

Aggiornamento Normativo

N. 65 / 2015

Del 15 maggio 2015

- 1 EMIR : IN CONSULTAZIONE GLI RTS SULL'OBBLIGO DI CLEARING**
- 2 AIFMD: L'ESMA PUBBLICA UN AGGIORNAMENTO ALLE Q&AS**
- 3 DIRETTIVA TRANSPARENCY: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) N. 2015/761**
- 4 CARTOLARIZZAZIONI: L'ESA PUBBLICA LE PROPRIE RACCOMANDAZIONI**
- 5 INTERMEDIARI FINANZIARI: PUBBLICATE LE NUOVE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA DELLA BANCA D'ITALIA**
- 6 INTERMEDIARI FINANZIARI EX ART. 106 TUB: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE IL DECRETO ATTUATIVO DEL MEF**
- 7 INTERMEDIARI FINANZIARI EX ART. 106 TUB: PUBBLICATO UN PROVVEDIMENTO IN MERITO ALLA PARTECIPAZIONE ALLA CENTRALE DEI RISCHI**
- 8 CRD IV E SOLVENCY II: IL CONSIGLIO DEI MINISTRI APPROVA I PROVVEDIMENTI ATTUATIVI**
- 9 SEGNALAZIONI DI VIGILANZA: BANCA D'ITALIA FORNISCE CHIARIMENTI SULLE PERDITE REGISTRATE IN POSIZIONI IN DEFAULT E SULLA DEFINIZIONE DI ATTIVITÀ DETERIORATE**
- 10 ANTIRICICLAGGIO: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE IL DECRETO CHE INDIVIDUA GLI STATI EXTRACOMUNITARI E I TERRITORI STRANIERI CHE IMPONGONO OBBLIGHI EQUIVALENTI**
- 11 BANCA D'ITALIA: AVVIATO IL NUOVO ARCHIVIO ELETTRONICO DELLE SUCCURSALI DI BANCHE, ISTITUTI DI PAGAMENTO E ISTITUTI DI MONETA ELETTRONICA E DEI DATI ANAGRAFICI RELATIVI AGLI OICR**

1) EMIR : IN CONSULTAZIONE GLI RTS SULL'OBBLIGO DI CLEARING

In data 11 maggio 2015 l'ESMA ha posto in consultazione il progetto di [norme tecniche di regolamentazione](#) (RTS) in merito all'obbligo di *clearing* stabilito dal Regolamento (EU) n. 648/2012 (EMIR).

In particolare, il documento contiene indicazioni in merito alle diverse classi di derivati su tassi di interesse che non erano incluse nella prima versione degli RTS sugli obblighi di clearing degli *interest rate swaps*, e più in particolare sulle operazioni di *swap (fix-to-floater)* o *forward* in valute precedentemente non contemplate (quali CZK, DKK, HUF, NOK, SEK, PLN).

In aggiunta, l'Autorità ha fornito:

- (i) indicazioni in merito all'obbligo di *clearing* degli strumenti derivati OTC;
- (ii) precisazioni sulla definizione di "controparti";
- (iii) chiarimenti sulla definizione di durata residua minima per l'applicazione del *frontloading*.

Il termine ultimo per l'invio di commenti ed osservazioni è stato fissato al 15 luglio 2015.

2) AIFMD: L'ESMA PUBBLICA UN AGGIORNAMENTO ALLE Q&A

In data 12 maggio 2015 l'ESMA ha pubblicato un aggiornamento alle proprie [Questions & Answers \(Q&A\)](#) sulla corretta applicazione delle previsioni della Direttiva 2011/61/UE ("AIFMD").

In particolare, si segnala che:

- (i) sono state introdotte 8 nuove domande (dalla n. 56 alla n. 64) nella Sezione III dedicata alle segnalazioni di vigilanza da effettuarsi in favore delle autorità nazionali di vigilanza; e
- (ii) è stata introdotta un'ulteriore specificazione alla domanda n. 5 della Sezione VII dedicata alle modalità di calcolo delle esposizioni e della leva da parte di FIA.

3) DIRETTIVA TRANSPARENCY: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) N. 2015/761

In data 13 maggio 2015 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento delegato \(UE\) 2015/761 della Commissione del 17 dicembre 2014](#) che integra la direttiva 2004/109/CE del Parlamento europeo e del Consiglio ("Direttiva Transparency") per quanto riguarda determinate norme tecniche di regolamentazione sulle partecipazioni rilevanti.

Il Regolamento entrerà in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea e si applicherà a partire dal 26 novembre 2015.

4) CARTOLARIZZAZIONI: L'ESA PUBBLICA LE PROPRIE RACCOMANDAZIONI

In data 12 maggio 2015 il Comitato Congiunto delle tre autorità di vigilanza europee (ESA - EBA, EIOPA e ESMA) ha pubblicato un [Report](#) in materia di cartolarizzazioni.

In particolare, il Report evidenzia le conclusioni e raccomandazioni del Comitato in merito ai requisiti e agli obblighi in materia di *due diligence*, segnalazioni di vigilanza e regole di *retention* del diritto comunitario vigente in materia di strumenti finanziari strutturati (SFI).

5) INTERMEDIARI FINANZIARI: PUBBLICATE LE NUOVE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA DELLA BANCA D'ITALIA

Con [Circolare n. 288 del 3 aprile 2015](#) Banca d'Italia ha emanato le nuove "Disposizioni di vigilanza per gli intermediari finanziari", che sono state pubblicate nel sito della Banca d'Italia in data 12 maggio 2015. La Circolare contiene la disciplina di vigilanza dei soggetti operanti nel settore finanziario (intermediari finanziari, confidi di maggiori dimensioni, agenzie di prestito su pegno e società fiduciarie disciplinate dall'art. 199, comma 2, del Testo Unico della Finanza) sottoposti alla vigilanza della Banca d'Italia a seguito della riforma del Titolo V del Testo Unico Bancario, operata con il D. Lgs. 141/2010, come successivamente modificato e integrato.

Nel [Bollettino di Vigilanza n. 5 di maggio 2015](#) sono descritte l'impostazione e le linee di indirizzo della nuova disciplina, gli aspetti di maggior rilievo della stessa, le disposizioni transitorie e le abrogazioni.

Le disposizioni entreranno in vigore il 60° giorno successivo alla pubblicazione nel sito di Banca d'Italia. Il regime transitorio è dettato dall'art. 10 del D. Lgs. 141/2010.

6) INTERMEDIARI FINANZIARI EX ART. 106 TUB: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE IL DECRETO ATTUATIVO DEL MEF

In data 8 maggio 2015 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale, n. 105 il [Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze n. 53 del 2 aprile 2015](#) con cui è stato emanato il Regolamento recante norme in materia di intermediari finanziari in attuazione degli articoli 106, comma 3, 112, comma 3, e 114 del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, nonché dell'articolo 7-ter, comma 1-bis, della legge 30 aprile 1999, n. 130.

Il Regolamento entrerà in vigore il 23 maggio 2015.

7) INTERMEDIARI FINANZIARI EX ART. 106 TUB: PUBBLICATO UN PROVVEDIMENTO IN MERITO ALLA PARTECIPAZIONE ALLA CENTRALE DEI RISCHI

In data 11 maggio 2015 è stato pubblicato il [Provvedimento di Banca d'Italia](#) del 3 aprile 2015 recante "Intermediari finanziari tenuti alla partecipazione al servizio di centralizzazione dei rischi gestito dalla Banca d'Italia".

In particolare, il Provvedimento prevede che siano tenuti alla partecipazione al servizio di centralizzazione dei rischi gestito dalla Banca d'Italia gli intermediari finanziari iscritti all'albo ex 106 del Testo Unico Bancario, con possibilità di esonero per quelli che presentano un'operatività prevalentemente non oggetto di rilevazione, secondo i criteri individuati nel provvedimento stesso.

Il provvedimento entrerà in vigore decorsi i dodici mesi dall'entrata in vigore delle disposizioni attuative del D.lgs. n. 141/2010. Da tale data è abrogato il provvedimento della Banca d'Italia del 10 agosto 1995 sugli obblighi di centralizzazione dei rischi.

8) CRD IV E SOLVENCY II: IL CONSIGLIO DEI MINISTRI APPROVA I PROVVEDIMENTI ATTUATIVI

In data 8 maggio 2015 il [Consiglio dei Ministri](#) ha approvato, in via definitiva:

- (i) il decreto legislativo che contiene le modifiche al Testo Unico Bancario e al Testo Unico della Finanza volte a recepire, a livello legislativo, la direttiva 2013/36/UE sull'accesso all'attività degli enti creditizi e sulla vigilanza prudenziale sugli enti creditizi e sulle imprese di investimento ("CRD IV");
- (ii) uno schema di decreto legislativo di attuazione della direttiva 2009/138/CE in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e di riassicurazione (Solvency II).

9) SEGNALAZIONI DI VIGILANZA: BANCA D'ITALIA FORNISCE CHIARIMENTI SULLE PERDITE REGistrate IN POSIZIONI IN DEFAULT E SULLA DEFINIZIONE DI ATTIVITÀ DETERIORATE

Con [Comunicazione del 6 maggio 2015](#) Banca d'Italia ha fornito chiarimenti in merito:

- (i) alle corrette modalità di rilevazioni delle perdite storicamente registrate sulle posizioni in default (Circolare n. 284) - Allegato 1 alla Comunicazione;
- (ii) sull'applicazione delle nuove definizioni di attività finanziarie deteriorate (Circolari nn. 115, 148, 189, 217 e 272) - Allegato 2 alla Comunicazione.

Al riguardo, si evidenzia che: (i) i chiarimenti riferiti alle segnalazioni delle perdite storicamente registrate sulle posizioni in default possono essere applicati prospetticamente a far tempo dalla rilevazione riferita al 31 dicembre 2015, laddove risulti eccessivamente oneroso per gli intermediari segnalanti rettificare le segnalazioni già trasmesse nelle quali non siano stati adottati i criteri segnaletici precisati con la presente comunicazione; mentre (ii) i chiarimenti riferiti alle definizioni di attività finanziarie deteriorate sono di immediata applicazione.

10) ANTIRICICLAGGIO: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE IL DECRETO CHE INDIVIDUA GLI STATI EXTRACOMUNITARI E I TERRITORI STRANIERI CHE IMPONGONO OBBLIGHI EQUIVALENTI

In data 12 maggio 2015 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale, n 108 il [Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 10 aprile 2015](#) recante l'individuazione degli Stati extracomunitari e dei territori stranieri che impongono obblighi equivalenti a quelli previsti dalla Terza Direttiva 2005/60/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 ottobre 2005 relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo e che prevedono il controllo del rispetto di tali obblighi.



Si segnala che la Repubblica di San Marino è da considerarsi a tutti gli effetti Stato extracomunitario che impone obblighi equivalenti a quelli previsti dalla Terza Direttiva 2005/60/CE.

Il Decreto è entrato in vigore il 13 maggio 2015.

11) BANCA D'ITALIA: AVVIATO IL NUOVO ARCHIVIO ELETTRONICO DELLE SUCCURSALI DI BANCHE, ISTITUTI DI PAGAMENTO E ISTITUTI DI MONETA ELETTRONICA E DEI DATI ANAGRAFICI RELATIVI AGLI OICR

Con [Comunicazione del 30 aprile 2015](#) Banca d'Italia ha avviato il nuovo archivio elettronico delle succursali di banche, istituti di pagamento ed istituti di moneta elettronica e dei dati anagrafici relativi agli OICR.

Nell'ambito del sistema G.I.A.V.A. (Gestione Integrata Albi di Vigilanza e Anagrafici) sono state predisposte due nuove procedure per l'invio delle comunicazioni relative alle informazioni anagrafiche in materia di:

- (i) succursali e uffici di rappresentanza in Italia e all'estero delle banche italiane, succursali in Italia delle banche comunitarie ed extracomunitarie, nonché succursali in Italia e all'estero degli istituti di pagamento (IP) e degli istituti di moneta elettronica (IMEL) italiani;
- (ii) OICR (anagrafica del comparto, fondo di appartenenza, classificazioni, titoli e rapporti).

Le disposizioni contenute nella Comunicazione entreranno in vigore il 3 giugno 2015. Si segnala, inoltre, che è stata abrogata la Comunicazione di Banca d'Italia "Informazioni anagrafiche sugli OICR" dell'8 agosto 2003.