

Aggiornamento normativo

n. 313 / 2019

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari, imprese di
assicurazione ed emittenti quotati

I. **Normativa europea**

- ✓ **ANTIRICICLAGGIO**: pubblicate le linee guida dell'ESA

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari

II. **Normativa europea**

- ✓ **CET1**: pubblicato un aggiornamento dell'elenco degli strumenti di capitale
- ✓ **CRD IV**: posta in consultazione una bozza di RTS
- ✓ **CRR 2**: pubblicata la bozza finale di RTS
- ✓ **GESTIONE DEL CONTANTE**: pubblicata la decisione (UE) 2019/2195
- ✓ **OBBLIGAZIONI GARANTITE**: pubblicati un Regolamento e una Direttiva
- ✓ **REGIME DI CONTRIBUZIONE PER LE ATTIVITÀ DI VIGILANZA**: pubblicati un Regolamento e una Decisione della BCE

III. **Normativa italiana**

- ✓ **ACF**: in consultazione le modifiche al Regolamento Consob
- ✓ **ANTIRICICLAGGIO**: pubblicati tre comunicati stampa della UIF
- ✓ **BANCA D'ITALIA**: pubblicato un elenco degli Orientamenti e delle Raccomandazioni a cui l'Autorità intende conformarsi
- ✓ **DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PER GLI INTERMEDIARI**: pubblicato un aggiornamento alla Nota di chiarimenti
- ✓ **REGOLAMENTO DEI MERCATI ORGANIZZATI E GESTITI DA BORSA ITALIANA**: approvate le modifiche

Imprese di assicurazione

IV. **Normativa europea**

- ✓ **SOLVENCY II**: pubblicato un aggiornamento alle Q&A dell'EIOPA
- ✓ **SOLVENCY II**: pubblicato l'aggiornamento dei portafogli di riferimento



V. Normativa italiana

- ✓ **BORSA ITALIANA:** pubblicate le modifiche al Regolamento dei Mercati e alle relative Istruzioni
- ✓ **BORSA ITALIANA:** pubblicate alcune modifiche al Regolamento del mercato ExtraMOT e del Segmento ExtraMOT Pro3

I. Normativa europea✓ ANTIRICICLAGGIO: PUBBLICATE LE LINEE GUIDA DELL'ESA

In data 16 dicembre 2019, le Autorità di Vigilanza europee (EBA, EIOPA ed ESMA - ESA) hanno pubblicato le "[Linee Guida congiunte](#) sulla cooperazione e lo scambio di informazioni tra le autorità di vigilanza ai fini della Direttiva (UE) 2015/849 relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a fini di riciclaggio o finanziamento del terrorismo (IV Direttiva Antiriciclaggio)" (le "**Linee Guida**").

In particolare, le Linee Guida mirano ad assicurare l'adeguatezza e l'efficacia dei controlli sulle imprese del settore creditizio e finanziario che operano su base transfrontaliera. Esse prevedono che, nel caso in cui l'impresa operi in più di tre Stati membri, debba essere istituito, da parte delle varie Autorità competenti, un collegio costituito (i) da rappresentanti delle Autorità di vigilanza degli Stati membri in cui l'impresa opera e (ii) dagli esponenti aziendali responsabili in materia di antiriciclaggio.

Nello specifico, le Linee Guida stabiliscono: (a) le condizioni in presenza delle quali si rende necessaria l'istituzione del collegio, (b) le regole sulla composizione del medesimo, e (c) le regole sul suo funzionamento. Esse comprendono, infine, le disposizioni per la cooperazione tra le Autorità di vigilanza quando non sia possibile procedere all'istituzione del collegio.

II. Normativa europea

- ✓ CET1: PUBBLICATO UN AGGIORNAMENTO DELL'ELENCO DEGLI STRUMENTI DI CAPITALE

In data 19 dicembre 2019, l'EBA ha pubblicato un [elenco aggiornato](#) degli strumenti di capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier 1 - CET1*), in conformità all'art. 26, comma 3, paragrafo 4, del Regolamento (UE) n. 575/2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (CRR).

- ✓ CRD IV: POSTA IN CONSULTAZIONE UNA BOZZA DI RTS

In data 19 dicembre 2019, l'EBA ha posto in consultazione una [bozza](#) di *Regulatory Technical Standards (RTS)* sui criteri qualitativi e quantitativi per identificare le categorie di personale le cui attività professionali hanno un impatto sostanziale sul profilo di rischio degli enti ("*risk takers*"), in applicazione dell'art. 94, comma 2, della Direttiva 2013/36/EU (CRD IV). L'obiettivo di tali RTS è definire e armonizzare i criteri per l'individuazione di tale personale, garantendo un approccio coerente e uniforme a livello comunitario.

Il termine ultimo per l'invio di osservazioni e commenti è fissato per il 19 febbraio 2020.

- ✓ CRR 2: PUBBLICATA LA BOZZA FINALE DI RTS

In data 18 dicembre 2019, l'EBA ha pubblicato la [bozza](#) finale di *Regulatory Technical Standards (RTS)* sul metodo standardizzato per il rischio di credito di controparte (*Standardised Approach for Counterparty Credit Risk*, "SA-CCR"), in applicazione degli articoli 277, comma 5, e 279 *bis* del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR 2).

In particolare, tali RTS specificano gli aspetti chiave del SA-CCR al fine di contribuire alla sua attuazione armonizzata a livello comunitario.

- ✓ GESTIONE DEL CONTANTE: PUBBLICATA LA DECISIONE (UE) 2019/2195

In data 20 dicembre 2019, è stata pubblicata nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea la [Decisione \(UE\) 2019/2195](#) che modifica la decisione BCE/2010/14 relativa al controllo dell'autenticità e idoneità delle banconote in euro e al loro ricircolo.

In particolare, la Decisione stabilisce presidi tecnici e amministrativi per la classificazione, gestione e trattamento delle banconote.

La decisione entrerà in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea.

✓ OBBLIGAZIONI GARANTITE: PUBBLICATI UN REGOLAMENTO E UNA DIRETTIVA

In data 18 dicembre 2019, sono stati pubblicati nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea:

- Il [Regolamento \(UE\) 2019/2160](#) che modifica il Regolamento (UE) n. 575/2013 per quanto riguarda le esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite;
- la [Direttiva \(UE\) 2019/2162](#) relativa all'emissione di obbligazioni garantite e alla vigilanza pubblica delle obbligazioni garantite e che modifica le Direttive 2009/65/CE e 2014/59/UE.

Entrambe i provvedimenti entreranno in vigore il 7 gennaio 2020. Il Regolamento, in particolare, si applicherà a decorrere dall'8 luglio 2022.

✓ REGIME DI CONTRIBUZIONE PER LE ATTIVITÀ DI VIGILANZA: PUBBLICATI UN REGOLAMENTO E UNA DECISIONE DELLA BCE

In data 17 dicembre 2019, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento \(UE\) 2019/2155](#) della Banca Centrale Europea che modifica il Regolamento (UE) n. 1163/2014 sui contributi per le attività di vigilanza.

Le modifiche, che si applicheranno a decorrere dal periodo di contribuzione 2020, riguardano principalmente i contributi individuali che la BCE impone alle banche sottoposte alla sua vigilanza nonché la tempistica della loro riscossione.

In pari data, è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea la [Decisione \(UE\) 2019/2158](#) della Banca Centrale Europea sulla metodologia e sulle procedure per la determinazione e la raccolta dei dati relativi ai fattori per il calcolo della contribuzione utilizzati per definire il contributo annuale per le attività di vigilanza.

Il Regolamento e la Decisione entreranno in vigore il 1° gennaio 2020, come da [rettifiche](#) pubblicate in data 20 dicembre 2019.

III. **Normativa italiana**

✓ ACF: IN CONSULTAZIONE LE MODIFICHE AL REGOLAMENTO CONSOB

In data 19 dicembre 2019, la Consob ha posto in [consultazione](#) le proposte di modifica al Regolamento concernente l'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF), approvato con delibera n. 19602 del 4 maggio 2016.

In particolare, le principali proposte di modifica interessano:

- (i) l'aggiornamento delle definizioni, al fine di adeguarle alle più recenti modifiche apportate alla normativa di riferimento;
- (ii) l'ambito di operatività e le competenze dell'ACF;

- (iii) la composizione del collegio e i requisiti di professionalità e di onorabilità dei suoi componenti;
- (iv) la disciplina dell'avvio e dello svolgimento del procedimento;
- (v) l'esecuzione della decisione dell'ACF.

Il termine ultimo per l'invio di osservazioni e commenti è fissato per il 3 febbraio 2020.

✓ ANTIRICCILAGGIO: PUBBLICATI TRE COMUNICATI STAMPA DELLA UIF

In data 16 dicembre 2019, l'Unità di Informazione Finanziaria per l'Italia ("UIF") ha pubblicato un [comunicato stampa](#) con il quale ha reso noto che, a partire dal mese di gennaio 2020, la UIF utilizzerà il portale Infostat-Uif per inviare le richieste di informazioni e di documenti ai soggetti obbligati, attraverso l'apposita sezione "Richiesta informazioni".

In pari data la UIF, con un secondo [comunicato stampa](#), ha reso noto che, nel corso del mese di gennaio 2020, saranno rilasciati alcuni interventi evolutivi sul portale Infostat-Uif volti a consentire una rappresentazione più accurata delle operatività descritte nelle Segnalazioni di Operazioni Sospette (SOS) e a migliorare la qualità dei dati trasmessi.

Con comunicato stampa del 18 dicembre 2019, inoltre, la UIF ha informato che, a partire dal mese di gennaio 2020, sul portale Infostat-Uif, sarà rilasciata una nuova funzionalità che semplificherà la compilazione mediante *Data Entry* delle segnalazioni di operazioni sospette riconducibili ai settori delle carte di pagamento, dei giochi (sia su rete fisica che online) e dei *virtual asset*.

Ulteriori informazioni sono contenute nei documenti seguenti, di cui la UIF ha pubblicato una versione aggiornata:

- [Manuale Operativo](#) sulle segnalazioni di operazioni sospette;
- [Istruzioni](#) per la gestione delle autorizzazioni sul portale Infostat-Uif.

✓ BANCA D'ITALIA: PUBBLICATO UN ELENCO DEGLI ORIENTAMENTI E DELLE RACCOMANDAZIONI A CUI L'AUTORITÀ INTENDE CONFORMARSI

In data 19 dicembre 2019, la Banca d'Italia ha pubblicato un [elenco](#) degli Orientamenti e delle Raccomandazioni delle Autorità europee di vigilanza rispetto ai quali l'Autorità italiana ha dichiarato all'EBA la sua intenzione di conformarsi entro il 31 dicembre 2019.

In particolare, gli Orientamenti interessati sono i seguenti:

- Orientamenti EBA in materia di specificazione dei tipi di esposizioni da associare a rischi elevati;
- Orientamenti sui clienti connessi ai sensi dell'articolo 4, paragrafo 1, punto 39), del Regolamento (UE) n. 575/2013;
- Orientamenti sugli scenari delle prove di stress ai sensi dell'articolo 28 del Regolamento (UE) 2017/1131 sui fondi comuni monetari (Regolamento FCM).

✓ DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PER GLI INTERMEDIARI: PUBBLICATO UN AGGIORNAMENTO ALLA NOTA DI CHIARIMENTI

In data 18 dicembre 2019, la Banca d'Italia ha pubblicato una versione aggiornata della [Nota di chiarimenti](#) in merito all'applicazione delle "Disposizioni di vigilanza per gli intermediari finanziari" di cui alla Circolare n. 288 del 2015.

In particolare, la Nota di chiarimenti è stata integrata con alcune precisazioni in merito alle esposizioni in stato di default.

✓ REGOLAMENTO DEI MERCATI ORGANIZZATI E GESTITI DA BORSA ITALIANA: APPROVATE LE MODIFICHE

In data 19 dicembre 2019, la Consob, con [Delibera n. 21194](#), ha approvato le modifiche al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana approvate dal Consiglio di amministrazione di Borsa Italiana S.p.A. del 27 novembre 2019.

Imprese di assicurazione

IV. Normativa europea

✓ SOLVENCY II: PUBBLICATO UN AGGIORNAMENTO ALLE Q&A DELL'EIOPA

In data 16 dicembre 2019, l'EIOPA ha pubblicato alcuni aggiornamenti alle Q&A relative:

- (i) al [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 (Solvency II);
- (ii) all'applicazione della [Direttiva Solvency II](#);
- (iii) agli [Orientamenti](#) in materia di informazioni da fornire alle autorità di vigilanza e di informativa al pubblico.

✓ SOLVENCY II: PUBBLICATO L'AGGIORNAMENTO DEI PORTAFOGLI DI RIFERIMENTO

In data 17 dicembre 2019, l'EIOPA ha pubblicato l'[aggiornamento](#) dei portafogli di riferimento utilizzati per il calcolo del *volatility adjustment* per le strutture a termine dei tassi di interesse privi di rischio, ai sensi della Direttiva 2009/138/CE (Solvency II).

Emittenti quotati

V. Normativa italiana

- ✓ **BORSA ITALIANA: PUBBLICATE LE MODIFICHE AL REGOLAMENTO DEI MERCATI E ALLE RELATIVE ISTRUZIONI**

In data 18 dicembre 2019, Borsa Italiana, con [avviso n. 26016](#), ha pubblicato alcune modifiche al Regolamento dei Mercati di Borsa Italiana e alle relative Istruzioni, con particolare riferimento al Mercato MOT.

Le modifiche, volte ad introdurre l'asta di chiusura e la negoziazione al prezzo di asta di chiusura, entreranno in vigore il 20 gennaio 2020.

- ✓ **BORSA ITALIANA: PUBBLICATE ALCUNE MODIFICHE AL REGOLAMENTO DEL MERCATO EXTRAMOT E DEL SEGMENTO EXTRAMOT PRO3**

In data 18 dicembre 2019, Borsa Italiana, con [avviso n. 26017](#), ha pubblicato alcune modifiche ai Regolamenti del mercato ExtraMOT e del Segmento ExtraMOT Pro3, al fine di introdurre l'asta di chiusura e la negoziazione al prezzo di asta di chiusura.

Le modifiche entreranno in vigore il 20 gennaio 2020.