

Newsletter aprile 2018

a cura Ufficio Studi

ESMA – CFD E BINARY OPTIONS

27 marzo 2018

L'ESMA ha concordato [misure temporanee di product intervention](#) riguardanti la disponibilità di contratti CFD e di opzioni binarie per gli investitori al dettaglio dell'Unione europea. Le misure convenute includono quanto segue: 1. per le opzioni binarie un divieto di commercializzazione, distribuzione o vendita a investitori al dettaglio; 2. per i CFD la previsione di limitazioni per la commercializzazione, la distribuzione o la vendita a investitori al dettaglio. Tali limitazioni prevedono la fissazione di limiti all'effetto leva all'apertura delle posizioni; una *margin close-out rule* a livello di conto; la protezione dal saldo negativo del conto (*negative balance protection*); il divieto in capo ai provider di CFD di riconoscere incentivi, direttamente o indirettamente, ai clienti al dettaglio, nonché l'obbligo di inserire un *risk warning* nell'informativa/comunicazione ai clienti al dettaglio.

GARANTE PRIVACY – LAVORO

29 marzo 2018

Il Garante per la privacy ha vietato ad una società il [trattamento di dati personali effettuato sulle e-mail](#) aziendali dei dipendenti in violazione della normativa sulla protezione dei dati e di quella sulla disciplina lavoristica. Ingiustificata, in particolare, la raccolta a priori di tutte le e-mail in vista di futuri ed eventuali contenziosi; il Garante ha ribadito infatti che la conservazione deve riferirsi a contenziosi in atto o a situazioni precontenziose e non a ipotesi astratte e indeterminate.

UNITÀ DI INFORMAZIONE FINANZIARIA – QUADERNI ANTIRICICLAGGIO

3 aprile 2018

Secondo quanto evidenziato nel [quaderno antiriciclaggio II-2017](#), nel secondo semestre 2017 l'Unità di Informazione Finanziaria per l'Italia ha ricevuto 44.617 segnalazioni di operazioni sospette; alla progressiva riduzione delle segnalazioni di voluntary disclosure, pari a 2.312 unità rispetto alle 7.477 dello stesso periodo del 2016, va ascritto il decremento complessivo (-9,1%) delle segnalazioni ricevute. Al netto di tale componente, nel semestre le segnalazioni di riciclaggio sono lievemente aumentate rispetto a quelle pervenute nello stesso periodo dell'anno precedente (1,3%); quelle relative al finanziamento del terrorismo si sono incrementate in misura significativa (506 a fronte di 314, con un aumento del 61,1%).

OCSE – COMMON REPORTING STANDARD

5 aprile 2018

L'OCSE ha pubblicato la seconda edizione del [Common Reporting Standard Implementation Handbook](#). L'*Handbook* costituisce una guida pratica per le istituzioni finanziarie nell'implementazione della normativa CRS ai fini dell'adeguata raccolta delle informazioni rilevanti e della loro successiva trasmissione alle rispettive Autorità Fiscali, soprattutto nell'ottica dello scambio informativo che costituisce la base della normativa CRS.

DECISIONE (UE) 2018/546 DELLA BANCA CENTRALE EUROPEA

6 aprile 2018

Pubblicata nella Gazzetta ufficiale dell'UE la [Decisione](#) concernente la delega del potere di adottare decisioni in materia di fondi propri.

ARBITRO BANCARIO FINANZIARIO - MODALITÀ DI PRESENTAZIONE DEI RICORSI

6 aprile 2018

Il sito dell'ABF informa che dal 6 aprile 2018 la [trasmissione dei ricorsi](#) tramite posta elettronica certificata (PEC) non è più consentita e tutti i ricorsi dovranno essere trasmessi tramite il Portale ABF. La presentazione del ricorso in modalità cartacea sarà consentita soltanto nei seguenti casi: (i) fino al 5 agosto 2018, se il ricorrente non è assistito da un professionista, persona di fiducia o da un'associazione di categoria; (ii) fino al 30 giugno 2019, se il ricorrente, anche se assistito da un professionista, persona di fiducia o da un'associazione di categoria, intende presentare ricorso nei confronti di: due o più intermediari contemporaneamente; un intermediario estero che opera in Italia in regime di libera prestazione di servizi; un Confidi ai sensi dell'art. 112, comma 1, del TUB.

GAZZETTA UFFICIALE DELL'UE - REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2018/541 DELLA COMMISSIONE

6 aprile 2018

Nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea è stato pubblicato il [Regolamento delegato \(UE\) 2018/541](#) della Commissione, che modifica i Regolamenti delegati 2017/2358 (recante i requisiti in materia di governo e controllo del prodotto per le imprese di assicurazione e i distributori di prodotti assicurativi) e 2017/2359 (recante gli obblighi di informazione e le norme di comportamento applicabili alla distribuzione di prodotti di investimento assicurativi) per quanto riguarda le loro date di applicazione che dovranno essere coerenti con quanto previsto dall'articolo 42 della Direttiva IDD: gli Stati membri adottano e pubblicano le disposizioni necessarie per conformarsi alla IDD entro il 1° luglio 2018 e applicano tali disposizioni al più tardi a decorrere dal 1° ottobre 2018.

ESMA – OPINION ON POSITION LIMITS

9 aprile 2018

L'ESMA ha pubblicato 3 [opinion](#) circa i limiti di posizione sulle seguenti commodity: feed wheat; jet kerosene; e gasoline.

ESMA – UPDATED DOUBLE VOLUME CAP REGISTER

10 aprile 2018

ESMA has [updated its public register regarding the double volume cap \(DVC\)](#) mechanism under the MiFID II. The updates include DVC data and calculations for the period of 1 March 2017 to 28 February 2018 (so-called March 2018 publication) as well as updates to already published DVCs. MiFID II introduced the DVC to limit the amount of dark trading in equities allowed under the reference price waiver and the negotiated transaction waiver. The DVC is calculated per instrument (ISIN) based on the rolling average of trading in that instrument over the last 12 months.

BANCA D'ITALIA – COMUNICAZIONE PROROGA ICAAP/ILAAP

11 aprile 2018

Con il documento di consultazione pubblicato il 6 aprile 2018, relativo all'aggiornamento della Circolare 285 "Disposizioni di Vigilanza per le banche", sono state poste in consultazione, fra l'altro, modifiche alla disciplina in materia di "Processo di controllo prudenziale". Considerate le novità in via di introduzione circa i contenuti e le modalità di presentazione del resoconto ICAAP/ILAAP, Banca d'Italia comunica che, per le banche meno significative ai sensi del Regolamento (UE) n. 468/2014 della BCE e per le SIM, [il termine per la presentazione del citato resoconto è prorogato al 30 giugno 2018](#). Il resoconto da produrre entro il predetto termine del 30 giugno 2018 dovrà essere redatto in conformità degli Orientamenti EBA/GL/2016/10, come recepiti con il provvedimento sul quale verte la consultazione.

ESMA – LETTERA ALLA COMMISSIONE EUROPEA SU ANCILLARY ACTIVITIES

11 aprile 2018

ESMA wrote a [letter to the European Commission](#) inviting the Commission to provide further guidance on how the ancillary activity criteria set out in Article 2(4) of MiFID II, and further specified in RTS 20, are to be interpreted and implemented, and more specifically at which level the ancillary tests should be performed.

AGENZIA DELLE ENTRATE - AGGIORNAMENTO FAQ – ATTESTATO DI RESIDENZA FISCALE IN UNO STATO ESTERO

11 aprile 2018

L'Agenzia delle Entrate ha [aggiornato le FAQ](#) pubblicate sul proprio sito al fine di meglio identificare le caratteristiche e il contenuto dei modelli utili a comprovare la residenza fiscale in uno stato estero ai fini della presentazione delle richieste di rimborso o di applicazione diretta dell'esonero o dell'aliquota convenzionale relativamente a dividendi, interessi, canoni e altre tipologie di reddito disciplinate da convenzioni contro le doppie imposizioni.

BANCA D'ITALIA – DOCUMENTI PER LA CONSULTAZIONE (ADEGUATA VERIFICA E ORGANIZZAZIONE, PROCEDURE E CONTROLLI IN MATERIA ANTIRICICLAGGIO)

13 aprile 2018

Banca d'Italia, in attuazione del novellato D.Lgs. 231/07, ha avviato due pubbliche consultazioni per la revisione (i) del Provvedimento in materia di [adeguata verifica](#) del 3 aprile 2013 e (ii) del Provvedimento in materia di [organizzazione, procedure e controlli interni](#) per il contrasto al riciclaggio e al finanziamento del terrorismo. Le disposizioni, una volta approvate, si applicheranno a decorrere dal 1° gennaio 2019. Le consultazioni si chiuderanno il prossimo 12 giugno.

EUROPEAN COMMISSION – ART. 29 WORKING PARTY

13 aprile 2018

Il Working Party ha adottato le [Guidelines on Transparency](#) in conformità del Regolamento 2016/679 in materia di protezione dei dati personali.

EUROPEAN COMMISSION – ART. 29 WORKING PARTY

16 aprile 2018

Il Working Party ha adottato le [Guidelines on Consent](#) in conformità del Regolamento 2016/679 in materia di protezione dei dati personali.

BANCA D'ITALIA - CONSULTAZIONE SULLE PROPOSTE DI MODIFICHE ALLE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PER LE BANCHE (CIRCOLARE N. 285)

18 aprile 2018

Banca d'Italia ha posto in [consultazione](#) gli interventi volti ad adeguare l'esercizio di alcune opzioni e discrezionalità nazionali (di cui al Regolamento n. 575/2013 e al Regolamento delegato n. 2015/61) all'Indirizzo (UE) 2017/697 della BCE. I temi oggetto delle proposte di modifica sono: 1. Fondi propri: partecipazioni qualificate al di fuori del settore finanziario; 2. Requisiti di capitale: rischio di credito - default del debitore; 3. Requisiti di capitale: rischio di controparte - insieme di attività coperte; 4. Grandi esposizioni: esenzioni; 5. Liquidità: deflussi da depositi al dettaglio stabili; 6. Disposizioni transitorie: deduzioni delle partecipazioni nelle imprese di assicurazione; 7. Disposizioni transitorie: deduzioni delle attività fiscali differite. La consultazione scade il 28 maggio 2018.

ESMA – UPDATED BONDS TRANSPARENCY CALCULATIONS FOR MIFID II/MIFIR

18 aprile 2018

ESMA updated its MiFID II/ MiFIR [transitional transparency calculations \(TTC\)](#) for bonds. The update relates to the liquidity assessment for bond instruments except for ETCs and ETNs. Trading venues are expected to apply the new results from 23 April 2018.

ESMA – PUBBLICATE LE TRADUZIONI DELLE LINEE GUIDA SUL TRASFERIMENTO DEI DATI TRA TRADE REPOSITORIES (EMIR)

27 aprile 2018

ESMA issued the official translations of its [Guidelines on transfer of data](#) between Trade Repositories (TRs). National Competent Authorities (NCAs) to which these Guidelines apply must notify ESMA whether they comply or intend to comply with the Guidelines, within two months of the date of publication by ESMA of the Guidelines in all EU official languages.