

## Aggiornamento normativo

n. 258 / 2018

Banche, SIM, SGR e altri  
intermediari finanziari



### I. Normativa europea

- ✓ **CARTOLARIZZAZIONI:** pubblicate le Linee Guida dell'EBA
- ✓ **MIFID 2:** pubblicato *Final Report* su modifiche al Regolamento delegato UE 2017/588 (RTS 11)
- ✓ **SERVIZI DI PAGAMENTO:** pubblicata un'*Opinion* dell'EBA e poste in consultazione le Linee Guida relative ai rischi ICT

### II. Normativa italiana

- ✓ **BILANCIO IFRS:** pubblicati gli aggiornamenti alle Circolari di Banca d'Italia
- ✓ **FONDO DI RISOLUZIONE UNICO:** pubblicata una comunicazione relativa alla contribuzione 2019
- ✓ **MIFIR:** aggiornati i parametri di negoziazione di Borsa Italiana
- ✓ **PROCEDURA DEPROF:** aggiornata la procedura per il deposito della documentazione d'offerta Oicr
- ✓ **SEGNALAZIONI DI VIGILANZA:** pubblicato il 68° aggiornamento alla Circolare n. 154/1991 e il 6° aggiornamento alle FAQ di Banca d'Italia

## **Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari**

### **I. Normativa europea**

✓ CARTOLARIZZAZIONI: PUBBLICATE LE LINEE GUIDA DELL'EBA

In data 12 dicembre 2018, l'EBA ha pubblicato le Linee Guida:

- per le "operazione su *commercial paper* garantiti da attività" ([ABCP](#));  
e
- per le "operazione su *commercial paper* non garantiti da attività" ([non-ABCP](#)).

In particolare, le Linee Guida forniscono un'interpretazione armonizzata per l'individuazione delle "cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate" (STS) di cui al Regolamento (UE) 2017/2402 ("*Securitisation Regulation*").

✓ MIFID 2: PUBBLICATO FINAL REPORT SU MODIFICHE AL REGOLAMENTO DELEGATO UE 2017/588 (RTS 11)

In data 14 dicembre 2018, l'ESMA ha pubblicato il [Final Report](#) sulle proposte di modifica al Regolamento delegato (UE) 2017/588 del 14 luglio 2016 che integra la Direttiva 2014/65/UE ("MiFID 2") per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione relative al regime in materia di dimensioni dei tick di negoziazione per azioni, certificati di deposito e fondi indicizzati quotati (ETF).

Le proposte di modifica contenute nelle norme tecniche di regolamentazione (RTS 11) consentiranno alle autorità nazionali competenti (NCAs) delle sedi di negoziazione dell'Unione europea (UE), in cui vengono negoziati titoli di paesi terzi, di decidere un numero giornaliero medio rettificato di operazioni (*average daily number of transactions*), stabilito caso per caso, al fine di valutare quale sia il livello di liquidità disponibile nelle sedi di negoziazione di paesi terzi nella calibrazione dei relativi *tick* di negoziazione.

✓ SERVIZI DI PAGAMENTO: PUBBLICATA UN'OPINION DELL'EBA E POSTE IN CONSULTAZIONE LE LINEE GUIDA RELATIVE AI RISCHI ICT

In data 11 dicembre 2018, l'EBA ha pubblicato un'[Opinion](#) relativa all'identificazione, l'autenticazione e le firme elettroniche (*Electronic Identification Authentication and Signature - eIDAS*) ai sensi del Regolamento delegato (UE) 2018/389 che detta norme tecniche di regolamentazione (RTS) per l'autenticazione forte del cliente e gli standard aperti di comunicazione comuni e sicuri.

In particolare, l'Autorità europea ha chiarito determinati aspetti relativi ai certificati qualificati di sigillo elettronico (*Qualified certificates for electronic seals - QSealCs*) e ai certificati qualificati di autenticazione di sito web (*Qualified certificates for website authentication - QWACs*), al fine di consentire l'identificazione:

- dei prestatori dei servizi di pagamento (PSP);
- del contenuto delle certificazioni di cui sopra; e
- del processo per la loro revoca.

In data 13 dicembre 2008, l'EBA ha posto in [consultazione](#) le Linee Guida in merito ai rischi connessi alle tecnologie di informazione e comunicazione (*Information and Communication Technology* – “ICT”) ai sensi dell’art. 95 della Direttiva (UE) 2015/2366 (“PSD2”).

In particolare, le Linee Guida forniscono indicazioni in merito alle misure che gli istituti di credito, le imprese di investimento e i prestatori di servizi di pagamento (PSP) dovranno adottare per mitigare e gestire i rischi ICT.

## II. Normativa italiana

- ✓ BILANCIO IFRS: PUBBLICATI GLI AGGIORNAMENTI ALLE CIRCOLARI DI BANCA D’ITALIA

In data 11 novembre 2018, la Banca d’Italia ha pubblicato i seguenti aggiornamenti:

- [21° aggiornamento](#) alla Circolare n. 148 del 2 luglio 1991 "Manuale delle Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza per gli Intermediari del Mercato Mobiliare";
- [19° aggiornamento](#) alla Circolare n. 189 del 21 ottobre 1993 "Manuale delle Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza per gli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio";
- [11° aggiornamento](#) alla Circolare n. 272 del 30 luglio 2008 "Matrice dei conti";
- [24° aggiornamento](#) alla Circolare n. 115 del 7 agosto 1990 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni di vigilanza su base consolidata";
- [17° aggiornamento](#) alla Circolare n. 217 del 5 agosto 1996 "Manuale per la compilazione delle Segnalazioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari, per gli Istituti di pagamento e per gli IMEL"

Gli aggiornamenti di cui sopra sono volti a recepire principalmente le novità introdotte dal principio contabile internazionale IFRS 16 “*Leasing*”, omologato con il Regolamento (UE) 2017/1986 del 31 ottobre 2017, che sostituirà il vigente principio contabile IAS 17 “*Leasing*” ai fini del trattamento in bilancio del *leasing* a partire dal 1° gennaio 2019. Le modifiche sono allineate a quelle effettuate alle disposizioni sul bilancio degli intermediari IFRS, al fine di contenere gli oneri segnaletici a cui sono soggetti gli intermediari.

- ✓ FONDO DI RISOLUZIONE UNICO: PUBBLICATA UNA COMUNICAZIONE RELATIVA ALLA CONTRIBUZIONE 2019

In data 14 dicembre 2018, la Banca d’Italia ha pubblicato una [comunicazione](#) del Fondo di Risoluzione Unico (*Single Resolution Fund* - SRF) con la quale vengono forniti chiarimenti in merito alla compilazione del *Data Reporting Form* per l’anno 2019.

✓ MIFIR: AGGIORNATI I PARAMETRI DI NEGOZIAZIONE DI BORSA ITALIANA

In data 11 dicembre, Borsa Italiana ha pubblicato, con [Avviso n. 24748](#), un aggiornamento dei parametri di negoziazione, rendendo noto l'elenco degli strumenti interessati dalla sospensione dell'utilizzo della deroga di cui all'art. 4, par. 1, lett. (b) (i), del Regolamento (UE) n. 600/2014 ("MIFIR"), nell'ambito del c.d. meccanismo del massimale sul volume, a seguito della richiesta formulata da Consob in data 10 dicembre 2018.

✓ PROCEDURA DEPROF: AGGIORNATA LA PROCEDURA PER IL DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE D'OFFERTA OICR

In data 12 dicembre, Consob ha pubblicato alcuni [aggiornamenti](#) al manuale operativo per il sistema di deposito prospetti fondi ("DEPROF") al fine di facilitarne la compilazione e migliorarne la funzionalità.

Tali aggiornamenti che, hanno ad oggetto sia l'introduzione/modifica di campi da compilare sia la specificazione di alcune regole di compilazione, entreranno in vigore a partire dal 1° gennaio 2019.

✓ SEGNALAZIONI DI VIGILANZA: PUBBLICATO IL 68° AGGIORNAMENTO ALLA CIRCOLARE N. 154/1991 E IL 6° AGGIORNAMENTO ALLE FAQ DI BANCA D'ITALIA

In data 12 dicembre 2018, la Banca d'Italia ha pubblicato il [68° aggiornamento](#) relativo alla Circolare n. 154 del 22 novembre 2011 "Segnalazioni di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l'inoltro dei flussi informativi".

Nell'[atto di emanazione](#) è stato specificato che l'aggiornamento ha ad oggetto il sistema delle codificazioni all'interno del quale sono state modificate le seguenti variabili:

- variabile "portafoglio contabile";
- variabile "qualità del credito";
- variabile "fascia scaduto".

Con l'occasione, sono stati modificati gli schemi segnaletici e sono state apportate delle correzioni per "*errata corrige*".

Successivamente, in data 14 dicembre 2018, la Banca d'Italia ha pubblicato il [6° aggiornamento](#) alle proprie domande e risposte ("FAQ") in merito alle "Disposizioni in materia di segnalazioni a carattere consuntivo relative all'emissione e all'offerta di strumenti finanziari". Le risposte alle FAQ hanno solo fini esemplificativi e sono volte ad aiutare i soggetti segnalanti nell'invio delle segnalazioni.