

del 25 marzo 2016



- 1 OICVM: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE UE IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2016/438 SUGLI OBBLIGHI DEL DEPOSITARIO**
- 2 REQUISITI PRUDENZIALI E MVU: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE UE IL REGOLAMENTO (UE) 2016/445 DELLA BCE SULL'ESERCIZIO DELLE OPZIONI E DELLE DISCREZIONALITÀ PREVISTE DAL DIRITTO DELL'UNIONE**
- 3 MiFID II: L'ESMA PUBBLICA LA TRADUZIONE DEGLI ORIENTAMENTI SULLA VALUTAZIONE DELLE CONOSCENZE E COMPETENZE**
- 4 ORGANISMO PER LA TENUTA DELL'ELENCO DEI CONFIDI: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE IL DECRETO DEL MEF ATTUATIVO DEL 112-BIS TUB**
- 5 FONDAZIONI BANCARIE: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE IL DECRETO DEL MEF CHE FISSA LE MISURE DELL'ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA E DELL'ACCANTONAMENTO PATRIMONIALE FACOLTATIVO PER L'ESERCIZIO 2015**
- 6 CONSULENTI FINANZIARI: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE LA DELIBERA CONSOB DI RECEPIMENTO DELLE MODIFICHE INTRODOTTE DALLA LEGGE DI STABILITÀ 2016**
- 7 MATRICE DEI CONTI: BANCA D'ITALIA PUBBLICA UNA NOTA TECNICA RELATIVA ALL'8° AGGIORNAMENTO DELLA CIRCOLARE 272 DEL 30 LUGLIO 2008**
- 8 CONSOB: PUBBLICATO IL QUADERNO DI FINANZA N. 83**
- 9 IMPRESE DI ASSICURAZIONE LOCALI: L'IVASS PONE IN CONSULTAZIONE UNO SCHEMA DI REGOLAMENTO**
- 10 SOLVENCY II: L'IVASS PONE IN CONSULTAZIONE UNO SCHEMA DI REGOLAMENTO**



1) OICVM: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE UE IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2016/438 SUGLI OBBLIGHI DEL DEPOSITARIO

In data 24 marzo 2016 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento delegato \(UE\) 2016/438](#) della Commissione del 17 dicembre 2015 che integra la Direttiva 2009/65/CE (UCITS IV) del Parlamento Europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli obblighi dei depositari.

Il Regolamento entrerà in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea e si applicherà a decorrere dal 13 ottobre 2016.

2) REQUISITI PRUDENZIALI E MVU: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE UE IL REGOLAMENTO (UE) 2016/445 DELLA BCE SULL'ESERCIZIO DELLE OPZIONI E DELLE DISCREZIONALITÀ PREVISTE DAL DIRITTO DELL'UNIONE

In data 24 marzo 2016 è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento \(UE\) 2016/445](#) della BCE del 14 marzo 2016 sull'esercizio delle opzioni e delle discrezionalità previste dal diritto dell'Unione.

In particolare, il Regolamento specifica alcune delle opzioni e discrezionalità conferite alle autorità competenti ai sensi del diritto dell'Unione in materia di requisiti prudenziali per gli enti creditizi esercitate dalla BCE. Si evidenzia che il Regolamento si applica esclusivamente con riferimento agli enti creditizi classificati come significativi ai sensi dell'articolo 6, paragrafo 4, del Regolamento (UE) n. 1024/2013, e della Parte IV e dell'articolo 147, paragrafo 1, del Regolamento (UE) n. 468/2014.

Il Regolamento entrerà in vigore il 1° ottobre 2016, ad eccezione delle disposizioni relative:

- (i) al default di un debitore (art. 4 del Regolamento - art. 178 (1) del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), che si applicano a decorrere dal 31 dicembre 2016;
- (ii) alle perdite non realizzate misurate al valore equo (art. 13 del Regolamento - art. 467 (3) del (CRR) - che si applicano a decorrere dal 1° gennaio 2019.



3) MiFID II: L'ESMA PUBBLICA LA TRADUZIONE DEGLI ORIENTAMENTI SULLA VALUTAZIONE DELLE CONOSCENZE E COMPETENZE

In data 22 marzo 2016, l'ESMA ha pubblicato la traduzione nelle lingue ufficiali degli [Orientamenti sulla valutazione delle conoscenze e competenze](#) ai sensi dell'art. 25 della Direttiva 2014/65/UE (MiFID II).

4) ORGANISMO PER LA TENUTA DELL'ELENCO DEI CONFIDI: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE IL DECRETO DEL MEF ATTUATIVO DEL 112-BIS TUB

In data 18 marzo 2016 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 65, il [Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 23 dicembre 2015, n. 228](#) recante il Regolamento sulla disciplina della struttura, dei poteri e delle modalità di funzionamento dell'Organismo previsto dall'articolo 112-bis del TUB, nonché l'individuazione dei requisiti di onorabilità e professionalità dei componenti degli organi e relativi criteri.

Il Regolamento entrerà in vigore il 2 aprile 2016.

5) FONDAZIONI BANCARIE: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE IL DECRETO DEL MEF CHE FISSA LE MISURE DELL'ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA E DELL'ACCANTONAMENTO PATRIMONIALE FACOLTATIVO PER L'ESERCIZIO 2015

In data 21 marzo 2016 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 67, il [Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze dell'8 marzo 2016](#) che definisce le misure dell'accantonamento alla riserva obbligatoria e dell'accantonamento patrimoniale facoltativo per l'esercizio 2015 delle fondazioni bancarie.

6) CONSULENTI FINANZIARI: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE LA DELIBERA CONSOB DI RECEPIMENTO DELLE MODIFICHE INTRODOTTE DALLA LEGGE DI STABILITÀ 2016

In data 23 marzo 2016 è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 69, la [Delibera n. 19584 Consob del 17 marzo 2016](#) recante modifiche:

- (i) alla Delibera n. 16190 del 29 ottobre 2007 (Regolamento Intermediari);
- (ii) alla Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (Regolamento Emittenti);
- (iii) alla Delibera n. 17130 del 12 gennaio 2010 (Disciplina dei consulenti finanziari);



- (iv) alla Delibera n. 17297 del 28 aprile 2010 (Disposizioni concernenti gli obblighi di comunicazione di dati e notizie e la trasmissione di atti e documenti da parte dei soggetti vigilati);
- (v) alla Delibera n. 18731 del 18 dicembre 2013 (Disposizioni attuative in materia di adeguata verifica della clientela); e
- (vi) alle Delibere nn. 19460, 19461 e 19462 del 16 dicembre 2015 (Definizione del regime contributivo per l'esercizio 2016).

In particolare, si evidenzia che l'intervento è volto ad allineare le definizioni contenute nelle predette Delibere alle nuove denominazioni introdotte con la Legge del 28 dicembre 2015, n. 208 (c.d. Legge di Stabilità per il 2016) che prevede il trasferimento delle funzioni di vigilanza che la Consob esercita nei confronti dei promotori finanziari all'Organismo per la tenuta dell'Albo dei promotori finanziari (APF), quest'ultimo contestualmente, assume la denominazione di Organismo di Vigilanza e Tenuta dell'Albo Unico dei Consulenti Finanziari.

Le Delibera è entrata in vigore il 24 marzo 2016.

7) MATRICE DEI CONTI: BANCA D'ITALIA PUBBLICA UNA NOTA TECNICA RELATIVA ALL'8° AGGIORNAMENTO DELLA CIRCOLARE 272 DEL 30 LUGLIO 2008

In data 21 marzo 2016 Banca d'Italia ha pubblicato una [Nota Tecnica](#) relativa all'8° Aggiornamento della Circolare n. 272 del 30 luglio 2008 sulla "Matrice dei conti".

Nello specifico la Nota Tecnica è tenuta a chiarire la struttura delle nuove basi informative che, a seguito dell'8° Aggiornamento della Circolare n. 272, hanno sostituito la base informativa "W".

8) CONSOB: PUBBLICATO IL QUADERNO DI FINANZA N. 83

La Consob ha pubblicato il nuovo Quaderno di Finanza n. 83 dal titolo "[Financial advice seeking, financial knowledge and overconfidence. Evidence from the Italian market](#)".

I temi analizzati toccano due aspetti principali: l'eventualità che la consulenza finanziaria possa sopperire ai bassi livelli di *financial literacy* dei risparmiatori italiani e il ruolo dell'*overconfidence* (ossia la sopravvalutazione delle proprie capacità) nelle scelte finanziarie.



9) IMPRESE DI ASSICURAZIONE LOCALI: L'IVASS PONE IN CONSULTAZIONE UNO SCHEMA DI REGOLAMENTO

In data 23 marzo 2016, l'IVASS ha posto in consultazione uno [schema di Regolamento](#) recante disposizioni relative alle imprese di assicurazione locali ai sensi dell'articolo 51-bis, 51-ter, 51-quater del Titolo IV, capi I e II, del D.Lgs. 7 settembre 2005 n. 209 (Codice delle Assicurazioni Private -CAP).

Nello specifico il Regolamento disciplina le condizioni di accesso, di esercizio e le altre disposizioni del CAP applicabili alle imprese di assicurazione locali di cui agli articoli 51-bis, 51-ter, 51-quater del medesimo Codice, nonché la procedura di accertamento del mancato rispetto delle condizioni di cui all'articolo 51-ter.

Il termine ultimo per l'invio di commenti ed osservazioni è fissato al 23 maggio 2016.

10) SOLVENCY II: L'IVASS PONE IN CONSULTAZIONE UNO SCHEMA DI REGOLAMENTO

In data 24 marzo 2016 l'IVASS ha posto in consultazione uno [schema di Regolamento](#) recante le disposizioni integrative in materia di contenuti della relazione sulla solvibilità e condizione finanziaria e della relazione periodica all'IVASS.

Nello specifico, il Regolamento in consultazione contiene previsioni dirette, *inter alia*, a dare attuazione, a livello nazionale, alle Linee guida emanate da EIOPA in tema di informazioni da fornire alle Autorità di vigilanza e al pubblico, contenute nel secondo set di Linee guida relative al regime Solvency II.

Il termine ultimo per l'invio di commenti ed osservazioni è fissato al 23 maggio 2016.