

NEWSLETTER

anno 4° / 2017 - newsletter 2/2017

30 gennaio 2017

1. NOVITÀ NORMATIVE 3

1.1. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato Provvedimento Banca d'Italia in materia di bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari 3

1.2. COVIP - Aggiornamento del "Manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza per le forme pensionistiche complementari" 3

1.3. ABI, ASSONIME, ASSOSIM - Istruzioni operative per la gestione degli aumenti di capitale fortemente diluitivi 4

1.4. BORSA ITALIANA - Aggiornamenti ai regolamenti di Borsa 4

1.5. BANCA D'ITALIA - Pubblicate le "Linee guida per lo svolgimento del servizio di pagamento dei bollettini" 5

2. PROSSIME NOVITA' 6

2.1. COMMISSIONE EUROPEA - Consultazione per il miglioramento e il completamento del programma della Capital Markets Union 6

2.2. PARLAMENTO EUROPEO - Risoluzione sul tema dell'individuazione dei paesi terzi ad alto rischio con carenze strategiche 7

3. COMUNICAZIONI, OPINIONI, COMMENTI E GIURISPRUDENZA 8

3.1. BANCA D'ITALIA, ABI, CONSOB - Audizioni sul Decreto salva risparmio 8

3.2. EIOPA - Q&A in ambito Solvency II 8

3.3. BORSA ITALIANA - Raccomandazioni sulla pubblicazione di informazioni finanziarie periodiche aggiuntive 9

3.4. FSB - Raccomandazioni per il contrasto alle debolezze strutturali del settore dell'Asset management 9

3.5. ASSOSIM - Intervento del Governatore della Banca d'Italia 10

4. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP 11

4.1. RIVISTA DI DIRITTO BANCARIO - La soggettività dei fondi comuni di investimento: appunti a margine della pronuncia del Tribunale di Milano 11

4.2. DIRITTOBANCARIO.IT - Nota di commento alle linee guida della Banca d'Italia sul servizio di pagamento dei bollettini 11

4.3. AC FIRM - Nomina di tre nuovi Partner 12

1. NOVITÀ NORMATIVE

1.1. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato Provvedimento Banca d'Italia in materia di bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari

INTERMEDIARI EX 106 TUB SIM, SGR

Sulla GU Serie Generale n.16 del 20-1-2017 - Suppl. Ordinario n. 8, è stato pubblicato il Provvedimento Banca d'Italia 9 dicembre 2016 contenente disposizioni relative al bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari. Tali disposizioni abrogano e sostituiscono le previgenti «Istruzioni per la redazione dei bilanci e dei rendiconti degli intermediari finanziari, degli istituti di pagamento, degli istituti di moneta elettronica, delle SGR e delle SIM» allegate al provvedimento della Banca d'Italia del 15 dicembre 2015.

Per consultare il Supplemento Ordinario n. 8, cliccare qui.

1.2. COVIP - Aggiornamento del "Manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza per le forme pensionistiche complementari"

FONDI PENSIONE

Il 19 gennaio 2017, la COVIP ha comunicato, con la Circ. n. 221, ai fondi pensione negoziali, alle società che hanno istituito fondi pensione aperti, alle imprese di assicurazione che hanno istituito PIP (ex D.lgs. 252/2005), e ai fondi pensione preesistenti, di aver aggiornato il "Manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza dei fondi pensione".

Per consultare il sito COVIP nella pagina dedicata, cliccare qui.

1.3. ABI, ASSONIME, ASSOSIM - Istruzioni operative per la gestione degli aumenti di capitale fortemente diluitivi

EMITTENTI, INTERMEDIARI

ABI, ASSONIME e ASSOSIM hanno pubblicato un documento contenente le istruzioni operative per la gestione degli aumenti di capitale fortemente diluitivi, per quanto specificamente all'invio delle comunicazioni di cui all'art. 27 del Provvedimento congiunto Consob - Banca d'Italia del 22.2.2008 e successive modificazioni. Le istruzioni definiscono i principali profili procedurali per l'attuazione del cd. "modello rolling" per gli aumenti di capitale diluitivi delle società quotate, adottato dalla Consob il 27 aprile 2016 ed entrato in vigore il 15 dicembre 2016.

Per consultare le Istruzioni operative, cliccare qui.

1.4. BORSA ITALIANA - Aggiornamenti ai regolamenti di Borsa

EMITTENTI

Il 20 gennaio 2017, la Borsa Italiana ha pubblicato due avvisi, che entreranno in vigore il 6 febbraio 2017, rispettivamente:

- l'Avviso n. 1075, avente ad oggetto le modifiche al Regolamento ExtraMOT; e
- l'Avviso n. 1076, avente ad oggetto le modifiche alle Istruzioni al Regolamento sul Fine Tuning.

1.5. BANCA D'ITALIA - Pubblicate le "Linee guida per lo svolgimento del servizio di pagamento dei bollettini"

BANCHE, POSTE ITALIANE SPA, IP E IMEL

Il 23 gennaio 2017, la Banca d'Italia ha pubblicato le Linee guida per lo svolgimento del Servizio di pagamento dei bollettini che recepiscono le "best practice" rilevate sul mercato italiano e forniscono indicazioni operative agli intermediari. Fra l'altro, le Linee Guida forniscono indicazioni agli intermediari per poter svolgere l'attività di incasso avvalendosi di reti commerciali o di agenti in attività finanziaria.

Per consultare le Linee guida, cliccare qui.

2. PROSSIME NOVITA'

2.1. COMMISSIONE EUROPEA - Consultazione per il miglioramento e il completamento del programma della Capital Markets Union

TUTTI GLI OPERATORI

In data 20 gennaio 2017, la Commissione Europea ha aperto una pubblica consultazione sul programma di implementazione della Capital Markets Union ("CMU"). L'obiettivo della consultazione è di raccogliere i feedback di tutti i soggetti interessati sulle eventuali modifiche al programma, prima della pubblicazione della "Mid-term Review of the Capital Markets Union (CMU) Action Plan", programmata per il mese di giugno 2017.

Per scaricare il documento della consultazione, che si chiuderà il 17 marzo 2017, cliccare qui.

2.2. PARLAMENTO EUROPEO - Risoluzione sul tema dell'individuazione dei paesi terzi ad alto rischio con carenze strategiche

TUTTI GLI OPERATORI

Il 19 gennaio 2017, il Parlamento Europeo ha approvato una risoluzione sul regolamento delegato della Commissione del 24 novembre 2016 che modifica il regolamento delegato (UE) 2016/1675 della Commissione che integra la direttiva (UE) 2015/849 individuando i paesi terzi ad alto rischio con carenze strategiche.

Il Parlamento Europeo ha bocciato la blacklist, individuata dalla Commissione Europea, ritenendo che questa debba essere ampliata, includendo territori che, ad esempio, facilitano i reati in materia fiscale. Alla luce del voto negativo, rimarrà in vigore la vigente lista di paesi terzi a rischio riciclaggio e finanziamento al terrorismo, in attesa della revisione da parte della Commissione Europea.

Per consultare la Risoluzione, cliccare qui.

3. COMUNICAZIONI, OPINIONI, COMMENTI E GIURISPRUDENZA

3.1. BANCA D'ITALIA, ABI, CONSOB - Audizioni sul Decreto salva risparmio

BANCHE

Fra il 17 e il 19 gennaio 2017, di fronte alle Commissioni riunite del Senato e della Camera dei Deputati sul tema delle Disposizioni urgenti per la tutela del risparmio nel settore creditizio, contenute nel D.lg. 237/2016, c.d. "Decreto salva risparmio", sono intervenuti il Capo del Dipartimento vigilanza bancaria e finanziaria della Banca d'Italia, Carmelo Barbagallo, il Direttore generale dell'ABI, dott. Giovanni Sabatini e il presidente della Consob, Giuseppe Vegas.

3.2. EIOPA - Q&A in ambito Solvency II

IMPRESE DI ASSICURAZIONE

Il 17 gennaio 2017, l'EIOPA ha pubblicato le Q&A nell'ambito della normativa Solvency II e, in particolare, circa alcuni regolamenti delegati di attuazione e con riguardo alla Linee Guida sull'informativa di vigilanza ai fini di stabilità finanziaria. Nello specifico, le Q&A riguardano (i) il Regolamento (UE) 2015-2450; (ii) il Regolamento (UE) 2015-2452; (iii) il Regolamento (UE) 2016-1800; e (iv) le Linee Guida relative agli obblighi informativi a fini di stabilità finanziaria.

3.3. BORSA ITALIANA - Raccomandazioni sulla pubblicazione di informazioni finanziarie periodiche aggiuntive

TUTTI GLI OPERATORI

Con l'Avviso n. 83 del 2 gennaio 2017, la Borsa Italiana ha fornito alcune raccomandazioni in tema di informazioni finanziarie periodiche aggiuntive e calendario degli eventi societari, in seguito alle modifiche al Regolamento Emittenti per quanto ai resoconti intermedi di gestione, in recepimento della direttiva Transparency II (2013/50/UE). In particolare, la Borsa Italiana raccomanda di integrare la comunicazione del calendario annuale degli eventi societari con (a) la politica di comunicazione in materia di informazioni finanziarie periodiche aggiuntive e (b) le date stabilite per le riunioni degli organi competenti per l'approvazione delle informazioni finanziarie periodiche aggiuntive.

Per consultare l'Avviso, cliccare qui.

3.4. FSB - Raccomandazioni per il contrasto alle debolezze strutturali del settore dell'Asset management

GESTORI, SIM, BANCHE

Il 12 gennaio 2017, il Financial Stability Board ("FSB") ha pubblicato alcune raccomandazioni in materia di politiche per rimediare alle debolezze strutturali nel settore dell'asset management. Si tratta in particolare, (i) il cosiddetto liquidity mismatch tra gli investimenti effettuati, da un lato, e i termini e le condizioni per recedere da un fondo aperto, dall'altro; (ii) leverage; (iii) i rischi operativi e le sfide che gli asset manager in difficoltà si trovano ad affrontare; (iv) le operazioni di prestito titoli.

Per consultare le Raccomandazioni, cliccare qui.

3.5. ASSOSIM - Intervento del Governatore della Banca d'Italia

BANCHE Il 28 gennaio 2017, il Governatore della Banca d'Italia, Ignazio Visco, è intervenuto al 23° Congresso ASSIOM Forex. L'intervento si è concentrato su temi, quali (i) la congiuntura economica; (ii) le banche e il rischio di credito; (iii) le condizioni patrimoniali e interventi di sostegno; e (iv) le sfide per il sistema bancario.

Per consultare l'intervento del Governatore, cliccare qui.

4. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP

4.1. RIVISTA DI DIRITTO BANCARIO - La soggettività dei fondi comuni di investimento: appunti a margine della pronuncia del Tribunale di Milano

ARTICOLO Sul primo numero della Rivista di Diritto Bancario di gennaio 2017 è stato pubblicato l'articolo "La soggettività dei fondi comuni di investimento: appunti a margine della pronuncia del Tribunale di Milano", dell'avv. Paolo Basile, Partner di AC FIRM, sul tema della personalità giuridica dei fondi.

Per consultare l'articolo, cliccare qui.

4.2. DIRITTOBANCARIO.IT - Nota di commento alle linee guida della Banca d'Italia sul servizio di pagamento dei bollettini

ARTICOLO Il 30 gennaio 2017, sulla sezione Attualità del sito dirittobancario.it, è stato pubblicato l'articolo "Nota di commento alle linee guida della Banca d'Italia sul servizio di pagamento dei bollettini", degli avv. Andrea Conso e Antonio Di Giorgio, Partner di AC FIRM.

Per consultare l'articolo, cliccare qui.

4.3. AC FIRM - Nomina di tre nuovi Partner

Comunicato L'Assemblea dei Soci di Annunziata, Conso & Berneri ha nominato, con decorrenza dal 1° gennaio 2017, tre nuovi partner: il dott. Donato Varani, l'avv. Paolo Basile e l'avv. Antonio Di Giorgio, i quali si uniscono al sodalizio professionale già esistente tra il prof. Filippo Annunziata, l'avv. Andrea Conso e il dott. Filippo Berneri. La ragione sociale dello studio è stata pertanto modificata in "Annunziata Conso Berneri Varani", in breve "AC Firm".

La nomina di Donato Varani quale partner, rappresenta il punto di arrivo di una partnership istituita nel recente passato attraverso la AC Services Srl, e che oggi prevede l'ingresso ufficiale nella compagine sociale dell'Associazione professionale e l'integrazione della struttura operativa con sede a Roma. Donato Varani vanta una consolidata esperienza nel mercato bancario e finanziario, tra cui un rilevante trascorso presso la Banca d'Italia, e arricchisce e diversifica le competenze specialistiche di AC Firm.

Paolo Basile e Antonio Di Giorgio quali junior partner, hanno avviato la loro collaborazione con lo studio sin dalla sua costituzione nel 2014, e confermano, oggi, le importanti dinamiche e le opportunità di crescita interna tanto sotto il profilo strettamente individuale, quanto sotto quello, consolidato, di AC Group - Annunziata & Conso.

* * *

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