



- 1 CRR: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE UE IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2017/208
- 2 CRR: EBA PUBBLICA LA BOZZA FINALE DI RTS IN MATERIA DI AGGIUSTAMENTO DELLA VALUTAZIONE DEL CREDITO
- 3 AML: ESAS PONGONO IN CONSULTAZIONE LA BOZZA DI RTS IN MATERIA DI "PUNTO DI CONTATTO CENTRALE"
- 4 DLT: ESMA PUBBLICA UN REPORT IN MATERIA DI DISTRIBUTED LEDGER TECHNOLOGY
- 5 MiFID II: ESMA PUBBLICA UNA BOZZA RIVISTA DEGLI ITS RECANTI I FORMATI STANDARD DA UTILIZZARE NELL'ADEMPIMENTO DEGLI OBBLIGHI DI REPORTING
- 6 PRIIPs: ESAS PONGONO IN CONSULTAZIONE LA BOZZA DI TECHNICAL ADVICE CONCERNENTE I PRIIPs CHE MIRANO A SPECIFICI OBIETTIVI AMBIENTALI O SOCIALI
- 7 SOLVENCY II: EIOPA AGGIORNA LE Q&A
- 8 IDD: EIOPA PUBBLICA LA BOZZA FINALE DI ITS CONCERNENTE I CONTENUTI E IL FORMATO STANDARDIZZATO DELL'IPID
- 9 SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI, SISTEMA INFORMATIVO E LA CONTINUITÀ OPERATIVA: BANCA D'ITALIA PUBBLICA UN AGGIORNAMENTO ALLA NOTA DI CHIARIMENTI
- 10 SEGNALAZIONI OR.SO: BANCA D'ITALIA PUBBLICA DELLE Q&A
- 11 CFD E OPZIONI BINARIE: CONSOB RICHIAMA L'ATTENZIONE SUI RISCHI CONNESSI A TALI INVESTIMENTI
- 12 TASSO DI INFLAZIONE E TASSO DI RENDIMENTO MEDIO LORDO TITOLI DI STATO: IVASS PUBBLICA UNA LETTERA AL MERCATO
- 13 SOLVENCY II: IVASS PUBBLICA DUE REGOLAMENTI
- 14 POLIZZE DORMIENTI: IVASS COMUNICA L'AVVIO DI UN'INDAGINE STATISTICA
- 15 LEGAL ENTITY IDENTIFIER: BORSA ITALIANA PUBBLICA L'AVVISO N. 2429



1) CRR: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE UE IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2017/208

In data 8 febbraio 2017, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento delegato \(UE\) 2017/208](#) che integra il Regolamento (UE) n. 575/2013 ("CRR") per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione ("RTS") per i deflussi aggiuntivi di liquidità corrispondenti al fabbisogno di garanzie reali risultante dall'impatto di uno scenario di mercato negativo sulle operazioni dell'ente in strumenti derivati.

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

2) CRR: EBA PUBBLICA LA BOZZA FINALE DI RTS IN MATERIA DI AGGIUSTAMENTO DELLA VALUTAZIONE DEL CREDITO

In data 9 febbraio 2017, l'EBA ha pubblicato il [Final Report](#) recante norme tecniche di regolamentazione ("RTS") sulle procedure per escludere le operazioni con controparti non finanziarie stabilite in un paese terzo dai requisiti in materia di fondi propri per il rischio di aggiustamento della valutazione del credito ("CVA") ai sensi dell'art. 382 (5) del Regolamento (UE) n. 575/2013 ("CRR").

3) AML: ESAS PONGONO IN CONSULTAZIONE LA BOZZA DI RTS IN MATERIA DI "PUNTO DI CONTATTO CENTRALE"

In data 10 febbraio 2017, il comitato congiunto delle tre autorità di vigilanza europee (EBA, ESMA e EIOPA, congiuntamente "ESAs") ha posto in consultazione la [bozza](#) di norme tecniche di regolamentazione ("RTS") ai sensi dell'art. 45 (9) della Direttiva (UE) 2015/849 relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a fini di riciclaggio o finanziamento del terrorismo ("IV Direttiva Antiriciclaggio").

In particolare, la bozza di RTS è volta ad aiutare gli Stati Membri nel determinare quando gli emittenti di moneta elettronica e i prestatori di servizi di pagamento (aventi la sede centrale in un altro Stato membro) sono tenuti a nominare un "punto di contatto centrale" nel proprio territorio al fine di assicurare il rispetto delle norme in materia di antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo.

Il termine ultimo per l'invio di eventuali commenti e osservazioni è stato fissato al 5 maggio 2017.



4) **DLT: ESMA PUBBLICA UN REPORT IN MATERIA DI DISTRIBUTED LEDGER TECHNOLOGY**

In data 7 febbraio 2017, l'ESMA ha pubblicato un [Report](#) in materia di *Distributed Ledger Technology* ("DLT"), focalizzandosi, in particolare, sui benefici e sui rischi dell'applicazione della DLT ai mercati finanziari e su come si inserisca nel panorama della regolamentazione europea.

5) **MIFID II: ESMA PUBBLICA UNA BOZZA RIVISTA DEGLI ITS RECANTI I FORMATI STANDARD DA UTILIZZARE NELL'ADEMPIMENTO DEGLI OBBLIGHI DI REPORTING**

In data 9 febbraio 2017, l'ESMA ha pubblicato una [bozza rivista](#) delle norme tecniche di attuazione ("ITS") in materia di formati standard da utilizzarsi nell'adempimento degli obblighi di *reporting* ai sensi dell'art. 58 ("Notifica dei titolari di posizioni in base alle categorie") della Direttiva 2014/65/UE ("MiFID II").

6) **PRIIPs: ESAS PONGONO IN CONSULTAZIONE LA BOZZA DI TECHNICAL ADVICE CONCERNENTE I PRIIPs CHE MIRANO A SPECIFICI OBIETTIVI AMBIENTALI O SOCIALI**

In data 10 febbraio 2017, il comitato congiunto delle tre autorità di vigilanza europee (EBA, ESMA e EIOPA, congiuntamente "ESAs") ha posto in consultazione la bozza di [Technical Advice](#) richiesto dalla Commissione Europea concernente i contenuti degli atti delegati che la stessa Commissione è tenuta ad adottare al fine di specificare i dettagli delle procedure utilizzate per stabilire se un PRIIP miri a specifici obiettivi ambientali o sociali (cfr. art. 8 (4) del Regolamento (UE) N. 1286/2014).

Il termine ultimo per l'invio di eventuali commenti e osservazioni è stato fissato al 23 marzo 2017.

7) **SOLVENCY II: EIOPA AGGIORNA LE Q&A**

In data 6 febbraio 2017, l'EIOPA ha aggiornato le proprie [Q&A](#) relative:

- (i) ai modelli per la presentazione delle informazioni alle autorità di vigilanza ai sensi del Regolamento di esecuzione (EU) 2015/2450;
- (ii) alle procedure, ai formati e ai modelli per la relazione relativa alla solvibilità e alla condizione finanziaria ai sensi del Regolamento di esecuzione (UE) 2015/2452.



8) IDD: EIOPA PUBBLICA LA BOZZA FINALE DI ITS CONCERNENTE I CONTENUTI E IL FORMATO STANDARDIZZATO DELL'IPID

In data 7 febbraio 2017, l'EIOPA ha pubblicato il [Final Report](#) – recante il resoconto della consultazione pubblica – e la [bozza finale](#) di norme tecniche di attuazione (“ITS”) concernenti il *format* standardizzato del documento informativo relativo al prodotto assicurativo (*Insurance Product Information Document*, “IPID”) ai sensi dell’art. 20 (9) della Direttiva (UE) 2016/97 sulla distribuzione assicurativa.

Con [lettera](#) in medesima data, i predetti documenti sono stati trasmessi alla Commissione Europea.

9) SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI, SISTEMA INFORMATIVO E LA CONTINUITÀ OPERATIVA: BANCA D’ITALIA PUBBLICA UN AGGIORNAMENTO ALLA NOTA DI CHIARIMENTI

In data 6 febbraio 2017, Banca d’Italia ha pubblicato un aggiornamento alla [Nota di chiarimenti](#) in merito all’applicazione della disciplina in materia di sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa delle banche e dei gruppi bancari, contenuta nei Capitoli, 3, 4 e 5, Parte Prima, Titolo IV della Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 (Disposizioni di vigilanza per le banche).

In particolare, l’aggiornamento fornisce chiarimenti in merito al corretto inquadramento, a fini prudenziali, dell’attività di gestione di monete metalliche svolta da società di servizi nell’ambito di rapporti contrattuali con banche.

10) SEGNALAZIONI OR.SO: BANCA D’ITALIA PUBBLICA DELLE Q&A

In data 2 febbraio 2017, Banca d’Italia ha pubblicato delle [Q&A](#) in materia di segnalazione dei componenti gli organi sociali (Or.So.)

11) CFD E OPZIONI BINARIE: CONSOB RICHIAMA L’ATTENZIONE SUI RISCHI CONNESSI A TALI INVESTIMENTI

Con [Comunicato stampa](#) in data 7 febbraio 2017, Consob ha richiamato l’attenzione di operatori e investitori ai rischi connessi agli investimenti in *contract for difference* (“CFD”) e opzioni binarie.

Dopo aver riassunto le caratteristiche principali dei predetti strumenti finanziari, Consob conclude ricordando che:

- (i) l’investimento in CFD, *rolling spot forex* (prodotti simili ai CFD) e opzioni binarie, non è adatto alla maggior parte degli investitori;



- (ii) tale forma di investimento può comportare perdite anche ben superiori al capitale inizialmente investito;
- (iii) occorre procedere ad avviare l'operatività soltanto dopo aver effettivamente compreso e valutato tutti i rischi connessi all'investimento in parola;
- (iv) è necessario accertarsi sempre che il soggetto offerente sia autorizzato ad operare in Italia.

12) TASSO DI INFLAZIONE E TASSO DI RENDIMENTO MEDIO LORDO DEI TITOLI DI STATO: IVASS PUBBLICA UNA LETTERA AL MERCATO

Con [lettera al mercato](#) in data 7 febbraio 2017, IVASS ha fornito indicazioni circa il tasso di inflazione e il tasso di rendimento medio lordo dei titoli di Stato relativi all'anno 2016 da inserire nelle Schede Sintetiche dei contratti di assicurazione sulla vita con partecipazioni agli utili.

Le indicazioni fornite dall'IVASS sono rivolte a:

- (i) imprese di assicurazione aventi sede legale in Italia;
- (ii) imprese di assicurazioni operanti in Italia in stabilimento o libera prestazione di servizi;
- (iii) rappresentanze per l'Italia di imprese di assicurazione con sede legale in uno stato terzo.

13) SOLVENCY II: IVASS PUBBLICA DUE REGOLAMENTI

In data 7 febbraio 2017, IVASS ha pubblicato:

- (i) il [Regolamento n. 34](#) concernente le disposizioni in materia di governo societario relative alla valutazione delle attività e delle passività diverse dalle riserve tecniche e ai criteri per la loro valutazione; e
- (ii) il [Regolamento n. 35](#) concernente l'aggiustamento per la capacità di assorbimento delle perdite delle riserve tecniche e delle imposte differite nella determinazione del requisito patrimoniale di solvibilità calcolato con la formula standard.

Entrambi i Regolamenti si applicano alle:

- (i) imprese di assicurazione e riassicurazione con sede legale in Italia;
- (ii) sedi secondarie di imprese di assicurazione e riassicurazione con sede legale in uno stato terzo;
- (iii) ultime società controllanti italiane.

Le disposizioni contenute nel Regolamento n. 34 si applicano a partire dal bilancio di solvibilità al 31 dicembre 2016 e quelle contenute nel Regolamento n. 35 si applicano a partire dai calcoli del requisito patrimoniale di solvibilità riferiti alla medesima data.



14) POLIZZE DORMIENTI: IVASS COMUNICA L'AVVIO DI UN'INDAGINE STATISTICA

Con [lettera al mercato](#) in data 8 febbraio 2017, l'IVASS ha annunciato l'avvio di un'indagine, a fini statistici, in materia di polizze vita "dormienti".

L'indagine, che si rivolge alle imprese di assicurazione con sede legale in Italia e alle rappresentanze generali delle imprese di assicurazione con sede legale in uno stato terzo, si propone di (i) rilevare una prima serie di dati sull'ampiezza del fenomeno e (ii) acquisire informazioni sui processi adottati dalle imprese per accertare il decesso degli assicurati, identificare i beneficiari e garantire il pagamento delle somme a loro dovute.

Il termine per l'inoltro delle informazioni richieste alla casella di posta dormienti2017@ivass.it è stato fissato al 31 maggio 2017.

15) LEGAL ENTITY IDENTIFIER: BORSA ITALIANA PUBBLICA L'AVVISO N. 2429

In data 9 febbraio 2017, Borsa Italiana, al fine di assicurare il rispetto degli obblighi derivanti dalla normativa di cui alla Direttiva 2014/65/UE ("MiFID II") e al Regolamento (UE) n. 596/2014 ("MAR"), ha pubblicato l'[Avviso n. 2429](#) contenente le istruzioni rivolte agli emittenti di strumenti finanziari quotati nei mercati regolamentati e MTF di Borsa Italiana per la comunicazione del *Legal Entity Identifier* ("LEI").

I gestori sono tenuti ad adempiere tale obbligo entro il 1° giugno 2017.