

Aggiornamento normativo

n. 303 / 2019

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari



I. Normativa europea

- ✓ **BCE:** pubblicata la Decisione (UE) 2019/1743
- ✓ **COMMERCIALIZZAZIONE A DISTANZA:** pubblicata un'opinione dell'EBA
- ✓ **NON-PERFORMING EXPOSURE:** pubblicata un'opinione dell'EBA
- ✓ **PRIIPs:** pubblicato un *Supervisory Statement* dell'ESA

II. Normativa italiana

- ✓ **ANTIRICICLAGGIO:** pubblicato il Decreto di attuazione della V Direttiva Antiriciclaggio
- ✓ **ATTIVITÀ DI VIGILANZA:** pubblicato un aggiornamento alla Circolare 269 di Banca d'Italia
- ✓ **CONSULENTI FINANZIARI:** in consultazione lo schema di Decreto ministeriale
- ✓ **DATA POINT MODEL:** pubblicata una comunicazione di Banca d'Italia

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

✓ BCE: PUBBLICATA LA DECISIONE (UE) 2019/1743

In data 21 ottobre 2019, è stata pubblicata nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea la [Decisione \(UE\) 2019/1743](#) (la "Decisione") della Banca Centrale Europea sulla remunerazione di riserve in eccesso e di alcuni depositi.

La Decisione entra in vigore il giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea. Si applica a partire dal settimo periodo di mantenimento delle riserve del 2019, con inizio il 30 ottobre 2019.

✓ COMMERCIALIZZAZIONE A DISTANZA: PUBBLICATA UN'OPINION DELL'EBA

In data 24 ottobre 2019, l'EBA ha pubblicato un'[opinion](#) contenente alcune raccomandazioni in merito agli obblighi di comunicazione previsti dalla Direttiva 2002/65/CE (DMFSD) in materia di commercializzazione a distanza di servizi finanziari ai consumatori, in considerazione del crescente uso dei canali di *marketing* digitale per i servizi finanziari e delle questioni che ne derivano e che possono incidere sui consumatori.

L'*opinion* riguarda principalmente la portata e la coerenza delle regole e i tempi di divulgazione, il formato di presentazione e l'accessibilità delle informazioni sui servizi e prodotti finanziari offerti. Le raccomandazioni hanno inoltre ad oggetto la pubblicità, le informazioni precontrattuali, il diritto di recesso, la gestione dei reclami e le informazioni post-vendita.

✓ NON-PERFORMING EXPOSURE: PUBBLICATA UN'OPINION DELL'EBA

In data 23 ottobre 2019, l'EBA ha pubblicato un'[opinion](#) relativa alle cartolarizzazioni delle esposizioni deteriorate (*non-performing exposures* - NPE).

In particolare, l'Autorità raccomanda l'approvazione di alcune modifiche sia al Regolamento (UE) 575/2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento ("CRR") sia al Regolamento (UE) 2017/2402 che stabilisce un quadro generale per la cartolarizzazione e instaura un quadro specifico per le cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate ("*Securitisation Regulation*").

✓ PRIIPS: PUBBLICATO UN SUPERVISORY STATEMENT DELL'ESA

In data 24 ottobre 2019, il comitato congiunto delle Autorità di vigilanza europee (EBA, EIOPA e ESMA – "ESAs"), ha pubblicato un [Supervisory Statement](#) sull'applicazione del Regolamento (UE) n. 1286/2014 ("Regolamento PRIIPs") alle obbligazioni.

In particolare, il documento precisa le caratteristiche in presenza delle quali un'obbligazione deve essere ritenuta compresa nell'ambito di applicazione del Regolamento PRIIPs.

II. Normativa italiana

- ✓ ANTIRICICLAGGIO: PUBBLICATO IL DECRETO DI ATTUAZIONE DELLA V DIRETTIVA ANTIRICICLAGGIO

In data 26 ottobre 2019, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, Serie Generale n. 252, il [D. lgs. 4 ottobre 2019, n. 125](#) recante modifiche ed integrazioni ai D. lgs. n. 90 e n. 92 del 2017, recanti attuazione della Direttiva (UE) 2015/849 ("IV Direttiva Antiriciclaggio"), nonché attuazione della Direttiva (UE) 2018/843 ("V Direttiva Antiriciclaggio") che modifica la IV Direttiva Antiriciclaggio.

Il D. lgs. entrerà in vigore il 10 novembre 2019.

- ✓ ATTIVITÀ DI VIGILANZA: PUBBLICATO UN AGGIORNAMENTO ALLA CIRCOLARE 269 DI BANCA D'ITALIA

In data 23 ottobre 2019, la Banca d'Italia ha pubblicato l'[11° aggiornamento](#) alla Circolare n. 269 del 7 maggio 2008 (Guida per l'attività di vigilanza) che delinea il processo di revisione e valutazione prudenziale (*Supervisory Review and Evaluation Process - SREP*) secondo uno schema operativo unitario per gli addetti alla vigilanza dell'Amministrazione Centrale e delle Filiali di Banca d'Italia.

- ✓ CONSULENTI FINANZIARI: IN CONSULTAZIONE LO SCHEMA DI DECRETO MINISTERIALE

In data 22 ottobre 2019, il Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze ha posto in consultazione lo [schema di Decreto ministeriale](#) recante il "regolamento in materia di requisiti di professionalità, onorabilità, indipendenza e patrimonialità allo svolgimento dell'attività di consulenza in materia di investimenti da parte dei consulenti finanziari autonomi, delle società di consulenza e dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, ai sensi degli articoli 18-*bis*, 18-*ter* e 31 del D. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58".

Lo schema di Decreto stabilisce i requisiti che i consulenti finanziari devono possedere ai fini dell'iscrizione all'albo unico di cui all'articolo 31, comma 4, del TUF ("Albo"). In un'ottica di razionalizzazione della normativa, lo Schema di Decreto posto in consultazione riguarda:

- i requisiti necessari ai fini dell'iscrizione nell'Albo (requisiti di professionalità, onorabilità, indipendenza e patrimonialità);
- le cause di sospensione dall'Albo e la relativa durata;
- i limiti al cumulo degli incarichi che possono essere ricoperti dai consulenti finanziari;

- i casi in cui i requisiti previsti per i consulenti finanziari si applicano a coloro che svolgono funzioni di amministrazione;
- i requisiti per coloro che svolgono attività di direzione e controllo presso società di consulenza finanziaria.

Lo schema di Decreto prevede inoltre l'abrogazione del Decreto ministeriale 11 novembre 1998, n. 472, sui consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, del Decreto ministeriale 24 dicembre 2008, n. 206, sui consulenti finanziari autonomi e del Decreto ministeriale 5 aprile 2012, n. 66 sulle società di consulenza finanziaria.

Il termine ultimo per l'invio di commenti e osservazioni è stato fissato per il 22 novembre 2019.

- ✓ *DATA POINT MODEL: PUBBLICATA UNA COMUNICAZIONE DI BANCA D'ITALIA*

In data 22 ottobre 2019, la Banca d'Italia ha pubblicato una [comunicazione](#) nella quale sono stati forniti dei chiarimenti in merito alle modalità di segnalazione di vigilanza sulla base della versione 2.9 del *Data Point Model* (DPM) dell'EBA.