Newsletter gennaio 2018

a cura Ufficio Studi

REGOLAMENTO (UE) 2017/2395 DEL 12 DICEMBRE 2017

27 DICEMBRE 2017

Il Regolamento (UE) 2017/2395 modifica il Regolamento (UE) n. 575/2013 per quanto riguarda le disposizioni transitorie volte ad attenuare l'impatto dell'introduzione dell'IFRS 9 sui fondi propri.

http://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32017R2395&from=IT

BANCA D'ITALIA – COMUNICAZIONE

4 GENNAIO 2018

SIM e gruppi di SIM: modifiche della disciplina in materia di processo di controllo prudenziale e di grandi esposizioni. Gli interventi più rilevanti riguardano, per il processo di controllo prudenziale, le misure di intervento precoce (*early intervention*) e il rischio di tasso di interesse sul *banking book*; per le grandi esposizioni, gli specifici limiti per le esposizioni verso il sistema bancario ombra (*shadow banking entities*). Inoltre, a fini di semplificazione amministrativa, il procedimento di autorizzazione per il riconoscimento degli accordi di compensazione contrattuale ai fini dell'attenuazione del rischio di controparte (art. 296 CRR) è stato sostituito con un obbligo di informativa degli accordi stipulati.

https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/archivio-norme/comunicazioni/com-20180104/Comunicazione-SIM-e-gruppi-di-SIM-4-gennaio-2018.pdf

ESAs – ORIENTAMENTI DEFINITIVI SULLE MISURE SEMPLIFICATE E RAFFORZATE DI ADEGUATA VERIFICA DELLA CLIENTELA E SUI FATTORI DI RISCHIO

4 GENNAIO 2018

Pubblicati gli orientamenti congiunti che definiscono la posizione delle ESAs in merito alla configurazione di prassi di vigilanza adeguate. Detti orientamenti definiscono i fattori che le imprese dovrebbero prendere in considerazione nel valutare i rischi di riciclaggio e finanziamento del terrorismo (ML/TF) associati ai singoli rapporti continuativi e alle operazioni occasionali. Inoltre enunciano le modalità con cui le imprese dovrebbero graduare le rispettive misure di adeguata verifica della clientela, in modo commisurato al rischio di riciclaggio e finanziamento del terrorismo che le stesse hanno individuato.

https://esas-joint-committee.europa.eu/Publications/Guidelines/Guidelines%20on%20Risk%20Factors_IT_04-01-2018.pdf

CONSOB - MODIFICHE AL LIBRO VIII DEL REGOLAMENTO INTERMEDIARI IN MATERIA DI CONSULENTI FINANZIARI

8 GENNAIO 2018

La legge di delegazione europea 2014 e la Legge di Stabilità per il 2016 hanno delineato una radicale riforma dell'assetto di competenze in materia di "consulenti finanziari" trasferendo in capo all'Organismo le funzioni di tenuta dell'albo, di vigilanza e sanzionatorie nei confronti di tali soggetti. Gli interventi di modifica al Regolamento Intermediari hanno la finalità di attuare, a livello secondario, la citata riforma nonché quella di

dettare i principi e i criteri ai quali dovrà adeguarsi l'operato dell'Organismo. Nel novellato Libro VIII del Regolamento Intermediari, nell'ambito della disciplina relativa all'albo e all'attività dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, si innesta la disciplina relativa all'albo e all'attività dei consulenti finanziari autonomi e delle società di consulenza finanziaria. Le osservazioni ricevute da Consob in risposta alla consultazione del 28 luglio scorso e la tabella degli esiti della consultazione sono pubblicati sul sito dell'Autorità.
http://www.consob.it/web/area-pubblica/consultazioni?viewId=consultazioni_in_corso

CONSOB - ATTIVATI DUE NUOVI CANALI DEDICATI ALLA RICEZIONE DELLE SEGNALAZIONI DI CUI AL REGIME SUL *WHISTLEBLOWING*

8 GENNAIO 2018

Dal 3 gennaio scorso l'Autorità di vigilanza ha attivato un canale telefonico e uno telematico dedicati alla ricezione immediata delle segnalazioni operate da personale di soggetti vigilati (Sim, Sgr, Sicav, banche e altri soggetti specificati nell'art. 4-undecies del TUF), in riferimento a presunte violazioni o illeciti, c.d. *whistleblowing*).
http://www.consob.it/documents/46180/46181/comunicato_20180103.pdf/95ebf1d7-6fa8-4d08-9ccb-cd4882ede860

ESMA- RINVIO DELLA PUBBLICAZIONE DEI DATI SUL *DOUBLE VOLUME CAP*

9 GENNAIO 2018

ESMA decided to delay the publication of the data on the double volume cap - DVC (pre-trade transparency waiver cap) for January 2018. The current quality and completeness of the data does not allow for a sufficiently meaningful and comprehensive publication of double volume cap calculations, as required under MiFID II/MiFIR, and ESMA has taken this decision to avoid creating an unlevel playing field.
https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-delays-publication-double-volume-cap-data

ESMA- PUBLIC REGISTER FOR THE TRADING OBLIGATION FOR DERIVATIVES UNDER MIFIR

9 GENNAIO 2018

ESMA published today a public register of those derivative contracts that are subject to the trading obligation under the Markets in Financial Instruments Regulation (MiFIR). The register provides clarity to market participants on the application of the trading obligation under MiFIR and in particular on: - the classes of derivatives subject to the trading obligation; - the trading venues on which those derivatives can be traded; and - the dates on which the obligation takes effect per category of counterparties.
https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/public_register_for_the_trading_obligation.pdf

ESMA - POSITION MANAGEMENT CONTROLS

9 GENNAIO 2018

ESMA issued a first badge of position management controls under MiFID II. MFID II requires Member States to ensure that an investment firm or a market operator operating a trading venue which trades commodity derivatives apply position management controls. Investment firms or market operators operating trading

venues have to inform their national competent authority (NCAs) of the details of position management controls who in turn inform ESMA, which shall publish and maintain on its website a database with summaries of the position management controls. This information will be updated by ESMA based on further notifications by NCAs.
https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-first-mifid-ii-position-management-controls-commodity

BANCA D'ITALIA PUBBLICATO 11° AGGIORNAMENTO CIRCOLARE 286/2013
16 GENNAIO 2018
È pubblicato l'11° aggiornamento delle Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per i soggetti vigilati con cui si dà attuazione, a livello nazionale, alle modifiche apportate al *framework* segnaletico europeo in materia di *reporting*. Le innovazioni segnaletiche introdotte con il presente aggiornamento si applicano a partire dalle segnalazioni riferite alla data contabile del 31 marzo 2018.
http://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/archivio-norme/circolari/c286/AE_Circ_286_11_AGG_TO.pdf
http://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/archivio-norme/circolari/c286/Circolare_286_11_aggiornamento.pdf?pk_campaign=EmailAlertBdi&pk_kwd=it

BANCA D'ITALIA PUBBLICATO IL 67° AGGIORNAMENTO DELLA CIRCOLARE 154
16 GENNAIO 2018
Relativamente alle segnalazioni di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie, il sistema delle codifiche e gli schemi segnaletici sono stati adeguati alle modifiche apportate dal Regolamento di esecuzione (UE) 2017/2114 e dalla connessa versione 2.7.0.1 del *Data Point Model* EBA. Le innovazioni decorrono dalle segnalazioni riferite al 31 marzo 2018.
http://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/archivio-norme/circolari/c154/67-aggto/nota_esplicativa_154_67agg_to.pdf?pk_campaign=EmailAlertBdi&pk_kwd=it
http://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/archivio-norme/circolari/c154/67-aggto/Agg_154_67agg_to.pdf?pk_campaign=EmailAlertBdi&pk_kwd=it

REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2018/67 DELLA COMMISSIONE DEL 3 OTTOBRE 2017
17 GENNAIO 2018
Pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il Regolamento delegato (UE) 2018/67 della Commissione che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la *performance* di fondi di investimento (Regolamento sui *benchmark*), per definire le condizioni in base alle quali le Autorità competenti possono concludere che la cessazione o la modifica di un indice di riferimento esistente determini un evento di forza maggiore.
http://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32018R0067&from=IT

REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2018/66 DELLA COMMISSIONE DEL 29 SETTEMBRE 2017

17 GENNAIO 2018

Il Regolamento delegato (UE) 2018/66 integra il regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la *performance* di fondi di investimento, specificando le modalità con cui devono essere valutati l'importo nominale degli strumenti finanziari diversi dai derivati, l'importo nozionale dei derivati e il valore patrimoniale netto dei fondi di investimento. Questa valutazione deve essere effettuata nello stesso modo in tutta l'Unione per garantire una classificazione uniforme degli indici di riferimento negli Stati membri.

http://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32018R0066&from=IT

REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2018/65 DELLA COMMISSIONE DEL 29 SETTEMBRE 2017

17 GENNAIO 2018

Il Regolamento delegato (UE) 2018/65 integra il Regolamento (UE) 2016/1011 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la *performance* di fondi di investimento, specificando taluni elementi tecnici delle definizioni. In particolare, chiarisce quando una cifra è messa a disposizione del pubblico e, pertanto, può essere considerata un indice.

http://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32018R0065&from=IT

REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2018/64 DELLA COMMISSIONE DEL 29 SETTEMBRE 2017

17 GENNAIO 2018

Il Regolamento delegato (UE) 2018/64 integra il regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la *performance* di fondi di investimento, per quanto riguarda il modo in cui i criteri di cui all'articolo 20, paragrafo 1, lettera c), punto iii), devono essere applicati per valutare se determinati eventi possano avere gravi ripercussioni sull'integrità dei mercati, sulla stabilità finanziaria, sui consumatori, sull'economia reale o sul finanziamento delle famiglie e delle imprese in uno o più Stati membri.

http://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32018R0064&from=IT

CONSOB DELIBERA N. 20267

18 GENNAIO 2018

È approvato il Regolamento di attuazione del d.lgs. 30 dicembre 2016, n. 254, relativo alla comunicazione di informazioni di carattere non finanziario. A partire dai bilanci relativi agli esercizi avviati nel 2017 le società quotate, le banche e le assicurazioni di grandi dimensioni (che abbiano almeno 500 dipendenti e soddisfino determinati requisiti dimensionali) dovranno redigere, a corredo della tradizionale rendicontazione finanziaria, anche una dichiarazione su temi di carattere non finanziario (cosiddetta DNF), come gli aspetti ambientali, sociali, quelli attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani, alla lotta contro la corruzione attiva e passiva.

http://www.consob.it/web/area-pubblica/bollettino/documenti/bollettino2018/d20267.htm

GOVERNO ITALIANO - APPROVAZIONE, IN ESAME PRELIMINARE, DI UN DECRETO LEGISLATIVO DI ATTUAZIONE DELLA DIRETTIVA (UE) 2016/2258 RIGUARDANTE L'ACCESSO DA PARTE DELLE AUTORITÀ FISCALI ALLE INFORMAZIONI IN MATERIA DI ANTIRICICLAGGIO

19 GENNAIO 2018

Il decreto, approvato in esame preliminare nella seduta del Consiglio dei Ministri del 19 gennaio, prevede, in particolare, che i servizi di collegamento designati allo scambio di informazioni e alla cooperazione amministrativa con Autorità richiedenti degli altri Stati membri, oltre a utilizzare i dati e le notizie contenuti nell'anagrafe tributaria o acquisiti dall'Agenzie delle Entrate nel corso dei propri accertamenti, abbiano accesso anche ai dati e alle informazioni sulla titolarità effettiva di *trust* e di persone giuridiche, contenuti nell'apposita sezione del registro delle imprese (di cui all'art. 21 del decreto legislativo n. 231/1997 e successive modificazioni). Inoltre, per l'espletamento delle indagini amministrative finalizzate allo scambio di informazioni, è consentito all'Agenzia delle Entrate e alla Guardia di Finanza l'accesso ai documenti, ai dati e alle informazioni acquisiti in assolvimento degli obblighi di adeguata verifica della clientela e conservati dai soggetti tenuti a detto obbligo.

http://www.governo.it/articolo/comunicato-stampa-del-consiglio-dei-ministri-n-68/8826

BANCA D'ITALIA - PROCEDURE DI ADEGUATA VERIFICA RAFFORZATA

23 GENNAIO 2018

Pubblicate buone prassi e criticità rilevate nell'attività di controllo sulle Persone Politicamente Esposte. La Banca d'Italia si attende il superamento delle prassi improprie e auspica che gli intermediari tengano conto delle buone prassi nel predisporre o rivedere politiche e procedure adottate per l'adeguata verifica rafforzata sulle PEPs.

https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/orientamenti-vigilanza/adeguata_verifica_PPE.pdf

CONSOB - DELIBERA N. 20273

24 GENNAIO 2018

Consob pubblica la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste dei candidati per l'elezione degli organi di amministrazione e controllo delle società che hanno chiuso l'esercizio sociale il 31 dicembre 2017.

http://www.consob.it/web/area-pubblica/bollettino/documenti/bollettino2018/d20273.htm?hkeywords=&docid=1&page=0&hits=18&nav=false

COMMISSIONE EUROPEA - COMUNICAZIONE AL PARLAMENTO EUROPEO E AL CONSIGLIO IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI

24 GENNAIO 2018

The Commission publishes guidance to facilitate a direct and smooth application of the new data protection rules across the EU as of 25 May. Preparations are progressing at various speeds across Member States. At this stage, only two of them have already adopted the relevant national legislation. Member States should speed up the adoption of national legislation and make sure these measures are in line with the Regulation.

They should also ensure they equip their national authorities with the necessary financial and human resources to guarantee their independence and efficiency. The guidance recalls the main elements of the new data protection rules: - One set of rules across the continent, guaranteeing legal certainty for businesses and the same data protection level across the EU for citizens. - Same rules apply to all companies offering services in the EU, even if these companies are based outside the EU. - Stronger and new rights for citizens: the right to information, access and the right to be forgotten are strengthened. A new right to data portability allows citizens to move their data from one company to the other. This will give companies new business opportunities. - Stronger protection against data breaches: a company experiencing a data breach, which put individuals at risk, has to notify the data protection authority within 72 hours. - Rules with teeth and deterrent fines: all data protection authorities will have the power to impose fines for up to EUR 20 million or, in the case of a company, 4% of the worldwide annual turnover. The Commission also launches a new practical online tool to help citizens, businesses, in particular SMEs, and other organisations to comply and benefit from the new data protection rules.
http://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:52018DC0043&from=EN

CONSOB - REGIME CONTRIBUTIVO IN G.U.
29 GENNAIO 2018
Pubblicato in Gazzetta Ufficiale il regime contributivo Consob per il 2018.
http://www.consob.it/web/area-operativa-interattiva/contributi-di-vigilanza

BANCA D'ITALIA – LINEE GUIDA BANCHE *LESS SIGNIFICANT*
30 GENNAIO 2018
La Banca d'Italia ha pubblicato le Linee Guida per le banche *Less Significant* italiane in materia di gestione di crediti deteriorati. Tali Linee Guida sono coerenti con la "*Guidance to banks on non performing loans*", rivolta alle banche *Significant*, pubblicata dal Meccanismo di Vigilanza Unico. Esse sintetizzano le aspettative della Vigilanza in materia di gestione degli NPL e si pongono in sostanziale continuità con l'approccio di supervisione sinora seguito dalla Banca d'Italia.
https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/orientamenti-vigilanza/Linee-Guida-NPL-LSI.pdf

CONSOB - PROROGA DEL TERMINE PER LA NOTIFICA DEI KID DEI PRIIPS LA CUI COMMERCIALIZZAZIONE NEL TERRITORIO ITALIANO SIA STATA AVVIATA PRIMA DEL 1° GENNAIO 2018
31 GENNAIO 2018
Tenuto conto delle problematiche emerse in sede di prima applicazione della nuova disciplina europea in tema di PRIIPs e dell'opportunità di approfondire tali questioni anche attraverso il confronto in sede europea, viene prorogato al 31 marzo 2018 il termine entro il quale effettuare la notifica dei KID alla CONSOB per i prodotti messi a disposizione degli investitori al dettaglio in Italia prima del 1° gennaio 2018, che continuano ad essere messi a disposizione di tali investitori dopo tale data (anche mediante negoziazione su una piattaforma di negoziazione).
http://www.consob.it/web/area-pubblica/dettaglio-news/-/asset_publisher/qjVSo44Lk1fI/content/proroga-del-termine-per-la-notifica-alla-consob-dei-kid-dei-priips/10194