

NEWSLETTER

anno 4° / 2017 - newsletter 14/2017

Aggiornata al 30.06.2017

PRIMO PIANO

- IV Direttiva Antiriciclaggio: in Gazzetta Ufficiale il decreto di attuazione.
- Pubblicato il Nuovo Regolamento sul prospetto per l'offerta pubblica o l'ammissione alla negoziazione.
- MEF - ELTIF: in consultazione il decreto di adeguamento della normativa nazionale.
- Prossimi convegni a cui parteciperanno come relatori i professionisti di AC Group: "Il Decreto di recepimento della IV Direttiva Antiriciclaggio" (4 luglio 2017, Hotel NH Milano Turing) e "Le modifiche al TUF con il recepimento della MiFID 2 e l'adeguamento al MiFIR" (18 luglio 2017, Hotel NH Milano Turing).

INDICE

1. LEGISLAZIONE EUROPEA 3
   - 1.1. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Nuovi RTS sulle informazioni che gli operatori devono comunicare alle autorità nazionali 3
   - 1.2. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Nuovi RTS sulle relazioni sulle posizioni da parte di imprese di investimento e gestori del mercato 4
   - 1.3. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Regolamento sulle procedure di insolvenza: pubblicati 4 nuovi moduli uniformi 5
   - 1.4. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Nuovi RTS su procedure e moduli per l'invio di informazioni sulle sanzioni e sulle misure 6
   - 1.5. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Nuovi RTS sulle autorizzazioni dei data reporting services provivders 7
   - 1.6. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Regolamento sui fondi comuni monetari 8
   - 1.7. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Direttiva su alcuni aspetti di diritto societario 9
   - 1.8. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Regolamento sul prospetto per l'offerta pubblica o l'ammissione alla negoziazione 10
   - 1.9. COMMISSIONE EUROPEA - Proposta di regolamento dei prodotti pensionistici paneuropei (PEPP) 11
2. LEGISLAZIONE NAZIONALE 12
   - 2.1. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il decreto di attuazione della IV Direttiva antiriciclaggio 12
   - 2.2. GAZZETTA UFFICIALE - "Manovrina" pubblicato il testo convertito in legge 13
   - 2.3. GAZZETTA UFFICIALE - Popolare di Vicenza e Veneto Banca: pubblicato il decreto di liquidazione coatta amministrativa 14
3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA 15
   - 3.1. CONSOB - Strumenti finanziari "cancellati" dal sistema di gestione accentrata a seguito di risoluzione bancaria 15
4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A 16
   - 4.1. IVASS - Istruzioni per la trasmissione dei dati relativi al referente unico statistico 16
   - 4.2. COVIP - Adesione automatica ad un fondo pensione con contributo a carico del datore di lavoro 17
5. CONSULTAZIONI 18
   - 5.1. MEF - In consultazione il decreto di adeguamento della normativa nazionale 18
6. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP 19
   - 6.1. CONVEGNO - Il Decreto di recepimento della IV Direttiva Antiriciclaggio 19
   - 6.2. CONVEGNO - Le modifiche al TUF con il recepimento della MiFID 2 e l'adeguamento al MiFIR 20

1. LEGISLAZIONE EUROPEA

1.1. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Nuovi RTS sulle informazioni che gli operatori devono comunicare alle autorità nazionali

BANCHE, INTERMEDIARI 106 TUB, GESTORI, SIM, SOCIETÀ DI GESTIONE DEI MERCATI

Il 17 giugno 2017 è stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il Regolamento delegato (UE) 2017/1018, del 29 giugno 2016, che integra la Direttiva 2014/65/UE (MiFID II) relativa ai mercati degli strumenti finanziari per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano le informazioni che devono essere comunicate dalle imprese di investimento, dai gestori del mercato e dagli enti creditizi. Il citato Regolamento entra in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea ed è obbligatorio in tutti i suoi elementi e direttamente applicabile in ciascuno degli Stati membri.

Per consultare il testo del Regolamento, cliccare qui.

1.2. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Nuovi RTS sulle relazioni sulle posizioni da parte di imprese di investimento e gestori del mercato

SIM, SOCIETÀ DI GESTIONE DEI MERCATI

Il 21 giugno 2017 è stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il Regolamento di esecuzione (UE) 2017/1093, del 20 giugno 2017, che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda il formato delle relazioni sulle posizioni da parte delle imprese di investimento e dei gestori del mercato di attuazione dell'articolo 58, paragrafo 5, della Direttiva 2014/65/UE (MiFID II). Il citato regolamento si applica a decorrere dal 3 gennaio 2018.

Per consultare il testo del Regolamento, cliccare qui.

1.3. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Regolamento sulle procedure di insolvenza: pubblicati 4 nuovi moduli uniformi

BANCHE, INTERMEDIARI 106 TUB, SIM, GESTORI, SOCIETÀ DI GESTIONE DEI MERCATI

Il 22 giugno 2017 è stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il Regolamento di esecuzione (UE) 2017/1105, del 12 giugno 2017, che stabilisce i moduli di cui al Regolamento (UE) 2015/848 relativo alle procedure di insolvenza.

Si tratta in particolare del: (i) modulo uniforme di nota da utilizzare per informare i creditori stranieri conosciuti dell'apertura di una procedura di insolvenza (art. 54, paragrafo 3, del Regolamento); (ii) modulo uniforme di credito che può essere utilizzato dai creditori stranieri per insinuare un credito (art. 55, paragrafo 1, del Regolamento); (iii) modulo uniforme che può essere utilizzato dagli amministratori delle procedure di insolvenza nominati in relazione a società del gruppo per presentare contestazioni nelle procedure di coordinamento di gruppo (art. 64, paragrafo 2, secondo comma, del Regolamento); (iv) modulo uniforme da utilizzare per la presentazione per via elettronica di richieste individuali di informazioni attraverso il portale europeo della giustizia elettronica (art. 27, paragrafo 4, primo comma, del Regolamento).

Il citato Regolamento entra in vigore il 26 giugno 2017 ed è obbligatorio e direttamente applicabile negli Stati membri.

Per consultare il testo del Regolamento, cliccare qui.

1.4. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Nuovi RTS su procedure e moduli per l'invio di informazioni sulle sanzioni e sulle misure

BANCHE, INTERMEDIARI 106 TUB, SIM, GESTORI, SOCIETÀ DI GESTIONE DEI MERCATI

Il 23 giugno 2017 è stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il Regolamento di esecuzione (UE) 2017/1111, del 22 giugno 2017, che stabilisce norme tecniche di attuazione relative alle procedure e ai moduli per l'invio di informazioni sulle sanzioni e sulle misure in conformità alla Direttiva 2014/65/UE (MiFID II).

Il citato Regolamento si applica a decorrere dal 3 gennaio 2018.

Per consultare il testo del Regolamento, cliccare qui.

1.5. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Nuovi RTS sulle autorizzazioni dei data reporting services provivders

BANCHE, INTERMEDIARI 106 TUB, SIM, GESTORI, SOCIETÀ DI GESTIONE DEI MERCATI

IL 23 giugno 2017 è stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea del il Regolamento di esecuzione (UE) 2017/1110 della Commissione, del 22 giugno 2017, che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda formati standard, modelli e procedure per l'autorizzazione dei fornitori di servizi di comunicazione dei dati e per le relative comunicazioni in conformità della direttiva 2014/65/UE del Parlamento europeo e del Consiglio relativa ai mercati degli strumenti finanziari (MiFID 2).

Il citato Regolamento si applica a decorrere dal 3 gennaio 2018.

Per consultare il testo del Regolamento, cliccare qui.

1.6. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Regolamento sui fondi comuni monetari

GESTORI

Il 30 giugno 2017 è stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il Regolamento (UE) 2017/1131 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 14 giugno 2017, sui fondi comuni monetari.

Il Regolamento:

- disciplina i fondi comuni monetari (FCM) stabiliti, gestiti o commercializzati nell'Unione, relativamente agli strumenti finanziari nei quali sono autorizzati a investire, al portafoglio del FCM, alla valutazione delle attività del FCM, nonché agli obblighi di segnalazione riguardanti gli FCM;
- si applica a decorrere dal 21 luglio 2018, fatta eccezione per l'art. 11, par. 4, l'art. 15, par. 7, l'art. 22 e l'art. 37, par. 4, che si applicano a decorrere dal 20 luglio 2017.

Per consultare il testo del Regolamento, cliccare qui.

1.7. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Direttiva su alcuni aspetti di diritto societario

TUTTI GLI OPERATORI

Il 30 giugno 2017 è stata pubblicata nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea la Direttiva (UE) 2017/1132 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 14 giugno 2017, relativa ad alcuni aspetti di diritto societario. La Direttiva stabilisce misure concernenti:

- il coordinamento delle garanzie che, a tutela degli interessi dei soci e dei terzi, sono richieste dagli Stati membri alle società ai sensi dell'art. 54, c. 2, del Trattato, per quanto riguarda la costituzione di società per azioni, nonché la salvaguardia e le modifiche del capitale sociale delle stesse per rendere siffatte garanzie equivalenti;

- il coordinamento delle garanzie che, a tutela degli interessi dei soci e dei terzi, sono richieste dagli Stati membri alle società ai sensi dell'art. 54, c. 2, del Trattato, per quanto riguarda la pubblicità, la validità degli obblighi di tali società, nonché la nullità delle società per azioni e delle società a responsabilità limitata, per rendere siffatte garanzie equivalenti;

- la pubblicità delle succursali create in uno Stato membro da taluni tipi di società soggette al diritto di un altro Stato;

- le fusioni delle società per azioni;

- le fusioni transfrontaliere delle società di capitali;

- le scissioni delle società per azioni.

Per consultare il testo del Regolamento, cliccare qui.

1.8. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Regolamento sul prospetto per l'offerta pubblica o l'ammissione alla negoziazione

EMITTENTI

Il 30 giugno 2017 è stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 14 giugno 2017, relativo al prospetto da pubblicare per l'offerta pubblica o l'ammissione alla negoziazione di titoli in un mercato regolamentato, e che abroga la direttiva 2003/71/CE.

Il Regolamento:

- stabilisce i requisiti relativi alla redazione, all'approvazione e alla diffusione del prospetto da pubblicare per l'offerta pubblica di titoli o la loro ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato che ha sede o opera in uno Stato membro;

- si applica a decorrere dal 21 luglio 2019, fatta eccezione per l'art. 1, par. 3, e l'art. 3, par. 2, che si applicano a decorrere dal 21 luglio 2018 e per l'art. 1, par. 5, c. 1, lett. a), b) e c), e per l'art. 1, par. 5, c. 2, che si applicano a decorrere dal 20 luglio 2017.

Per consultare il testo del Regolamento, cliccare qui.

1.9. COMMISSIONE EUROPEA - Proposta di regolamento dei prodotti pensionistici paneuropei (PEPP)

BANCHE, SIM, IMPRESE DI ASSICURAZIONE, GESTORI

Il 29 giugno 2017 la Commissione Europea ha pubblicato la proposta di Regolamento dei Pan-European Personal Pension (PEPP). La Proposta è stata accompagnata da una raccomandazione sul trattamento fiscale dei prodotti pensionistici individuali, fra cui si annoverano i PEPP.

Il PEPP consentirà ai consumatori di integrare volontariamente i loro risparmi per la pensione, pur beneficiando di una solida protezione, consentendo ai sottoscrittori di beneficiare di una maggiore concorrenza, di requisiti di informazione e norme di distribuzione rigorose, anche online. Ogni cinque anni i risparmiatori avranno il diritto di cambiare il fornitore, sia a livello nazionale che a livello transfrontaliero. Il PEPP sarà trasferibile tra Stati membri.

I soggetti istitutori dei PEPP dovranno essere autorizzati dall'EIOPA: in particolare, la proposta di regolamento prevede che possano essere autorizzate le banche autorizzate, le imprese di assicurazione, gli enti pensionistici aziendali o professionali, le imprese di investimento e i gestori.

Per consultare il testo della proposta, cliccare qui.

2. LEGISLAZIONE NAZIONALE

2.1. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il decreto di attuazione della IV Direttiva antiriciclaggio

TUTTI GLI OPERATORI

Il19 giugno 2017 è stato pubblicato nel Supplemento Ordinario n. 28 alla Gazzetta Ufficiale n. 140, il decreto legislativo 25 maggio 2017, n. 90 di attuazione della direttiva (UE) 2015/849 relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo e recante modifica delle direttive 2005/60/CE e 2006/70/CE e attuazione del regolamento (UE) n. 2015/847, riguardante i dati informativi che accompagnano i trasferimenti di fondi e che abroga il regolamento (CE) n. 1781/2006 (c.d. IV Direttiva Antiriciclaggio). Il decreto entra in vigore a partire dal 04 luglio 2017.

Per consultare il testo del Decreto, cliccare qui.

2.2. GAZZETTA UFFICIALE - "Manovrina" pubblicato il testo convertito in legge

BANCHE, SIM E GESTORI

Il 23 giugno 2017 è stata pubblicata nel Supplemento Ordinario n. 31 alla Gazzetta Ufficiale n. 144, la Legge 21 giugno 2017, n. 96, di conversione in legge, con modificazioni, del decreto-legge 24 aprile 2017, n. 50, recante disposizioni urgenti in materia finanziaria, iniziative a favore degli enti territoriali, ulteriori interventi per le zone colpite da eventi sismici e misure per lo sviluppo (c.d. Manovra correttiva). Il provvedimento entra in vigore a partire dal 24 giugno 2017 (cfr. a riguardo la Newsletter straordinaria n. 9 del 2017).

Unitamente alla menzionata Legge n. 96 è stato pubblicato il testo del decreto-legge n. 50/2017. Il testo è coordinato con la Legge n. 96 ed è redatto dal Ministero della giustizia al solo fine di facilitare la lettura sia delle disposizioni del decreto-legge, integrate con le modifiche apportate dalla legge di conversione, che di quelle richiamate nel decreto convertito in Legge. Restano invariati il valore e l'efficacia dei singoli atti legislativi.

Per consultare il testo della Legge, cliccare qui.

2.3. GAZZETTA UFFICIALE - Popolare di Vicenza e Veneto Banca: pubblicato il decreto di liquidazione coatta amministrativa

BANCHE

Il 25 giugno 2017 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 146 il decreto-legge 25 giugno 2017, n. 99, recante disposizioni urgenti per la liquidazione coatta amministrativa di Banca Popolare di Vicenza S.p.A. e di Veneto Banca S.p.A.

Il decreto disciplina l'avvio e lo svolgimento della liquidazione coatta amministrativa di Banca Popolare di Vicenza e di Veneto Banca nonché le modalità e le condizioni delle misure a sostegno di queste ultime in conformità con la disciplina europea in materia di aiuti di Stato. Il provvedimento entra in vigore a partire dal 25 giugno 2017.

Per consultare il testo del Decreto, cliccare qui.

3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA

3.1. CONSOB - Strumenti finanziari "cancellati" dal sistema di gestione accentrata a seguito di risoluzione bancaria

BANCHE

Il 16 giugno 2017 la Consob ha richiamato l'attenzione degli intermediari depositari sul trattamento delle scritture contabili rappresentative degli strumenti finanziari oggetto di provvedimento di riduzione integrale in esito a risoluzione bancaria, come attuata dai d.lgs. 16 novembre n. 2015, n. 180 e n. 181, e come, ad esempio, avvenuto per gli strumenti emessi dalla Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio, dalla Banca delle Marche, dalla Cassa di Risparmio di Ferrara e dalla Cassa di Risparmio di Chieti.

Per consultare la comunicazione cliccare qui.

4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A

4.1. IVASS - Istruzioni per la trasmissione dei dati relativi al referente unico statistico

IMPRESE DI ASSICURAZIONE, INTERMEDIARI ASSICURATIVI

Il 28 giugno 2017, l'IVASS ha pubblicato le istruzioni applicative per le comunicazioni relative al "Referente unico statistico" previsto dall'art. 5 del Regolamento 36/2017. In particolare, all'art. 5, c. 2, lett. c) è previsto che la politica scritta delle informazioni statistiche descriva, tra l'altro, i "ruoli, le funzioni e le responsabilità coinvolte nella gestione dei dati statistici, tra cui la nomina del referente unico per la comunicazione delle informazioni statistiche all'IVASS, il quale rappresenta il riferimento dell'Istituto per tutti gli adempimenti di natura statistica, è il destinatario di istruzioni sul contenuto e sulla compilazione delle rilevazioni e può essere convocato presso l'IVASS per riunione tecniche".

In sede di prima applicazione è previsto che i soggetti segnalanti effettuino la comunicazione entro il 15 luglio 2017.

Per consultare le istruzioni cliccare qui.

4.2. COVIP - Adesione automatica ad un fondo pensione con contributo a carico del datore di lavoro

FONDI PENSIONE

Il 26 giugno 2017 la Covip ha pubblicato alcuni chiarimenti, sotto forma di risposta a quesito, in materia di adesione contrattuale ad un fondo pensione. In particolare, è stato chiesto alla Covip di pronunciarsi in merito alle condizioni di legittimità ed alle condizioni operative di applicazione di un c.d. "contributo contrattuale", ovvero un contributo mensile contrattualmente previsto, interamente a carico del datore di lavoro, versato per tutti i lavoratori assunti con contratto a tempo indeterminato che determina l'iscrizione automatica al Fondo pensione.

Per consultare i chiarimenti, cliccare qui.

5. CONSULTAZIONI

5.1. MEF - In consultazione il decreto di adeguamento della normativa nazionale

GESTORI

Il 21 giugno 2017 il Ministero dell'Economia e delle Finanze ha posto in pubblica consultazione lo schema di decreto legislativo recante norme di adeguamento della normativa nazionale del TUF alle disposizioni del Regolamento (UE) 2015/760, del 29 aprile 2015, relativo ai fondi europei di investimento a lungo termine (cd. ELTIF).

La consultazione rimarrà aperta fino al prossimo 11 luglio 2017.

Per consultare il testo dello schema di Decreto, cliccare qui.

6. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP

6.1. CONVEGNO - Il Decreto di recepimento della IV Direttiva Antiriciclaggio

AML

Il 4 luglio 2017, presso presso la sede NH Milano Touring, in Via Ugo Tarchetti n. 2, a Milano, si terrà un convegno tenuto da Convenia, intitolato "Il Decreto di recepimento della IV Direttiva Antiriciclaggio".

Al convegno interverranno, in qualità di relatori, l'Avv. Andrea Conso (Partner AC Group), con un intervento sui nuovi obblighi di adeguata verifica ordinaria della clientela contenuti nel Decreto del 24/5/2017 di recepimento della IV Direttiva Antiriciclaggio, e il Dott. Filippo Berneri (Partner AC Group), con un intervento sulla disciplina del titolare effettivo, del Registro centrale e gli impatti sull'adeguata verifica rafforzata.

Per consultare la brochure del convegno, cliccare qui.

6.2. CONVEGNO - Le modifiche al TUF con il recepimento della MiFID 2 e l'adeguamento al MiFIR

MIFID II E MIFIR

Il 18 luglio 2017, presso presso la sede NH Milano Touring, in Via Ugo Tarchetti n. 2, a Milano, si terrà un convegno tenuto da Convenia, intitolato "Le modifiche al TUF con il recepimento della MiFID 2 e l'adeguamento al MiFIR".

Al convegno interverranno, in qualità di relatori, l'Avv. Andrea Conso (Partner AC Group), con un intervento sulla complessiva revisione dell'impianto definitorio, e il Dott. Carlo Giulini (Associate AC Group), con un intervento sulla *product governance*.

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