



## NEWSLETTER

anno 5° / 2018 - newsletter 16/2018

Aggiornata al 11/9/2018

### PRIMO PIANO

---

- ◆ GAZZETTA UFFICIALE UE - Pubblicate due rettifiche ai Regolamenti di esecuzione (UE) 2018/33 e 2018/34 emanati in attuazione della Direttiva 2014/92/UE (PAD);
- ◆ GAZZETTA UFFICIALE UE - Pubblicato il Regolamento di esecuzione (UE) 2018/1212 che attua le disposizioni della Direttiva 2007/36/CE (*Shareholders Rights Directive*);
- ◆ CONSOB - Pubblicato il Regolamento attuativo del D.lgs. n. 231/2007 per i revisori legali e le società di revisione con incarichi in enti di interesse pubblico o in enti sottoposti a regime intermedio;
- ◆ EBA - Posti in consultazione le modifiche agli *Implementing Technical Standard* (ITS) che modificano il Regolamento di esecuzione (UE) 2016/322 e il Regolamento di esecuzione (UE) n. 2014/680;
- ◆ Prossimi convegni a cui parteciperanno come relatori i professionisti di AC Group: "Società a responsabilità limitata, piccola e media impresa, mercati finanziari: un mondo nuovo?" (14 settembre 2018, Complesso congressuale e cinematografico, Courmayeur).

## INDICE

<b>1. LEGISLAZIONE EUROPEA</b>	<b>3</b>
1.1. GAZZETTA UFFICIALE UE - Pubblicate due rettifiche ai Regolamenti di esecuzione (UE) 2018/33 e 2018/34 emanati in attuazione della Direttiva 2014/92/UE (PAD)	3
1.2. GAZZETTA UFFICIALE UE - Pubblicato il Regolamento di esecuzione (UE) 2018/1212 che attua le disposizioni della Direttiva 2007/36/CE (Shareholders Rights Directive)	4
1.3. GAZZETTA UFFICIALE UE - Pubblicato il Regolamento delegato (UE) 2018/1221 integrativo della Direttiva 2009/138/CE (Solvency II)	5
<b>2. LEGISLAZIONE NAZIONALE</b>	<b>6</b>
2.1. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Regolamento IVASS n. 42 sulla revisione esterna dell'informativa al pubblico (SFCR)	6
2.2. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicata la nuova disciplina delle controparti centrali, depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata	7
2.3. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Provvedimento Banca d'Italia sulla disciplina della Centrale di Allarme Interbancaria	7
2.4. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Decreto legislativo n. 101/2018 in attuazione del Regolamento (UE) 2016/679 (GDPR)	8
2.5. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Provvedimento di Banca d'Italia e Consob sull'equiparazione dei partecipanti indiretti ai partecipanti al servizio di liquidazione gestito dalla Monte Titoli S.p.A.	9
<b>3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA</b>	<b>10</b>
3.1. IVASS - Pubblicata una Lettera al mercato sulle polizze vita dormienti	10
3.2. ESMA - Pubblicata un'Opinion in merito al progetto di Regulatory Technical Standards (RTS) e Implementing Technical Standards (ITS) sulla segnalazione di SFT 11	
3.3. CONSOB - Pubblicato il Regolamento attuativo del D.lgs. n. 231/2007 per i revisori legali e le società di revisione con incarichi in enti di interesse pubblico o in enti sottoposti a regime intermedio	12
3.4. EBA - Pubblicati due template per l'impact assessment 2018 in conformità a Basilea III	13
<b>4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&amp;A</b>	<b>14</b>
4.1. BANCA D'ITALIA E IVASS - Pubblicato documento congiunto sulla sicurezza cibernetica	14
4.2. ESA - Pubblicato report sulla consulenza finanziaria automatizzata	14
<b>5. CONSULTAZIONI</b>	<b>15</b>
5.1. EBA - Posti in consultazione le modifiche agli Implementing Technical Standard (ITS) che modificano il Regolamento di esecuzione (UE) n. 2016/322 e il Regolamento di esecuzione (UE) n. 2014/680	15
<b>6. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP</b>	<b>16</b>
6.1. CONVEGNO - Società a responsabilità limitata, piccola e media impresa, mercati finanziari: un mondo nuovo?	16

## 1. LEGISLAZIONE EUROPEA

### 1.1. GAZZETTA UFFICIALE UE - Pubblicate due rettifiche ai Regolamenti di esecuzione (UE) 2018/33 e 2018/34 emanati in attuazione della Direttiva 2014/92/UE (PAD)

*IP, IMEL E* In data 31 agosto 2018, sono state pubblicate sulla Gazzetta  
*BANCHE* Ufficiale dell'Unione Europea due rettifiche:

- (i) al [Regolamento di esecuzione \(UE\) 2018/33](#) che stabilisce le norme tecniche di attuazione con riguardo al formato di presentazione standardizzato del riepilogo delle spese e del suo simbolo comune a norma della Direttiva 2014/92/UE (PAD);
- (ii) al [Regolamento di esecuzione \(UE\) 2018/34](#) che stabilisce le norme tecniche di attuazione con riguardo al formato di presentazione standardizzato del documento informativo sulle spese e del suo simbolo comune a norma della Direttiva 2014/92/UE (PAD).

## 1.2. **GAZZETTA UFFICIALE UE - Pubblicato il Regolamento di esecuzione (UE) 2018/1212 che attua le disposizioni della Direttiva 2007/36/CE (Shareholders Rights Directive)**

TUTTI GLI  
OPERATORI

In data 4 settembre 2018, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento di esecuzione (UE) 2018/1212 che stabilisce i requisiti minimi d'attuazione delle disposizioni della Direttiva 2007/36/CE (*Shareholders Rights Directive*) dedicata all'identificazione degli azionisti, la trasmissione delle informazioni e l'agevolazione dell'esercizio dei diritti degli azionisti.

Il Regolamento entrerà in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea, mentre l'applicazione decorre dal 3 settembre 2020.

Per consultare il Regolamento, cliccare [qui](#).

### 1.3. GAZZETTA UFFICIALE UE - Pubblicato il Regolamento delegato (UE) 2018/1221 integrativo della Direttiva 2009/138/CE (Solvency II)

IMPRESSE DI  
ASSICURAZIONE

In data 10 settembre 2018, nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea è stato pubblicato il Regolamento delegato (UE) 2018/1221 del 1° giugno 2018 che modifica il Regolamento delegato (UE) 2015/35 per quanto riguarda il calcolo dei requisiti patrimoniali obbligatori per le cartolarizzazioni e le cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate detenute dalle imprese di assicurazione e di riassicurazione

Il Regolamento entra in vigore il ventesimo giorno successivo alla sua pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea; mentre l'applicazione decorre dal 1° gennaio 2019.

Per consultare il Regolamento, cliccare [qui](#).

## 2. LEGISLAZIONE NAZIONALE

### 2.1. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Regolamento IVASS n. 42 sulla revisione esterna dell'informativa al pubblico (SFCR)

*IMPRESSE DI ASSICURAZIONE* | In data 27 agosto 2018, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale , Serie Generale n. 198, il n. 189, il Regolamento IVASS n. 42/2018 adottato con Provvedimento del 2 agosto 2018 e recante disposizioni in materia di revisione esterna dell'informativa al pubblico di cui agli artt. 47- septies, comma 7, e 191, comma 1, lettera b), punti 2 e 3, del D.lgs. n. 209/2005 (Codice delle assicurazioni private).

Il Regolamento è entrato in vigore il 28 agosto 2018.

In sede di prima applicazione le imprese assicurano la conformità alle disposizioni del Regolamento dedicate alla relazione sulla solvibilità e condizione finanziaria dell'esercizio 2018.

Per consultare il Regolamento, cliccare [qui](#).

## 2.2. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicata la nuova disciplina delle controparti centrali, depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata

*CONTROPARTI CENTRALI E DEPOSITARI CENTRALI* | In data 31 agosto 2018, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 201, il Provvedimento congiunto di Banca d'Italia e Consob del 13 agosto 2018 sulla disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata (Provvedimento unico sul *post-trading*).

Il Provvedimento è entrato in vigore il 31 agosto 2018 e sostituisce il Provvedimento congiunto della Banca d'Italia e dalla Consob del 22 febbraio 2008.

Per consultare il Provvedimento, cliccare [qui](#).

## 2.3. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Provvedimento Banca d'Italia sulla disciplina della Centrale di Allarme Interbancaria

*BANCHE E 106 TUB* | In data 31 agosto 2018, nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 202, il Provvedimento di Banca d'Italia del 31 luglio 2018 sulla disciplina della Centrale di Allarme Interbancaria.

Il Provvedimento abroga l'art. 6 del Regolamento della Banca d'Italia del 29 gennaio 2002, ed entrerà in vigore il quindicesimo giorno successivo alla pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale.

Per consultare il Provvedimento, cliccare [qui](#).

## 2.4. **GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Decreto legislativo n. 101/2018 in attuazione del Regolamento (UE) 2016/679 (GDPR)**

TUTTI GLI  
OPERATORI

In data 4 settembre 2018, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 205, il Decreto legislativo del 10 agosto 2018, n. 101 recante le disposizioni per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del Regolamento (UE) 2016/679 (GDPR) del 27 aprile 2016, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali e alla libera circolazione di tali dati, che abroga la precedente Direttiva 95/46/CE (Regolamento generale sulla protezione dei dati).

Il D.lgs. entrerà in vigore a partire dal 19 settembre 2018.

Per consultare il Decreto legislativo, cliccare [qui](#).



## **2.5. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Provvedimento di Banca d'Italia e Consob sull'equiparazione dei partecipanti indiretti ai partecipanti al servizio di liquidazione gestito dalla Monte Titoli S.p.A.**

*CONTROPARTI  
CENTRALI E  
BANCHE* In data 6 settembre 2018, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 207, il Provvedimento, adottato il 2 agosto 2018 dalla Banca d'Italia d'intesa con la CONSOB, di equiparazione dei partecipanti indiretti ai partecipanti al servizio di liquidazione gestito dalla Monte Titoli S.p.A. e operato mediante la piattaforma T2S, ai fini dell'applicazione del D.lgs. n. 210/2001.

Il Provvedimento entrerà in vigore il quindicesimo giorno successivo alla sua pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale.

Per consultare il Provvedimento, cliccare [qui](#).

### 3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA

#### 3.1. IVASS - Pubblicata una Lettera al mercato sulle polizze vita dormienti

*IMPRESSE DI  
ASSICURAZIONE*

In data 3 settembre 2018, l'IVASS ha pubblicato una Lettera al mercato contenente la richiesta di comunicazione di informazioni rilevanti al fine di procedere, entro l'anno corrente ad un nuovo incrocio dei codici fiscali degli assicurati con l'Anagrafe Tributaria in tema di polizze vita dormienti.

Le imprese dovranno comunicare i dati richiesti dall'Autorità entro il termine ultimo del 30 ottobre 2018.

Per consultare la Lettera, cliccare [qui](#).

### 3.2. ESMA - Pubblicata un'Opinion in merito al progetto di Regulatory Technical Standards (RTS) e Implementing Technical Standards (ITS) sulla segnalazione di SFT

BANCHE, SIM,  
SOCIETÀ DI  
GESTIONE E  
IMPRESE DI  
ASSICURAZIONE

In data 5 settembre 2018, l'ESMA ha pubblicato un'*Opinion* sulle proposte di modifica al progetto di:

- (i) norme tecniche di regolamentazione (RTS) che specifichino le informazioni delle segnalazioni per i diversi tipi di operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT) ai sensi del Regolamento (UE) 2015/2365 (SFTR) sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo, che modifica il Regolamento (UE) n. 648/2012 (EMIR);
- (ii) norme tecniche di implementazione (ITS) che specifichino il formato e la frequenza delle segnalazioni per i diversi tipi di SFT ai sensi del SFTR.

Per consultare l'*Opinion*, cliccare [qui](#).

### **3.3. CONSOB - Pubblicato il Regolamento attuativo del D.lgs. n. 231/2007 per i revisori legali e le società di revisione con incarichi in enti di interesse pubblico o in enti sottoposti a regime intermedio**

*SOCIETÀ DI  
REVISIONE*

In data 5 settembre 2018, la Consob ha pubblicato con Delibera n. 20570/2018 il Regolamento recante le disposizioni di attuazione del Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231 e successive modifiche ed integrazioni per i revisori legali e le società di revisione con incarichi in enti di interesse pubblico o in enti sottoposti a regime intermedio.

Il Regolamento sostituisce il precedente Regolamento n. 20465 del 31 maggio 2018 e il Provvedimento adottato con Delibera n. 18802 del 18 febbraio 2014.

Il Regolamento entrerà in vigore dalla data di pubblicazione della Delibera nella Gazzetta Ufficiale.

Per consultare la Delibera, cliccare [qui](#).

### 3.4. EBA - Pubblicati due template per l'impact assessment 2018 in conformità a Basilea III

BANCHE E 106  
TUB In data 6 settembre 2018, l'EBA ha pubblicato due *template* sul *quantitative impact study* (QIS) per l'attività di monitoraggio degli standard Basilea III.

Per consultare il documento, cliccare [qui](#).

## 4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A

### 4.1. BANCA D'ITALIA E IVASS - Pubblicato documento congiunto sulla sicurezza cibernetica

TUTTI GLI  
OPERATORI

In data 31 agosto 2018, Banca d'Italia e IVASS hanno pubblicato un documento congiunto intitolato "Sicurezza cibernetica: il contributo della Banca d'Italia e dell'IVASS", a cura del Gruppo di coordinamento sulla sicurezza cibernetica (GCSC).

Per consultare il documento, cliccare [qui](#).

### 4.2. ESA - Pubblicato report sulla consulenza finanziaria automatizzata

CONSULENTI  
INDIPENDENTI E  
SOCIETÀ DI  
CONSULENZA  
FINANZIARIA

In data 5 settembre 2018, il comitato congiunto delle Autorità di vigilanza europee (EBA, EIOPA e ESMA – ESA) ha pubblicato un *report* relativo ai risultati di un monitoraggio sull'evoluzione dei mercati in materia di consulenza finanziaria automatizzata.

Per consultare il *report*, cliccare [qui](#).

## 5. CONSULTAZIONI

### 5.1. EBA - Posti in consultazione le modifiche agli Implementing Technical Standard (ITS) che modificano il Regolamento di esecuzione (UE) n. 2016/322 e il Regolamento di esecuzione (UE) n. 2014/680

BANCHE E  
TUB

In data 28 agosto 2018, l'EBA ha posto in consultazione i progetti di norme tecniche di attuazione (ITS) di modifica:

- (i) del Regolamento di esecuzione (UE) 2016/322; e
- (ii) del Regolamento di esecuzione (UE) 2014/680.

In particolare, i documenti in consultazione riguardano:

- COREP, la revisione dei modelli di cartolarizzazione (regolamento semplice, trasparente e standardizzato - STS);
- FINREP, la modifica delle segnalazioni per le esposizioni deteriorate (*non-performing exposures* - NPE) e su quelle oggetto di concessione (*forborne exposures* - FBE), P&L e IFRS16;
- COREP-LCR, la revisione delle segnalazioni basata sul prossimo atto delegato relativo al requisito di copertura della liquidità (LCR).

Il termine per l'invio di commenti è fissato al 27 novembre 2018 per gli ITS su FINREP e COREP e al 27 ottobre 2018 per l'ITS relativo alle segnalazioni COREP-LCR.

Per consultare i documenti in consultazione, cliccare [qui](#).

## 6. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP

### 6.1. CONVEGNO - Società a responsabilità limitata, piccola e media impresa, mercati finanziari: un mondo nuovo?

Il 14 settembre 2018, presso il Complesso congressuale e cinematografico, in Piazzale Monte Bianco, Courmayeur, si terrà il convegno "Società a responsabilità limitata, piccola e media impresa, mercati finanziari: un mondo nuovo?".

Al convegno interverrà, in qualità di relatore il Prof. Filippo Annunziata (Partner AC Group), con un intervento dedicato alle tecniche alternative di finanziamento e di negoziazione: fondi di credito, EuVeca e negoziazione tramite blockchain.

Per consultare la brochure del convegno, cliccare [qui](#).

\* \* \*

Per qualsiasi chiarimento o approfondimento, non esitate a contattarci:



AC FIRM - Annunziata Conso Berneri Varani  
Piazza Santa Maria delle Grazie, 1 - 20123 Milano  
+39 02.49.79.11.76



AC SERVICES - AC Services Srl (società di revisione)  
Piazza Sallustio, 3 - 00187 Roma  
+39 06.86.97.86.63



AC SERVICES CH - Annunziata & Conso Services Swiss Sagl  
Via Nassa, 5 - CH-6900 Lugano, Svizzera  
+41 91 210.46.46