

NEWSLETTER

anno 4° / 2017 - newsletter 21/2017

Aggiornata al 1.10.2017

PRIMO PIANO

- GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Recepimento IFRS9: Regolamento contenente modifiche in tema di segnalazioni di informazioni finanziarie a fini di vigilanza
- EBA - Linee Guida sulla sulla governance interna di banche e imprese di investimento
- BANCA D'ITALIA - Consultazione concernente le Linee guida per le banche italiane Less Significant
- Prossimi convegni a cui parteciperanno come relatori i professionisti di AC Group: "Banche e nuovo Regolamento Europeo sulla privacy (GDPR)" (11 ottobre 2017, Hotel NH Milano Turing); "L'evoluzione normativa dei servizi di pagamento: PSD2 e PAD" (11 ottobre 2017, Hotel NH Milano Turing); "Il recepimento della IV Direttiva antiriciclaggio nel comparto assicurativo" (12 ottobre 2017, Spazio Cairoli); "L'arbitro per le controversie finanziarie (ACF)" (13 ottobre 2017, Grand Hotel et de Milan); "Market Abuse Regulation - Disclosure, comunicazione, esenzioni e prassi di mercato, processi e procedure, responsabilità "(17 ottobre 2017, Starholtes Ritz); "Le modifiche al TUF con recepimento della MiFID " e l'adeguamento al MiFIR " (25 ottobre 2017, Hotel NH Milano Turing); "Gestione e valutazione degli NPL e linee guida BCE" (26 ottobre 2017, Centro Congressi Palazzo Stelline).

INDICE

1. LEGISLAZIONE EUROPEA 3
   - 1.1. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Recepimento IFRS9: Regolamento contenente modifiche in tema di segnalazioni di informazioni finanziarie a fini di vigilanza 3
2. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A 4
   - 2.1. ESMA - Procedura per la valutazione delle esenzioni dal regime di accesso non discriminatorio a una sede di negoziazione di ETD 4
   - 2.2. COMITATO DI BASILEA - Nuove FAQs sugli standard di vigilanza 5
   - 2.3. ESAs - Linee Guida sulla gestione dei dati informativi che accompagnano i trasferimenti di fondi 5
   - 2.4. BCE - Nuova Guida sul materiality assessment 6
   - 2.5. EBA /ESMA - Linee Guida sulla valutazione di idoneità dei membri dell'organo di gestione e dei titolari di "funzioni chiave" 7
   - 2.6. EBA - Linee Guida sulla governance interna di banche e imprese di investimento 8
   - 2.7. Banca dei Regolamenti Internazionali - Pubblicato il BIS Quarterly Review di settembre 9
   - 2.8. ESMA - Pubblicate Linee Guida per la valutazione dei requisiti di onorabilità e professionalità dell'organo di gestione di un gestore del mercato e di DRSPs 9
3. CONSULTAZIONI 10
   - 3.1. EBA - Consultazione sul trasferimento significativo del rischio 10
   - 3.2. BCE - Consultazione relativa alle linee guida sulle domande di autorizzazione all'attività bancaria in generale e per soggetti fintech 11
   - 3.3. EBA - Consultazione relativa alle modifiche agli ITS sulla divulgazione delle informazioni di vigilanza 12
   - 3.4. BANCA D'ITALIA - Consultazione concernente le Linee guida per le banche italiane less significant 13
4. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP 14
   - 4.1. CONVEGNO - Banche e nuovo Regolamento Europeo sulla privacy (GDPR) 14
   - 4.2. CONVEGNO - L'evoluzione normativa dei servizi di pagamento: PSD2 e PAD 15
   - 4.3. CONVEGNO - Il recepimento della IV Direttiva antiriciclaggio nel comparto assicurativo 15
   - 4.4. CONVEGNO - L'arbitro per le controversie finanziarie (ACF) 16
   - 4.5. CONVEGNO - Market Abuse Regulation - Disclosure, comunicazione, esenzioni e prassi di mercato, processi e procedure, responsabilità 16
   - 4.6. CONVEGNO - Le modifiche al TUF con il recepimento della MiFID e l'adeguamento al MiFIR17
   - 4.7. CONVEGNO - Gestione e valutazione degli NPL e linee guida BCE 18

1. LEGISLAZIONE EUROPEA

1.1. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Recepimento IFRS9: Regolamento contenente modifiche in tema di segnalazioni di informazioni finanziarie a fini di vigilanza

BANCHE, SIM

Il 19 settembre 2017, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento (UE) 2017/1538 del 25 agosto 2017, che modifica il regolamento (UE) 2015/534, sulla segnalazione di informazioni finanziarie a fini di vigilanza (BCE/2017/25).

Per recepire nell'Unione il nuovo principio internazionale d'informativa finanziaria relativo agli strumenti finanziari (IFRS 9), è stato modificato il Regolamento di esecuzione (UE) n. 680/2014.

Le modifiche di cui al presente Regolamento, sono destinate ad armonizzare il Regolamento (UE) n. 2015/534 (BCE/2015/13) con la disciplina contabile modificata del Regolamento di esecuzione (UE) n. 680/2014.

Per consultare il testo del Regolamento, cliccare qui.

2. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A

2.1. ESMA - Procedura per la valutazione delle esenzioni dal regime di accesso non discriminatorio a una sede di negoziazione di ETD

BANCHE, SIM, GESTORI

Il 15 settembre 2017, l'ESMA ha pubblicato un documento che descrive la procedura che verrà seguita dalla stessa Autorità nella verifica ed approvazione delle notificazioni per l'esenzione temporanea prevista dall'art. 36 comma 5 del Regolamento (UE) 600/2014 (MiFIR), con riguardo all'accesso non discriminatorio ad una sede di negoziazione per i derivati negoziati in borsa (ETD).

Il suddetto art. 36 del MiFIR stabilisce che una sede di negoziazione fornisca, su richiesta, alle controparti centrali che desiderano compensare le operazioni in detta sede di negoziazione, l'accesso alle informazioni sulla negoziazione in modo non discriminatorio e trasparente.

Altresì il MiFIR prevede un regime transitorio per le sedi di negoziazione che negoziano ETD con un importo nozionale annuo negoziato inferiore a 1 000 000 milione di euro, le quali possono scegliere di non applicare le disposizioni sull'accesso libero e non discriminatorio per un periodo di trenta mesi (e fino a sessanta mesi in determinate condizioni) a partire dalla data di applicazione del MiFIR.

Per consultare il testo del Documento, cliccare qui.

2.2. COMITATO DI BASILEA - Nuove FAQs sugli standard di vigilanza

Banche

Il 19 settembre 2017, il Comitato di Basilea ha pubblicato le nuove FAQs sugli standard di vigilanza, recanti orientamenti destinati all'implementazione conforme di Basilea III.

Le nuove FAQs, in aggiunta a quelle già pubblicate nei mesi di luglio, ottobre e dicembre del 2011, concernono la definizione di capitale contenuta in Basilea III ed i requisiti minimi volti ad assicurare l'assorbimento delle perdite al raggiungimento del punto di non sopravvivenza.

Per consultare le FAQs, cliccare qui.

2.3. ESAs - Linee Guida sulla gestione dei dati informativi che accompagnano i trasferimenti di fondi

Autorità di vigilanza, Banche, IP, IMEL, Poste Italiane

Il 22 settembre 2017, le Autorità di Vigilanza europee (ESMA, EBA ed EIOPA, insieme ESAs), hanno emanato le Linee Guida, di cui all'articolo 25 del Regolamento (UE) 2015/847, destinate alle autorità competenti e ai prestatori di servizi di pagamento, sulle misure che i prestatori di servizi di pagamento devono porre in essere per identificare informazioni mancanti o incomplete sull'ordinate o sul beneficiario e le procedure da attuare per la gestione di un trasferimento di fondi privo delle informazioni richieste.

Per consultare le Linee Guida, cliccare qui.

2.4. BCE - Nuova Guida sul materiality assessment

Banche

Il 22 settembre 2017, la BCE ha pubblicato la nuova Guida sulla valutazione del carattere sostanziale delle modifiche ai modelli per il rischio di controparte (EGMA - ECB guide on materiality assessment).

Tale documento identifica i criteri per l'autorizzazione delle modifiche ai modelli interni che le banche soggette a vigilanza diretta BCE utilizzano per calcolare i requisiti patrimoniali a fronte del rischio di controparte e del rischio di aggiustamento della valutazione del credito. Le Linee guida si ispirano e, agli orientamenti già definiti dall'EBA per altre tipologie di rischio.

Per consultare la Guida, cliccare qui.

2.5. EBA /ESMA - Linee Guida sulla valutazione di idoneità dei membri dell'organo di gestione e dei titolari di "funzioni chiave"

BANCHE, SIM, SGR, INTERMEDIARI 106 TUB

Il 26 settembre 2017, l'EBA e l'ESMA hanno emanato, ai sensi dell'articolo 9, paragrafo 1, della direttiva 2014/65/UE (MiFID II), e dell'articolo 91, paragrafo 12, della direttiva 2013/36/UE (CRD IV), le Linee Guida sulla valutazione di idoneità dei membri dell'organo di gestione e dei titolari di "funzioni chiave" di banche ed intermediari finanziari.

Le Linee Guida concernono: la definizione di tempo sufficiente dedicato da un membro dell'organo di gestione all'esercizio delle sue funzioni; la definizione delle conoscenze, competenze e esperienze collettive dell'organo di gestione; la definizione di onestà, integrità e indipendenza di spirito di un membro dell'organo di gestione; la definizione di risorse umane e finanziarie destinate alla preparazione e alla formazione dei membri dell'organo di gestione; la definizione di diversità da tenere presente per la selezione dei membri dell'organo di gestione.

Per consultare le Linee Guida, cliccare qui.

2.6. EBA - Linee Guida sulla governance interna di banche e imprese di investimento

BANCHE, SIM

Il 26 settembre 2017, l'EBA ha emanato le Linee Guida sulla governance interna delle banche e imprese di investimento, con particolare riguardo ai dispositivi, processi e meccanismi di cui all'articolo 74 della direttiva 2013/36/UE (CRD IV).

Detta normativa prevede infatti che gli enti devono munirsi di solidi dispositivi di governance, di processi efficaci per l'identificazione, la gestione, la sorveglianza e la segnalazione dei rischi ai quali sono o potrebbero essere esposti, e di adeguati meccanismi di controllo interno (ivi comprese valide procedure amministrative e contabili nonché politiche e prassi di remunerazione che riflettano e promuovano una sana ed efficace gestione del rischio).

Questi dispositivi, processi e meccanismi devono essere completi e proporzionati alla natura, all'ampiezza e alla complessità dei rischi relativi al modello imprenditoriale e alle attività dell'ente.

Per consultare le Linee Guida, cliccare qui.

2.7. Banca dei Regolamenti Internazionali - Pubblicato il BIS Quarterly Review di settembre

Società di gestione dei mercati ,Ip Imel, Poste italiane

Il 17 settembre 2017, la Banca dei Regolamenti Internazionali (Bank for International Settlements) ha pubblicato la nuova edizione del BIS Quarterly Review.

Le tematiche principali affrontante dalla pubblicazione sono: l'effetto del ridotto tasso di inflazione sull'andamento dei mercati e l'allentamento delle politiche monetarie nelle maggiori economie. Il documento analizza inoltre gli effetti in termini di propensione al rischio, in particolare la riduzione dei credit spread e l'alleggerimento dei covenant apposti ai titoli di debito.

Per consultare la Pubblicazione, cliccare qui.

2.8. ESMA - Pubblicate Linee Guida per la valutazione dei requisiti di onorabilità e professionalità dell'organo di gestione di un gestore del mercato e di DRSPs

Società di gestione dei mercati

Il 28 settembre 2017, l'ESMA ha pubblicato le Linee Guida per la valutazione dei requisiti di onorabilità e del possesso delle conoscenze, competenze ed esperienza richieste ai membri dell'organo di gestione di un gestore del mercato e dell'organo di gestione di un fornitore di servizi di comunicazione dati (DRSPs - Data Reporting Services Providers) rispettivamente dall'articolo 45 e dell'articolo 63 della Direttiva 2014/65/UE (MiFID II).

Per consultare le Linee Guida, si applicano dal 3 gennaio 2018, cliccare qui.

3. CONSULTAZIONI

3.1. EBA - Consultazione sul trasferimento significativo del rischio

BANCHE, SOCIETÀ DI CARTOLARIZZAZIONE

Il 19 settembre 2017, l'EBA ha posto in pubblica consultazione un documento su "trasferimento significativo del rischio" in caso di cartolarizzazioni di cui agli artt. 243 e 244 del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento.

Il documento posto in pubblica consultazione identifica delle proposte volte rafforzare il quadro normativo e di controllo relativo al trasferimento significativo dei rischi mediante cartolarizzazione.

La consultazione rimarrà aperta fino al 19 dicembre 2017.

Per consultare il testo della consultazione, cliccare qui.

3.2. BCE - Consultazione relativa alle linee guida sulle domande di autorizzazione all'attività bancaria in generale e per soggetti fintech

BANCHE

Il 21 settembre 2017 la BCE ha posto in pubblica consultazione le proprie linee guida alla valutazione delle domande di autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria degli enti creditizi in generale ed alla valutazione delle domande di autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria degli enti creditizi fintech.

Le Linee guida delineano il processo concernente la presentazione dell'istanza, i requisiti di autorizzazione per gli enti creditizi in generale e le considerazioni specifiche per i soggetti con modelli imprenditoriali fintech.

La consultazione rimarrà aperta fino al 2 novembre 2017.

Per consultare il testo della consultazione, cliccare qui.

3.3. EBA - Consultazione relativa alle modifiche agli ITS sulla divulgazione delle informazioni di vigilanza

AUTORITÀ DI VIGILANZA

Il 22 settembre 2017 l'EBA ha posto in pubblica consultazione alcune modifiche alle norme tecniche di attuazione (ITS) sul formato, struttura, elenco di contenuti e data di pubblicazione annuale delle informazioni di vigilanza che devono essere divulgate dalle autorità competenti.

L'art. 143 della Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) prevede l'obbligo per le autorità di vigilanza nazionali di pubblicare, secondo lo schema comune previsto dalle Linee Guida EBA, le informazioni su: regolamentazione di vigilanza; modalità applicative nazionali delle discrezionalità previste dalla legislazione comunitaria; criteri e metodologie per il processo di revisione e valutazione prudenziale (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP); dati statistici aggregati sull'applicazione delle disposizioni prudenziali armonizzate.

Le modifiche proposte tengono conto, altresì, del nuovo quadro giuridico dell'UE e dell'istituzione del meccanismo di vigilanza unica (MVU).

La consultazione rimarrà aperta fino al 22 dicembre 2017 ed è consultabile, cliccando qui.

3.4. BANCA D'ITALIA - Consultazione concernente le Linee guida per le banche italiane less significant

BANCHE

Il 29 settembre 2017 ,la Banca d'Italia ha sottoposto a pubblica consultazione le Linee guida per le banche *less significant* italiane in materia di gestione di crediti deteriorati (NPL).

Le Linee Guida sono coerenti con la "Linee guida per le banche sui crediti deteriorati (NPL)", pubblicate a marzo 2017 dalla BCE e rivolte alle banche *significant*. Esse riassumono quanto la Vigilanza si aspetta in materia di gestione degli NPL e si pongono in sostanziale continuità con l'approccio di supervisione sinora seguito dalla Banca d'Italia.

La consultazione rimarrà aperta fino al 19 dicembre 2017.

Per consultare il testo della consultazione, cliccare qui.

4. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP

4.1. CONVEGNO - Banche e nuovo Regolamento Europeo sulla privacy (GDPR)

Il 3 ottobre 2017, presso la sede NH Milano Touring, in Via Ugo Tarchetti n. 2, a Milano, si terrà un convegno tenuto da Convenia, intitolato "Banche e nuovo Regolamento Europeo sulla privacy (GDPR) - Il processo di adeguamento tra GDPR e norme di settore: rischi e opportunità".

Al convegno interverranno, in qualità di relatori, il Dott. Donato Varani (Partner AC Group) ed il Prof. Avv. Gioacchino La Rocca (Of Counsel AC Group).

Per consultare la brochure del convegno, cliccare qui.

4.2. CONVEGNO - L'evoluzione normativa dei servizi di pagamento: PSD2 e PAD

L'11 ottobre 2017, presso la sede NH Milano Touring, in Via Ugo Tarchetti n. 2, a Milano, si terrà un convegno tenuto da Convenia, intitolato "L'evoluzione normativa dei servizi di pagamento: PSD2 e PAD".

Al convegno interverranno, in qualità di relatori: l'Avv. Andrea Conso (Partner AC Group), con un intervento riguardante l'inquadramento normativo e le principali novità introdotte dalle Direttive PSD2 e PAD; e l'Avv. Antonio Di Giorgio (Partner AC Group) con un intervento concernente la riserva di attività nella PSD2.

Per consultare la brochure del convegno, cliccare qui.

4.3. CONVEGNO - Il recepimento della IV Direttiva antiriciclaggio nel comparto assicurativo

Il 12 ottobre 2017, presso lo Spazio Cairoli, in Vicolo San Giovanni sul Muro 5, a Milano, si terrà un convegno tenuto da Ius Conference, intitolato "Il recepimento della IV Direttiva antiriciclaggio nel comparto assicurativo".

Al convegno interverrà, in qualità di relatore, l'Avv. Antonio Di Giorgio (Partner AC Group), con un intervento sulle principali novità in materia di obblighi di segnalazione delle operazioni sospette.

Per consultare il programma del convegno, cliccare qui.

4.4. CONVEGNO - L'arbitro per le controversie finanziarie (ACF)

Il 13 ottobre 2017, presso il Grand Hotel et de Milan, in Via Alessandro Manzoni n. 29, a Milano, si terrà un convegno tenuto da Optime, intitolato "L' arbitro per le controversie finanziarie (ACF)".

Al convegno interverrà, in qualità di relatore: il Prof. Filippo Annunziata (Partner AC Group), con un intervento riguardante le prime decisioni e gli orientamenti dell'ACF: servizi esecutivi, servizi prestati con consulenza e "bene della vita" richiesto dall'investitore.

Per consultare la brochure del convegno, cliccare qui.

4.5. CONVEGNO - Market Abuse Regulation - Disclosure, comunicazione, esenzioni e prassi di mercato, processi e procedure, responsabilità

Il 17 ottobre 2017, presso lo Starholtes Ritz, in Via Lazzaro Spallanzani n. 40, a Milano, si terrà un convegno tenuto da Sinergia formazione, intitolato "Market Abuse Regulation - Disclosure, comunicazione, esenzioni e prassi di mercato, processi e procedure, responsabilità".

Al convegno interverranno, in qualità di relatori: il Prof. Filippo Annunziata (Partner AC Group), con un intervento riguardante gli obblighi di disclosure e principali modi che al Regolamento Emittenti; e l'Avv. Paolo Basile (Partner AC Group) con un intervento concernente i costi di compliance, aspetti critici e controversi nell'applicazione della nuova normativa MAR.

Per consultare la brochure del convegno, cliccare qui.

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

Il 25 ottobre 2017, 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 recepimento della MiFID " e l'adeguamento al MiFIR".

Al convegno interverranno, in qualità di relatori: l'Avv. Andrea Conso (Partner AC Group), con un intervento riguardante la complessiva revisione dell'impianto definitorio: il rinnovato quadro su strumenti finanziari e servizi di investimento; e il Dott. Carlo Giulini (Senior Associate AC Group) con un intervento concernente la product governance: gli impatti sulla strutturazione e sulla vendita dei prodotti.

Per consultare la brochure del convegno, cliccare qui.

4.7. CONVEGNO - Gestione e valutazione degli NPL e linee guida BCE

Il 26 ottobre 2017, presso il Centro Congressi Palazzo Stelline, in Corso Magenta n. 61, a Milano, si terrà un convegno tenuto da Diritto Bancario intitolato "L' arbitro per le controversie finanziarie (ACF)".

Al convegno interverrà, in qualità di relatore: il Prof. Filippo Annunziata (Partner AC Group), con un intervento riguardante i fondi comuni di ristrutturazione.

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