

NEWSLETTER MARZO 2020

SOMMARIO

EBA - STATEMENT ON ACTIONS TO MITIGATE THE IMPACT OF COVID-19 ON THE EU BANKING SECTOR	4
EBA - STATEMENT ON THE APPLICATION OF THE PRUDENTIAL FRAMEWORK REGARDING DEFAULT, FORBEARANCE AND IFRS9 IN LIGHT OF COVID19 MEASURES	4
EBA - STATEMENT ON CONSUMER AND PAYMENT ISSUES IN LIGHT OF COVID19.....	4
EBA - STATEMENT ON SUPERVISORY REPORTING AND PILLAR 3 DISCLOSURES IN LIGHT OF COVID-19...	4
EBA - STATEMENT ON DIVIDENDS DISTRIBUTION, SHARE BUYBACKS AND VARIABLE REMUNERATION .	5
EBA STATEMENT ON ACTIONS TO MITIGATE FINANCIAL CRIME RISKS IN THE COVID-19 PANDEMIC	5
EBA - GUIDELINES ON LEGISLATIVE AND NON-LEGISLATIVE MORATORIA ON LOAN REPAYMENTS APPLIED IN THE LIGHT OF THE COVID-19 CRISIS	5
BCE - CONTINGENCY PREPAREDNESS IN THE CONTEXT OF COVID-19	5
BCE - ECB BANKING SUPERVISION PROVIDES TEMPORARY CAPITAL AND OPERATIONAL RELIEF IN REACTION TO CORONAVIRUS	5
BCE - ECB BANKING SUPERVISION PROVIDES FURTHER FLEXIBILITY TO BANKS IN REACTION TO CORONAVIRUS	6
BCE - RECOMMENDATION OF 27 MARCH 2020 ON DIVIDEND DISTRIBUTIONS DURING THE COVID-19 .	6
BCE - ECB ANNUAL REPORT ON SUPERVISORY ACTIVITIES FOR 2019	6
BCE - SSM LESS SIGNIFICANT INSTITUTIONS SREP METHODOLOGY 2020 EDITION.....	6
BIS - COMITATO DI BASILEA. COORDINATES POLICY AND SUPERVISORY RESPONSE TO COVID-19.....	6
BIS - COMITATO DI BASILEA. DEFERRAL OF BASEL III IMPLEMENTATION TO INCREASE OPERATIONAL CAPACITY OF BANKS AND SUPERVISORS TO RESPOND TO COVID-19	7
ESMA - GUIDELINES ON STRESS TEST SCENARIOS UNDER THE MMF REGULATION	7
ESMA NEWSLETTER - N°12	7
ESMA - NOTIFICATION THRESHOLDS OF NET SHORT POSITIONS	7

ESMA - APPROACH TO SFTR IMPLEMENTATION	7
ESMA - COVID-19: CLARIFICATION OF ISSUES RELATED TO THE APPLICATION OF MIFID II REQUIREMENTS ON THE RECORDING OF TELEPHONE CONVERSATIONS	8
ESMA - ACTIONS TO MITIGATE THE IMPACT OF COVID-19 ON THE EU FINANCIAL MARKETS REGARDING THE NEW TICK SIZE REGIME FOR SYSTEMATIC INTERNALISERS	8
ESMA - ACCOUNTING IMPLICATIONS OF THE COVID-19 OUTBREAK ON THE CALCULATION OF EXPECTED CREDIT LOSSES IN ACCORDANCE WITH IFRS 9	8
ESMA - ACTIONS TO MITIGATE THE IMPACT OF COVID-19 ON THE EU FINANCIAL MARKETS.....	8
ESMA - ACTIONS TO MITIGATE THE IMPACT OF COVID-19 ON THE EU FINANCIAL MARKETS REGARDING PUBLICATION DEADLINES UNDER THE TRANSPARENCY DIRECTIVE	9
ESMA - COVID-19: CLARIFICATION OF ISSUES RELATED TO THE PUBLICATION OF REPORTS BY EXECUTION VENUES AND FIRMS AS REQUIRED UNDER RTS 27 AND 28.....	9
BANCA D'ITALIA - DIFFUSIONE CORONAVIRUS. PROVVEDIMENTO DI AUTORIZZAZIONE ALL'EFFETTUAZIONE DI CONTROLLI MANUALI DI AUTENTICITÀ E DI IDONEITÀ DELLE BANCONOTE.....	9
BANCA D'ITALIA - PROROGA DEI TERMINI E ALTRE MISURE TEMPORANEE PER MITIGARE L'IMPATTO DEL COVID-19.....	9
BANCA D'ITALIA - CIRCOLARE N. 285 DEL 17 DICEMBRE 2013. AGGIORNAMENTO N. 31 DEL 24 MARZO 2020	9
BANCA D'ITALIA - COMUNICAZIONE DEL 23 MARZO 2020 - DECRETO LEGGE "CURA ITALIA"	10
BANCA D'ITALIA - COEFFICIENTE DELLA RISERVA DI CAPITALE ANTICICLICA (COUNTERCYCLICAL CAPITAL BUFFER, CCYB).....	10
BANCA D'ITALIA - RACCOMANDAZIONE SULLA DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDI DA PARTE DELLE BANCHE ITALIANE MENO SIGNIFICATIVE DURANTE LA PANDEMIA DA COVID-19.....	10
UIF - QUADERNI DELL'ANTIRICICLAGGIO - COLLANA DATI STATISTICI II-2019	10
UIF - COMUNICATO: EMERGENZA EPIDEMIOLOGICA DA COVID-19.....	11
CONSOB - DELIBERA 21303 - DIVIETO TEMPORANEO DI ASSUMERE O INCREMENTARE POSIZIONI NETTE CORTE SU AZIONI NEGOZiate SUL MERCATO REGOLAMENTATO MTA	11
CONSOB - DELIBERA 21305 - SOSPENSIONE DEL TERMINE DI VERSAMENTO DELLE CONTRIBUTIONI DI CUI ALL'ART. 40 DELLA LEGGE N. 724/1994	11
CONSOB - DELIBERA 21314 - PROROGA DEI TERMINI PREVISTI DALLE «DISPOSIZIONI CONCERNENTI GLI OBBLIGHI DI COMUNICAZIONE DI DATI E NOTIZIE E LA TRASMISSIONE DI ATTI E DOCUMENTI DA PARTE DEI SOGGETTI VIGILATI».....	11
CONSOB - BREXIT: RICHIAMO DI ATTENZIONE AGLI OPERATORI SULLE MISURE DA PRENDERE ENTRO IL 2020	12

CONSOB - BREXIT: RICHIAMO DI ATTENZIONE AGLI OPERATORI SULLE MISURE DA PRENDERE ENTRO IL 2020 12

DOTTRINA: SUSANNA KIM RIPKEN. THE DANGERS AND DRAWBACKS OF THE DISCLOSURE ANTIDOTE: TOWARD A MORE SUBSTANTIVE APPROACH TO SECURITIES REGULATION..... 12

DOTTRINA: STEVEN M. DAVIDOFF AND CLAIRE A. HILL. LIMITS OF DISCLOSURE 12

EBA - STATEMENT ON ACTIONS TO MITIGATE THE IMPACT OF COVID-19 ON THE EU BANKING SECTOR

12 Marzo 2020

EBA statement on actions to mitigate the impact of COVID-19 on the EU banking sector: 1) EU-wide stress test postponed to 2021 to allow banks to prioritise operational continuity; 2) Competent authorities should make full use, where appropriate, of flexibility embedded in existing regulation:

https://eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/General%20Pages/Coronavirus/EBA%20Statement%20on%20Coronavirus.pdf

EBA - STATEMENT ON THE APPLICATION OF THE PRUDENTIAL FRAMEWORK REGARDING DEFAULT, FORBEARANCE AND IFRS9 IN LIGHT OF COVID19 MEASURES

25 Marzo 2020

Statement on the application of the prudential framework regarding Default, Forbearance and IFRS9 in light of COVID19 measures:

https://eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/News%20and%20Press/Press%20Room/Press%20Releases/2020/EBA%20provides%20clarity%20to%20banks%20and%20consumers%20on%20the%20application%20of%20the%20prudential%20framework%20in%20light%20

EBA - STATEMENT ON CONSUMER AND PAYMENT ISSUES IN LIGHT OF COVID19

https://eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/News%20and%20Press/Press%20Room/Press%20Releases/2020/EBA%20provides%20clarity%20to%20banks%20and%20consumers%20on%20the%20application%20of%20the%20prudential%20framework%20in%20light%20

EBA - POSTPONED ACTIVITIES

https://eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/News%20and%20Press/Press%20Room/Press%20Releases/2020/EBA%20provides%20clarity%20to%20banks%20and%20consumers%20on%20the%20application%20of%20the%20prudential%20framework%20in%20light%20of%20COVID-19%20measures/Further%20actions%20to%20support%20banks%E2%80%99%20focus%20on%20key%20operations%20-%20postponed%20EBA%20activities.pdf

EBA - STATEMENT ON SUPERVISORY REPORTING AND PILLAR 3 DISCLOSURES IN LIGHT OF COVID-19

31 Marzo 2020

Statement on supervisory reporting and Pillar 3 disclosures in light of COVID-19:

https://www.dirittodelrisparmio.it/wp-content/uploads/2020/04/EBA_Statement-on-supervisory-reporting-and-Pillar-3-disclosures-in-light-of-COVID-19.pdf

EBA - STATEMENT ON DIVIDENDS DISTRIBUTION, SHARE BUYBACKS AND VARIABLE REMUNERATION

https://eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/News%20and%20Press/Press%20Room/Press%20Releases/2020/EBA%20provides%20additional%20clarity%20on%20measures%20to%20mitigate%20the%20impact%20of%20COVID-19%20on%20the%20EU%20banking%20sec

EBA STATEMENT ON ACTIONS TO MITIGATE FINANCIAL CRIME RISKS IN THE COVID-19 PANDEMIC

https://eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/News%20and%20Press/Press%20Room/Press%20Releases/2020/EBA%20provides%20additional%20clarity%20on%20measures%20to%20mitigate%20the%20impact%20of%20COVID-19%20on%20the%20EU%20banking%20sec

EBA - GUIDELINES ON LEGISLATIVE AND NON-LEGISLATIVE MORATORIA ON LOAN REPAYMENTS APPLIED IN THE LIGHT OF THE COVID-19 CRISIS

2 Aprile 2020

Guidelines on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the COVID-19 crisis:

https://eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/Publications/Guidelines/2020/Guidelines%20on%20legislative%20and%20non-legislative%20moratoria%20on%20loan%20repayments%20applied%20in%20the%20light%20of%20the%20COVID-19%20crisis/EBA-GL

BCE - CONTINGENCY PREPAREDNESS IN THE CONTEXT OF COVID-19

3 Marzo 2020

Contingency preparedness in the context of COVID-19:

https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/letterstobanks/shared/pdf/2020/ssm.2020_letter_on_contingency_preparedness_in_the_context_of_COVID-19.en.pdf

BCE - ECB BANKING SUPERVISION PROVIDES TEMPORARY CAPITAL AND OPERATIONAL RELIEF IN REACTION TO CORONAVIRUS

12 Marzo 2020

ECB Banking Supervision provides temporary capital and operational relief in reaction to coronavirus:

<https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/pr/date/2020/html/ssm.pr200312~43351ac3ac.en.html>

BCE - ECB BANKING SUPERVISION PROVIDES FURTHER FLEXIBILITY TO BANKS IN REACTION TO CORONAVIRUS

20 Marzo 2020

ECB Banking Supervision provides further flexibility to banks in reaction to coronavirus:

<https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/pr/date/2020/html/ssm.pr200320~4cdbbcf466.en.html>

BCE - RECOMMENDATION OF 27 MARCH 2020 ON DIVIDEND DISTRIBUTIONS DURING THE COVID-19

27 Marzo 2020

RECOMMENDATION of 27 March 2020 on dividend distributions during the COVID-19 pandemic and repealing Recommendation (ECB/2020/1):

https://www.ecb.europa.eu/ecb/legal/pdf/ecb_2020_19_f_sign.pdf

BCE - ECB ANNUAL REPORT ON SUPERVISORY ACTIVITIES FOR 2019

19 Marzo 2020

ECB Annual Report on supervisory activities for 2019:

<https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/publications/annual-report/pdf/ssm.ar2019~4851adc406.en.pdf>

BCE - SSM LESS SIGNIFICANT INSTITUTIONS SREP METHODOLOGY 2020 EDITION

25 Marzo 2020

SSM Less Significant Institutions SREP Methodology 2020 edition:

https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/ssm.srep_methodology_booklet_lsi_2020.en.pdf?f5dfad3edb2a5424b40a8edc9e36b906

BIS - COMITATO DI BASILEA. COORDINATES POLICY AND SUPERVISORY RESPONSE TO COVID-19

20 Marzo 2020

Basel Committee coordinates policy and supervisory response to Covid-19:

<https://www.bis.org/press/p200320.htm>

BIS - COMITATO DI BASILEA. DEFERRAL OF BASEL III IMPLEMENTATION TO INCREASE OPERATIONAL CAPACITY OF BANKS AND SUPERVISORS TO RESPOND TO COVID-19

27 Marzo 2020

Governors and Heads of Supervision announce deferral of Basel III implementation to increase operational capacity of banks and supervisors to respond to Covid-19:

<https://www.bis.org/press/p200327.htm>

ESMA - GUIDELINES ON STRESS TEST SCENARIOS UNDER THE MMF REGULATION

3 Marzo 2020

Guidelines on stress test scenarios under the MMF Regulation

<https://www.esma.europa.eu/document/guidelines-stress-test-scenarios-under-mmf-regulation>

ESMA NEWSLETTER - N°12

9 Marzo 2020

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-newsletter-n%C2%BA12>

ESMA - NOTIFICATION THRESHOLDS OF NET SHORT POSITIONS

16 Marzo 2020

Notification thresholds of net short positions:

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-155-9546_esma_decision_-_article_28_ssr_reporting_threshold.pdf

ESMA - APPROACH TO SFTR IMPLEMENTATION

19 Marzo 2019

Approach to SFTR implementation.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-sets-out-approach-sftr-implementation>

ESMA - COVID-19: CLARIFICATION OF ISSUES RELATED TO THE APPLICATION OF MIFID II REQUIREMENTS ON THE RECORDING OF TELEPHONE CONVERSATIONS

20 Marzo 2019

COVID-19: Clarification of issues related to the application of MiFID II requirements on the recording of telephone conversations:

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-2348_esma_statement_on_covid-19_telephone_recording.pdf

ESMA - ACTIONS TO MITIGATE THE IMPACT OF COVID-19 ON THE EU FINANCIAL MARKETS REGARDING THE NEW TICK SIZE REGIME FOR SYSTEMATIC INTERNALISERS

20 Marzo 2019

Actions to mitigate the impact of COVID-19 on the EU financial markets regarding the new tick size regime for systematic internalisers:

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-156-2486_public_statement_tick_sizes.pdf

ESMA - ACCOUNTING IMPLICATIONS OF THE COVID-19 OUTBREAK ON THE CALCULATION OF EXPECTED CREDIT LOSSES IN ACCORDANCE WITH IFRS 9

25 Marzo 2020

Accounting implications of the COVID-19 outbreak on the calculation of expected credit losses in accordance with IFRS 9:

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma32-63-951_statement_on_ifrs_9_implications_of_covid-19_related_support_measures.pdf

ESMA - ACTIONS TO MITIGATE THE IMPACT OF COVID-19 ON THE EU FINANCIAL MARKETS

26 Marzo 2020

Actions to mitigate the impact of COVID-19 on the EU financial markets –postponement of the reporting obligations related to securities financing transactions under the Securities Financing Transactions Regulation and under Markets in Financial Instruments Regulation:

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma80-191-995_public_statement.pdf

ESMA - ACTIONS TO MITIGATE THE IMPACT OF COVID-19 ON THE EU FINANCIAL MARKETS REGARDING PUBLICATION DEADLINES UNDER THE TRANSPARENCY DIRECTIVE

27 Marzo 2020

Actions to mitigate the impact of COVID-19 on the EU financial markets regarding publication deadlines under the Transparency Directive:

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma31-67-742_public_statement_on_publication_deadlines_under_the_td.pdf

ESMA - COVID-19: CLARIFICATION OF ISSUES RELATED TO THE PUBLICATION OF REPORTS BY EXECUTION VENUES AND FIRMS AS REQUIRED UNDER RTS 27 AND 28

31 Marzo 2020

COVID-19: Clarification of issues related to the publication of reports by execution venues and firms as required under RTS 27 and 28:

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-36-1919_esma_statement_on_covid-19_and_best_execution_reports.pdf

BANCA D'ITALIA - DIFFUSIONE CORONAVIRUS. PROVVEDIMENTO DI AUTORIZZAZIONE ALL'EFFETTUAZIONE DI CONTROLLI MANUALI DI AUTENTICITÀ E DI IDONEITÀ DELLE BANCONOTE

9 Marzo 2020

Diffusione coronavirus. Provvedimento di autorizzazione all'effettuazione di controlli manuali di autenticità e di idoneità delle banconote:

https://www.bancaditalia.it/compiti/emissione-euro/gestori-contante/provvedimenti-gestori/documenti/2020/Provvedimento_BI_09032020.pdf

BANCA D'ITALIA - PROROGA DEI TERMINI E ALTRE MISURE TEMPORANEE PER MITIGARE L'IMPATTO DEL COVID-19

20 Marzo 2020

Proroga dei termini e altre misure temporanee per mitigare l'impatto del COVID-19:

<https://www.bancaditalia.it/media/comunicati/documenti/2020-01/Proroga-termini-COVID-19.pdf>

BANCA D'ITALIA - CIRCOLARE N. 285 DEL 17 DICEMBRE 2013. AGGIORNAMENTO N. 31 DEL 24 MARZO 2020

24 Marzo 2020

Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013. Aggiornamento n. 31 del 24 marzo 2020.

https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/archivio-norme/circolari/c285/Aggiornamento-n-31-del-24-marzo-2020.pdf?pk_campaign=EmailAlertBdi&pk_kwd=it

BANCA D'ITALIA - COMUNICAZIONE DEL 23 MARZO 2020 - DECRETO LEGGE "CURA ITALIA"

25 Marzo 2020

Comunicazione del 23 marzo 2020 - Decreto-legge "Cura Italia" (D.L. n. 18 del 17 marzo 2020) - Precisazioni in materia di segnalazioni alla Centrale dei rischi:

<https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/archivio-norme/circolari/c139/Decreto-Cura-Italia-Precisazioni-in-merito-alle-segnalazioni-alla-Centrale-dei-rischi.pdf>

BANCA D'ITALIA - COEFFICIENTE DELLA RISERVA DI CAPITALE ANTICICLICA (COUNTERCYCLICAL CAPITAL BUFFER, CCYB)

27 Marzo 2020

Coefficiente della riserva di capitale anticiclica (countercyclical capital buffer, CCyB). Fissazione allo zero per cento per il secondo trimestre del 2020.

https://www.bancaditalia.it/compiti/stabilita-finanziaria/politica-macroprudenziale/ccyb-2-2020/index.html?com.dotmarketing.htmlpage.language=102&pk_campaign=EmailAlertBdi&pk_kwd=it

BANCA D'ITALIA - RACCOMANDAZIONE SULLA DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDI DA PARTE DELLE BANCHE ITALIANE MENO SIGNIFICATIVE DURANTE LA PANDEMIA DA COVID-19

27 Marzo 2020

Raccomandazione sulla distribuzione di dividendi da parte delle banche italiane meno significative durante la pandemia da COVID-19:

<https://www.bancaditalia.it/media/comunicati/documenti/2020-01/cs-Racc-politiche-dividendi.pdf>

UIF - QUADERNI DELL'ANTIRICICLAGGIO - COLLANA DATI STATISTICI II-2019

31 Marzo 2020

Quaderni dell'antiriciclaggio - Collana Dati statistici II-2019

http://uif.bancaditalia.it/pubblicazioni/quaderni/2019/quaderno-2-2019/index.html?com.dotmarketing.htmlpage.language=102&pk_campaign=EmailAlertBdi&pk_kwd=it

UIF - COMUNICATO: EMERGENZA EPIDEMIOLOGICA DA COVID-19

27 Marzo 2020

Comunicato: Emergenza epidemiologica da COVID-19. Misure temporanee e avvertenze per mitigare l'impatto sui soggetti tenuti alla trasmissione di dati e informazioni nei confronti della UIF

https://uif.bancaditalia.it/pubblicazioni/comunicati/documenti/Comunicato_UIF_Covid19.pdf

CONSOB - DELIBERA 21303 - DIVIETO TEMPORANEO DI ASSUMERE O INCREMENTARE POSIZIONI NETTE CORTE SU AZIONI NEGOZiate SUL MERCATO REGOLAMENTATO MTA

17 Marzo 2020

Delibera 21303 - Divieto temporaneo di assumere o incrementare posizioni nette corte su azioni negoziate sul mercato regolamentato MTA, ai sensi dell'articolo 20 del Regolamento UE n. 236/2012 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 marzo 2012:

<http://www.consob.it/web/area-pubblica/bollettino/documenti/bollettino2020/d21303.htm>

CONSOB - DELIBERA 21305 - SOSPENSIONE DEL TERMINE DI VERSAMENTO DELLE CONTRIBUTIONI DI CUI ALL'ART. 40 DELLA LEGGE N. 724/1994

18 Marzo 2020

Delibera 21305 - Sospensione del termine di versamento delle contribuzioni di cui all'art. 40 della legge n. 724/1994:

<http://www.consob.it/web/area-pubblica/bollettino/documenti/bollettino2020/d21305.htm>

CONSOB - DELIBERA 21314 - PROROGA DEI TERMINI PREVISTI DALLE «DISPOSIZIONI CONCERNENTI GLI OBBLIGHI DI COMUNICAZIONE DI DATI E NOTIZIE E LA TRASMISSIONE DI ATTI E DOCUMENTI DA PARTE DEI SOGGETTI VIGILATI»

25 Marzo 2020

Delibera 21314 - Proroga dei termini previsti dalle «Disposizioni concernenti gli obblighi di comunicazione di dati e notizie e la trasmissione di atti e documenti da parte dei soggetti vigilati», adottate con Delibera 17297 del 28 aprile 2010 e successive modificazioni:

<http://www.consob.it/web/area-pubblica/bollettino/documenti/bollettino2020/d21314.htm>

CONSOB - BREXIT: RICHIAMO DI ATTENZIONE AGLI OPERATORI SULLE MISURE DA PRENDERE ENTRO IL 2020

26 Marzo 2020

BREXIT: Richiamo di attenzione agli operatori sulle misure da prendere entro il 2020:

http://www.consob.it/web/consob/dettaglio-news/-/asset_publisher/hZ774IBO5XPe/content/comunicato-stampa-26-03-2020-hp/10194

CONSOB - BREXIT: RICHIAMO DI ATTENZIONE AGLI OPERATORI SULLE MISURE DA PRENDERE ENTRO IL 2020

Marzo 2020

F. Sartori. L'indipendenza degli esponenti aziendali nelle società quotate e nelle imprese bancarie.

<https://rivista.dirittobancario.it/lindipendenza-degli-esponenti-aziendali-nelle-societa-quotate-e-nelle-imprese-bancarie>

DOTTRINA: SUSANNA KIM RIPKEN. THE DANGERS AND DRAWBACKS OF THE DISCLOSURE ANTIDOTE: TOWARD A MORE SUBSTANTIVE APPROACH TO SECURITIES REGULATION

<http://ssrn.com/abstract=936528>

DOTTRINA: STEVEN M. DAVIDOFF AND CLAIRE A. HILL. LIMITS OF DISCLOSURE

<http://ssrn.com/abstract=2168427>

Ufficio Studi Tema Srl

Tema offre servizi di consulenza sul Sistema dei Controlli Interni e sulla Gestione dei Rischi, anche attraverso incarichi di Internal Audit, Compliance, Risk Management, Antiriciclaggio, 231/2001 a favore di Banche, SIM, SGR (FIA e non), SICAV, SICAF, Intermediari

finanziari, intermediari assicurativi, Imprese di investimento comunitarie ed extracomunitarie e loro succursali, Fondi pensioni, Casse di Previdenza, Imprese assicurative, Società di capitali ed enti pubblici e privati.

Per maggiori informazioni o richieste di documenti di dettaglio inerenti agli argomenti trattati in questo numero si invita a scrivere una mail a: compliance@temaconsulenza.eu.