

NEWSLETTER

anno 5° / 2018 - newsletter 4/2018

Aggiornata al 27.02.2018

PRIMO PIANO

- CONSOB: Pubblicato in Gazzetta Ufficiale il nuovo Regolamento Intermediari;
- ELTIF: Pubblicato in Gazzetta Ufficiale il Decreto di recepimento;
- Seminario di studio AC GROUP: "Nuova normativa privacy: impatti organizzativi e procedurali per gli intermediari" (6 marzo 2018, Piazza Santa Maria delle Grazie 1, Milano);
- Prossimi convegni a cui parteciperanno come relatori i professionisti di AC Group: "Bitcoin e Blockchain la nuova frontiera della finanza? Le forme di finanziamento/investimento 2.0" (7 marzo 2018, Sala AcomeA del Teatro Franco Parenti, Milano); "Exchanger" e "Valute virtuali": la normativa Italiana in materia di antiriciclaggio (8 marzo 2018, Sede APSP, Roma); "Il nuovo governo societario e la gestione integrata dei rischi delle imprese di assicurazioni" (20 marzo 2018, Grand Hotel et de Milan, Milano).

INDICE

1. LEGISLAZIONE EUROPEA 3
   - 1.1. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - RTS sulle procedure e i formulari per lo scambio di informazioni e assistenza tra autorità competenti ai sensi del Regolamento MAR 3
   - 1.2. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Rettifica al Regolamento sui requisiti organizzativi e le condizioni di esercizio dell'attività delle imprese di investimento 3
   - 1.3. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Pubblicato il Regolamento BCE sugli obblighi di segnalazione statistica dei fondi pensione 4
2. LEGISLAZIONE NAZIONALE 5
   - 2.1. GAZZETTA UFFICIALE – Pubblicato il nuovo Regolamento Intermediari della CONSOB 5
   - 2.2. GAZZETTA UFFICIALE – Pubblicato il decreto di recepimento del Regolamento ELTIF 6
   - 2.3. GOVERNO - Trasmesso alla Camera dei Deputati il testo dello schema di decreto di recepimento della Direttiva IDD 7
3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA 8
   - 3.1. BANCA D'ITALIA-CONSOB - Integrazione al Protocollo d'intesa adottato ai sensi dell'art. 5 TUF 8
   - 3.2. IVASS - Provvedimento concernente le modifiche ai regolamenti ISVAP in materia di gestioni separate 9
4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A 10
   - 4.1. IVASS - Lettera al mercato sull'esito dell'indagine sulla gestione reclami dei broker 10
   - 4.2. CONSOB - Q&A sugli aumenti di capitale fortemente diluitivi e sul modello di rolling 11
   - 4.3. AGENZIA DELLE ENTRATE - Pubblicata Circolare in materia di PIR 11
5. CONSULTAZIONI 12
   - 5.1. IOSCO - Consultazione sulle Linee guida sui conflitti di interesse e rischi correlati nel processo di aumento di capitale 12
6. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP 13
   - 6.1. SEMINARIO DI STUDIO - Nuova normativa privacy: impatti organizzativi e procedurali per gli intermediari 13
   - 6.2. CONVEGNO - "Bitcoin e Blockchain la nuova frontiera della finanza? Le forme di finanziamento/ investimento 2.0" 13
   - 6.3. SEMINARIO - "Exchanger" e "Valute virtuali": la normativa Italiana in materia di antiriciclaggio 14
   - 6.4. CONVEGNO - Il nuovo governo societario e la gestione integrata dei rischi delle imprese di assicurazioni (seconda edizione) 14

1. LEGISLAZIONE EUROPEA

1.1. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - RTS sulle procedure e i formulari per lo scambio di informazioni e assistenza tra autorità competenti ai sensi del Regolamento MAR

BANCHE, SIM, GESTORI, AUTORITÀ DI VIGILANZA

Il 27 febbraio 2018 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea, il Regolamento di esecuzione (UE) 2018/292 della Commissione del 26 febbraio 2018 che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda le procedure e i formulari per lo scambio di informazioni e assistenza tra autorità competenti ai sensi del Regolamento (UE) n. 596/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio relativo agli abusi di mercato.

Per consultare il Regolamento, cliccare qui.

1.2. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Rettifica al Regolamento sui requisiti organizzativi e le condizioni di esercizio dell'attività delle imprese di investimento

BANCHE, SIM, GESTORI

Il 23 febbraio 2018 è stata pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea la Rettifica del Regolamento delegato (UE) 2017/565 della Commissione, del 25 aprile 2016, che integra la direttiva 2014/65/UE (MiFID II) del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda i requisiti organizzativi e le condizioni di esercizio dell'attività delle imprese di investimento e le definizioni di taluni termini ai fini di detta direttiva.

Per consultare il testo della Rettifica, cliccare qui.

1.3. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Pubblicato il Regolamento BCE sugli obblighi di segnalazione statistica dei fondi pensione

GESTORI

Il 17 febbraio 2018 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento (UE) 2018/231 della Banca Centrale Europea, del 26 gennaio 2018, sugli obblighi di segnalazione statistica dei fondi pensione

Per consultare il testo del Regolamento, cliccare qui.

2. LEGISLAZIONE NAZIONALE

2.1. GAZZETTA UFFICIALE – Pubblicato il nuovo Regolamento Intermediari della CONSOB

BANCHE, SIM, GESTORI, EMITTENTI

Il 19 febbraio 2018 è stata pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale n. 41, la Delibera Consob 15 febbraio 2018 n. 20307 con cui è stato emanato il nuovo Regolamento recante norme di attuazione del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF), in materia di intermediari, di recepimento della Direttiva 2014/65/UE (MiFID II) e del Regolamento (UE) n. 600/2014 (MiFIR).

Il nuovo Regolamento entra in vigore dal 20 febbraio 2018.

Per consultare il testo della Regolamento, cliccare qui.

2.2. GAZZETTA UFFICIALE – Pubblicato il decreto di recepimento del Regolamento ELTIF

GESTORI

Il 13 febbraio 2018 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 36, il Decreto Legislativo 15 dicembre 2017, n. 233 recante norme di adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del Regolamento (UE) n. 2015/760 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 29 aprile 2015, relativo ai fondi di investimento europei a lungo termine (ELTIF). Il decreto che entra in vigore a partire dal 28 febbraio 2018, apporta al Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria (TUF) le modificazioni necessarie all'applicazione del Regolamento, attribuendo alla Banca d'Italia e alla CONSOB, secondo le rispettive competenze, i poteri di vigilanza e di indagine previsti, nonché il potere di applicare sanzioni amministrative pecuniarie efficaci, dissuasive e proporzionate alla gravità delle violazioni degli obblighi previsti. Inoltre, il testo introduce le modifiche alla normativa vigente necessarie ad assicurare un appropriato grado di protezione dell'investitore e di tutela della stabilità finanziaria.

Per consultare il testo del Decreto, cliccare qui.

2.3. GOVERNO - Trasmesso alla Camera dei Deputati il testo dello schema di decreto di recepimento della Direttiva IDD

IMPRESE DI ASSICURAZIONE, INTERMEDIARI ASSICURATIVI

Il 21 febbraio 2018 è stato trasmesso alla Camera dei Deputati per il parere parlamentare il testo dello Schema di decreto legislativo recante attuazione della Direttiva (UE) 2016/97 sulla distribuzione assicurativa (IDD) approvato in esame preliminare dal Consiglio dei Ministri lo scorso 8 febbraio.

Lo schema di decreto legislativo introduce significative novità nella vigente disciplina, in materia di distribuzione assicurativa, disciplinata al Titolo IX del decreto legislativo n. 209 del 2005, recante il Codice delle Assicurazioni Private, al fine di allineare la normativa nazionale alle più recenti disposizioni introdotte in materia con la direttiva richiamata.

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

3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA

3.1. BANCA D'ITALIA-CONSOB - Integrazione al Protocollo d'intesa adottato ai sensi dell'art. 5 TUF

BANCHE , SIM, GESTORI

Il 15 febbraio 2018 la Banca d'Italia e la Consob hanno stipulato un'integrazione al Protocollo d'intesa adottato ai sensi dell'art. 5, comma 5-bis, del d.lgs. 58/1998 (TUF). L'integrazione ha consentito il rilascio dell'intesa da parte della Banca d'Italia alla CONSOB sul Regolamento Intermediari emanato da quest'ultima; l'intesa riguarda gli aspetti rilevanti in materia di gestione dei conflitti di interesse potenzialmente pregiudizievoli per i clienti, ivi inclusi quelli derivanti dai sistemi di remunerazione e di incentivazione.

Per consultare il documento, cliccare qui.

3.2. IVASS - Provvedimento concernente le modifiche ai regolamenti ISVAP in materia di gestioni separate

IMPRESE DI ASSICURAZIONE, INTERMEDIARI ASSICURATIVI

Il 14 febbraio 2018, l'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni ha pubblicato il Provvedimento IVASS n. 68 recante modifiche alla regolamentazione in materia di gestioni separate, ed in particolare:

- Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 concernente la costituzione e l'amministrazione delle gestioni separate delle imprese che esercitano l'assicurazione sulla vita ai sensi dell'articolo 191, comma 1, lettera e), del Decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 – Codice delle assicurazioni private;
- Regolamento ISVAP n. 14 del 18 febbraio 2008 concernente la definizione delle procedure di approvazione delle modifiche statutarie e delle modifiche al programma di attività, di autorizzazione dei trasferimenti di portafoglio e delle fusioni e scissioni di cui al Titolo XIV del Decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 - Codice delle assicurazioni private;
- Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 concernente le disposizioni e gli schemi per la redazione del bilancio di esercizio e della relazione semestrale delle imprese di assicurazione e di riassicurazione di cui al Titolo VIII (Bilancio e strutture contabili) Capo I (Disposizioni generali sul bilancio), Capo II (Bilancio di esercizio) e Capo V (Revisione contabile) del Decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 – Codice delle assicurazioni private.

Per consultare il Provvedimento, cliccare qui.

4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A

4.1. IVASS - Lettera al mercato sull'esito dell'indagine sulla gestione reclami dei broker

INTERMEDIARI ASSICURATIVI

Il 16 febbraio 2018, l'Istituto per la vigilanza per le assicurazioni (IVASS) ha pubblicato una Lettera al mercato sull'esito dell'indagine sulla gestione reclami dei broker. L'Autorità ha fornito indicazioni sulle azioni che i broker sono tenuti a porre in essere per assicurare la compliance alla disciplina in materia di gestione dei reclami nei confronti degli intermediari e per accrescere il livello di sensibilizzazione dei broker sull'importanza di una gestione efficace e imparziale dei reclami, richiamandone l'attenzione sull'utilità del relativo processo di analisi per i conseguenti interventi di autocorrezione.

Per consultare il testo della Lettera al mercato, cliccare qui.

4.2. CONSOB - Q&A sugli aumenti di capitale fortemente diluitivi e sul modello di rolling

BANCHE, EMITTENTI

Il 17 febbraio 2018 la Commissione Nazionale per la società e la borsa (CONSOB) ha pubblicato le proprie Q&A sugli aumenti di capitale fortemente diluitivi e sul modello di rolling.

Le nuove Q&A riguardano in particolare il regime segnaletico delle posizioni nette corte nel corso di un aumento di capitale in opzione, sull'utilizzo del modello rolling nel corso di un'eventuale offerta dell'inoptato e sugli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti.

Per consultare le Q&A cliccare qui.

4.3. AGENZIA DELLE ENTRATE - Pubblicata Circolare in materia di PIR

BANCHE, SIM, GESTORI, 106 TUB, IMPRESE DI ASSICURAZIONE, INTERMEDIARI ASSICURAZIONE, POSTE ITALIANE

Il 26 febbraio 2018 l'Agenzia delle Entrate ha pubblicato la Circolare n. 3/E , la quale fornisce alcuni chiarimenti interpretativi in tema di piani di risparmio a lungo termine - (PIR).

Le precisazioni riguardano principalmente:

- l'ambito applicativo della misura,
- gli investimenti effettuati da enti previdenziali,
- gli strumenti oggetto del piano, e
- le principali problematiche applicative.

La presente Circolare segue le Linee guida del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Per consultare la Circolare cliccare qui.

5. CONSULTAZIONI

5.1. IOSCO - Consultazione sulle Linee guida sui conflitti di interesse e rischi correlati nel processo di aumento di capitale

EMITTENTI

Il 21 febbraio 2018 l'International Organization of Securities Commissions (IOSCO) ha avviato una consultazione pubblica sulle Linee guida in materia di gestione dei conflitti di interesse e di rischi correlati al processo di aumento del capitale azionario.

Le Linee guida comprendono otto misure raggruppate in base alle varie fasi del processo di raccolta di capitali.

La consultazione rimarrà aperta fino al prossimo 4 aprile 2018.

Per consultare il testo in consultazione, cliccare qui.

6. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP

6.1. SEMINARIO DI STUDIO - Nuova normativa privacy: impatti organizzativi e procedurali per gli intermediari

Il 6 marzo 2018, presso la sede di Milano di AC Group, Piazza Santa Maria delle Grazie 1, si terrà un seminario di studio intitolato "Nuova normativa privacy: impatti organizzativi e procedurali per gli intermediari".

Tenuto conto della disponibilità limitata dei posti, si chiede di confermare la partecipazione ai seguenti recapiti: segreteria@acfirmgroup.com – tel. +39 02 49791176

Per consultare la brochure del seminario, cliccare qui.

6.2. CONVEGNO - "Bitcoin e Blockchain la nuova frontiera della finanza? Le forme di finanziamento/investimento 2.0"

Il 7 marzo 2018, presso la Sala AcomeA del Teatro Franco Parenti, in Via Pier Lombardo, 14, a Milano, si terrà il convegno organizzato da AcomeA SGR intitolato ""Bitcoin e Blockchain la nuova frontiera della finanza? Le forme di finanziamento/ investimento 2.0".

Al convegno interverrà, in qualità di relatore, l'Avv. Antonio Di Giorgio (Partner AC Group).

Per consultare la brochure del convegno, cliccare qui.

6.3. SEMINARIO - “Exchanger” e “Valute virtuali”: la normativa Italiana in materia di antiriciclaggio

L’8 marzo 2018, presso la sede dell’Associazione prestatori di servizi di pagamento (APSP), in Via Gregoriana 34, a Roma, si terrà il seminario intitolato “Exchanger” e “Valute virtuali”: la normativa Italiana in materia di antiriciclaggio.

Al convegno interverranno, in qualità di relatore, l’Avv. Andrea Conso (Partner AC Group) e il Dott. Donato Varani (Partner AC Group).

Per consultare la brochure del convegno, cliccare qui.

6.4. CONVEGNO - Il nuovo governo societario e la gestione integrata dei rischi delle imprese di assicurazioni (seconda edizione)

Il 20 marzo 2018, presso il Grand Hotel et de Milan, in Via Alessandro Manzoni 29, a Milano, si terrà la seconda edizione del convegno organizzato da Paradigma intitolato “Il nuovo governo societario e la gestione integrata dei rischi delle imprese di assicurazioni”.

Al convegno interverrà, in qualità di relatore, il Prof. Filippo Annunziata (Partner AC Group), con un intervento sul nuovo sistema di governo societario delle imprese e del gruppo.

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