

NEWSLETTER

anno 4° / 2017 - newsletter 8/2017

Aggiornata al 21.4.2017

PRIMO PIANO

- MAR: consulta la *pill* di AC Group sulle Guide Operative della Consob;
- Circolare 288/2015: comunicazione della Banca d'Italia con la modifica dei procedimenti amministrativi in attuazione del Regolamento (UE) n. 575/2013;
- Banca d'Italia: Comunicazione in materia di modifiche unilaterali del contratto;
- Prossimi convegni a cui partecipano come relatori i professionisti di AC Group: "Recepimento IV Direttiva UE/849/2015 e attuazione del Regolamento UE/847/2015 sul trasferimento dei dati informativi" (9 maggio 2017 - Excelsior Hotel Gallia) - "MIFID 2, Market Abuse e IV direttiva antiriciclaggio" (11 maggio 2017 - Hotel NH Milano Turing) - "Gli adempimenti antiriciclaggio dopo il recepimento della IV Direttiva" (8 giugno 2017 - Centro Congressi Palazzo Stelline).

INDICE

1. LEGISLAZIONE EUROPEA 3
1.1. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Regolamento relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i PRIIPS 3
2. LEGISLAZIONE NAZIONALE 4
2.1. GAZZETTA UFFICIALE - Delibera CONSOB in attuazione del regolamento MAR 4
3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA 5
3.1. BANCA D'ITALIA - Comunicazione in materia di modifica unilaterale delle condizioni contrattuali (jus variandi) 5
3.2. FITD - Nuovo Regolamento del Fondo di Solidarietà 5
3.3. INPS - Convenzione sull'estinzione dietro cessione del quinto della pensione di prodotti di finanziamento concessi a pensionati INPS 5
3.4. BANCA D'ITALIA - Modifiche alla Circolare 288/2015 7
4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A 8
4.1. CONSOB - Q&A sulla distribuzione degli strumenti finanziari tramite una sede multilaterale di negoziazione 8
4.2. BCE - Armonizzazione delle regole di vigilanza per gli enti meno significativi 8
4.3. ESAs - Relazione sui rischi e vulnerabilità del sistema finanziario 9
5. OPINIONI, COMMENTI E GIURISPRUDENZA 10
5.1. CONSIGLIO NOTARILE DI MILANO - Nuove massime in materia di assemblee speciali 10
6. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP 11
6.1. PUBBLICAZIONI - Le Guide Operative della Consob in materia di abusi di mercato 11
6.2. CONVEGNO - Recepimento IV Direttiva UE/849/2015 e attuazione del Regolamento UE/847/2015 sul trasferimento dei dati informativi 11
6.3. CONVEGNO - MIFID 2, Market Abuse e IV Direttiva Antiriciclaggio 12
6.4. CONVEGNO - Gli adempimenti antiriciclaggio dopo il recepimento della IV Direttiva 13

1. LEGISLAZIONE EUROPEA

1.1. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Regolamento relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i PRIIPS

BANCHE, SIM, GESTORI

Sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea del 12 aprile 2017 è stato pubblicato il Regolamento delegato UE 2017/653 della Commissione dell'8 marzo 2017, che integra il Regolamento (UE) 1286/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati. Il Regolamento delegato stabilisce norme tecniche di regolamentazione per quanto riguarda la presentazione, il contenuto, il riesame e la revisione dei documenti contenenti le informazioni chiave e le condizioni per adempiere l'obbligo di fornire tali documenti.

Per consultare il documento cliccare qui.

2. LEGISLAZIONE NAZIONALE

2.1. GAZZETTA UFFICIALE - Delibera CONSOB in attuazione del regolamento MAR

EMITTENTI, SOCIETÀ DI GESTIONE DEI MERCATI E SIM

Sulla GU, Serie Generale n. 88 del 14 aprile 2017, è stata pubblicata la delibera della Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) n. 19925 del 22 marzo 2017, che attua il Regolamento (UE) n. 596/2014 in materia di abusi di mercato (MAR). La delibera CONSOB, in particolare, introduce modifiche ai regolamenti di attuazione del Testo Unico della Finanza (TUF), concernenti la disciplina degli emittenti e dei mercati, e al regolamento in materia di operazioni con parti correlate.

Per consultare la delibera, cliccare qui.

3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA

3.1. BANCA D'ITALIA - Comunicazione in materia di modifica unilaterale delle condizioni contrattuali (*jus variandi*)

BANCHE, INTERMEDIARI 106 TUB

In una nota del 28 marzo 2017, la Banca d'Italia ha fornito agli operatori delle prescrizioni in materia di modifica unilaterale delle condizioni contrattuali applicate alla clientela (cd. "jus variandi"). La nota, in particolare, dispone che gli intermediari possono modificare le condizioni contrattuali con la clientela solo se questa facoltà è prevista nel contratto e sussiste un giustificato motivo; la nota, altresì, fornisce un elenco delle circostanze in cui l'esercizio dello j*us variandi* risulta precluso.

Per consultare il documento cliccare qui.

3.2. FITD - Nuovo Regolamento del Fondo di Solidarietà

BANCHE

L'11 aprile 2017, il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (FITD) ha pubblicato il nuovo Regolamento del Fondo di Solidarietà, tenuto conto delle novità introdotte dalla legge n. 15 del 17 febbraio 2017. In particolare, si è: (i) ampliata la categoria dei soggetti legittimati a presentare le istanze di indennizzo forfettario, (ii) modificata la modalità di calcolo del requisito del patrimonio mobiliare di proprietà e (iii) prolungato il termine per la presentazione delle istanze da parte dei soggetti legittimati.

Per consultare il documento, cliccare qui.

3.3. INPS - Convenzione sull'estinzione dietro cessione del quinto della pensione di prodotti di finanziamento concessi a pensionati INPS

BANCHE, INTERMEDIARI 106

Il 14 aprile 2017, l'Istituto Nazionale della Previdenza Sociale (INPS) ha approvato, con la determinazione presidenziale n. 78, il nuovo schema di convenzione finalizzato a disciplinare l'estinzione dietro cessione del quinto della pensione, di prodotti di finanziamento concessi a pensionati INPS ed il Regolamento contenente le "Disposizioni per la cessione del quinto", allegato alla convenzione e parte integrante della stessa. Le Banche e gli Intermediari Finanziari interessati al convenzionamento, pertanto, possono aderire al nuovo testo di convenzione dal 18 aprile 2017, al fine della concessione di prodotti di finanziamento a pensionati INPS secondo i criteri e le modalità contemplati dallo stesso.

Per consultare la convenzione cliccare qui.

Per consultare il regolamento cliccare qui.

3.4. BANCA D'ITALIA - Modifiche alla Circolare 288/2015

INTERMEDIARI 106 TUB, CONFIDI

Il 20 aprile 2017, la Banca d'Italia ha pubblicato una comunicazione con cui è disposta la modifica di alcuni procedimenti amministrativi previsti dalla Circolare n. 288/2015, "Disposizioni di vigilanza per gli intermediari finanziari", in adeguamento al Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR). In generale, le nuove disposizioni prevedono un obbligo di comunicazione preventiva, in luogo della precedente richiesta di autorizzazione.

Per consultare la comunicazione e, quindi, il dettaglio delle modifiche ai procedimenti amministrativi clicca qui.

4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A

4.1. CONSOB - Q&A sulla distribuzione degli strumenti finanziari tramite una sede multilaterale di negoziazione

BANCHE, INTERMEDIARI 106, SIM, GESTORI, SOCIETÀ DI GESTIONE, POSTE ITALIANE S.P.A.

Il 13 aprile 2017, la Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) ha pubblicato i chiarimenti applicativi in relazione a taluni aspetti trattati nella "Raccomandazione sulla distribuzione degli strumenti finanziari tramite una sede di negoziazione multilaterale" (Raccomandazione n. 0092492 del 18 ottobre 2016).

Per consultare il documento clicca qui.

4.2. BCE - Armonizzazione delle regole di vigilanza per gli enti meno significativi

BANCHE E SIM

Il 13 aprile 2017, la Banca Centrale Europea (BCE) ha pubblicato un indirizzo ed una raccomandazione in merito all'esercizio delle opzioni e delle discrezionalità nazionali previste dal diritto dell'Unione Europea. I documenti sono tesi ad armonizzare l'azione di vigilanza allo scopo di assicurare parità di condizioni e l'ordinato funzionamento dell'intero sistema bancario nell'area dell'euro.

Per consultare l'indirizzo clicca qui.

Per consultare la raccomandazione clicca qui.

4.3. ESAs - Relazione sui rischi e vulnerabilità del sistema finanziario

BANCHE Il 20 aprile 2017, il Joint Committee delle Autorità Europee di Vigilanza (ESMA, EBA, EIOPA - ESAs) ha pubblicato la sua relazione del 2017 sui rischi e le vulnerabilità nel sistema finanziario dell'Unione Europea. La relazione sottolinea i rischi sulla stabilità del settore finanziario europeo in un contesto soggetto ad incertezze politiche ed economiche, in relazione al prolungato periodo di bassa redditività delle banche e le difficoltà incontrate dagli assicuratori nel generare rendimenti adeguati per soddisfare le passività a lungo termine in condizioni di bassa crescita e di basso rendimento.

Per consultare la relazione clicca qui.

5. OPINIONI, COMMENTI E GIURISPRUDENZA

5.1. CONSIGLIO NOTARILE DI MILANO - Nuove massime in materia di assemblee speciali

TUTTI GLI OPERATORI

L'11 aprile 2017, la Commissione Società del Consiglio Notarile di Milano ha pubblicato tre nuove massime in materia di assemblee speciali ai sensi dell'art. 2376 c.c.

Di seguito, le massime pubblicate, unitamente alle motivazioni e alle note bibliografiche: i) Massima n. 160 - Approvazione delle assemblee speciali ai sensi dell'art. 2376 c.c. manifestata in sede di assemblea generale (art. 2376, comma 1, c.c.); ii) Massima n. 161 - Competenze, disciplina e verbalizzazione delle assemblee speciali ai sensi dell'art. 2376 c.c. (art. 2376, commi 1 e 2, c.c.); iii) Massima n. 162 - Contenuto del rinvio alla disciplina delle assemblee straordinarie ai fini della disciplina delle assemblee speciali (art. 2376, comma 2, c.c).

6. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP

6.1. PUBBLICAZIONI - Le Guide Operative della Consob in materia di abusi di mercato

EMITTENTI

Il 6 aprile 2017, la Consob ha aperto una consultazione in merito all'adozione delle Guide Operative circa la (i) "Gestione delle Informazioni privilegiate" (clicca qui per accedere alla Guida) e (ii) le "Raccomandazioni di investimento" (clicca qui per accedere alla Guida).

Clicca qui per consultare la pill del Centro Studi di AC Group sul tema.

6.2. CONVEGNO - Recepimento IV Direttiva UE/849/2015 e attuazione del Regolamento UE/847/2015 sul trasferimento dei dati informativi

TUTTI GLI OPERATORI

Il 9 maggio 2017, presso l'Excelsior Hotel Gallia, a Milano in Piazza Duca D'Aosta 9, si terrà il convegno "Riciclaggio e autoriciclaggio - Recepimento IV Direttiva UE/849/2015 e attuazione del Regolamento UE/847/2015 sul trasferimento dei dati informativi", organizzato da Synergia Formazione.

Al convegno interverrà, in qualità di relatore, il Dott. Filippo Berneri (Partner AC Group), con un intervento concernente l'analisi nazionale e internazionale dei rischi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo.

Per consultare la brochure del convegno clicca qui.

6.3. CONVEGNO - MIFID 2, Market Abuse e IV Direttiva Antiriciclaggio

TUTTI GLI OPERATORI

L'11 maggio 2017, presso l'Hotel NH Milano Turing, sito in Milano in Via Ugo Tarchetti 2, si terrà il convegno "MIFID 2, Market Abuse e IV Direttiva antiriciclaggio", organizzato da Convenia.

Al convegno interverranno, in qualità di relatori, l'Avv. Andrea Conso (Partner AC Group), il Dott. Filippo Berneri (Partner AC Group) ed il Dott. Carlo Giulini (Associate AC Group).

Per consultare la brochure del convegno clicca qui.

6.4. CONVEGNO - Gli adempimenti antiriciclaggio dopo il recepimento della IV Direttiva

TUTTI GLI OPERATORI

L'8 giugno 2017, presso il Centro Congressi Palazzo Stelline, a Milano in Corso Magenta 61, si terrà il convegno "Gli adempimenti antiriciclaggio dopo il recepimento della IV Direttiva", organizzato da Diritto Bancario.

Al convegno interverrà, in qualità di relatore, il Prof. Filippo Annunziata (Partner AC Group), con un intervento su Whistleblowing e obblighi di comunicazione,

Per consultare la brochure del convegno clicca qui.

* * *

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