

NEWSLETTER

anno 6° / 2019 - newsletter 4/2019

Aggiornata al 25/2/2019

PRIMO PIANO

- GAZZETTA UFFICIALE: pubblicato il Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza;
- IVASS: pubblicate le nuove disposizioni in materia di Antiriciclaggio;
- BANCA D'ITALIA: pubblicato il 12° aggiornamento alla Circolare n. 286;
- CONSOB: in consultazione le ultime modifiche al Regolamento mercati;
- EIOPA: pubblicato ultimo aggiornamento delle Q&A su Solvency II;
- EBA: pubblicate le nuove Linee guida sugli accordi di esternalizzazione.
- Prossimi convegni a cui parteciperanno come relatori i professionisti di Annunziata&Conso: "La giurisprudenza sul contratto di mutuo con ammortamento alla francese" (28 febbraio 2019, sede Annunziata&Conso, Milano); "L'emissione e la circolazione delle cryptovalute nel diritto dei mercati finanziari: l'attività dei cambiavalute virtuali nella disciplina AML e PSD II" (14 marzo 2019, sede Annunziata&Conso, Milano); "AML: la prassi dei tribunali di merito a due anni dalla entrata in vigore della riforma del regime sanzionatorio" (28 marzo 2019, sede Annunziata&Conso, Milano).

INDICE

1. Legislazione nazionale 3
   - 1.1. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza 3
   - 1.2. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Provvedimento IVASS sulla comunicazione delle informazioni relative alle partecipazioni e agli stretti legami 4
2. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA 5
   - 2.1. IVASS - Pubblicato il Regolamento relativo alla sospensione temporanea delle minusvalenze nei titoli non durevoli 5
   - 2.2. IVASS - Pubblicate le nuove disposizioni in materia di Antiriciclaggio 6
   - 2.3. IVASS - Pubblicato Chiarimento sulla revisione esterna dell'informativa al pubblico (SFCR) 7
   - 2.4. BANCA D'ITALIA - Pubblicata l'informativa alla clientela da parte di intermediari britannici operanti in Italia (BREXIT) 8
   - 2.5. BANCA D'ITALIA - Pubblicato il 12° aggiornamento alla Circolare n. 286 9
   - 2.6. IVASS - Pubblicate le Istruzioni sull'informativa sulle perdite relative ai contratti unit linked e index linked 10
3. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A 11
   - 3.1. EIOPA - Pubblicato ultimo aggiornamento delle Q&A su Solvency II 11
   - 3.2. EBA - Pubblicate le nuove Linee guida sugli accordi di esternalizzazione 11
4. CONSultazioni 12
   - 4.1. MEF - In consultazione il Regolamento sul furto d'identità 12
   - 4.2. CONSOB- In consultazione le ultime modifiche al Regolamento mercati 13
5. Autodisciplina 14
   - 5.1. BORSA ITALIANA - Pubblicate le modifiche al Regolamento dei Mercati 14
   - 5.2. BORSA ITALIANA - Pubblicate le modifiche al Regolamento del mercato AIM 15
6. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS 16
   - 6.1. NEWS - Letture e note al Museo 16
   - 6.2. WORKSHOP - La giurisprudenza sul contratto di mutuo con ammortamento alla francese 16
   - 6.3. WORKSHOP - L'emissione e la circolazione delle cryptovalute nel diritto dei mercati finanziari: l'attività dei cambiavalute virtuali nella disciplina AML e PSD II17
   - 6.4. WORKSHOP - AML: la prassi dei tribunali di merito a due anni dalla entrata in vigore della riforma del regime sanzionatorio 17

1. LEGISLAZIONE NAZIONALE

1.1. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza

TUTTI GLI OPERATORI

In data 14 febbraio 2019, è stato pubblicato nel Supplemento Ordinario n. 6 della Gazzetta Ufficiale n. 38 il decreto legislativo 12 gennaio 2019, n. 14 recante il nuovo Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza, di attuazione della legge 19 ottobre 2017, n. 155.

Il Codice contiene la riforma organica delle procedure concorsuali, di cui all'attuale "legge fallimentare", e della disciplina sulla composizione delle crisi da sovraindebitamento (legge n. 3/2012).

Il nuovo Codice entra in vigore a partire dal 15 agosto 2020.

Per consultare il Codice , cliccare qui.

1.2. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Provvedimento IVASS sulla comunicazione delle informazioni relative alle partecipazioni e agli stretti legami

INTERMEDIARI ASSICURATIVI

In data 22 febbraio 2019, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 45 il provvedimento n. 84 del 13 febbraio 2019, con il quale l'IVASS ha disciplinato le modalità e i termini per la comunicazione delle informazioni sulle partecipazioni e gli stretti legami in capo ai soggetti iscritti nel registro unico degli intermediari assicurativi, anche a titolo accessorio, e riassicurativi (RUI).

Il provvedimento è entrato in vigore il 23 febbraio 2019.

Per consultare il Provvedimento, cliccare qui.

2. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA

2.1. IVASS - Pubblicato il Regolamento relativo alla sospensione temporanea delle minusvalenze nei titoli non durevoli

IMPRESE DI ASSICURAZIONE

In data 14 febbraio 2019, l'IVASS ha pubblicato il Regolamento n. 43 del 12 febbraio 2019 concernente l'attuazione delle disposizioni sulla sospensione temporanea delle minusvalenze nei titoli non durevoli introdotta dal D.L. n. 119 /2018, convertito con L. n. 136/2018.

Il Regolamento disciplina l'applicazione di suddette misure con particolare riguardo all'esercizio della facoltà di deroga straordinaria ai criteri di valutazione, nel bilancio civilistico local GAAP, dei titoli non detenuti durevolmente nel patrimonio dell'impresa.

Il Regolamento entra in vigore il giorno successivo alla sua pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica italiana.

Per consultare il Regolamento, cliccare qui.

2.2. IVASS - Pubblicate le nuove disposizioni in materia di Antiriciclaggio

Imprese di assicurazione, Intermediari assicurativi

In data 14 febbraio 2019, l'IVASS ha pubblicato il Regolamento n. 44 del 12 febbraio 2019 recante "Disposizioni attuative volte a prevenire l'utilizzo delle imprese di assicurazione e degli intermediari assicurativi a fini di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo in materia di organizzazione, procedure e controlli interni e di adeguata verifica della clientela".

Tra le principali novità contenute nel Regolamento n. 44:

- la richiesta alle imprese di definire in modo analitico e motivato le scelte effettuate per adempiere agli obblighi antiriciclaggio;
- il rafforzato ruolo di direzione, coordinamento e controllo della capogruppo in modo da assicurare che i rischi di riciclaggio e finanziamento al terrorismo siano identificati tempestivamente e in modo omogeneo a livello di gruppo;
- la ridefinizione della figura e dei compiti del responsabile per le segnalazioni delle operazioni sospette;
- il maggiore dettaglio e l'ampliamento delle informazioni da acquisire in materia di adeguata verifica della clientela.

Il Regolamento entra in vigore a decorrere dal 1° maggio 2019 e si applica anche ai rapporti continuativi in essere a tale data, anche se instaurati anteriormente all'entrata in vigore del decreto antiriciclaggio.

Per consultare il Regolamento, cliccare qui.

2.3. IVASS - Pubblicato Chiarimento sulla revisione esterna dell'informativa al pubblico (SFCR)

IMPRESE DI ASSICURAZIONE

In data 18 febbraio 2019, l'IVASS ha pubblicato un Chiarimento sull'articolo 10, comma 2 (Informazioni al revisore legale) del Regolamento IVASS n. 42 del 2 agosto 2018 in materia di revisione esterna dell'informativa al pubblico (SFCR).

L'IVASS in tale Chiarimento si sofferma sulla possibilità di eliminare o ridurre il limite temporale di quindici giorni entro il quale l'impresa deve mettere a disposizione dei soggetti incaricati della revisione esterna la relazione SFCR approvata dall'organo amministrativo.

IVASS, pur ammettendo la riduzione del termine di quindici giorni, la limita:

- a casi eccezionali, laddove sussistano motivate ragioni, che devono comunque essere comunicate all'Istituto contestualmente all'invio del SFCR;
- alla presenza di un accordo esplicito tra le parti, nel quale devono essere riportate le motivate ragioni di cui al punto precedente.

Per consultare il Chiarimento, cliccare qui.

2.4. BANCA D'ITALIA - Pubblicata l'informativa alla clientela da parte di intermediari britannici operanti in Italia (BREXIT)

BANCHE, IP , IMEL

In data 19 febbraio 2019, la Banca d'Italia ha pubblicato una Comunicazione con la quale ha invitato gli intermediari britannici (Banche, IP, IMEL) che operano sul territorio nazionale a informare i propri clienti italiani in merito alle iniziative assunte e alle conseguenze per le relazioni contrattuali in essere connesse al recesso del Regno Unito dall'Unione europea, richiamando l'attenzione sulla necessità di assicurare il pieno rispetto degli obblighi contrattuali e delle disposizioni che disciplinano la prestazione di attività riservate in Italia.

La Comunicazione fornisce indicazioni puntuali su quali informazioni minime devono essere rese tempestivamente a tutti i clienti per assicurare un'ordinata, trasparente e corretta gestione dei rapporti esistenti all'indomani della Brexit.

Per consultare la Comunicazione, cliccare qui.

2.5. BANCA D'ITALIA - Pubblicato il 12° aggiornamento alla Circolare n. 286

BANCHE, IP, IMEL

In data 19 febbraio 2019, la Banca d'Italia ha pubblicato il 12° aggiornamento alla Circolare n. 286 del 17 dicembre 2013 recante Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per i soggetti vigilati.

Il presente aggiornamento allinea gli schemi segnaletici degli intermediari finanziari di cui all'art. 106 del TUB a quelli delle banche, arricchendo il quadro informativo a disposizione della Vigilanza. In particolare, agli intermediari finanziari sono richieste le informazioni previste nel Regolamento UE n. 680/2014 relative:

- alle esposizioni verso le amministrazioni pubbliche ripartite per paese della controparte; e
- alla rilevazione per area geografica della controparte di tutte le esposizioni ponderate per il rischio.

Tale aggiornamento è applicabile a decorrere dalle segnalazioni riferite alla data contabile del 31 marzo 2019.

Per consultare la Circolare aggiornata, cliccare qui.

2.6. IVASS - Pubblicate le Istruzioni sull'informativa sulle perdite relative ai contratti unit linked e index linked

IMPRESE DI ASSICURAZIONI

In data 20 febbraio 2019, l'VASS ha pubblicato le Istruzioni sull'informativa sulle perdite relative ai contratti unit linked e index linked.

Per consultare le Istruzioni, cliccare qui.

3. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A

3.1. EIOPA - Pubblicato ultimo aggiornamento delle Q&A su Solvency II

IMPRESE DI ASSICURAZIONI

In data 14 febbraio 2018, l'EIOPA ha pubblicato un aggiornamento delle Q&A concernenti il Regolamento di esecuzione (UE) 2015/2450 che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda i modelli per la presentazione delle informazioni alle autorità di vigilanza conformemente alla Direttiva 2009/138/CE (Solvency II).

Per consultare le Q&A aggiornate, cliccare qui.

3.2. EBA - Pubblicate le nuove Linee guida sugli accordi di esternalizzazione

BANCHE , IP, IMEL

In data 25 febbraio 2019, l'EBA ha pubblicato le nuove Linee guida sugli accordi di esternalizzazione.

Le Linee guida mirano a definire un quadro più armonizzato per gli accordi di esternalizzazione di tutte le istituzioni finanziarie, gli istituti di pagamento (IP) e gli istituti di moneta elettronica (IMEL).

In particolare tali Linee Guida definiscono quali accordi con terze parti sono da considerarsi come esternalizzazione e specificano i criteri per valutare se un'attività, un servizio, un processo o una funzione esternalizzata, o parte di essa, sono da considerarsi importanti o critici, con un conseguente maggiore impatto sul profilo di rischio e sul sistema dei controlli interni dell'istituzione.

Per consultare le nuove Linee guida, cliccare qui.

4. CONSULTAZIONI

4.1. MEF - In consultazione il Regolamento sul furto d'identità

Banche 106 Tub,, Confidi, Mediatori Creditizi, Agenti in attività finanziaria

In data 11 febbraio 2019, il Ministero dell'economia e delle finanze ha posto in pubblica consultazione lo schema di decreto ministeriale recante il Regolamento per la prevenzione sul piano amministrativo, delle frodi nel settore del credito al consumo, con specifico riferimento al furto d'identità.

Il decreto apporterà in particolare alcune modifiche al decreto ministeriale 19 maggio 2014, n. 95, con cui sono disciplinati i termini, le modalità e le condizioni per la gestione del sistema pubblico di prevenzione sul piano amministrativo, delle frodi nel settore del credito al consumo, con specifico riferimento al furto di identità (SCIPAFI), istituito con Il Titolo V-bis del decreto legislativo 13 agosto 2010, n. 141, come introdotto dal decreto legislativo 11 aprile 2011, n. 64.

La consultazione rimarrà aperta fino al 1° marzo 2019.

Per prendere visione del documento in consultazione, cliccare qui.

4.2. CONSOB- In consultazione le ultime modifiche al Regolamento mercati

TUTTI GLI OPERATORI

In data 15 febbraio 2019, la Consob ha posto in consultazione le modifiche al Regolamento mercati, con particolare attenzione:

- alle attività connesse e strumentali che il gestore del mercato regolamentato può svolgere;
- alla comunicazione in materia di esenzione per l'attività accessoria in derivati su merci.

Per quanto riguarda le attività connesse e strumentali, Consob propone un intervento di modifica al Regolamento Mercati al fine di consentire ai gestori dei mercati regolamentati di svolgere l'attività di facilitazione dell'incontro tra società che intendono procedere alla raccolta di capitali e investitori istituzionali/ professionali che indicano le proprie manifestazioni di interesse su specifici strumenti finanziari di quelle società.

Per quanto riguarda invece la comunicazione in materia di esenzione, la revisione proposta non determina una modifica dell'obbligo ex art. 65 del Regolamento Mercati, ma risulta finalizzata ad agevolarne il rispetto. Con l'occasione, si è ritenuto opportuno specificare anche l'ambito di applicazione della normativa, in modo da chiarire che la comunicazione di accessorietà dell'attività in derivati è riservata a quei soggetti che non intendano richiedere l'autorizzazione all'esercizio dei servizi e delle attività di investimento.

La consultazione rimarrà aperta fino al 28 febbraio 2019.

Per prendere visione del documento in consultazione, cliccare qui.

5. AUTODISCIPLINA

5.1. BORSA ITALIANA - Pubblicate le modifiche al Regolamento dei Mercati

TUTTI GLI OPERATORI

In data 15 febbraio 2019, Borsa Italiana, con Avviso n. 3042 ha pubblicato le modifiche - approvate dalla Consob con delibera n. 20750 del 19 dicembre 2018 - al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana ed alle relative Istruzioni.

Le modifiche concernono:

- la revisione della disciplina del flottante;
- la disciplina del mercato ETFplus al fine di prevedere una fase di asta di apertura;
- l'esclusione su richiesta dalle negoziazioni;
- gli operatori ammessi alle negoziazioni;
- la cancellazione dalla quotazione di strumenti finanziari aventi una durata limitata nel tempo.

Le modifiche entreranno in vigore a partire dal 4 marzo 2019 .

5.2. BORSA ITALIANA - Pubblicate le modifiche al Regolamento del mercato AIM

TUTTI GLI OPERATORI

In data 22 febbraio 2019, Borsa Italiana, con Avviso n.3447 ha pubblicato alcune modifiche al Regolamento del mercato AIM Italia, con particolare riguardo al Regolamento Emittenti, al Regolamento Nominated Adviser e al Regolamento degli operatori e delle negoziazioni.

Le principali modifiche riguardano:

- la disciplina del Nomad;
- la disciplina relativa alla comunicazione delle partecipazioni da parte degli azionisti significativi in caso di emissione di azioni a voto plurimo;
- la disciplina del lotto minimo in caso di raggiungimento di determinate soglie di flottante e capitalizzazione.

Le modifiche concernenti la disciplina del Nomad entrano in vigore il 28 febbraio 2019. Le altre modifiche entrano in vigore il 15 aprile 2019.

6. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS

6.1. NEWS - Letture e note al Museo

Dal 28 settembre 2018 ha preso 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 prossimo incontro si terrà il 12 febbraio 2019, ore 18.00, presso il Museo Teatrale alla Scala, L.go Ghiringhelli 1, Milano.

Per consultare la brochure dell'iniziativa, cliccare qui.

6.2. WORKSHOP - La giurisprudenza sul contratto di mutuo con ammortamento alla francese

Il 28 febbraio 2019, presso la sede di Annunziata&Conso in Piazza Santa Maria delle Grazie 1, Milano, si svolgerà un Workshop dal titolo "La giurisprudenza sul contratto di mutuo con ammortamento alla francese".

Al workshop interverrà, in qualità di relatore, il Prof. Avv. Gioacchino La Rocca (Of Counsel Annunziata&Conso).

Per maggiori informazioni, cliccare qui.

6.3. WORKSHOP - L'emissione e la circolazione delle cryptovalute nel diritto dei mercati finanziari: l'attività dei cambiavalute virtuali nella disciplina AML e PSD II

Il 14 marzo 2019, presso la sede di Annunziata&Conso in Piazza Santa Maria delle Grazie 1, Milano, si svolgerà un Workshop dal titolo "L'emissione e la circolazione delle cryptovalute nel diritto dei mercati finanziari: l'attività dei cambiavalute virtuali nella disciplina AML e PSD II".

Al workshop interverranno, in qualità di relatori, l'Avv. Andrea Conso (Partner Annunziata&Conso), l'Avv. Antonio Di Giorgio (Partner Annunziata&Conso) e l'Avv. Bianca Mascagni (Associate Annunziata&Conso)

Per maggiori informazioni, cliccare qui.

6.4. WORKSHOP - AML: la prassi dei tribunali di merito a due anni dalla entrata in vigore della riforma del regime sanzionatorio

Il 28 marzo 2019, presso la sede di Annunziata&Conso in Piazza Santa Maria delle Grazie 1, Milano, si svolgerà un Workshop dal titolo "AML: la prassi dei tribunali di merito a due anni dalla entrata in vigore della riforma del regime sanzionatorio".

Al workshop interverranno, in qualità di relatori, l'Avv. Andrea Conso (Partner Annunziata&Conso) l'Avv. Giovanni Campidoglio (Associate Annunziata&Conso) e il Prof. Avv. Gioacchino La Rocca (Of Counsel Annunziata&Conso)

Per maggiori informazioni, cliccare qui.

* * *

Per qualsiasi chiarimento o approfondimento, non esitate a contattarci:

AC Firm Società tra Avvocati S.r.l.
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