

## Aggiornamento normativo

n. 239 / 2018



### I. **NORMATIVA FINANZIARIA EUROPEA**

**REGOLAMENTO BENCHMARK:** pubblicati in Gazzetta Ufficiale i Regolamenti di esecuzione (UE) 2018/1105 e 2018/1106

**BCE:** pubblicato in Gazzetta Ufficiale l'Indirizzo (UE) 2018/1151

**AIFMD:** pubblicata una Lettera dell'ESMA

**MIFIR:** pubblicati i valori relativi al *double volume cap mechanism*

**EMIR:** pubblicati *Statement e Validation rules*

**CARTOLARIZZAZIONI:** pubblicato il *Final Report* dell'ESMA recante le bozze finali di RTS e ITS

**OPERAZIONI BINARIE:** l'ESMA estende il divieto per ulteriori tre mesi

### II. **NORMATIVA ASSICURATIVA EUROPEA**

**SOLVENCY II:** aggiornate le Q&A dell'EIOPA

### III. **ANTIRICICLAGGIO**

**IV DIRETTIVA AML:** pubblicato in Gazzetta Ufficiale il Regolamento delegato (UE) 2018/1108



### IV. **NORMATIVA FINANZIARIA ITALIANA**

**CONSULENTI FINANZIARI:** sottoscritto un ulteriore Protocollo d'intesa tra Consob e l'Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei consulenti finanziari (OCF)

**BORSA ITALIANA:** pubblicato l'Avviso n. 16791



**V.    NORMATIVA BANCARIA ITALIANA**

**IFRS:** pubblicate in Gazzetta Ufficiale le Disposizioni relative al bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari

**SEGNALAZIONI DI VIGILANZA:** pubblicate le Istruzioni operative per grandi esposizione, rischio di concentrazione e *funding* stabile

**MIFID II & MIFIR:** in consultazione le disposizioni attuative di Banca d'Italia

**ANACREDIT:** pubblicata la versione 1.5 del Manuale per i segnalanti

**VI.    NORMATIVA ASSICURATIVA ITALIANA**

**CONTRIBUTO DI VIGILANZA:** pubblicato il Provvedimento IVASS n. 77

**I. NORMATIVA FINANZIARIA EUROPEA****REGOLAMENTO BENCHMARK: PUBBLICATI IN GAZZETTA UFFICIALE I REGOLAMENTI DI ESECUZIONE (UE) 2018/1105 E 2018/1106**

In data 9 agosto 2018, sono stati pubblicati nella *Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea*:

- (i) il [Regolamento di esecuzione \(UE\) 2018/1105](#) che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda le procedure e i formulari per la trasmissione di informazioni dalle autorità competenti all'ESMA a norma del Regolamento (UE) 2016/1011 (“Regolamento Benchmark”);
- (ii) il [Regolamento di esecuzione \(UE\) 2018/1106](#) che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda i modelli per la dichiarazione di conformità che deve essere pubblicata e mantenuta aggiornata dagli amministratori di indici di riferimento significativi e non significativi ai sensi del Regolamento Benchmark.

I Regolamenti entreranno in vigore il ventesimo giorno successivo alla loro pubblicazione nella *Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea* e si applicheranno a partire dal 29 ottobre 2018.

**BCE: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE L'INDIRIZZO (UE) 2018/1151**

In data 20 agosto 2018, è stato pubblicato nella *Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea* l'[Indirizzo \(UE\) 2018/1151](#) della Banca Centrale Europea (“BCE”) che modifica l'indirizzo BCE/2011/23 sugli obblighi di segnalazione statistica della BCE nel settore delle statistiche esterne (BCE/2018/19).

**AIFMD: PUBBLICATA UNA LETTERA DELL'ESMA**

In data 7 agosto 2018, l'ESMA ha pubblicato una [Lettera](#) recante i chiarimenti alle domande inerenti alla Direttiva 2011/61/UE (“AIFMD”) avanzate dall'EIOPA con riferimento alle proposte di modifica al Regolamento delegato (UE) 2015/35 che integra la Direttiva 2009/138/CE in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e di riassicurazione (“Solvency II”).

**MIFIR: PUBBLICATI I VALORI RELATIVI AL DOUBLE VOLUME CAP MECHANISM**

In data 7 agosto 2018, l'ESMA ha pubblicato i [valori](#) relativi al meccanismo del doppio massimale sul volume (*double volume cap mechanism* – “DVCM”) ai sensi dell'art. 5 del Regolamento (UE) n. 600/2014 (“MiFIR”).

Successivamente, in data 9 agosto 2018, l'ESMA ha pubblicato una [correzione](#) ai predetti valori con specifico riferimento alla lista degli strumenti sospesi dall'attività di *trading*.

### **EMIR: PUBBLICATI STATEMENTE VALIDATION RULES**

In data 8 agosto 2018, con riferimento al Regolamento (UE) n. 648/2012 sugli strumenti derivati OTC, le controparti centrali e i repertori di dati sulle negoziazioni ("EMIR"), l'ESMA ha pubblicato:

- (i) un aggiornamento allo [Statement](#) concernente l'obbligo di compensazione e negoziazione degli schemi pensionistici;
- (ii) le proprie [Validation rules](#) aggiornate concernenti le norme tecniche in materia di obblighi di *reporting* ai sensi dell'art. 9 dell'EMIR.

### **CARTOLARIZZAZIONI: PUBBLICATO IL FINAL REPORT DELL'ESMA RECANTE LE BOZZE FINALI DI RTS E ITS**

In data 22 agosto 2018, con riferimento al Regolamento (UE) 2017/2402 (c.d. "*Securitisation Regulation*"), l'ESMA ha pubblicato il [Final Report](#) recante:

- (i) la bozza finale delle norme tecniche di regolamentazione che specificano quali sono le informazioni e i dettagli relativi alle cartolarizzazioni che il cedente, il promotore e la società veicolo per la cartolarizzazione ("SSPE") devono fornire per adempiere ai loro obblighi di trasparenza ai sensi degli artt. 7 (3) e 17 (2) (a) del *Securitisation Regulation*;
- (ii) la bozza finale delle norme tecniche di implementazione relative al formato e ai moduli standardizzati che il cedente, il promotore e la SSPE devono utilizzare per fornire le informazioni di cui al precedente punto (i) ai sensi degli artt. 7 (4) e 17 (3) del *Securitisation Regulation*.

### **OPERAZIONI BINARIE: L'ESMA ESTENDE IL DIVIETO PER ULTERIORI TRE MESI**

In data 24 agosto 2018, con [Comunicato Stampa](#), l'ESMA ha comunicato l'estensione per un ulteriore periodo di tre mesi del divieto di commercializzazione, distribuzione o vendite di operazioni binarie a investitori *retail* in vigore dal 2 luglio al 2 ottobre.

## II. **NORMATIVA ASSICURATIVA EUROPEA**

### **SOLVENCY II: AGGIORNATE LE Q&A DELL'EIOPA**

In data 10 agosto 2018, 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 (UE) 2015/2450;
- (ii) agli elenchi delle amministrazioni regionali e delle autorità locali ai sensi del Regolamento di esecuzione (UE) 2015/2011;
- (iii) al Regolamento delegato (UE) 2015/35 che integra la Direttiva 2009/138/CE (“Solvency II”);
- (iv) gli Orientamenti sulla capacità di assorbimento di perdite delle riserve tecniche e delle imposte differite;
- (v) la Direttiva 2009/138/CE in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e di riassicurazione (“Solvency II”).

### III. ANTIRICICLAGGIO

#### **IV DIRETTIVA AML: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2018/1108**

In data 10 agosto 2018, è stato pubblicato nella *Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea* il [Regolamento delegato \(UE\) 2018/1108](#) che integra la Direttiva (UE) 2015/849 (“IV Direttiva AML”) con norme tecniche di regolamentazione sui criteri per la nomina dei punti di contatto centrali per gli emittenti di moneta elettronica e i prestatori di servizi di pagamento e norme relative alle loro funzioni.

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

#### IV. **NORMATIVA FINANZIARIA ITALIANA**

##### **CONSULENTI FINANZIARI: SOTTOSCRITTO UN ULTERIORE PROTOCOLLO D'INTESA TRA CONSOB E L'ORGANISMO DI VIGILANZA E TENUTA DELL'ALBO UNICO DEI CONSULENTI FINANZIARI (OCF)**

In data 10 agosto 2018, Consob e Organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei consulenti finanziari ("OCF") hanno sottoscritto un ulteriore [Protocollo d'intesa](#) il quale individua, in particolare:

- (i) l'elenco delle disposizioni aventi rilevanza esterna adottate dall'OCF;
- (ii) gli atti e gli eventi di maggior rilievo relativi all'esercizio delle proprie funzioni di cui l'OCF deve informare tempestivamente la Consob.

##### **BORSA ITALIANA: PUBBLICATO L'AVVISO N. 16791**

In data 8 agosto 2018, la Borsa Italiana, con [Avviso n. 16791](#), ha pubblicato un aggiornamento dei parametri di negoziazione, rendendo noto l'elenco degli strumenti interessati dalla sospensione dell'utilizzo della deroga di cui all'art. (4) (1) (b) (i) del Regolamento (UE) n. 600/2014 ("MiFIR") (c.d. *double volume cap mechanism*).

## V. **NORMATIVA BANCARIA ITALIANA**

### **IFRS: PUBBLICATE IN GAZZETTA UFFICIALE LE DISPOSIZIONI RELATIVE AL BILANCIO DEGLI INTERMEDIARI IFRS DIVERSI DAGLI INTERMEDIARI BANCARI**

In data 10 agosto, è stato pubblicato nella *Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana*, Serie Generale n. 185, il [Provvedimento di Banca d'Italia del 22 dicembre 2017](#) recante "Disposizioni relative al bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari".

Le disposizioni si applicheranno a partire dal bilancio relativo all'esercizio chiuso o in corso al 31 dicembre 2018.

### **CIRCOLARE N. 262: PUBBLICATA IN GAZZETTA UFFICIALE LA RISTAMPA INTEGRALE**

In data 10 agosto è stata pubblicata nella *Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana*, Supplemento Straordinario n. 1, la ristampa integrale della [Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005](#), recante il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione.

### **SEGNALAZIONI DI VIGILANZA: PUBBLICATE LE ISTRUZIONI OPERATIVE PER GRANDI ESPOSIZIONE, RISCHIO DI CONCENTRAZIONE E FUNDING STABILE**

In data 14 agosto 2018, la Banca d'Italia ha pubblicato le [Istruzioni operative](#) per le segnalazioni riguardanti le grandi esposizioni e il rischio di concentrazione e il finanziamento (*funding*) stabile.

### **MIFID II & MIFIR: IN CONSULTAZIONE LE DISPOSIZIONI ATTUATIVE DI BANCA D'ITALIA**

In data 23 agosto 2018, la Banca d'Italia ha posto in consultazione le seguenti [disposizioni](#) di recepimento della Direttiva 2014/65/UE ("MiFID II") e del Regolamento (UE) n. 600/2014:

- (i) un nuovo Regolamento della Banca d'Italia attuativo degli artt. 4-*undecies* e 6, co. 1, lett. b) e *c-bis*) del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") recante gli obblighi degli intermediari che prestano servizi e attività di investimento e gestione collettiva del risparmio. In particolare, tale Regolamento sostituirà il Regolamento congiunto Consob/Banca d'Italia del 29 ottobre 2007 ed il Regolamento della Banca d'Italia sul deposito e sub-deposito dei beni della clientela anch'esso del 29 ottobre 2007;
- (ii) le modifiche alla Circolare n. 285/2013 per quanto concerne l'autorizzazione delle banche alla prestazione di servizi e attività d'investimento, nonché alla prestazione di questi servizi e attività da parte di banche estere in Italia e di banche italiane all'estero (i.e. operatività transfrontaliera).

Il termine ultimo per l'invio di commenti ed osservazioni è stato fissato al 22 ottobre 2018.



**ANACREDIT: PUBBLICATA LA VERSIONE 1.5 DEL MANUALE PER I SEGNALANTI**

In data 23 agosto 2018, la Banca d'Italia ha pubblicato la versione 1.5 del [Manuale](#) per i segnalanti, "Rilevazione dei dati granulari sul credito Informazioni inerenti l'utilizzo della piattaforma AnaCredit".

## VI. **NORMATIVA ASSICURATIVA ITALIANA**

### **CONTRIBUTO DI VIGILANZA: PUBBLICATO IL PROVVEDIMENTO IVASS N. 77**

In data 22 agosto 2018, a seguito della pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 189, del Decreto 8 agosto 2018 del MEF, l'IVASS ha pubblicato il [Provvedimento n. 77/2018](#) con il quale ha fissato le modalità ed i termini di pagamento del contributo di vigilanza per l'anno 2018 da parte degli intermediari di assicurazione e riassicurazione.