

NEWSLETTER

anno 4° / 2017 - newsletter 11/2017

Aggiornata al 19.05.2017

PRIMO PIANO

- Politiche e prassi di remunerazione: consulta l'articolo di AC GROUP su dirittobancario.it sulle modifiche al Regolamento Congiunto Banca d'Italia - Consob;
- BRRD - consultazione dell'EBA sui criteri di ammissibilità per la concessione degli obblighi semplificati nei piani di risanamento e di risoluzione;
- Prossimi convegni a cui partecipano come relatori i professionisti di AC Group: "Parole in nota" (24 maggio 2017, Sala Mattioli di Gallerie d'Italia) - "Gli adempimenti antiriciclaggio dopo il recepimento della IV Direttiva" (8 giugno 2017, Centro Congressi Palazzo Stelline) - "Il rischio di outsourcing nel settore bancario e finanziario" (15 giugno 2017, Hotel NH Milano Turing).

INDICE

1. LEGISLAZIONE EUROPEA 3
1.1. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Rettifiche al Regolamento relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i PRIIPS 3
1.2. CONSIGLIO DELL'UE - Regolamento sui fondi comuni monetari (FCM) 4
1.3. CONSIGLIO DELL'UE - Adottato il regolamento sui prospetti per l'emissione e l'offerta di titoli 4
1.4. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Regolamento di esecuzione in materia di informazioni tecniche per il calcolo delle riserve tecniche e dei fondi propri di base per le segnalazioni 5
2. LEGISLAZIONE NAZIONALE 6
2.1. GAZZETTA UFFICIALE - Modifiche al Regolamento Congiunto e al Regolamento Emittenti in recepimento della Direttiva UCITS V 6
3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA 7
3.1. IVASS - Aggiornate le istruzioni operative sul Regolamento in materia di segnalazioni statistiche 7
3.2. IVASS - Istruzioni per la trasmissione informatica dei report di vigilanza RSR - SFCR - ORSA 8
3.3. BANCA D'ITALIA - Comunicazione in materia di adeguamento delle segnalazioni di vigilanza 9
4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A 10
4.1. EBA - Linee guida in materia di pratiche di gestione del rischio di credito e contabilizzazione delle perdite attese su crediti 10
4.2. BCE - Guida alla verifica dei requisiti di professionalità ed onorabilità degli esponenti bancari 11
4.3. BCE - Guida in materia di operazioni a leva (leveraged transactions) 12
5. CONSULTAZIONI 13
5.1. EBA - Consultazione sui criteri di ammissibilità per la concessione degli obblighi semplificati nei piani di risanamento e di risoluzione 13
5.2. EBA - Consultazione sugli orientamenti in materia di misure di sicurezza per i rischi operativi e di sicurezza per la prestazione di servizi di pagamento 14
5.3. CONSOB - Consultazione sulla rappresentazione nel bilancio degli effetti delle fusioni 15
6. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP 16
6.1. DIRITTO BANCARIO - Le politiche e le prassi di remunerazione e incentivazione nel Regolamento congiunto: l'adeguamento alla UCITS V 16
6.2. EVENTO - Parole in nota 16
6.3. CONVEGNO - Gli adempimenti antiriciclaggio dopo il recepimento della IV Direttiva 17
6.4. CONVEGNO - Il rischio di outsourcing nel settore bancario e finanziario 17
6.5. CONVEGNO - Nullità dei contratti di investimento e bancari in difetto di sottoscrizione della banca - Le nuove frontiere del contenzioso 18

1. LEGISLAZIONE EUROPEA

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

BANCHE, SIM GESTORI

L'11 maggio 2017, sono state pubblicate sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea le Rettifiche del Regolamento delegato (UE) 2017/653 della Commissione, dell'8 marzo 2017, che integra il Regolamento (UE) n. 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, stabilendo 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.

1.2. CONSIGLIO DELL'UE - Regolamento sui fondi comuni monetari (FCM)

GESTORI

Il 16 maggio 2017, il Consiglio dell'Unione Europea ha adottato il regolamento del 26 aprile 2017 volto a garantire il buon funzionamento del mercato dei finanziamenti a breve termine.

Il regolamento stabilisce disposizioni e norme comuni al fine di:

- assicurare che i FCM abbiano una struttura stabile;
- garantire che i FCM investano in attività ben diversificate e di buona qualità sotto il profilo dell'affidabilità creditizia;
- aumentare la liquidità dei FCM, per garantire che tali fondi possano far fronte a richieste di rimborso improvvise.

La maggior parte delle disposizioni del Regolamento si applicheranno 12 mesi dopo la sua entrata in vigore.

Per consultare il regolamento, cliccare qui.

1.3. CONSIGLIO DELL'UE - Adottato il regolamento sui prospetti per l'emissione e l'offerta di titoli

EMITTENTI

Il 16 maggio 2017, il Consiglio dell'Unione Europea ha adottato il regolamento del 26 aprile 2017 sui prospetti per l'emissione e l'offerta di titoli.

Il regolamento mira a ridurre uno dei principali ostacoli normativi che le imprese si trovano ad affrontare quando emettono titoli di capitale e titoli di debito. Con l'abrogazione della direttiva 2003/71/CE, l'intento è di semplificare gli obblighi amministrativi relativi alla pubblicazione dei prospetti, pur continuando a garantire un'adeguata informazione degli investitori.

La maggior parte delle disposizioni si applicherà 24 mesi dopo l'entrata in vigore.

Per consultare il regolamento, cliccare qui.

1.4. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Regolamento di esecuzione in materia di informazioni tecniche per il calcolo delle riserve tecniche e dei fondi propri di base per le segnalazioni

IMPRESE DI ASSICURAZIONE E RIASSICURAZIONE

Il 18 maggio 2017, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento di esecuzione (UE) 2017/812 della Commissione del 15 maggio 2017, recante informazioni tecniche per il calcolo delle riserve tecniche e dei fondi propri di base per le segnalazioni aventi date di riferimento a partire dal 31 marzo fino al 29 giugno 2017, a norma della direttiva 2009/138/CE del Parlamento europeo e del Consiglio in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e di riassicurazione.

Il regolamento in parola si applica a decorrere dal 31 marzo 2017.

Per consultare il regolamento, cliccare qui.

2. LEGISLAZIONE NAZIONALE

2.1. GAZZETTA UFFICIALE - Modifiche al Regolamento Congiunto e al Regolamento Emittenti in recepimento della Direttiva UCITS V

GESTORI, EMITTENTI

Sulla GU, Serie Generale n. 106 del 9 maggio 2017, sono stati pubblicati:

- l'atto di modifica del Regolamento Congiunto della Banca d'Italia e della Consob, in materia di organizzazione e procedure degli intermediari che prestano servizi di investimento o di gestione collettiva del risparmio, al fine di recepire la Direttiva 2014/91/UE ("UCITS V");
- le modifiche al Regolamento Emittenti della Consob (adottato con delibera n. 11971 del 1999), al fine di recepire la Direttiva 2014/91/UE ("UCITS V").

3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA

3.1. IVASS - Aggiornate le istruzioni operative sul Regolamento in materia di segnalazioni statistiche

IMPRESE DI ASSICURAZIONE

Il 12 maggio 2017, l'IVASS ha pubblicato un aggiornamento delle istruzioni operative riguardo il Regolamento n. 36 del 28 febbraio 2017, recante disposizioni in materia di comunicazione all'IVASS di dati, e informazioni per lo svolgimento di indagini statistiche, studi e analisi relative al mercato assicurativo, in attuazione dell'art. 190-bis del d.lgs. n. 209/2005.

Nel dettaglio, sono state modificate le istruzioni operative per la raccolta delle informazioni statistiche di cui agli articoli 7, commi 1 e 2, e 11, comma 3, e le istruzioni operative di cui agli articoli 9 e 10 del Regolamento in parola.

Per consultare le istruzioni operative aggiornate, cliccare qui.

3.2. IVASS - Istruzioni per la trasmissione informatica dei report di vigilanza RSR - SFCR - ORSA

IMPRESE DI ASSICURAZIONE E RIASSICURAZIONE

Il 12 maggio 2017, l'IVASS ha pubblicato le istruzioni per la trasmissione informatica dei report di vigilanza in materia di: i) *Regular Supervisory Report* (RSR); ii) *Solvency and Financial Condition Report* (SFCR); iii) *Own Risk and Solvency Assessment* (ORSA).

Le istruzioni definiscono i termini di invio dei report di vigilanza e specificano che la finalità della rilevazione è di raccogliere report contenenti le informazioni descrittive previste dal reporting Solvency II.

Per consultare le istruzioni, cliccare qui.

3.3. BANCA D'ITALIA - Comunicazione in materia di adeguamento delle segnalazioni di vigilanza

BANCHE, POSTE ITALIANE SPA

Il 16 maggio 2017, la Banca d'Italia ha pubblicato una comunicazione in tema di adeguamento delle segnalazioni di vigilanza, con riferimento alle Circolari della Banca d'Italia nn. 272, 115 e 114.

La comunicazione è finalizzata al recepimento delle indicazioni contenute nella Q&A dell'EBA del 7 aprile 2017, nella quale sono state fornite indicazioni segnaletiche da seguire nei casi in cui l'intermediario si avvalga della possibilità - prevista dal principio contabile IFRS 9 - di anticipare l'applicazione dei nuovi criteri di presentazione degli utili e delle perdite sulle passività finanziarie designate al *fair value* con impatto a conto economico.

Le nuove sottovoci decorrono dalle segnalazioni di vigilanza riferite alla data del 31 marzo 2017, e saranno recepite nelle Circolari nn. 272, 115 e 154 alla prima favorevole occasione.

Per consultare la comunicazione, cliccare qui.

4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A

4.1. EBA - Linee guida in materia di pratiche di gestione del rischio di credito e contabilizzazione delle perdite attese su crediti

BANCHE, SIM, INTERMEDIARI EX ART. 106

Il 12 maggio 2017, l'European Banking Authority (EBA) ha pubblicato le Linee guida definitive sulle pratiche di gestione del rischio di credito e sulla contabilizzazione delle perdite attese su crediti da parte delle istituzioni finanziarie.

Le G*uidelines* mirano a garantire solide pratiche di gestione del rischio di credito associate all'attuazione nel continuo della contabilizzazione delle perdite attese su crediti.

Si precisa che le Linee guida in parola rientrano nel novero delle attività dell'EBA finalizzate all'attuazione del principio contabile IFRS 9 e della sua interazione con i requisiti prudenziali.

Per consultare le Linee guida, cliccare qui.

4.2. BCE - Guida alla verifica dei requisiti di professionalità ed onorabilità degli esponenti bancari

BANCHE

Il 15 maggio 2017, la Banca Centrale Europea (BCE) ha pubblicato la "Guida alla verifica dei requisiti di professionalità e onorabilità".

La Guida in parola chiarisce i criteri e la procedura per valutare l'idoneità degli esponenti bancari e spiega come la Vigilanza bancaria della BCE assicura la coerenza nell'applicazione dei criteri in materia di verifiche dei requisiti di professionalità e onorabilità.

La finalità, quindi, è quella di illustrare nel dettaglio le politiche, le prassi e i processi applicati dalla BCE nella valutazione dell'idoneità dei componenti degli organi di amministrazione degli enti creditizi significativi.

Si precisa che il documento viene reso noto a conclusione di un processo di consultazione pubblica.

Per consultare la guida, cliccare qui.

4.3. BCE - Guida in materia di operazioni a leva (leveraged transactions)

BANCHE Il 16 maggio 2017, la Banca Centrale Europea (BCE) ha pubblicato una Guida sulle operazioni a leva ("*leveraged transactions*").

La BCE precisa che gli enti creditizi "*significant*" dovrebbero considerare la Guida in parola parte integrante delle loro *policies* interne, sebbene l'implementazione delle linee guida seguirà il principio di proporzionalità.

Inoltre, la BCE monitorerà le attività di finanziamento a leva e potrà chiedere alle banche selezionate di riferire regolarmente le loro esposizioni a transazioni con effetto leva, nonché l'evoluzione e la rischiosità di tali esposizioni.

Per consultare la Guida, cliccare qui.

5. CONSULTAZIONI

5.1. EBA - Consultazione sui criteri di ammissibilità per la concessione degli obblighi semplificati nei piani di risanamento e di risoluzione

BANCHE, SIM

L'8 maggio 2017, la European Banking Authority (EBA) ha aperto una consultazione pubblica su un progetto di RTS concernente i criteri di ammissibilità per l'applicazione degli obblighi semplificati nella redazione dei piani di risanamento e di risoluzione.

Secondo la *Bank Recovery and Resolution Directive* (BRRD), le autorità competenti hanno la facoltà di concedere obblighi semplificati ai soggetti vigilati se soddisfano determinati criteri di ammissibilità. In linea con il principio di proporzionalità, GLI obblighi semplificati potrebbero determinare, tra l'altro, contenuti e dettagli ridotti ed una minore frequenza nell'aggiornamento di tali piani.

La consultazione rimarrà aperta fino all'8 agosto 2017.

Per consultare il documento, cliccare qui.

5.2. EBA - Consultazione sugli orientamenti in materia di misure di sicurezza per i rischi operativi e di sicurezza per la prestazione di servizi di pagamento

Banche Intermediari ex art. 106, IP, IMEL, Poste Italiane S.p.A.

Il 5 maggio 2017, l'EBA ha aperto una consultazione pubblica in merito alle Linee Guida in materia di misure di sicurezza per i rischi operativi e di sicurezza per la prestazione di servizi di pagamento, ai sensi della Direttiva 2015/2366/UE, c.d. PSD 2.

In particolare, le Linee Guida toccano fra l'altro temi quali: la governance del quadro operativo per la gestione dei rischi operativi e di sicurezza; i modelli di gestione e controllo dei rischi; l'outsourcing; l'identificazione, la classificazione e la valutazione del rischio delle funzioni, dei processi e delle attività.

Per scaricare il documento della consultazione , la quale rimarrà aperta fino al 7 agosto 2017, cliccare qui.

5.3. CONSOB - Consultazione sulla rappresentazione nel bilancio degli effetti delle fusioni

TUTTI GLI OPERATORI

Il 5 maggio 2017, la Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) ha pubblicato gli esiti della consultazione in materia di rappresentazione nel bilancio separato o d'esercizio degli effetti delle fusioni per incorporazione di società operative non quotate in società non operative quotate nei mercati regolamentati, con effetti contabili infrannuali.

In materia, il 4 maggio 2017, la CONSOB aveva pubblicato la raccomandazione n. 0062667, da applicarsi sia nei casi in cui la società operativa non quotata, in ragione delle interessenze partecipative detenute, sia tenuta alla predisposizione del bilancio consolidato, sia nel caso in cui la società operativa sia un'entità tenuta unicamente alla redazione del bilancio d'esercizio.

Per consultare gli esiti della consultazione, cliccare qui.

Per consultare la Raccomandazione della CONSOB, cliccare qui.

6. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP

6.1. DIRITTO BANCARIO - Le politiche e le prassi di remunerazione e incentivazione nel Regolamento congiunto: l'adeguamento alla UCITS V

ARTICOLO

Il 15 maggio 2017, nella sezione Approfondimenti del sito dirittobancario.it, è stato pubblicato l'articolo "Le politiche e le prassi di remunerazione e incentivazione nel Regolamento congiunto: l'adeguamento alla UCITS V", redatto da Filippo Berneri (partner di AC Group), Carlo Giulini, Enrico Maria Bocchino e Giuseppe Bongiovanni (associate di AC Group).

Per consultare l'articolo, cliccare qui.

6.2. EVENTO - Parole in nota

Il 24 maggio 2017, presso la Sala Mattioli di Gallerie d'Italia, in Piazza Scala n. 6 a Milano, si terrà un convegno organizzato dalla Società del Quartetto di Milano, nel quale gli ospiti si confronteranno con la collezione d'arte delle Gallerie d'Italia, associando alcuni brani musicali ad opere di loro scelta.

Al convegno interverrà il Prof. Filippo Annunziata (Partner AC Group).

Per consultare la brochure del convegno, cliccare qui.

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

ANTIRICICLAGGIO

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 ,cliccare qui.

6.4. CONVEGNO - Il rischio di outsourcing nel settore bancario e finanziario

RISCHIO DI OUTSOURCING

Il 15 giugno 2017, presso la sede NH Milano Touring, in Via Ugo Tarchetti n. 2, a Milano, si terrà un convegno tenuto da Convenia, intitolato "Il rischio di outsourcing nel settore bancario e finanziario" avente ad oggetto la corretta gestione delle attività e le funzioni operative esternalizzate.

Al convegno interverrà, in qualità di relatore, l'Avv. Andrea Conso (Partner AC Group), con un intervento sulla delega dell'attività di gestione di portafogli.

Per consultare la brochure del convegno, cliccare qui.

6.5. CONVEGNO - Nullità dei contratti di investimento e bancari in difetto di sottoscrizione della banca - Le nuove frontiere del contenzioso

NULLITÀ DEL CONTRATTO

Il 20 giugno 2017, presso il Centro Congressi Palazzo Stelline, sito in Corso Magenta n. 61, a Milano, si terrà un convegno sulla nullità dei contratti di investimento e bancari in difetto di sottoscrizione della banca, organizzato da Diritto Bancario.

Al convegno interverrà, in qualità di relatore, il Prof. Avv. Gioacchino La Rocca (Of Counsel AC Group), con un intervento sui profili di compliance bancaria, riguardante le tecniche e le modalità operative di adeguamento contrattuale.

Per consultare la brochure del convegno, cliccare 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