

## Aggiornamento normativo

n. 256 / 2018

I. **Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari**

- ✓ **Atti normativi:** in consultazione le modifiche al Regolamento del 24 marzo 2010 di Banca d'Italia
- ✓ **Centrale dei rischi:** pubblicate le Guide di Banca d'Italia
- ✓ **CRR e EMIR:** pubblicato il Regolamento di esecuzione (UE) 2018/815
- ✓ **Cyber Resilience:** pubblicata le Linee Guida della BCE
- ✓ **Fondo di Risoluzione Unico:** pubblicata una Comunicazione di Banca d'Italia
- ✓ **Schema di sottoscrizione del capitale:** pubblicata una Comunicazione della BCE
- ✓ **Servizi di pagamento:** pubblicate le Linee Guida dell'EBA
- ✓ **Trasparenza bancaria:** recepiti gli Orientamenti EBA sui dispositivi di *governance* e di controllo sui prodotti bancari al dettaglio

II. **Emittenti quotati**

- ✓ **SeDeX ed ExtraMOT:** pubblicate le modifiche al Regolamento di Borsa Italiana

III. **Imprese di assicurazione**

- ✓ **Emittenti:** pubblicate le modifiche al Regolamento
- ✓ **Informativa sui reclami:** pubblicata una lettera al mercato
- ✓ **Norme di interesse generale:** pubblicati gli elenchi aggiornati
- ✓ **Polizze vita dormienti:** pubblicata una lettera al mercato
- ✓ **Solvency II:** pubblicato un aggiornamento delle Q&A dell'EIOPA



**I. Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari**✓ ATTI NORMATIVI: IN CONSULTAZIONE LE MODIFICHE AL REGOLAMENTO DEL 24 MARZO 2010 DI BANCA D'ITALIA

In data 6 dicembre 2018, la Banca d'Italia ha posto in [consultazione](#) le modifiche al Regolamento del 24 marzo 2010, con il quale è stata data attuazione all'art. 23 della legge 28 dicembre 2005, n. 262 (c.d. Legge sul risparmio) che individua i principi a cui le autorità di vigilanza dei sistemi bancario, finanziario e delle assicurazioni devono conformarsi nella produzione degli atti regolamentari o generali.

Il termine ultimo per l'invio di commenti e osservazioni è stato fissato per il 4 febbraio 2019.

✓ CENTRALE DEI RISCHI: PUBBLICATE LE GUIDE DI BANCA D'ITALIA

In data 4 dicembre 2018, la Banca d'Italia ha pubblicato le proprie [Guide "In parole semplici"](#) relative alla Centrale dei Rischi.

In particolare, mediante le Guide "In parole semplici", la Banca d'Italia:

- assicura la trasparenza dei servizi bancari e finanziari;
- migliora le conoscenze finanziarie dei cittadini;
- aiuta i cittadini a capire i prodotti più diffusi e a fare scelte consapevoli.

✓ CRR E EMIR: PUBBLICATO IL REGOLAMENTO DI ESECUZIONE (UE) 2018/815

In data 5 dicembre 2018, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento di esecuzione \(UE\) 2018/1889](#), del 4 dicembre 2018, sulla proroga dei periodi transitori relativi ai requisiti di fondi propri per le esposizioni verso controparti centrali di cui ai Regolamenti (UE) n. 575/2013 ("CRR") e (UE) n. 648/2012 ("EMIR").

Al riguardo, si ricorda che per prevenire perturbazioni dei mercati finanziari internazionali e per evitare di penalizzare gli enti assoggettandoli a requisiti di fondi propri più elevati durante lo svolgimento delle procedure di riconoscimento delle controparti centrali ("CCP") di paesi terzi esistenti:

- (i) l'art. 497 (2) del CRR prevede un periodo transitorio durante il quale le CCP di paesi terzi mediante le quali gli enti stabiliti nell'Unione compensano operazioni possono essere considerate controparti centrali qualificate dagli enti stessi;
- (ii) dall'art. 89 (5 bis) EMIR impone a talune controparti centrali di paesi terzi di notificare, sempre per un periodo transitorio, l'importo totale del margine iniziale ricevuto dai propri partecipanti diretti.

Tenuto conto che entrambi i periodi transitori sarebbero dovuti scadere il 15 dicembre 2018, come recentemente prorogati dal Regolamento di esecuzione (UE) 2018/815, il Regolamento di esecuzione (UE) 2018/1889, proroga di ulteriori sei mesi (fino al 15 giugno 2019) i sopra richiamati periodi transitori.

Il Regolamento è entrato in vigore il terzo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea.

✓ CYBER RESILIENCE: PUBBLICATA LE LINEE GUIDA DELLA BCE

In data 3 dicembre 2018, la Banca Centrale Europea ("BCE") ha pubblicato le proprie [Linee Guida](#) in merito al "Cyber resilience oversight expectations for financial market infrastructures" (CROE).

Il documento, basato sulla *cyber resilience guidance* del CPMI-IOSCO, persegue tre obiettivi principali:

- supportare le infrastrutture finanziarie con indicazioni dettagliate su come rendere operativa la *guidance*;
- fornire alle autorità di sorveglianza uno strumento di valutazione delle capacità di *cyber resilience* delle infrastrutture finanziarie sorvegliate;
- realizzare una base comune di confronto per una proficua e continua interazione tra le autorità e i soggetti regolati.

Coniuntamente alle Linee Guida, la BCE ha anche pubblicato:

- le [risposte](#) alla pubblica consultazione sul CROE; e
- le [cyber resilience guidance](#) del CPMI-IOSCO.

✓ FONDO DI RISOLUZIONE UNICO: PUBBLICATA UNA COMUNICAZIONE DI BANCA D'ITALIA

In data 3 dicembre 2018, la Banca d'Italia ha pubblicato una [Comunicazione](#) con la quale sono state avviate le attività funzionali alla rilevazione dei dati per il calcolo delle contribuzioni 2019 al Fondo di Risoluzione Unico (*Single Resolution Fund* – "SRF"), che verrà eseguito dal Comitato Unico di Risoluzione (*Single Resolution Board* – "SRB") sulla base delle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2015/63 e del Regolamento di esecuzione (UE) 2015/81.

In relazione a quanto sopra, con la Comunicazione sono resi disponibili gli schemi e documenti utili alla prescritta segnalazione.

✓ SCHEMA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CAPITALE: PUBBLICATA UNA COMUNICAZIONE DELLA BCE

In data 3 dicembre 2018, la Banca Centrale Europea ("BCE"), tramite proprio [Comunicato Stampa](#), ha comunicato di aver adottato gli atti giuridici sull'adeguamento quinquennale dello schema di sottoscrizione del capitale dell'Autorità europea medesima e delle quote versate dalle banche centrali nazionali ("BCN") degli Stati membri dell'Unione europea.

Per il nuovo schema di sottoscrizione, che entrerà in vigore il 1° gennaio 2019, la quota del capitale della BCE sottoscritta da ciascuna BCN è ponderata in base al peso percentuale dello Stato membro di appartenenza nella popolazione totale e nel prodotto interno lordo (PIL) dell'Unione Europea in pari misura.

✓ SERVIZI DI PAGAMENTO: PUBBLICATE LE LINEE GUIDA DELL'EBA

In data 4 dicembre 2018, l'EBA ha pubblicato le proprie [Linee Guida](#) sulle condizioni che i prestatori di servizi di pagamento di radicamento del conto ("ASPSP") devono soddisfare per essere esonerati dall'obbligo di predisporre un meccanismo di emergenza ai sensi dell'art. 33 (6) del Regolamento Delegato (UE) 2018/389, che integra la Direttiva (UE) 2015/2366 ("PSD2") per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione per l'autenticazione forte del cliente e gli standard aperti di comunicazione comuni e sicuri.

✓ TRASPARENZA BANCARIA: RECEPITI GLI ORIENTAMENTI EBA SUI DISPOSITIVI DI GOVERNANCE E DI CONTROLLO SUI PRODOTTI BANCARI AL DETTAGLIO

In data 5 dicembre 2018, la Banca d'Italia ha pubblicato un [Aggiornamento](#) al provvedimento "*Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari. Correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti*" adottato il 29 luglio 2009, come successivamente modificato, volto a dare attuazione agli Orientamenti dell'Autorità Bancaria Europea (EBA) sui dispositivi di *governance* e di controllo sui prodotti bancari al dettaglio.

In particolare, l'Aggiornamento riguarda:

- la sezione VIII (che è stata pubblicata integralmente); e
- la sezione XI (di cui sono stati pubblicati i soli paragrafi 1, 1-bis e 2, oggetto dell'intervento).

Le nuove politiche e procedure introdotte dal presente provvedimento si applicano ai soli prodotti elaborati (inclusi quelli sostanzialmente modificati) e offerti sul mercato a partire dal:

- 1° gennaio 2020, dalle banche di credito cooperativo, dagli intermediari appartenenti a gruppi con attivo di bilancio consolidato pari o inferiore a 3,5 miliardi di euro e dagli intermediari, non appartenenti a gruppi, con attivo di bilancio pari o inferiore a 3,5 miliardi di euro;
- 1° gennaio 2019, dagli altri intermediari.

Congiuntamente all'Aggiornamento, si segnala che è stato anche pubblicato il [resoconto della consultazione](#).

## II. Emittenti quotati

- ✓ SeDeX ed ExtraMOT: pubblicate le modifiche al Regolamento di Borsa Italiana

In data 6 dicembre 2018, Borsa Italiana, con Avvisi n. [24505](#) n. [24506](#), ha pubblicato le modifiche al Regolamento dei mercati SeDeX ed ExtraMOT relative alle modalità di trasmissione dell'informativa che gli emittenti sono tenuti a fornire a Borsa Italiana ai fini dell'ottenimento del provvedimento di esclusione dalle negoziazioni dei propri strumenti.

In particolare, e con riguardo al mercato SeDeX le modifiche chiariscono che la domanda di esclusione dalle negoziazioni deve essere inviata mediante il canale elettronico di trasmissione (NIS Tech). In caso di malfunzionamenti, sarà comunque possibile trasmettere la richiesta, unitamente alla relativa documentazione, come previsto attualmente.

Le modifiche introdotte al mercato ExtraMOT, sono volte ad allineare le previsioni ivi contenute alla regolamentazione del mercato MOT, con riguardo alle disposizioni relative alla cancellazione degli strumenti finanziari aventi una durata limitata nel tempo in prossimità del rimborso di tali strumenti. Con l'occasione, sono inoltre state apportate modifiche di *fine tuning* in tema di comunicazione delle informazioni di carattere tecnico e privilegiate a Borsa Italiana sostituendo l'attuale invio tramite fax con l'invio a mezzo mail.

Le modifiche ai Regolamenti entreranno in vigore il 21 dicembre 2018.

### III. Imprese di assicurazione

✓ Emittenti: pubblicate le modifiche al Regolamento

In data 3 dicembre 2018, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 281, la [Delibera Consob n. 20710/2018](#) recante modifiche al regolamento di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, concernente la disciplina degli emittenti, adottato con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971 e successive modificazioni.

Le modifiche riguardano, principalmente, la disciplina dell'offerta al pubblico di prodotti finanziari emessi da imprese di assicurazione.

La Delibera entrerà in vigore a partire dall'1 gennaio 2019.

✓ INFORMATIVA SUI RECLAMI: PUBBLICATA UNA LETTERA AL MERCATO

In data 3 dicembre 2018, l'IVASS ha pubblicato una [lettera al mercato](#) con la quale comunica che, nell'ambito dell'attività di gestione dei reclami di cui all'articolo 6 del Regolamento n. 24/2008, sono state aggiornate alcune procedure di acquisizione dati e di informazioni, al fine di migliorare l'efficienza degli scambi informativi con le imprese assicuratrici e la successiva trattazione, volta anche ad istruire un eventuale procedimento sanzionatorio.

A seguito di tale aggiornamento, i riscontri alle richieste di informativa dell'IVASS dovranno essere corredati anche da informazioni riportate in un tracciato informatico.

Resta fermo quanto previsto dall'art. 6, comma 2, del Regolamento n. 24/2008 ai sensi del quale i riscontri alle richieste di dati, notizie e documenti formulate dall'IVASS devono essere forniti entro 30 giorni dalla ricezione delle richieste.

Tutte le risposte delle imprese alle richieste istruttorie dell'IVASS dovranno continuare a pervenire solo ed esclusivamente a mezzo PEC mentre le imprese operanti in libera prestazione dei servizi impossibilitate a dotarsi di casella PEC dovranno inviare la risposta a mezzo PEO comunicando l'indirizzo mail entro il 31 dicembre 2018.

I nuovi tracciati informatici dovranno essere inviati in allegato ai riscontri alle richieste istruttorie che l'IVASS invierà a partire dal 1° febbraio 2019.

✓ Norme di interesse generale: pubblicati gli elenchi aggiornati

In data 28 novembre 2018, l'IVASS ha pubblicato un [elenco aggiornato](#) delle norme di interesse generale applicabili alle imprese e gli intermediari assicurativi esteri.

L'elenco non è esaustivo, pertanto le imprese interessate non sono esonerate dall'obbligo di conformarsi alla vigente normativa penale, fiscale, antiriciclaggio, antitrust, alle norme del Testo unico dell'intermediazione finanziaria e delle relative disposizioni di attuazione per la trasparenza e la distribuzione di contratti di assicurazione nonché alle altre disposizioni previste dalla normativa italiana di recepimento della normativa comunitaria.

✓ POLIZZE VITA DORMIENTI: PUBBLICATA UNA LETTERA AL MERCATO

In data 3 dicembre 2018, l'IVASS ha pubblicato una [lettera al mercato](#) relativa alla richiesta di comunicazione, da parte delle imprese di assicurazione, di informazioni rilevanti al fine di procedere a un nuovo incrocio dei codici fiscali degli assicurati con l'Anagrafe Tributaria in tema di polizze vita dormienti.

In particolare, l'IVASS rende noti l'avvenuta conclusione dell'incrocio e i relativi risultati i quali sono stati restituiti a ciascuna impresa in modo da consentire alle stesse di verificare le polizze effettivamente dormienti, avviare la ricerca dei relativi beneficiari e procedere alla liquidazione delle somme spettanti.

Le imprese dovranno fornire un aggiornamento sulla attività di liquidazione delle polizze entro il termine ultimo del 15 maggio 2019.

✓ Solvency II: pubblicato un aggiornamento delle Q&A dell'EIOPA

In data 3 dicembre 2018, l'EIOPA ha pubblicato un [aggiornamento delle Q&A](#) relative a:

- Regolamento di esecuzione (UE) 2015/2450 che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda i modelli per la presentazione delle informazioni alle autorità di vigilanza conformemente alla *Direttiva* 2009/138/CE (c.d. *Solvency II*);
- Regolamento delegato (UE) 2015/35 che integra la *Direttiva Solvency II*.