

Aggiornamento Normativo

N. 110 / 2016

del 1° aprile 2016



- 1** MVU: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2016/451 SUL FONDO DI RISOLUZIONE UNICO
- 2** UFFICIO EUROPEO PER LA LOTTA ANTIFRODE: PUBBLICATA NELLA GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA LA DECISIONE (UE) DELLA BCE 2016/456
- 3** CRR: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA IL REGOLAMENTO DI ESECUZIONE (UE) 2016/428 SUGLI ITS PER LE SEGNALAZIONI RELATIVE ALLA LEVERAGE RATIO
- 4** SOLVENCY II: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2016/467
- 5** UCITS V: L'ESMA PUBBLICA IL *FINAL REPORT* CONTENTE LE LINEE GUIDA SULLE POLITICHE RETRIBUTIVE
- 6** MAR: L'ESMA PONE IN CONSULTAZIONE LE LINEE GUIDA RELATIVE ALLE INFORMAZIONI SU STRUMENTI DERIVATI SU MERCI O A PRONTI
- 7** MARKET ABUSE: L'ESMA PUBBLICA UN AGGIORNAMENTO DELLE Q&A
- 8** SOLVENCY II: L'EIOPA PUBBLICA I PROPRI ORIENTAMENTI IN MATERIA DI SUPERVISIONE DI SUCCURSALI DI IMPRESE DI ASSICURAZIONE DI PAESI TERZI
- 9** DIRITTO DI ACCESSO AI DOCUMENTI AMMINISTRATIVI: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE IL REGOLAMENTO N. 19 DEL 15 MARZO 2016
- 10** RUI: L'IVASS PONE IN CONSULTAZIONE UNO SCHEMA DI PROVVEDIMENTO DI MODIFICA DEL REGOLAMENTO N. 5/2006

1) MVU: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2016/451 SUL FONDO DI RISOLUZIONE UNICO

In data 30 marzo 2016 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento Delegato \(UE\) 2016/451](#) della Commissione che stabilisce i principi e i criteri generali per la strategia d'investimento e le regole di gestione del Fondo di risoluzione unico.

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

2) UFFICIO EUROPEO PER LA LOTTA ANTIFRODE: PUBBLICATA NELLA GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA LA DECISIONE (UE) DELLA BCE 2016/456

In data 30 marzo 2016 è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea la [Decisione \(UE\) 2016/456](#) della Banca Centrale Europea ("BCE") del 4 marzo 2016 riguardante le condizioni e le modalità delle indagini dell'Ufficio Europeo per la lotta antifrode in seno alla BCE in materia di lotta contro le frodi, la corruzione e ogni altra attività illecita lesiva degli interessi finanziari dell'Unione.

3) CRR: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA IL REGOLAMENTO DI ESECUZIONE (UE) 2016/428 SUGLI ITS PER LE SEGNALAZIONI RELATIVE ALLA LEVERAGE RATIO

In data 31 marzo 2016 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento di Esecuzione \(UE\) 2016/428](#) della Commissione del 23 marzo 2016 recante modifica del Regolamento di Esecuzione (UE) n. 680/2014 che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda le segnalazioni degli enti a fini di vigilanza, relativamente alla segnalazione del coefficiente di leva finanziaria (*leverage ratio* - "LR").

Il Regolamento entrerà in vigore il ventesimo giorno successivo alla sua pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea e si applicherà a decorrere dalla prima data di riferimento per le segnalazioni che cade sei mesi dopo la data della pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea.

4) SOLVENCY II: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2016/467

In data 1° aprile 2016 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento Delegato \(UE\) 2016/467](#) della Commissione del 30 settembre 2015 che

modifica il Regolamento Delegato (UE) 2015/35 - di integrazione della Direttiva 2009/138/CE ("Solvency II") - per quanto riguarda il calcolo dei requisiti patrimoniali obbligatori per diverse categorie di attività detenute dalle imprese di assicurazione e di riassicurazione.

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

5) UCITS V: L'ESMA PUBBLICA IL *FINAL REPORT* CONTENENTE LE LINEE GUIDA SULLE POLITICHE RETRIBUTIVE

In data 31 marzo 2016 l'ESMA ha pubblicato il [Final Report](#) contenente le Linee Guide indirizzate alle autorità competenti e/o ai partecipanti ai mercati finanziari in merito all'applicazione dei principi in materia di sane politiche retributive stabiliti dall'art. 14 *ter* della Direttiva 2014/91/UE ("UCITS V").

Si segnala che il *Final Report* contiene, altresì, una modifica alle Linee Guida in materia di sane politiche retributive ai sensi della Direttiva 2011/61/UE ("AIFMD").

Le Linee Guida in materia di sane politiche retributive ai sensi della UCITS V si applicheranno a decorrere dal 1° gennaio 2017.

6) MAR: L'ESMA PONE IN CONSULTAZIONE LE LINEE GUIDA RELATIVE ALLE INFORMAZIONI SU STRUMENTI DERIVATI SU MERCI O A PRONTI

In data 30 marzo 2016 l'ESMA ha posto in consultazione la bozza delle [Linee Guida](#) per stabilire un elenco indicativo, non esaustivo, delle informazioni che si può ragionevolmente prevedere siano pubblicate o che devono essere obbligatoriamente pubblicate conformemente alle disposizioni legislative o regolamentari, delle regole di mercato, dei contratti, della prassi o delle consuetudini, sui pertinenti mercati degli strumenti derivati su merci o a pronti di cui all'art. 7, par. 1, lett. b) del Regolamento (UE) n. 596/2014 ("MAR").

Il termine ultimo per l'invio di commenti ed osservazioni è fissato al 20 maggio 2016.

7) MARKET ABUSE: L'ESMA PUBBLICA UN AGGIORNAMENTO DELLE Q&A

In data 1° aprile 2016 l'ESMA ha pubblicato un [aggiornamento](#) delle proprie Q&A attinenti all'applicazione della Direttiva 2003/6/CE (Market Abuse Directive - "MAD").

Nello specifico è stata aggiunta la domanda n. 3 nella quale l'ESMA ha chiarito che, qualora sussistano determinate circostanze, la diffusione presso il pubblico di materiale informativo relativo a strumenti finanziari può rientrare nella definizione di "raccomandazione" stabilita dalla Direttiva 2003/125/CE di esecuzione della MAD e, conseguentemente, ricadere nell'ambito di applicazione di quest'ultima.

8) SOLVENCY II: L'EIOPA PUBBLICA I PROPRI ORIENTAMENTI IN MATERIA DI SUPERVISIONE DI SUCCURSALI DI IMPRESE DI ASSICURAZIONE DI PAESI TERZI

In data 30 marzo 2016 l'EIOPA ha pubblicato i propri [Orientamenti](#) in materia di supervisione di succursali di imprese di assicurazione di paesi terzi ai sensi dell'art. 16 del Regolamento (UE) n. 1094/2010.

In particolare, gli Orientamenti si riferiscono agli artt. 162-171 della Direttiva 2009/138/CE ("Solvency II").

9) DIRITTO DI ACCESSO AI DOCUMENTI AMMINISTRATIVI: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE IL REGOLAMENTO N. 19 DEL 15 MARZO 2016

In data 26 marzo 2016 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 72, il [Regolamento IVASS n. 19 del 15 marzo 2016](#) sull'esercizio del diritto di accesso ai documenti amministrativi.

Il Regolamento è entrato in vigore il 27 marzo 2016.

10) RUI: L'IVASS PONE IN CONSULTAZIONE UNO SCHEMA DI PROVVEDIMENTO DI MODIFICA DEL REGOLAMENTO N. 5/2006

In data 30 marzo 2016 l'IVASS ha posto in consultazione un [Provvedimento](#) di modifica del Regolamento ISVAP n. 5 del 10 ottobre 2006, concernente la disciplina dell'attività di intermediazione assicurativa e riassicurativa di cui al Titolo IX ("Intermediari di assicurazione e di riassicurazione") e di cui all'art. 183 ("Regole di comportamento) del D. Lgs. n. 209/2005 ("Codice delle Assicurazioni Private).

Nello specifico, il Provvedimento contiene previsioni dirette ad introdurre novità significative nelle modalità di trasmissione all'Istituto delle istanze e comunicazioni dovute ai fini della tenuta del Registro Unico degli Intermediari Assicurativi e Riassicurativi ("RUI").

Il termine ultimo per l'invio di commenti ed osservazioni è fissato al 30 aprile 2016.