.97.86.63

AC SERVICES CH – Annunziata & Conso Services Swiss Sagl
Via Nassa, 5 – CH-6900 Lugano, Svizzera
+41 91 210.46.46