

# Aggiornamento Normativo

N. 144 / 2016

del 5 dicembre 2016

Finance 2016  
Awards  
by legalcommunity

Studio dell'anno  
Finance Regulatory

Corporate M&A 2016  
Awards  
by legalcommunity

Studio dell'anno  
Litigation

- 1** **MECCANISMO DI VIGILANZA UNICO: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE IL D.LGS. N.223/2016**
- 2** **PRIIPs: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE IL D.LGS. N. 224 DEL 14 NOVEMBRE 2016**
- 3** **SOLVENCY II: PUBBLICATI IN GAZZETTA UFFICIALE I REGOLAMENTI IVASS N. 31 E N. 32**
- 4** **AML: IL MEF PONE IN CONSULTAZIONE LE MODIFICHE AL D.LGS. N. 231/2007**
- 5** **CRD IV: BANCA D'ITALIA MODIFICA IL REGIME TRANSITORIO DELLA RISERVA DI CONSERVAZIONE DEL CAPITALE PER LE SIM E I GRUPPI DI SIM**



**1) MECCANISMO DI VIGILANZA UNICO: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE IL D.LGS. N.223/2016**

In data 28 novembre 2016, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 278, il [Decreto Legislativo n. 223](#), recante l'adeguamento della normativa nazionale al Regolamento (UE) n. 1024/2013 che attribuisce alla Banca Centrale Europea ("BCE") compiti specifici in merito alle politiche in materia di vigilanza prudenziale degli enti creditizi.

In particolare, il provvedimento introduce modifiche al D.lgs. n. 385/1993 ("TUB") riguardanti, fra l'altro:

- (i) l'autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria;
- (ii) lo stabilimento di succursali;
- (iii) l'acquisizione di partecipazioni in istituti di credito.

Il provvedimento entrerà in vigore il 13 dicembre 2016.

**2) PRIIPs: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE IL D.LGS. N. 224 DEL 14 NOVEMBRE 2016**

In data 28 novembre, è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 278, il [Decreto Legislativo n. 224](#) del 14 novembre 2016, di adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del Regolamento (UE) n. 1286/2014, relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave (*Key Information Document* - "KID") per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati ("PRIIPs").

Il provvedimento introduce modifiche al D.lgs. n. 58/1998 ("TUF") riguardanti, fra l'altro:

- (i) la designazione delle autorità nazionali competenti ai sensi del Regolamento (UE) n. 1286/2014, individuandole nella Consob e nell'IVASS;
- (ii) l'implementazione dei sistemi interni da parte dei soggetti abilitati, al fine di consentire la segnalazione delle violazioni effettive o potenziali al Regolamento (UE) n. 1286/2014 (c.d. *whistleblowing*), nonché sulle procedure per la segnalazione alle suddette Autorità nazionali di violazioni alle norme del Regolamento UE n. 1286/2014 e a quelle nazionali di attuazione;
- (iii) la disciplina l'obbligo di notifica *ex ante* del KID;
- (iv) gli importi delle sanzioni amministrative pecuniarie relative alle violazioni delle disposizioni del Regolamento UE n. 1286/2014.

Il Decreto entrerà in vigore il 13 dicembre 2016 e si applica a decorrere dalla data di applicazione del Regolamento (UE) n. 1286/2014, posticipata al 1° gennaio 2018.



### 3) **SOLVENCY II: PUBBLICATI IN GAZZETTA UFFICIALE I REGOLAMENTI IVASS N. 31 E N. 32**

In data 28 novembre 2016, sono stati pubblicati nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 278:

- (i) il [Regolamento n. 31](#), concernente l'applicazione degli accordi di riassicurazione passiva al sottomodulo del rischio di sottoscrizione per l'assicurazione danni della formula standard;
- (ii) il [Regolamento n. 32](#), recante disposizioni regolamentari in materia di valutazione interna del rischio e della solvibilità (ORSA) di cui all'art. 30-ter e all'art. 215-ter del D.lgs. n. 209 del 7 settembre 2005 ("CAP").

I regolamenti entrano in vigore il giorno successivo alla data di pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale.

### 4) **AML: IL MEF PONE IN CONSULTAZIONE LE MODIFICHE AL D.LGS. N. 231/2007**

In data 29 novembre 2016, il Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze ("MEF") [ha posto in consultazione](#) le modifiche al D.lgs. n. 231/2007 previste in attuazione della Direttiva 849/2014/UE ("IV AML") relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo.

In particolare, le modifiche concernono, fra l'altro:

- (i) l'ampliamento del numero soggetti obbligati;
- (ii) il registro dei titolari effettivi;
- (iii) gli obblighi di comunicazione periodica per gli organi di controllo;
- (iv) il sistema sanzionatorio.

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

### 5) **CRD IV: BANCA D'ITALIA MODIFICA IL REGIME TRANSITORIO DELLA RISERVA DI CONSERVAZIONE DEL CAPITALE PER LE SIM E I GRUPPI DI SIM**

In data 30 novembre 2016, la Banca d'Italia ha pubblicato una [Comunicazione](#) con cui modifica la disciplina attuativa della Direttiva 36/2013/UE ("CRD IV") in materia di riserva di conservazione del capitale - *capital conservation buffer* ("CCB") - applicabile alle SIM autorizzate alla negoziazione per conto proprio e alla sottoscrizione e/o collocamento con assunzione a fermo ovvero con assunzione di garanzia, contenuta in una precedente comunicazione del 31.3.2014 .



In particolare, la Comunicazione dispone che le SIM autorizzate alla negoziazione per conto proprio e alla sottoscrizione e/o collocamento con assunzione a fermo ovvero con assunzione di garanzia, sia a livello individuale sia a livello consolidato, debbano applicare un coefficiente minimo di CCB pari a:

- (i) 1,25% dal 1° gennaio 2017 al 31 dicembre 2017;
- (ii) 1,875% dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018;
- (iii) 2,5% a partire dal 1° gennaio 2019.

La Comunicazione entrerà in vigore il 1° gennaio 2017.