

NEWSLETTER

anno 5° / 2018 - newsletter 17/2018

Aggiornata al 21/9/2018

PRIMO PIANO

- GAZZETTA UFFICIALE: pubblicato il Decreto di adeguamento sugli abusi di mercato;
- GAZZETTA UFFICIALE: pubblicati i nuovi Regolamenti IVASS su distribuzione, trasparenza e procedimento sanzionatorio;
- BANCA D'ITALIA: in consultazione le modifiche alle Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali;
- CONSOB: in consultazione la revisione delle prassi di mercato ammesse ai fini dell'adeguamento MAR;
- Prossimi convegni a cui parteciperanno come relatori i professionisti di AC Group: "La *Judicial Review* degli atti di vigilanza della BCE" (26 settembre 2018, Università Luigi Bocconi, Milano); "L'attività di vigilanza sul sistema bancario e finanziario" (10 ottobre 2018, NH Milano Macchiavelli, Milano); "La *Product Oversight Governance* (POG) dei prodotti bancari e finanziari al dettaglio" (11 ottobre 2018, Hotel Hilton, Milano).

INDICE

1. LEGISLAZIONE EUROPEA 3
   - 1.1. GAZZETTA UFFICIALE UE - Pubblicate norme tecniche di regolamentazione sulla disciplina del regolamento sui depositari centrali di titoli (Central Securities Depositories Regulation o CSDR) 3
2. LEGISLAZIONE NAZIONALE 4
   - 2.1. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Decreto di adeguamento sugli abusi di mercato 4
   - 2.2. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Regolamento Consob sugli obblighi dei revisori degli enti di interesse pubblico o a regime intermedio 5
   - 2.3. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicati i nuovi Regolamenti IVASS su distribuzione, trasparenza e procedimento sanzionatorio 6
3. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A 7
   - 3.1. ESA - Pubblicato il report sui rischi e sulla vulnerabilità del sistema finanziario europeo nell'Unione europea 7
   - 3.2. BCE - Parere BCE sulle modifiche alla riforma delle banche popolari e delle banche cooperative 8
4. CONSULTAZIONI 9
   - 4.1. BCE - Posta in consultazione la Parte 2 della Guida BCE sul rilascio della licenza bancaria 9
   - 4.2. BANCA D'ITALIA - Poste in consultazione le modifiche alle Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali 10
   - 4.3. CONSOB - Posta in consultazione la revisione delle prassi di mercato ammesse ai fini dell'adeguamento MAR 11
5. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP 12
   - 5.1. SEMINARIO - La Judicial Review degli atti di vigilanza della BCE 12
   - 5.2. CONVEGNO - L'attività di vigilanza sul sistema bancario e finanziario 12
   - 5.3. CONVEGNO - La Product Oversight Governance (POG) dei prodotti bancari e finanziari al dettaglio 13
   - 5.4. NEWS - SCALA - Letture e note al Museo 13

1. LEGISLAZIONE EUROPEA

1.1. GAZZETTA UFFICIALE UE - Pubblicate norme tecniche di regolamentazione sulla disciplina del regolamento sui depositari centrali di titoli (Central Securities Depositories Regulation o CSDR)

CONTROPARTI CENTRALI E DEPOSITARI CENTRALI

In data 13 settembre 2018, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento delegato (UE) 2018/1229 della Commissione, del 25 maggio 2018, che integra il regolamento (UE) n. 909/2014 sui depositari centrali di titoli (Central Securities Depositories Regulation o CSDR) per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione sulla disciplina del regolamento.

Il Regolamento entrerà in vigore 24 mesi dopo il giorno della 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 Regolamento, cliccare qui.

2. LEGISLAZIONE NAZIONALE

2.1. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Decreto di adeguamento sugli abusi di mercato

EMITTENTI, BANCHE, SIM, GESTORI, 106 TUB

In data 14 settembre 2018, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 214 il decreto legislativo 10 agosto 2018 n. 107 recante norme di adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del Regolamento (UE) n. 596/2014, relativo agli abusi di mercato e che abroga la direttiva 2003/6/CE e le direttive 2003/124/UE, 2003/125/CE e 2004/72/CE (Market Abuse Regulation - MAR).

Il decreto entra in vigore a partire dal 29 settembre 2018.

Per consultare il Decreto legislativo, cliccare qui.

2.2. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Regolamento Consob sugli obblighi dei revisori degli enti di interesse pubblico o a regime intermedio

SOCIETÀ DI REVISIONE

In data 14 settembre 2018, è stato pubblicata nella Gazzetta Ufficiale n. 214 la Delibera Consob n. 20570 del 4 settembre 2018 di adozione del Regolamento recante disposizioni di attuazione del decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231 e successive modifiche ed integrazioni per i revisori legali e le società di revisione con incarichi di revisione su enti di interesse pubblico o su enti sottoposti a regime intermedio.

Per consultare la Delibera, cliccare qui.

2.3. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicati i nuovi Regolamenti IVASS su distribuzione, trasparenza e procedimento sanzionatorio

IMPRESE DI ASSICURAZIONE, INTERMEDIARI ASSICURATIVI

In data 19 settembre 2018, sono stati pubblicati nel Supplemento Ordinario n. 42 alla Gazzetta Ufficiale n. 218 i Provvedimenti IVASS del 2 agosto 2018 di recepimento della Direttiva IDD recanti:

- il Regolamento n. 39 del 2 agosto 2018 sulle sanzioni innova il procedimento sanzionatorio, definendo i criteri per l'individuazione della "rilevanza" della violazione;
- il Regolamento n. 40 del 2 agosto 2018 sulla distribuzione assicurativa e riassicurativa reca una disciplina organica con riferimento alle regole di accesso al mercato, di esercizio dell'attività, di condotta nella fase di vendita alla clientela;
- il Regolamento n. 41 del 2 agosto 2018 sulla trasparenza, pubblicità e realizzazione dei prodotti introduce i documenti informativi precontrattuali dal formato semplificato e dai contenuti standardizzati.
- Il Provvedimento n. 76 con le: modifiche e integrazioni al regolamento Isvap n. 9 del 14 novembre 2007 recante la disciplina dell'uso di denominazione assicurativa; modifiche e integrazioni al regolamento Isvap n. 23 del 9 maggio 2008 concernente la disciplina della trasparenza dei premi e delle condizioni di contratto nell'assicurazione obbligatoria per i veicoli a motore e natanti; modifiche e integrazioni al regolamento Isvap n. 24 del 19 maggio 2008 concernente la procedura di presentazione e gestione dei reclami da parte delle imprese di assicurazione e intermediari di assicurazione.

Per consultare i Provvedimenti, cliccare qui.

3. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A

3.1. ESA - Pubblicato il report sui rischi e sulla vulnerabilità del sistema finanziario europeo nell'Unione europea

TUTTI GLI OPERATORI

In data 11 settembre 2018, il comitato congiunto delle Autorità di vigilanza europee (EBA, EIOPA e ESMA – ESA) ha pubblicato un *Report* sui rischi e sulla vulnerabilità del sistema finanziario europeo.

Il *Report*, che prende in considerazione la prima metà del 2018, delinea i seguenti rischi come potenziali elementi di instabilità:

- improvvise modiche ai prezzi dei premi al rischio;
- l'incertezza circa i termini di uscita del Regno Unito dall'Unione europea;
- rischi operativi ed informatici;
- rischi legati al cambiamento climatico.

Per consultare il *Report,* cliccare qui.

3.2. BCE - Parere BCE sulle modifiche alla riforma delle banche popolari e delle banche cooperative

BANCHE

In data 11 settembre 2018, la Banca centrale europea ha pubblicato il proprio Parere relativo alle modifiche alla riforma delle banche popolari e delle banche cooperative.

Il 3 agosto 2018 la Banca centrale europea (BCE) ha ricevuto da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze una richiesta di parere relativa all'articolo 11 del decreto-legge n. 91 del 25 luglio 2018 in materia di proroga di termini in materia di banche popolari e gruppi bancari cooperativi.

Per consultare il Parere, cliccare qui.

4. CONSULTAZIONI

4.1. BCE - Posta in consultazione la Parte 2 della Guida BCE sul rilascio della licenza bancaria

BANCHE

In data 14 settembre 2018, la Banche centrale europea ha posto in consultazione la Parte 2 della Guida alla valutazione delle domande di autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria.

La Parte 2, che integra la guida al rilascio della licenza bancaria pubblicata nel marzo 2018, si concentra sui criteri di valutazione relativi ai requisiti patrimoniali e al programma di attività, inclusi i piani industriali.

La consultazione terminerà il prossimo 25 ottobre 2018.

Per consultare i documenti in consultazione, cliccare qui.

4.2. BANCA D'ITALIA - Poste in consultazione le modifiche alle Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali

106 TUB, IP, IMPEL

In data 14 settembre 2018, la Banca d'Italia ha posto in pubblica consultazione le modifiche alle Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per i soggetti vigilati di cui alla Circolare n. 286 del 17 dicembre 2013.

Le modifiche mirano a:

- estendere agli intermediari finanziari di cui all'articolo 106 TUB due nuove richieste informative riguardanti la ripartizione delle esposizioni per residenza della controparte;
- allineare le segnalazioni in materia di fondi propri applicabili agli istituti di pagamento e di moneta elettronica alle modifiche introdotte nella disciplina prudenziale in attuazione della Direttiva 2015/2366/UE del Parlamento europeo e del Consiglio del 25 novembre 2015 relativa ai servizi di pagamento nel mercato interno.

La consultazione terminerà il prossimo 12 novembre 2018.

Per consultare i documenti in consultazione, cliccare qui.

4.3. CONSOB - Posta in consultazione la revisione delle prassi di mercato ammesse ai fini dell'adeguamento MAR

EMITTENTI, BANCHE, SIM, GESTORI, 106 TUB

In data 21 settembre 2018, la Consob ha posto in pubblica consultazione la revisione di tre prassi di mercato finora ammesse, al fine di adeguarle alle nuove disposizioni del Regolamento europeo n. 596/2014 (Market Abuse Regulation - MAR).

Le tre prassi, attualmente in vigore in via transitoria, hanno ad oggetto le attività degli emittenti al fine di:

- sostenere la liquidità del mercato;
- acquistare azioni proprie per la costituzione di un cosiddetto "magazzino titoli";
- riacquistare prestiti obbligazionari a condizioni predeterminate.

La consultazione terminerà il prossimo 22 ottobre 2018.

Per consultare i documenti in consultazione, cliccare qui.

5. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP

5.1. SEMINARIO - La Judicial Review degli atti di vigilanza della BCE

Il 26 settembre 2018, presso l'Università Luigi Bocconi, in Via Via Guglielmö Röntgen 1, Milano, si terrà un seminario su "La Judicial Review degli atti di vigilanza della BCE".

Al seminario interverrà, in qualità di relatore il Prof. Filippo Annunziata (Partner AC Group).

Per consultare la brochure del seminario, cliccare qui.

5.2. CONVEGNO - L'attività di vigilanza sul sistema bancario e finanziario

Il 10 ottobre 2018, presso la sede NH Milano Macchiavelli, in Via Lazzaretto 5, a Milano, si svolgerà un convegno tenuto da Convenia, intitolato "L'attività di vigilanza sul sistema bancario e finanziario".

Al convegno interverranno, in qualità di relatore l'Avv. Andrea Conso (Partner AC Group) con un intervento sulle deduzioni al rapporto ispettivo; e l'Avv. Antonio Di Giorgio (Partner AC Group) con un intervento sul procedimento sanzionatorio di Banca d'Italia e il regime sanzionatorio.

Per consultare la brochure del convegno, cliccare qui.

5.3. CONVEGNO - La Product Oversight Governance (POG) dei prodotti bancari e finanziari al dettaglio

Il 11 ottobre 2018, presso l'Hotel Hilton, in Via Luigi Galvani 1, Milano, si terrà un convegno organizzato da Paradigma su "La Product Oversight Governance (POG) dei prodotti bancari e finanziari al dettaglio ".

Al convegno interverrà, in qualità di relatore il Prof. Filippo Annunziata (Partner AC Group), con un intervento dedicato ali orientamenti dell'EBA sulla governance dei prodotti bancari e finanziari.

Per consultare la brochure del convegno, cliccare qui.

5.4. NEWS - SCALA - Letture e note al Museo

Dal 28 settembre prende il via il Terzo ciclo di Letture e note al Museo teatrale alla Scala con la sponsorizzazione di Annunziata & Conso.

Affascinanti conversazioni di arte e musica, tra opere e cimeli del mondo del teatro, a cura di Armando Torno.

Il primo incontro si terrà il 28 Settembre 2018, ore 18.00 , presso il Museo Teatrale alla Scala, L.go Ghiringhelli 1, Milan. Esso avrà ad oggetto "A un dottor della mia sorte. La storia della medicina raccontata dal teatro d'opera", di G. Vannoni, tra le meravigliose note della pianista Maria Elena Ceccarelli.

Per consultare la brochure dell'iniziativa, 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