



GROUP

annunziata & conso

Milano • Lugano • Roma

NEWSLETTER

anno 4° / 2017 - newsletter 1/2017

17 gennaio 2017

1.	NOVITÀ NORMATIVE	3
1.1.	BANCA D'ITALIA - Pubblicati i modelli di domanda per le richieste di ammissione alla garanzia dello Stato	3
2.	PROSSIME NOVITA'	4
2.1.	CONSIGLIO DELL'UNIONE EUROPEA - Approvazione Proposta di Regolamento in materia di prospetto	4
2.2.	EBA - Consultazione sulle linee guida sulla vigilanza delle succursali significative degli enti creditizi	4
3.	COMUNICAZIONI, OPINIONI, COMMENTI E GIURISPRUDENZA	5
3.1.	BANCA D'ITALIA - Esortazione del Sistema del Credito Cooperativo a procedere con il progetto di riforma del settore	5
3.2.	UIF - Nuova edizione dei Quaderni dell'antiriciclaggio	5
3.3.	EIOPA - Q&A in materia di informativa di vigilanza ai sensi del regime Solvency II	6
3.4.	ESMA - Q&A sulle modalità di implementazione degli obblighi di trasparenza	6
3.5.	ESMA - Q&A in tema di applicazione uniforme del MAR	6
3.6.	EBA - Report sulla ciclicità dei requisiti patrimoniali	7
3.7.	ESMA - Q&A sull'applicazione della Prospectus Directive	7

- 3.8. MINISTRO ECONOMIA E FINANZE - Audizione in merito al Decreto salva risparmio 7
- 3.9. COMITATO DI BASILEA - Posticipata la definizione delle misure di Basilea IV 8

1. NOVITÀ NORMATIVE

1.1. BANCA D'ITALIA - Pubblicati i modelli di domanda per le richieste di ammissione alla garanzia dello Stato

BANCHE In attuazione all'art. 7, comma 2 del D.lgs. 23 dicembre 2016, n. 237, c.d. decreto salva risparmio, la Banca d'Italia ha pubblicato i modelli uniformi di domanda e le relative istruzioni di compilazione ad uso delle banche italiane per la presentazione, alla Banca d'Italia stessa e al Dipartimento del Tesoro, delle richieste di ammissione alla garanzia dello Stato, ai sensi del summenzionato decreto.

Per accedere alla pagina della Banca d'Italia, cliccare [qui](#).

2. PROSSIME NOVITA'

2.1. CONSIGLIO DELL'UNIONE EUROPEA - Approvazione Proposta di Regolamento in materia di prospetto

EMITTENTI In risposta alla proposta avanzata dalla Commissione Europea nel dicembre 2015, in merito alla modernizzazione e all'efficientamento delle norme in vigore in materia di prospetto da pubblicare per l'offerta pubblica o l'ammissione alla negoziazione di strumenti finanziari, è stata approvata la Proposta di Regolamento che abroga la Direttiva 2003/71/CE (Direttiva Prospetto).

La Proposta, che rientra nell'Action Plan Package della Commissione volto a realizzare la c.d. Capital Markets Union, è stata concordata il 7 dicembre scorso ed consultabile, cliccando [qui](#).

2.2. EBA - Consultazione sulle linee guida sulla vigilanza delle succursali significative degli enti creditizi

BANCHE Il 20 dicembre 2016, l'EBA ha posto in pubblica consultazione le linee guida sulla vigilanza delle succursali significative degli enti creditizi ai sensi della disciplina della CRD IV. Le linee guida mirano ad individuare i criteri di cooperazione nell'attività di vigilanza da parte delle autorità di vigilanza dello Stato Membro d'origine, dello Stato Membro ospitante, nonché delle autorità di vigilanza su base consolidata. Esse introducono, altresì, i criteri di individuazione delle "succursali significative che richiedono un maggior impegno di vigilanza" (cosiddette "significant-plus branches") e definiscono i piani di risanamento di tali entità.

Per accedere al documento in consultazione, la quale chiuderà il 20 marzo 2017, cliccare [qui](#).

3. COMUNICAZIONI, OPINIONI, COMMENTI E GIURISPRUDENZA

3.1. BANCA D'ITALIA - Esortazione del Sistema del Credito Cooperativo a procedere con il progetto di riforma del settore

BCC Con una comunicazione del 4 gennaio 2017, la Banca d'Italia esorta a ché gli intermediari che intendono assumere il ruolo di capogruppo ne diano comunicazione entro gennaio 2017 sia alla stessa Banca d'Italia che all'intero sistema delle BCC.

Si raccomanda, inoltre, alle BCC interessate dalla riforma di deliberare in occasione dell'approvazione del bilancio 2016 a quale gruppo intendano aderire, e di darne comunicazione sia alla rispettiva capogruppo sia alla Banca d'Italia entro i successivi 10 giorni.

Si ribadisce, infine, l'esigenza di non ritardare le operazioni di concentrazione, qualora esse risultino necessarie al fine di rafforzare la stabilità dei singoli intermediari e del sistema cooperativo nel suo complesso.

Per accedere all'estratto della comunicazione, cliccare [qui](#).

3.2. UIF - Nuova edizione dei Quaderni dell'antiriciclaggio

TUTTI GLI OPERATORI L'Unità di Informazione Finanziaria per l'Italia ("UIF") ha pubblicato il Quaderno dell'antiriciclaggio n. 7 di dicembre 2016, contenente le casistiche di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo. La pubblicazione si propone finalità divulgative e costituisce utile strumento di supporto per i segnalanti, affiancandosi a indicatori di anomalia, schemi di comportamenti anomali e comunicazioni della UIF.

Per scaricare il Quaderno, cliccare [qui](#).

3.3. EIOPA - Q&A in materia di informativa di vigilanza ai sensi del regime Solvency II

IMPRESSE DI
ASSICURAZIONE

Il 5 gennaio 2017, l'EIOPA ha pubblicato nuove Q&A contenenti chiarimenti applicativi al Final Report on the implementing technical standards (ITS) on the templates for the submission of information to the National Competent Authorities.

Risultano rilevanti le aree relative a: (i) i contratti derivati in portafoglio; (ii) l'applicazione del metodo *look through* alle posizioni in organismi d'investimento collettivo; e (iii) la classificazione delle società immobiliari partecipate dall'impresa di assicurazione.

Per scaricare il testo delle Q&A, cliccare [qui](#).

3.4. ESMA - Q&A sulle modalità di implementazione degli obblighi di trasparenza

SIM, BANCHE,
INTERMEDIARI
106

Il 19 dicembre 2016, l'ESMA ha aggiornato la Q&A in tema di obblighi di trasparenza pre e post trade che saranno imposti ai sensi del pacchetto regolamentare MIFID II/MIFIR a partire dal 3 gennaio 2018, con particolare riferimento al regime di applicazione delle esenzioni dagli obblighi di trasparenza pre-trade, in determinati casi previsti dalla regolamentazione.

Per scaricare il testo delle Q&A, cliccare [qui](#).

3.5. ESMA - Q&A in tema di applicazione uniforme del MAR

EMITTENTI

Il 20 dicembre 2016, l'ESMA ha aggiornato la Q&A in tema di applicazione uniforme del Regolamento 596/2014, c.d. Market Abuse Regulation ("MAR"). I nuovi chiarimenti forniti dall'ESMA attengono i) alle modalità di notifica in caso di operazioni concluse dai manager della società, e ii) a come effettuare e gestire le raccomandazioni di investimento.

Per scaricare il testo delle Q&A, cliccare [qui](#).

3.6. EBA - Report sulla ciclicità dei requisiti patrimoniali

BANCHE Il 22 dicembre 2016, l'EBA ha pubblicato alcune osservazioni in relazione alla ciclicità dei requisiti di capitale, ai sensi dell'articolo 502, par. 1 del Regolamento (UE) n. 575/2013 ("CRR"). Il documento segnala in particolare che, in base a un'approfondita analisi empirica, che la CRR e la CRD IV non paiono avere effetti significativi sul ciclo economico, non rendendosi pertanto necessarie misure correttive.

Per scaricare il report, cliccare [qui](#).

3.7. ESMA - Q&A sull'applicazione della Prospectus Directive

EMITTENTI Il 20 dicembre 2016, l'ESMA ha aggiornato le Q&A in tema di uniforme applicazione della Prospectus Directive (Direttiva 2003/71/CE). L'aggiornamento ha apportato una nuova domanda ed ulteriori chiarimenti sull'applicazione delle [linee guida ESMA sugli Indicatori alternativi di performance](#) (IAP) pubblicate dall'ESMA il 5 ottobre 2015 ed applicabili a partire dal 3 luglio 2016.

Per scaricare il documento contenente le Q&A, cliccare [qui](#).

3.8. MINISTRO ECONOMIA E FINANZE - Audizione in merito al Decreto salva risparmio

BANCHE Il 12 gennaio 2017, il Ministro dell'Economia e delle Finanze, Pier Carlo Padoan, è intervenuto in audizione presso le Commissioni congiunte Finanze e Tesoro del Senato e Finanze della Camera sul tema della tutela del risparmio nel settore creditizio, in relazione al DL 23 dicembre 2016 n. 237 (c.d. Decreto salva risparmio). L'audizione si è svolta nella stessa giornata in cui si è iniziato l'esame in commissione al Senato per la conversione in legge del Decreto stesso.

Per scaricare il testo dell'intervento, cliccare [qui](#).

3.9. COMITATO DI BASILEA - Posticipata la definizione delle misure di Basilea IV

BANCHE E
SIM | In una nota del 3 gennaio 2017, si è appreso che il Gruppo dei Governatori e dei Capi della Vigilanza (GHOS), organo direttivo del Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria, ha posticipato a una data ancora da definirsi la riunione chiamata a definire il pacchetto di misure Basilea IV, volto a modificare le previsioni attualmente in essere di cui all'accordo Basilea III.

Per accedere alla nota, 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