

Aggiornamento Normativo

N. 87 / 2015

del 23 ottobre 2015

- 1** AML: L'ESA PONE IN CONSULTAZIONE LE *RISK-FACTOR* E *RISK BASED SUPERVISION GUIDELINES*
- 2** DIRETTIVA *TRANSPARENCY*: L'ESMA PUBBLICA UN *SET* DOCUMENTALE IN VISTA DELL'ENTRATA IN VIGORE DELLE MODIFICHE ALLA DIRETTIVA
- 3** DERIVATI SU MERCI: L'ESMA PUBBLICA LA TRADUZIONE DELLE LINEE GUIDA SULL'APPLICABILITÀ DELLA SEZIONE C, PUNTI (6) E (7) DELL'ALLEGATO I DELLA MiFID
- 4** ETFPLUS E SeDEX: BORSA ITALIANA PUBBLICA L'*EXCHANGE MARKET SIZE*



1) AML: L'ESA PONE IN CONSULTAZIONE LE RISK-FACTOR E RISK BASED SUPERVISION GUIDELINES

In data 21 ottobre il comitato congiunto delle Autorità di vigilanza europee (EBA, EIOPA e ESMA - ESA) ha posto in consultazione:

- (i) le Linee Guida ex art. 17 e 18 (4) della IV° Direttiva (EU) 2015/849 (AML) sull'obbligo di adeguata verifica semplificata e rafforzata e sui fattori di rischio da prendere in considerazione e sulle misure da adottare in situazioni in cui sono opportune misure semplificate di adeguata verifica della clientela ([The risk factor Guidelines](#));
- (ii) Le Linee Guida ex art. 48 (10) della IV° Direttiva AML, sulle caratteristiche di un approccio alla vigilanza basato sul rischio e sulle disposizioni da prendere ai fini della vigilanza basata sul rischio ([The risk based supervision Guidelines](#)).

Il termine ultimo per l'invio di commenti ed osservazioni è stato fissato al 22 gennaio 2016.

2) DIRETTIVA TRANSPARENCY: L'ESMA PUBBLICA UN SET DOCUMENTALE IN VISTA DELL'ENTRATA IN VIGORE DELLE MODIFICHE ALLA DIRETTIVA

In data 22 ottobre 2015, in considerazione della prossima entrata in vigore (26 novembre 2015) delle modifiche apportate nel 2013 alla Direttiva 2004/109/CE (Transparency), l'ESMA ha:

- (i) aggiornato le [Q&A](#) ai fini di allinearle al nuovo quadro normativo che entrerà in vigore il prossimo 26 novembre 2015. In particolare le Q&A forniscono chiarimenti in merito alla definizione di Stato membro d'origine e la relativa ripartizione di responsabilità con lo Stato membro ospitante, la divulgazione di informazioni regolamentate e i criteri, relativi agli obblighi di notifica, di aggregazione per il calcolo delle soglie di voto;
- (ii) pubblicato i Format "Home Member State Disclosure Form" con cui gli emittenti comunicano lo Stato membro d'origine e "Standard Form for Major Holdings" per la comunicazione delle partecipazioni rilevanti alle autorità competenti e agli emittenti;
- (iii) ri-pubblicato la lista degli strumenti finanziari soggetti agli obblighi di notifica.

3) DERIVATI SU MERCI: L'ESMA PUBBLICA LA TRADUZIONE DELLE LINEE GUIDA SULL'APPLICABILITÀ DELLA SEZIONE C, PUNTI (6) E (7) DELL'ALLEGATO I DELLA MiFID

In data 21 ottobre 2015 l'ESMA ha pubblicato le traduzioni delle lingue ufficiali degli [Orientamenti sull'applicazione della sezione C, punti \(6\) e \(7\), dell'allegato 1 della MiFID](#).

4) ETFPLUS E SeDEX: BORSA ITALIANA PUBBLICA L'EXCHANGE MARKET SIZE

In data 21 ottobre 2015, Borsa Italiana con Avvisi n. [17489](#) e [17490](#) ha pubblicato l'*Exchange Market Size* rispettivamente per:

- (i) i *covered warrant* e *certificates* quotati sul mercato SeDeX al 20 ottobre 2015;
- (ii) gli strumenti finanziari quotati sul mercato ETFplus.

I valori calcolati saranno efficaci a partire da lunedì 26 ottobre 2015.