NEWSLETTER

anno 6° / 2019 - newsletter 6/2019

Aggiornata al 29/3/2019

PRIMO PIANO

- GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA. pubblicate le modifiche agli RTS sugli strumenti derivati OTC, le controparti centrali e i repertori di dati sulle negoziazioni (EMIR);
- GAZZETTA UFFICIALE: pubblicato il Decreto Brexit;
- CONSOB: in consultazione documento sulle offerte iniziali e gli scambi di cripto-attività;
- MEF: in consultazione il decreto di attuazione della V Direttiva Antiriciclaggio;
- CONSOB : pubblicato Richiamo sull'informativa concernete gli effetti dell'Hard Brexit;
- BANCA D'ITALIA: pubblicate le nuove disposizioni su organizzazione, procedure e controlli interni (AML);
- ESMA: pubblicate le nuove Q&A sul Regolamento Prospetto.
- Prossimi convegni a cui parteciperanno come relatori i professionisti di Annunziata&Conso: "L'autovalutazione antiriciclaggio e le nuove disposizioni della Banca d'Italia in materia organizzativa" (10 aprile 2019, sede Annunziata&Conso, Milano); "Il whistleblowing nella MIFID II/ MIFIR e nella disciplina Antiriciclaggio" (16 aprile 2019, sede Annunziata&Conso, Milano), "I contratti di *outsourcing* e le politiche di esternalizzazione - Le nuove Linee guida EBA" (18 aprile 2019, Centro Congressi Palazzo Stelline, Milano).

INDICE

1. Legislazione EUROPEA 4
   - 1.1. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Pubblicate le modifiche agli RTS sugli strumenti derivati OTC, le controparti centrali e i repertori di dati sulle negoziazioni (EMIR) 4
   - 1.2. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Pubblicati gli RTS su sviluppo, gestione e mantenimento del registro elettronico centrale (PSD2) 5
   - 1.3. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Pubblicati gli RTS sul regime del tick size (MiFID II) 6
   - 1.4. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Pubblicate le modifiche agli RTS sui repertori di dati sulle negoziazioni (EMIR) 7
   - 1.5. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Pubblicato le modifiche all'elenco di indici di riferimento critici utilizzati nei mercati finanziari (Regolamento benchmark) 8
2. Legislazione nazionale 9
   - 2.1. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicate le nuove disposizioni sul bilancio degli intermediari 9
   - 2.2. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato l'ultimo aggiornamento alle disposizioni Banca d'Italia sul bilancio bancario 10
   - 2.3. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il decreto di adeguamento al Regolamento Benchmark 11
   - 2.4. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Decreto Brexit 12
3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA 13
   - 3.1. CONSOB - Pubblicato Richiamo sull'informativa concernete gli effetti dell'Hard Brexit 13
   - 3.2. IVASS - Pubblicati le nuove Istruzioni sugli obblighi di segnalazione 14
   - 3.3. CONSOB - Pubblicata Comunicazione su continuità dei contratti in derivati OTC e operatività delle sedi di negoziazione in caso Hard Brexit 15
   - 3.4. BANCA D'ITALIA - Pubbliche le Indicazioni per le banche e per altri intermediari finanziari che non adottano i principi contabili internazionali 16
   - 3.5. CONSOB - Diffuse le Comunicazioni sul SREP ove sono indicate le informazioni che le banche devono rendere pubbliche 17
   - 3.6. IVASS - Pubblicate le nuove istruzioni sul sistema incentivante CARD 18
   - 3.7. BANCA D'ITALIA - Pubblicate Indicazioni per le banche e per altri intermediari finanziari che non adottano i principi contabili internazionali 19
   - 3.8. CONSOB - Pubblicata Comunicazione su continuità dei contratti in derivati OTC e operatività delle sedi di negoziazione in caso Hard Brexit 20
   - 3.9. BANCA D'ITALIA - Pubblicate le nuove disposizioni su organizzazione, procedure e controlli interni (AML) 21
   - 3.10. BANCA D'ITALIA - Pubblicate le indicazioni operative per gli intermediari bancari e finanziari (Hard Brexit9) 22
   - 3.11. UIF - Emanate le Istruzioni sulle comunicazioni oggettive 23
4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A 24
   - 4.1. COMITATO DI BASILEA - Pubblicate indicazioni per le banche che assumano esposizioni in crypto-assets 24
   - 4.2. EBA - PSD2: attivato il registro EBA con le informazioni su IP, IMEL e agenti 25
   - 4.3. ESMA - Pubblicate Indicazioni sugli obblighi di negoziazione su azioni e

Istruzioni per la gestione dei database e dei sistemi informatici in caso di mancato accordo 26
4.4. ESMA - Pubblicate le nuove Q&A sul Regolamento Prospetto 27
4.5. ESMA - Pubblicato nuovo aggiornamento delle Q&A in materi di tutela degli investitori (MiFID II) 28
5. CONSultazioni 29
5.1. CONSOB - In consultazione documento sulle offerte iniziali e gli scambi di cripto-attività 29
5.2. MEF - In consultazione il decreto di attuazione della V Direttiva Antiriciclaggio 30
6. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS 31
6.1. NEWS - Letture e note al Museo 31
6.2. WORKSHOP - L'autovalutazione antiriciclaggio e le nuove disposizioni della Banca d'Italia in materia organizzativa 31
6.3. WORKSHOP - Il whistleblowing nella MIFID II/MIFIR e nella disciplina Antiriciclaggio 32
6.4. CONVEGNO - I contratti di outsourcing e le politiche di esternalizzazione - Le nuove Linee guida EBA 32

1. LEGISLAZIONE EUROPEA

1.1. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Pubblicate le modifiche agli RTS sugli strumenti derivati OTC, le controparti centrali e i repertori di dati sulle negoziazioni (EMIR)

CONTROPARTI CENTRALI

In data 13 marzo 2019 sono stati pubblicati nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea due Regolamenti recanti modifiche ad alcuni RTS del Regolamento (UE) n. 648/2012 sugli strumenti derivati OTC, le controparti centrali e i repertori di dati sulle negoziazioni (EMIR).

In particolare, sono stati pubblicati:

- il Regolamento delegato (UE) 2019/396 della Commissione, del 19 dicembre 2018, che modifica il Regolamento delegato (UE) 2015/2205, il Regolamento delegato (UE) 2016/592 e il Regolamento delegato (UE) 2016/1178, tutti recanti norme tecniche di regolamentazione sull'obbligo di compensazione, per quanto riguarda la data di decorrenza dell'obbligo di compensazione per taluni tipi di contratti;
- il Regolamento delegato (UE) 2019/397 della Commissione, del 19 dicembre 2018, che modifica il Regolamento delegato (UE) 2016/2251 recante le norme tecniche di regolamentazione sulle tecniche di attenuazione dei rischi per i contratti derivati OTC non compensati mediante controparte centrale.

1.2. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Pubblicati gli RTS su sviluppo, gestione e mantenimento del registro elettronico centrale (PSD2)

BANCHE, IP ,IMEL

In data 15 marzo 2019 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea il Regolamento delegato (UE) 2019/411 della Commissione, del 29 novembre 2018, che integra la Direttiva (UE) 2015/2366 (PSD2) per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione (RTS) che definiscono i requisiti tecnici relativi allo sviluppo, alla gestione e al mantenimento del registro elettronico centrale nel settore dei servizi di pagamento e all'accesso alle informazioni ivi contenute.

Suddetto Regolamento entra in vigore a partire dal 4 aprile 2019.

Per consultare il Regolamento delegato, cliccare qui.

1.3. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Pubblicati gli RTS sul regime del tick size (MiFID II)

SOCIETÀ DI GESTIONE DEI MERCATI

In data 20 marzo 2019 è stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il Regolamento delegato (UE) 2019/443 della Commissione, del 13 febbraio 2019, che modifica il Regolamento delegato (UE) 2017/588 che integra la Direttiva 2014/65/UE (MiFID II) per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione (RTS) relative al regime in materia di dimensioni dei tick di negoziazione per azioni, certificati di deposito e fondi indicizzati quotati (ETF).

Suddette modifiche hanno ad oggetto la possibilità di adeguare il numero medio giornaliero di operazioni relativo a un'azione quando la sede di negoziazione con il maggior volume di scambi dell'azione è situata al di fuori dell'UE.

Per consultare il Regolamento delegato, cliccare qui.

1.4. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Pubblicate le modifiche agli RTS sui repertori di dati sulle negoziazioni (EMIR)

CONTROPARTI CENTRALI

In data 22 marzo 2019 sono stati pubblicate nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea le modifiche alle norme tecniche di regolamentazione (RTS) del Regolamento (UE) n. 648/2012 sugli strumenti derivati OTC, le controparti centrali e i repertori di dati sulle negoziazioni (EMIR).

Nel dettaglio sono stati modificati:

- il Regolamento delegato (UE) 2019/361 che modifica le norme tecniche di regolamentazione che specificano le informazioni da pubblicare e mettere a disposizione in tali repertori e gli standard operativi richiesti per aggregare e comparare i dati tra i repertori e accedervi per quanto riguarda l'accesso ai dati in possesso dei repertori di dati sulle negoziazioni;
- il Regolamento delegato (UE) 2019/362 recante norme tecniche di regolamentazione che specificano i dettagli della domanda di registrazione come repertorio di dati sulle negoziazioni.
- il Regolamento delegato (UE) 2019/460 che modifica il Regolamento EMIR per quanto riguarda l'elenco dei soggetti esonerati.

1.5. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Pubblicato le modifiche all'elenco di indici di riferimento critici utilizzati nei mercati finanziari (Regolamento benchmark)

BANCHE, SIM, SGR, SOCIETÀ DI GESTIONE DEI MERCATI

In data 25 marzo 2019 è stato pubblicato sulla Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il Regolamento di esecuzione (UE) 2019/482 della Commissione, del 22 marzo 2019, che modifica il Regolamento di esecuzione (UE) 2016/1368, il quale stabilisce un elenco di indici di riferimento critici utilizzati nei mercati finanziari a norma del 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 (Regolamento benchmark).

Per consultare il Regolamento di esecuzione, cliccare qui.

2. LEGISLAZIONE NAZIONALE

2.1. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicate le nuove disposizioni sul bilancio degli intermediari

SIM, SGR,106 TUB, IMEL, IP

In data 11 marzo 2018 è stato pubblicato nel Supplemento Straordinario n. 1 alla Gazzetta Ufficiale n. 59 il Provvedimento Banca d'Italia 30 novembre 2018 recante disposizioni relative a «Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari».

Le nuove disposizioni si applicano a partire dal bilancio relativo all'esercizio chiuso o in corso al 31 dicembre 2019.

Inoltre a partire dal bilancio relativo all'esercizio chiuso o in corso al 31 dicembre 2019 non trovano più applicazione le disposizioni "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" allegate al Provvedimento della Banca d'Italia del 22 dicembre 2017.

Per consultare il Provvedimento, cliccare qui.

2.2. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato l'ultimo aggiornamento alle disposizioni Banca d'Italia sul bilancio bancario

BANCHE

In data 11 marzo 2018 è stato pubblicato nel Supplemento Straordinario n. 1 alla Gazzetta Ufficiale n. 59 del 11 marzo 2019 il 6° aggiornamento alla Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione".

Tale novella è volta a recepire le novità introdotte dal principio contabile internazionale IFRS 16 "Leasing", omologato con il Regolamento (UE) 2017/1986 del 31 ottobre 2017, che sostituirà il vigente principio contabile IAS 17 ai fini del trattamento in bilancio delle operazioni di leasing a partire dal 1° gennaio 2019.

L'aggiornamento inoltre recepisce le conseguenti modifiche in altri principi contabili internazionali, tra cui lo IAS 40 in materia di investimenti immobiliari.

Suddette modifiche si applicano a partire dai bilanci chiusi o in corso al 31 dicembre 2019.

Per consultare il Provvedimento, cliccare qui.

2.3. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il decreto di adeguamento al Regolamento Benchmark

BANCHE, SIM, SGR, SOCIETÀ DI GESTIONE DEI MERCATI

In data 13 marzo 2018 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 61 il Decreto legislativo 13 febbraio 2019, n. 19 di adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio, dell'8 giugno 2016, sugli indici usati come parametri di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento (Regolamento *benchmark*) e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del Regolamento (UE) n. 596/2014, nonché di adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del Regolamento (UE) 2015/2365 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 25 novembre 2015, sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il Regolamento (UE) n. 648/2012.

Il citato decreto entra in vigore a partire dal 28 marzo 2019.

Per consultare il Decreto, cliccare qui.

2.4. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicato il Decreto Brexit

Banche, Sim, SGR, Imprese di assicurazione, Intermediari assicurativi, Ip, Imel, Società di gestione dei mercati

In data 25 marzo 2018 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 71 il decreto-legge 25 marzo 2019 n. 22 recante misure urgenti per assicurare sicurezza, stabilità finanziaria e integrità dei mercati, nonché tutela della salute e della libertà di soggiorno dei cittadini italiani e di quelli del Regno Unito, in caso di recesso di quest'ultimo dall'Unione europea (c.d. Decreto Brexit).

Il Decreto introduce disposizioni volte a regolare ambiti specifici concernenti:

- esercizio dei poteri speciali nei settori di rilevanza strategica;
- misure volte a disciplinare le conseguenze del possibile recesso del Regno Unito dall'Unione europea;
- mantenimento, con alcune modifiche, dello schema di concessione della garanzia dello Stato sulla cartolarizzazione di sofferenze (GACS).

Il Decreto entra in vigore a partire dal 26 marzo 2019.

Per consultare il Decreto, cliccare qui.

3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA

3.1. CONSOB - Pubblicato Richiamo sull'informativa concernete gli effetti dell'Hard Brexit

BANCHE, SIM

In data 12 marzo 2019, la Consob ha richiamato l'attenzione degli intermediari al rispetto degli obblighi informativi nei confronti della clientela per quanto concerne il possibile mancato accordo sulla Brexit.

In particolare gli intermediari britannici che operano in Italia e quelli italiani che operano nel Regno Unito devono dare a tutta la propria clientela, anche retail, informazioni tempestive e complete sugli effetti che la prospettiva imminente della Brexit può avere nei rapporti di prestazione dei servizi d'investimento, qualora l'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea avvenga in assenza di un accordo bilaterale (Hard Brexit) e in mancanza di misure transitorie adottate in ambito nazionale.

Gli intermediari devono quindi fornire ai clienti, anche retail, informazioni chiare e comprensibili sui servizi d'investimento resi e sul futuro dei rapporti in essere, ivi incluse le modalità e i tempi di un'eventuale chiusura dei rapporti stessi.

Per consultare il Richiamo, cliccare qui.

3.2. IVASS - Pubblicati le nuove Istruzioni sugli obblighi di segnalazione

IMPRESE DI ASSICURAZIONE

In data 13 marzo 2019, l'IVASS con una Lettera al mercato ha fornito istruzioni sulla trasmissione da parte delle imprese di assicurazione alla stessa Autorità delle informazioni:

- previste dalla Direttiva 2009/138/CE (*Reporting Solvency II*);
- previste dai Regolamenti (UE) nn. 1374/2014 e 2015/730 della BCE sugli obblighi di segnalazione statistica delle imprese di assicurazione (Anagrafica per la BCE);
- quantitative periodiche per finalità di stabilità finanziaria (*Financial Stability reporting*) ai sensi del Regolamento IVASS n. 21 del 10 maggio 2016.

Per consultare la Lettera al mercato, cliccare qui.

3.3. CONSOB - Pubblicata Comunicazione su continuità dei contratti in derivati OTC e operatività delle sedi di negoziazione in caso Hard Brexit

Società di gestione dei mercati, Controparti centrali

In data 14 marzo 2019, la Consob ha pubblicato una Comunicazione con la quale ha reso noto che in caso di recesso del Regno Unito dall'Unione europea senza accordo, le sedi di negoziazione italiane che intendono estendere l'operatività in un Paese extra-UE devono acquisire dalla Consob il necessario nulla-osta ai sensi dell'art. 26 e dell'art. 70, comma 2, del D.Lgs. 58/98 (TUF). Allo stesso modo, le sedi di negoziazione extra-UE che intendono estendere l'operatività in Italia devono acquisire il necessario riconoscimento ai sensi dell'art. 70, comma 1, TUF.

Per quanto concerne i contratti derivati OTC non compensati da una controparte centrale, Consob ha ricordato che in data 13 marzo sono stati pubblicati nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea due regolamenti delegati della Commissione europea: il Regolamento delegato (UE) 2019/396 e il Regolamento delegato (UE) 2019/397 (cfr. paragrafo 1.1. della presente newsletter). In base a tali regolamenti, i contratti derivati OTC in essere con controparti UK potranno essere trasferiti ad una controparte dell'Unione a condizione che i trasferimenti si perfezionino entro i dodici mesi successivi alla data della Brexit. Nel corso dei suddetti dodici mesi la Consob vigilerà sull'amministrazione dei contratti derivati OTC conclusi con controparti UK, anche al fine di agevolarne la continuità.

Per consultare la Comunicazione, cliccare qui.

3.4. BANCA D'ITALIA - Pubbliche le Indicazioni per le banche e per altri intermediari finanziari che non adottano i principi contabili internazionali

BANCHE, SIM, SGR,106 TUB, IMEL, IP

In data 15 marzo 2019, la Banca d'Italia con una Comunicazione ha fornito indicazioni in materia di bilancio delle banche e degli altri intermediari finanziari vigilati che non applicano i principi contabili internazionali.

La Comunicazione fornisce chiarimenti su quali disposizioni debbano fare riferimento, per redigere il bilancio d'esercizio e consolidato, le banche e gli altri intermediari vigilati che decidano di applicare le disposizioni contabili nazionali.

Per consultare la Comunicazione cliccare qui.

3.5. CONSOB - Diffuse le Comunicazioni sul SREP ove sono indicate le informazioni che le banche devono rendere pubbliche

BANCHE

In data 15 marzo 2019, la Consob ha diffuso le Comunicazioni nn. 5 e 6 con le quali ha fornito chiarimenti circa le informazioni da rendere pubbliche in merito allo SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process*).

In particolare, la Consob ha chiarito le modalità con cui le banche soggette al processo di valutazione periodica sull'adeguatezza patrimoniale devono includere nei prospetti le informazioni relative allo SREP in materia di "requisiti prudenziali quantitativi vincolanti" (Pillar2 Requirements), ossia i coefficienti patrimoniali minimi obbligatori. Tali informazioni devono essere rese anche nei documenti di rendicontazione periodica. Invece, in relazione ad ulteriori risultanze dello SRPE (*i.e. i "requisiti qualitativi vincolanti"* o le *"raccomandazioni sul capitale"* - Pillar2 Guidance), l'Autorità chiarisce che è responsabilità delle banche stesse valutare l'eventuale rilevanza di questi dati, ciò ai fini delle informazioni da pubblicare nei prospetti nei documenti di rendicontazione contabile.

Le banche devono, inoltre, valutare l'eventuale carattere di informazione privilegiata delle risultanze dello SREP, al fine di assicurare il rispetto degli obblighi informativi previsti dal Regolamento europeo in materia di abusi di mercato.

3.6. IVASS - Pubblicate le nuove istruzioni sul sistema incentivante CARD

IMPRESE DI ASSICURAZIONE.

In data 18 marzo 2019, l'IVASS con una Lettera al mercato ha fornito istruzioni sul sistema incentivante del Risarcimento diretto (CARD) in relazione alla rilevazione dati e alla conservazione della documentazione antifrode.

Nel dettaglio l'IVASS, con il Provvedimento n. 79 del 14 novembre 2018 ha modificato il sistema incentivante della CARD perfezionando ed integrando la misura dell'efficienza delle imprese.

In relazione a tali modifiche ha sottolineato la necessità di estendere la rilevazione in oggetto alle variabili "numero dei sinistri riaperti da senza seguito" e "numero delle partite di danno poste senza seguito per attività antifrode", necessarie, rispettivamente, per il calcolo della velocità di liquidazione e del coefficiente antifrode.

Per consultare la Lettera al mercato, cliccare qui.

3.7. BANCA D'ITALIA - Pubblicate Indicazioni per le banche e per altri intermediari finanziari che non adottano i principi contabili internazionali

BANCHE,, 106 TUB, POSTE ITALIANE S.P.A.

In data 19 marzo 2019, la Banca d'Italia con apposito provvedimento ha apportato modifiche al Provvedimento della Banca d'Italia "Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari. Correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti" adottato il 29 luglio 2009, come successivamente modificato.

L'intervento è mirato a dare attuazione:

- alla direttiva 2015/2366/UE (*Payment Services Directive*, c.d. PSD2)
- al capo II-*bis*, titolo VI, del TUB in materia di trasparenza dei servizi di pagamento;
- alle direttive 2014/17/UE (*Mortgage Credit Directive,* c.d. MCD) e 2008/48/CE (Consumer Credit Directive, c.d. CCD);
- agli Orientamenti EBA in materia di politiche e prassi di remunerazione per il personale preposto all'offerta dei prodotti bancari e per i terzi addetti alla rete di vendita;
- agli Orientamenti del *Joint Committee* delle Autorità Europee di Vigilanza in materia di gestione dei reclami.

Per consultare il Provvedimento aggiornato, cliccare qui.

3.8. CONSOB - Pubblicata Comunicazione su continuità dei contratti in derivati OTC e operatività delle sedi di negoziazione in caso Hard Brexit

Banche, Sim, SGR, Imprese di assicurazione, Intermediari assicurativi, Ip, Imel, Società di gestione dei mercati

In data 26 marzo 2019, la Consob ha pubblicato una Comunicazione con la quale ha specificato gli adempimenti in capo agli intermediari britannici operanti in Italia e a quelli italiani operanti nel Regno Unito, derivanti dal decreto legge n. 22 (c.d. Decreto *Brexit*), adottato dal governo in materia di hard Brexit.

In coincidenza dell'uscita del Regno Unito dalla Ue, intermediari britannici operanti in Italia dovranno cessare la propria attività nel nostro Paese. Lo stesso vale in senso inverso anche per le imprese italiane presenti nel Regno Unito. Tali operatori possono, però, nei casi previsti dal decreto, proseguire la propria attività, usufruendo del regime transitorio per diciotto mesi dalla data di recesso, previa notifica alle Autorità nazionali competenti.

Le imprese che cesseranno l'attività sono tenute, invece, a darne comunicazione alla propria clientela, anche retail, secondo modalità differenziate in base al tipo di cliente.

Tutti gli intermediari britannici devono comunicare alla Consob informazioni sui rapporti in essere con i clienti italiani alla data del recesso, entro i 15 giorni successivi a tale ultima data.

Per consultare la Comunicazione, cliccare qui.

3.9. BANCA D'ITALIA - Pubblicate le nuove disposizioni su organizzazione, procedure e controlli interni (AML)

TUTTI GLI OPERATORI

In data 26 marzo 2019, la Banca d'Italia ha emanato le nuove disposizioni in materia di organizzazione, procedure e controlli interni volti a prevenire l'utilizzo degli intermediari a fini di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo. Le presenti disposizioni:

- danno attuazione alle previsioni in materia di organizzazione, procedure e controlli interni contenute nel decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231;
- forniscono indicazioni sui requisiti, le procedure, i sistemi di controllo e le funzioni del punto di contatto centrale, in armonia con il Regolamento delegato n. 1108/2018;
- recepiscono gli Orientamenti ESAs del 22 settembre 2017 che definiscono le misure che i prestatori di servizi di pagamento adottano per individuare dati informativi mancanti o incompleti relativi all'ordinante o al beneficiario.

I destinatari si adeguano alle Disposizioni entro il 1° giugno 2019. Si applicano a partire dal 1° gennaio 2020: l'obbligo per gli organi aziendali di definire e approvare una policy cin materia di assetti organizzativi, procedure e controlli interni, adeguata verifica e conservazione dei dati; l'obbligo, per le capogruppo, di istituire un base informativa comune e l'obbligo di condurre un esercizio di autovalutazione dei rischi di riciclaggio.

Per consultare le nuove disposizioni, cliccare qui.

3.10. BANCA D'ITALIA - Pubblicate le indicazioni operative per gli intermediari bancari e finanziari (Hard Brexit9)

Banche, Sim, SGR, Imprese di assicurazione, Intermediari assicurativi, Ip, Imel, Società di gestione dei mercati

In data 27 marzo 2019, la Banca d'Italia ha pubblicato due comunicazioni, rivolte rispettivamente agli intermediari italiani operanti nel Regno Unito e a quelli britannici operanti in Italia, per fornire indicazioni operative per gli adempimenti previsti nel decreto-legge 25 marzo 2019, n. 22 (c.d. Decreto Brexit).

Il decreto-legge 25 marzo 2019, n. 22, approvato dal Governo lo scorso 20 marzo, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale il 25 marzo 2019.

Facendo seguito alla pubblicazione del suddetto decreto, la Banca d'Italia ha pubblicato le comunicazioni contenenti indicazioni operative indirizzate rispettivamente agli intermediari italiani operanti nel Regno Unito e agli intermediari britannici operanti in Italia.

3.11. UIF - Emanate le Istruzioni sulle comunicazioni oggettive

TUTTI GLI OPERATORI

In data 28 marzo 2019, l'Unità di Informazione Finanziaria per l'Italia della Banca d'Italia (UIF) ha emanato le Istruzioni in materia di comunicazioni oggettive, di attuazione all'art. 47 del decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231, come modificato dal decreto legislativo 25 maggio 2017, n. 90, di attuazione della direttiva 2015/849/UE (IV Direttiva Antiriciclaggio).

Per consultare le Istruzioni, cliccare qui.

4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A

4.1. COMITATO DI BASILEA - Pubblicate indicazioni per le banche che assumano esposizioni in crypto-assets

BANCHE

In data 13 marzo 2019 il Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria ha fornito alcune Indicazioni per le banche che assumano esposizioni in crypto-assets e ai servizi connessi.

Nel dettaglio, il Comitato sottolinea come i crypto-assets presentino una serie di rischi per le banche, incluso il rischio di liquidità; rischio di credito; rischio di mercato; rischio operativo; riciclaggio di denaro e finanziamento del terrorismo; rischi legali e reputazionali. Di conseguenza, il Comitato ritiene che qualora una banca decida di acquisire esposizioni in crypto-assets o fornire servizi correlati, dovrebbe rispettare i seguenti requisiti:

- prima di acquisire esposizioni in crypto-assets o fornire servizi correlati, la banca dovrebbe condurre un'analisi complete sui rischi sopra riportati;
- la banca deve disporre di un sistema di *risk management* appropriato ai rischi connessi alle sue esposizioni in crypto-assets e dei relativi servizi.
- la banca dovrebbe provvedere alla comunicazione di eventuali esposizioni in crypto-assets rilevanti o servizi correlati come parte della propria informativa finanziaria periodica;
- la banca infine dovrebbe dare tempestiva informazione all'Autorità nazionale di vigilanza delle esposizioni o delle attività in crypto-assets assunte.

4.2. EBA - PSD2: attivato il registro EBA con le informazioni su IP, IMEL e agenti

IP, IMEL

In data 19 marzo 2019 l'EBA ha attivato il proprio registro elettronico centrale contenente le informazioni sugli istituti di pagamento e di moneta elettronica e sui relativi agenti operanti nell'area UE. Tale registro è previsto dall'art. 15 della Direttiva (UE) 2015/2366 sui servizi di pagamento nel mercato interno (PSD").

Il registro è accessibile gratuitamente sul sito web dell'EBA e risponde all'obiettivo di accrescere la trasparenza e di garantire un elevato livello di protezione dei consumatori all'interno del mercato unico europeo.

Per consultare gratuitamente il registro sul sito *web* dell'EBA, cliccare qui.

4.3. ESMA - Pubblicate Indicazioni sugli obblighi di negoziazione su azioni e Istruzioni per la gestione dei database e dei sistemi informatici in caso di mancato accordo

Banche, Sim, SGR, Società di gestione dei mercati

In data 19 marzo 2019, l'ESMA ha pubblicato una Dichiarazione sulle conseguenze di un'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea senza un accordo relativamente agli obblighi di negoziazione su azioni per le imprese di investimento previsti dall'art. 23 del Regolamento (UE) n. 600/2014 (MiFIR).

ESMA ha altresì pubblicato nella stessa data delle Istruzioni in merito all'impatto di una Brexit senza accordo sull'invio dei dati previsti dalla Direttiva 2014/65 UE (MiFID II) ai propri database.

In particolare, le istruzioni fanno riferimento:

- al *Financial Instruments Reference Data System* (FIRDS);
- al *Financial Instrument Transparency System* (FITRS);
- al *Double Volume Cap System* (DVCAP);
- ai sistemi di segnalazione delle transazioni;
- ai registri, ai dati ed alle statistiche dell'ESMA.

4.4. ESMA - Pubblicate le nuove Q&A sul Regolamento Prospetto

EMITTENTI

In data 27 marzo 2019, l'ESMA ha pubblicato le nuove Q&A concernenti il regime del Regolamento (UE) 2017/1129 relativo al prospetto da pubblicare per l'offerta pubblica o l'ammissione alla negoziazione di titoli in un mercato regolamentato (c.d. Regolamento prospetto).

La Q&A concernono:

- la portata dell'esenzione dal prospetto;
- l'applicabilità delle attuali misure di III livello dopo l'entrata in vigore del Regolamento prospetto;
- il processo di aggiornamento delle informazioni incluse nei documenti di registrazione e nei documenti di registrazione universali.

Per consultare le nuove Q&A, cliccare qui.

4.5. ESMA - Pubblicato nuovo aggiornamento delle Q&A in materi di tutela degli investitori (MiFID II)

BANCHE, SIM, SGR, IMPRESE DI ASSICURAZIONE

In data 28 marzo 2019, l'ESMA ha aggiornato le proprie Q&A di attuazione del regime della Direttiva 2014/65/UE (MiFID II) e del Regolamento (UE) n. 600/2014 (MiFIR) in materia di tutela degli investitori.

Suddetto aggiornamento riguarda i seguenti temi:

- fornitura di servizi e attività d'investimento da parte di imprese di paesei terzi;
- *product governance*;
- valutazione di adeguatezza;
- informazioni sugli addebiti e sui costi;
- esenzioni facoltative;
- *best execution.*

L'ESMA ha inoltre aggiornato due Q&A relative alla disponibilità sul sito web delle imprese d'investimento della valutazione di adeguatezza e sulle informazioni sugli addebiti e sui costi nel KID per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblati (PRIIPs).

Per consultare le Q&A aggiornate, cliccare qui.

5. CONSULTAZIONI

5.1. CONSOB - In consultazione documento sulle offerte iniziali e gli scambi di cripto-attività

TUTTI GLI OPERATORI

In data 19 marzo 2019 la Consob ha posto in pubblica consultazione un Documento sulle offerte iniziali e gli scambi di cripto-attività.

Il Documento ha l'obiettivo di avviare un dibattito a livello nazionale sul tema delle offerte iniziali e degli scambi di cripto-attività in connessione con la recente diffusione di operazioni (c.d. ICOs) e, quindi, di crypto-asset.

Attendendo la definizione in ambito europeo di un condiviso orientamento circa la qualificazione giuridica dei crypto-asset, il documento formula dei quesiti in merito ad un possibile approccio regolatorio da parte di Consob.

La consultazione rimarrà aperta fino al 19 maggio2019.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

5.2. MEF - In consultazione il decreto di attuazione della V Direttiva Antiriciclaggio

TUTTI GLI OPERATORI

In data 22 marzo 2019 il Dipartimento del tesoro del Ministero dell'economia e delle finanze ha posto in pubblica consultazione una bozza di decreto legislativo contenente le prescrizioni necessarie a garantire il recepimento della Direttiva (UE) 2018/843 (V Direttiva Antiriciclaggio), che modifica la Direttiva (UE) 2015/849 relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a fini Aatiriciclaggio e di finanziamento del terrorismo (IV Direttiva Antiriciclaggio).

La consultazione rimarrà aperta fino al 20 aprile 2019.

Per consultare la bozza di decreto legislativo, cliccare qui.

6. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS

6.1. NEWS - Letture e note al Museo

Dal 28 settembre 2018 ha preso il via il Terzo ciclo di Letture e note al Museo teatrale alla Scala con la sponsorizzazione di Annunziata & Conso.

Affascinanti conversazioni di arte e musica, tra opere e cimeli del mondo del teatro, a cura di Armando Torno.

Il prossimo incontro si terrà il 12 febbraio 2019, ore 18.00, presso il Museo Teatrale alla Scala, L.go Ghiringhelli 1, Milano.

Per consultare la brochure dell'iniziativa, cliccare qui.

6.2. WORKSHOP - L'autovalutazione antiriciclaggio e le nuove disposizioni della Banca d'Italia in materia organizzativa

Il 10 aprile 2019, presso la sede di Annunziata&Conso in Piazza Santa Maria delle Grazie 1, Milano, si svolgerà un Workshop dal titolo "L'autovalutazione antiriciclaggio e le nuove disposizioni della Banca d'Italia in materia organizzativa".

Al workshop interverranno, in qualità di relatori il Dott. Donato Varani (Partner Annunziata&Conso) e il Dott. Filippo Berneri (Partner Annunziata&Conso).

Per maggiori informazioni, cliccare qui.

6.3. WORKSHOP - Il whistleblowing nella MIFID II/MIFIR e nella disciplina Antiriciclaggio

Il 16 aprile 2019, presso la sede di Annunziata&Conso in Piazza Santa Maria delle Grazie 1, Milano, si svolgerà un Workshop dal titolo "Il whistleblowing nella MIFID II/MIFIR e nella disciplina Antiriciclaggio".

Al workshop interverranno, in qualità di relatori il Dott. Donato Varani (Partner Annunziata&Conso) e l'Avv. Bianca Mascagni (Associate Annunziata&Conso).

Per maggiori informazioni, cliccare qui.

6.4. CONVEGNO - I contratti di outsourcing e le politiche di esternalizzazione - Le nuove Linee guida EBA

Il 18 aprile 2019, presso il Centro Congressi Palazzo Stelline, in Corso Magenta 61, Milano, si terrà il convegno "I contratti di *outsourcing* e le politiche di esternalizzazione - Le nuove Linee guida EBA" organizzato da Diritto Bancario.

Al Convengo interverrà, in qualità di relatore, il Dott. Donato Varani (Partner Annunziata&Conso) con un intervento sulla regolamentazione dell'*outsourcing* negli intermediari bancari e finanziari.

Per maggiori informazioni, cliccare qui.

* * *

Per qualsiasi chiarimento o approfondimento, non esitate a contattarci:

AC Firm Società tra Avvocati S.r.l.
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