

Aggiornamento Normativo

N. 70 / 2015

del 19 giugno 2015

- 1 CRR: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2015/923**
- 2 CRD IV: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE IL D.LGS. ATTUATIVO N. 72 DEL 12 GIUGNO 2015**
- 3 SOLVENCY II: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE IL D.LGS. ATTUATIVO N. 74 DEL 12 MAGGIO 2015**
- 4 CIRCOLARE N. 288: PUBBLICATE NELLA GAZZETTA UFFICIALE LE NUOVE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA DI BANCA D'ITALIA PER GLI INTERMEDIARI FINANZIARI**
- 5 EXCHANGE MARKET SIZE: BORSA ITALIANA PUBBLICA I NUOVI VALORI**



1) CRR: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2015/923

In data 17 giugno 2015 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento delegato \(UE\) 2015/923](#) della Commissione dell'11 marzo 2015.

Tale Regolamento modifica il Regolamento delegato (UE) n. 241/2014 che integra il Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione ("RTS") sui requisiti di fondi propri per gli enti.

Il Regolamento entra in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea.

2) CRD IV: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE IL D.LGS. ATTUATIVO N. 72 DEL 12 GIUGNO 2015

In data 12 giugno 2015 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 134, il [D.Lgs. n. 72 del 12 maggio 2015](#) di attuazione della Direttiva 2013/36/UE ("CRD IV") che modifica la Direttiva 2002/87/CE e abroga le Direttive 2006/48/CE e 2006/49/CE, per quanto concerne l'accesso all'attività degli enti creditizi e la vigilanza prudenziale sugli enti creditizi e sulle imprese di investimento.

Il Decreto legislativo introduce modifiche al D.Lgs. n. 385/1993 ("TUB") e al D.Lgs. n. 58/1998 ("TUF").

Tale Decreto ha introdotto, *inter alia*:

- un'integrazione ai requisiti di onorabilità e professionalità degli esponenti aziendali e dei partecipanti al capitale con criteri di correttezza e competenza professionale;
- una disciplina dei limiti al cumulo degli incarichi, in applicazione del principio in base al quale gli esponenti aziendali debbono dedicare un tempo adeguato all'espletamento del proprio incarico;
- la possibilità di rimuovere, da parte delle Autorità di vigilanza, uno o più esponenti aziendali quando la loro permanenza in carica sia di pregiudizio per la sana e prudente gestione della banca;
- meccanismi per la segnalazione, sia all'interno dell'ente sia verso l'Autorità di vigilanza, di eventuali violazioni normative da parte del personale;
- l'obbligo di astensione di soci e amministratori nelle deliberazioni in cui abbiano un conflitto d'interesse;



- una disciplina complessivamente riformata delle sanzioni amministrative, introducendo, tra le altre cose, (a) gradazioni al sistema sanzionatorio; (b) misure di carattere non pecuniario (c.d. *temporary ban* e *cease and desist order*); (c) l'inversione del criterio di ripartizione della responsabilità (da criterio incentrato sulla responsabilità diretta delle persone fisiche autrici della violazione a criterio incentrato sulla responsabilità diretta dell'ente, a cui si affianca, anche e parallelamente, la responsabilità della persona fisica che appartenga all'ente e che abbia contribuito alla violazione, in relazione alla gravità della condotta posta in essere);

Il provvedimento entrerà in vigore il 27 giugno 2015.

3) SOLVENCY II: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE IL D.LGS. ATTUATIVO N. 74 DEL 12 MAGGIO 2015

In data 15 giugno 2015 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 136, Supplemento Ordinario n. 29, il [D.Lgs. n. 74 del 12 maggio 2015](#) di attuazione della Direttiva 2009/138/CE ("Solvency II") che modifica il Decreto Legislativo n. 209 del 7 settembre 2005.

Il Decreto legislativo introduce un nuovo regime di vigilanza prudenziale al fine di tutelare gli utenti del servizio assicurativo e fornire all'Autorità di Vigilanza strumenti per poter valutare la solvibilità globale di un'impresa di assicurazioni.

Nello specifico, tale Decreto ha introdotto, *inter alia*:

- nuovi requisiti patrimoniali per le imprese di assicurazione ancorati ai rischi effettivamente corsi;
- nuovi criteri di valutazione e nuove modalità per la misurazione e mitigazione dei rischi propri delle imprese di assicurazione;
- nuovi poteri in materia di vigilanza con possibilità di intervento dell'IVASS sulla *governance* delle imprese di assicurazione.

Il provvedimento entrerà in vigore il 30 giugno 2015.

4) CIRCOLARE N. 288: PUBBLICATE NELLA GAZZETTA UFFICIALE LE NUOVE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA DI BANCA D'ITALIA PER GLI INTERMEDIARI FINANZIARI

In data 12 giugno 2015 è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 134, la [Circolare Banca d'Italia n. 288](#) del 3 aprile 2015 recante disposizioni di vigilanza per gli intermediari finanziari.

Le norme contenute nella Circolare sono entrate in vigore il 12 giugno 2015.

5) EXCHANGE MARKET SIZE: BORSA ITALIANA PUBBLICA I NUOVI VALORI

In data 15 giugno 2015 Borsa Italiana ha pubblicato [l'Avviso n. 10592](#) con il quale ha provveduto a calcolare:

- (i) *l'exchange market size* (EMS), per azioni, *warrant*, fondi chiusi e obbligazioni convertibili quotati su MTA, MIV, MAC, AIM Italia-Mercato del Capitale e TAH MTF; e
- (ii) la quantità minima per l'immissione dei *block trades* per azioni dei Mercati MTA, MIV e TAH MTF.

I valori sopra indicati avranno efficacia a partire dal 22 giugno 2015.