

Aggiornamento normativo

n. 238 / 2018



I. **NORMATIVA FINANZIARIA EUROPEA**

MIFIR: aggiornate le Q&A dell'ESMA

II. **NORMATIVA BANCARIA EUROPEA**

CARTOLARIZZAZIONI: pubblicate le versioni finali degli RTS dell'EBA

PSD2 e MCD: pubblicati RTS e *Final Report* dell'EBA relativi alle Linee Guida sulla gestione dei reclami



III. **NORMATIVA FINANZIARIA ITALIANA**

BORSA ITALIANA: pubblicato l'Avviso n. 16210

IV. **NORMATIVA BANCARIA ITALIANA**

CIRCOLARE N. 269 DELLA BANCA D'ITALIA: pubblicato il 10° Aggiornamento

V. **NORMATIVA ASSICURATIVA ITALIANA**

IDD: pubblicati i Regolamenti dell'IVASS

RISARCIMENTO DIRETTO: in consultazione lo Schema di Provvedimento dell'IVASS per il calcolo dei costi e delle eventuali franchigie

VI. **ANTIRICICLAGGIO**

IV Direttiva AML: in consultazione le disposizioni della Banca d'Italia su conservazione ed utilizzo dei dati ed informazioni

Corporate M&A 2017
Awards
by legalcommunity

Best Practice
Litigation

Finance 2017
Awards
by legalcommunity

Studio dell'anno
Finance Regulatory

Finance 2016
Awards
by legalcommunity

Studio dell'anno
Finance Regulatory

Corporate M&A 2016
Awards
by legalcommunity

Studio dell'anno
Litigation

I. **NORMATIVA FINANZIARIA EUROPEA**

MIFIR: AGGIORNATE LE Q&A DELL'ESMA

In data 30 luglio 2018, l'ESMA ha pubblicato un aggiornamento alle proprie [Q&A](#) sulle misure temporanee di *product intervention* adottate il 22 maggio 2018 con riguardo alla commercializzazione, distribuzione o vendita di contratti per differenze (CFD) e opzioni binarie a clienti al dettaglio ai sensi dell'art. 40 del Regolamento (UE) n. 600/2014 ("MIFIR").

II. **NORMATIVA BANCARIA EUROPEA**

CARTOLARIZZAZIONI: PUBBLICATE LE VERSIONI FINALI DEGLI RTS DELL'EBA

In data 31 luglio 2018, con riferimento al Regolamento (UE) 2017/2402 (c.d. "*Securitisation Regulation*"), l'EBA ha pubblicato:

- (i) la versione finale delle [norme tecniche di regolamentazione](#) ("RTS") che specificano i requisiti per cedenti, promotori e prestatori originari necessari per l'obbligo di mantenimento del rischio ai sensi dell'art. 6 (7) del *Securitisation Regulation*;
- (ii) la versione finale delle [norme tecniche di regolamentazione](#) ("RTS") che stabiliscono i criteri di omogeneità delle esposizioni sottostanti ai sensi degli artt. 20 (14) and 24 (21) del *Securitisation Regulation*.

PSD2 E MCD: PUBBLICATI RTS E FINAL REPORT DELL'EBA RELATIVI ALLE LINEE GUIDA SULLA GESTIONE DEI RECLAMI

In data 31 luglio 2018, l'EBA ha pubblicato la versione finale delle [norme tecniche di regolamentazione](#) ("RTS") ai sensi dell'art. 29 (6) della Direttiva (UE) 2015/2366 ("PSD2"), che definiscono il quadro per la cooperazione e per lo scambio di informazioni tra le autorità competenti dello Stato membro di origine e dello Stato membro ospitante nell'ipotesi di istituti di pagamento che esercitano la loro attività su base transfrontaliera.

In pari data, l'EBA ha pubblicato il [Final Report](#) concernente l'estensione dell'ambito di applicazione degli Orientamenti sulla gestione dei reclami per il settore degli strumenti finanziari (ESMA) e per il settore bancario (EBA) indirizzato alle autorità competenti per la supervisione dei nuovi enti soggetti alla Direttiva 2014/17/EU ("MCD") ed alla PSD2.

III. **NORMATIVA FINANZIARIA ITALIANA**

BORSA ITALIANA: PUBBLICATO L'AVVISO N. 16210

In data 2 agosto 2018, la Borsa Italiana, con [Avviso n. 16210](#), ha pubblicato le modifiche al Regolamento del mercato SeDeX, che riguardano taluni requisiti di ammissione (parità/multiplo; prezzo di liquidazione e data di valutazione; limite scadenza superiore a 5 anni e rinuncia esercizio automatico; cancellazione dalla negoziazione) e alcuni *fine tuning* con riferimento al lotto minimo di negoziazione e alla gestione errori dei contratti.

Le modifiche entreranno in vigore il 20 agosto 2018.

IV. **NORMATIVA BANCARIA ITALIANA**

CIRCOLARE N. 269 DELLA BANCA D'ITALIA: PUBBLICATO IL 10° AGGIORNAMENTO

In data 3 agosto 2018, la Banca d'Italia ha pubblicato il [10° Aggiornamento](#) alla Circolare n. 269 del 7 maggio 2008 "*Guida per l'attività di vigilanza*".

V. **NORMATIVA ASSICURATIVA ITALIANA**

IDD: PUBBLICATI I REGOLAMENTI DELL'IVASS

In data 2 agosto 2018, l'IVASS ha pubblicato i seguenti regolamenti recanti disposizioni di attuazione della Direttiva (UE) 2016/97 sulla distribuzione assicurativa ("IDD"):

- (i) il [Regolamento n. 39/2018](#) recante la procedura di irrogazione delle sanzioni amministrative e le disposizioni attuative;
- (ii) il [Regolamento n. 40/2018](#) n materia di distribuzione assicurativa e riassicurativa;
- (iii) il [Regolamento n. 41/2018](#) in materia di informativa, pubblicità e realizzazione dei prodotti assicurativi.

I Regolamenti n. 39 e 40 entreranno in vigore il 1° ottobre 2018, il Regolamento n. 41, invece, entrerà in vigore il 1° gennaio 2019.

Per ciascuno dei predetti Regolamenti, sul sito dell'IVASS, sono state altresì pubblicate le Relazioni illustrative nonché gli Esiti delle pubbliche consultazioni precedentemente svolte.

RISARCIMENTO DIRETTO: IN CONSULTAZIONE LO SCHEMA DI PROVVEDIMENTO DELL'IVASS PER IL CALCOLO DEI COSTI E DELLE EVENTUALI FRANCHIGIE

In data 2 agosto 2018, l'IVASS ha posto in consultazione lo [Schema di Provvedimento](#) recante il criterio per il calcolo dei costi e delle eventuali franchigie per la definizione delle compensazioni tra imprese di assicurazione nell'ambito del risarcimento diretto (*cf.* art. 150 del D.lgs. 7 settembre 2005, n. 209 – "CAP").

Il termine ultimo per l'invio di eventuali commenti e osservazioni è stato fissato al 17 settembre 2018.

VI. ANTIRICICLAGGIO

IV DIRETTIVA AML: IN CONSULTAZIONE LE DISPOSIZIONI DELLA BANCA D'ITALIA SU CONSERVAZIONE ED UTILIZZO DEI DATI ED INFORMAZIONI

In data 31 luglio 2018, Banca d'Italia ha posto in [consultazione](#) le proprie "Disposizioni specifiche per la conservazione e l'utilizzo dei dati e delle informazioni a fini antiriciclaggio" che danno attuazione all'art. 34, co. 3, del D.lgs. 21 novembre 2007, n. 231, come modificato dal D.lgs. 25 maggio 2017, n. 90.

In particolare, le Disposizioni concernono:

- (i) gli *standard* tecnici e le compatibilità informatiche con le quali devono essere estratti i dati per la Banca d'Italia e la UIF da parte di quegli intermediari che decidano di non istituire un archivio dedicato all'adempimento degli obblighi antiriciclaggio ([Allegato 1](#));
- (ii) gli *standard* tecnici di registrazione applicabili a quegli intermediari che decidano – in via volontaria – di continuare ad avvalersi di archivi informatici standardizzati, quale l'AUI ([Allegato 2](#));
- (iii) le causali analitiche secondo le quali devono essere codificate le operazioni sia dagli intermediari che decidano di mantenere l'AUI sia dagli altri ([Allegato 3](#));
- (iv) la codifica della tipologia degli intermediari ([Allegato 4](#)).

Il termine ultimo per l'invio di eventuali commenti e osservazioni è stato fissato al 1° ottobre 2018.