



annunziata&conso

## NEWSLETTER

anno 7°/2019 - newsletter 7/2019

Aggiornata al 15/4/2019

### PRIMO PIANO

---

- ◆ GAZZETTA UFFICIALE: pubblicate le modifiche alle disposizioni Banca d'Italia su trasparenza e rapporti con la clientela;
- ◆ CONSOB: pubblicata nuova prassi di mercato sull'attività di sostegno della liquidità del mercato (MAR);
- ◆ IVASS: pubblicate le Indicazioni per le imprese di assicurazione SEE operanti in Italia in tema di polizze vita dormienti;
- ◆ EBA: PSD2: pubblicati i nuovi Chiarimenti dal gruppo sulle API;
- ◆ ESMA: pubblicato nuovo aggiornamento delle Q&A sul regime di data reporting (MiFIR).
- ◆ Prossimi convegni a cui parteciperanno come relatori i professionisti di Annunziata&Conso: "I contratti di *outsourcing* e le politiche di esternalizzazione - Le nuove Linee guida EBA" (18 aprile 2019, Centro Congressi Palazzo Stelline, Milano); "Gli adempimenti antiriciclaggio per gli intermediari assicurativi (Regolamento IVASS n. 44/2019)" (8 maggio 2019, sede Annunziata&Conso, Milano); "La crisi dei fondi e la legge fallimentare" (22 maggio 2019, sede Annunziata&Conso, Milano); "Antiriciclaggio: i nuovi provvedimenti di Banca d'Italia" (23 maggio 2019, NH Milano Macchiavelli, Milano).



annunziata&conso

## INDICE

<b>1. LEGISLAZIONE EUROPEA</b>	<b>4</b>
1.1. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Pubblicate nuova Raccomandazione sulla cibersecurity nel settore dell'energia	4
1.2. 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)	5
<b>2. LEGISLAZIONE NAZIONALE</b>	<b>6</b>
2.1. GAZZETTA UFFICIALE - Istituita la Commissione di inchiesta sul sistema bancario e finanziario	6
2.2. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicate le modifiche alle disposizioni Banca d'Italia su trasparenza e rapporti con la clientela	7
2.3. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicate le nuove Istruzioni in materia di comunicazioni oggettive (AML)	8
<b>3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA</b>	<b>9</b>
3.1. IVASS - Pubblicate le Indicazioni per le imprese di assicurazione SEE operanti in Italia in tema di polizze vita dormienti	9
3.2. CONSOB - Pubblicata nuova prassi di mercato sull'attività di sostegno della liquidità del mercato (MAR)	10
3.3. CONSOB - Pubblicate le Indicazioni sull'obbligo di comunicazione alla Consob delle operazioni internalizzate (CSDR)	11
<b>4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&amp;A</b>	<b>12</b>
4.1. EBA - PSD2: pubblicati i nuovi Chiarimenti dal gruppo sulle API	12
4.2. ESMA - Pubblicato nuovo aggiornamento delle Q&A sul regime di data reporting (MiFIR)	13
4.3. ESMA - Pubblicate le traduzioni ufficiali degli Orientamenti sulle misure antiprociclicità dei margini	14
<b>5. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS</b>	<b>15</b>
5.1. NEWS - Letture e note al Museo	15
5.2. CONVEGNO - I contratti di outsourcing e le politiche di esternalizzazione - Le nuove Linee guida EBA	15
5.3. WORKSHOP - Il governo societario nei gruppi assicurativi	16
5.4. WORKSHOP - La crisi dei fondi e la legge fallimentare	16
5.5. CONVEGNO - Antiriciclaggio: i nuovi provvedimenti di Banca d'Italia	17



annunziata&conso

## 1. LEGISLAZIONE EUROPEA

### 1.1. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Pubblicate nuova

#### Raccomandazione sulla cibersicurezza nel settore dell'energia

TUTTI GLI  
OPERATORI

In data 5 aprile 2019 è stata pubblicata nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea la Raccomandazione (UE) 2019/553 della Commissione del 3 aprile 2019 sulla cibersicurezza nel settore dell'energia.

La presente Raccomandazione illustra le principali questioni relative alla cibersicurezza nel settore dell'energia, in particolare le esigenze di un contesto in tempo reale, gli effetti a cascata e la combinazione di tecnologie preesistenti e all'avanguardia, e individua le principali azioni per l'attuazione delle pertinenti misure di preparazione.

Come specificato dalla Commissione, nell'applicare la presente Raccomandazione gli Stati membri dovrebbero incoraggiare i portatori di interessi a sviluppare le conoscenze e le competenze in materia di cibersicurezza nel settore dell'energia. Se del caso, gli Stati membri dovrebbero inoltre includere tali considerazioni nel loro quadro nazionale della cibersicurezza, in particolare attraverso strategie, leggi, regolamenti e altre disposizioni amministrative.

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

## 1.2. **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 10 aprile 2019 sono stato pubblicati nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea i Regolamenti di modifica agli RTS del Regolamento (UE) n. 648/2012 sugli strumenti derivati OTC, le controparti centrali e i repertori di dati sulle negoziazioni (EMIR), che tengono conto dell'uscita del Regno Unito dall'UE.

In particolare, sono stati pubblicati:

- il [Regolamento delegato \(UE\) 2019/564](#) della Commissione, del 28 marzo 2019, che modifica il Regolamento delegato (UE) 2016/2251 recante norme tecniche di regolamentazione sulle tecniche di attenuazione dei rischi per i contratti derivati OTC non compensati mediante controparte centrale, per quanto riguarda la data fino alla quale le controparti possono continuare ad applicare le rispettive procedure di gestione del rischio per taluni contratti derivati OTC non compensati mediante controparte centrale;
- il [Regolamento delegato \(UE\) 2019/565](#) della Commissione, del 28 marzo 2019, che modifica il Regolamento delegato (UE) 2015/2205 ed il Regolamento delegato (UE) 2016/1178 recante norme tecniche di regolamentazione sull'obbligo di compensazione, per quanto riguarda la data di decorrenza dell'obbligo di compensazione per taluni tipi di contratti.

## 2. LEGISLAZIONE NAZIONALE

### 2.1. GAZZETTA UFFICIALE - Istituita la Commissione di inchiesta sul sistema bancario e finanziario

*BANCHE, SIM,  
SGR,106 TUB*

In data 1° aprile 2018 è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale n. 77 la legge 26 marzo 2019 n. 28 di istituzione di una Commissione parlamentare di inchiesta sul sistema bancario e finanziario.

La Commissione avrà numerosi compiti tra cui:

- acquisire e analizzare la documentazione raccolta dalla Commissione parlamentare di inchiesta sul sistema bancario e finanziario istituita nella XVII legislatura in previsione di indagini e di accertamenti.
- analizzare la normativa in materia di incompatibilità e di conflitto di interesse degli esponenti apicali e dei dirigenti delle autorità di vigilanza, nonché verificare l'adeguatezza della relativa applicazione;
- verificare se e in quale misura il percorso attualmente prefigurato per il progetto di Unione bancaria, caratterizzato da una valutazione particolarmente severa per l'esposizione al rischio del credito commerciale e da un'attenzione relativamente scarsa al rischio di mercato, determini una lesione dei principi di concorrenza alla base del mercato unico.

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

## **2.2. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicate le modifiche alle disposizioni Banca d'Italia su trasparenza e rapporti con la clientela**

BANCHE, IP, IMEL,  
POSTE ITALIANE  
S.P.A.

In data 5 aprile 2019 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 81 il Provvedimento Banca d'Italia 19 marzo 2019 di modifica alle disposizioni del 29 luglio 2009 in materia di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari e di correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti.

L'intervento è volto a dare attuazione: alla direttiva 2015/2366/UE (Payment Services Directive, c.d. PSD2) e al capo II-bis, titolo VI, del Testo Unico Bancario 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), come modificate dal Regolamento 2016/1011/UE, in materia di informativa precontrattuale sugli indici di riferimento (cd. Regolamento Benchmark); agli Orientamenti dell'Autorità Bancaria Europea 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, cliccare [qui](#).

### **2.3. GAZZETTA UFFICIALE - Pubblicate le nuove Istruzioni in materia di comunicazioni oggettive (AML)**

TUTTI GLI  
OPERATORI

In data 15 aprile 2019 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 89 il Provvedimento del 28 marzo 2019 dell'Unità di informazione finanziaria per l'Italia, avente ad oggetto istruzioni in materia di comunicazioni oggettive, previste dalla normativa antiriciclaggio.

Nel dettaglio, il Provvedimento ha lo scopo di definire il contenuto, le modalità e i termini per l'invio dei dati e delle informazioni concernenti operazioni a rischio riciclaggio e finanziamento del terrorismo.

Vengono inoltre individuate le categorie di operazioni oggetto di comunicazione e i casi in cui, invece, le comunicazioni oggettive escludono l'obbligo di segnalazione di operazione sospetta (SOS).

L'obbligo di invio delle comunicazioni oggettive decorre dal mese di aprile 2019. In sede di prima applicazione del provvedimento, le comunicazioni relative ai mesi di aprile, maggio e giugno 2019 possono essere inviate alla UIF entro la data di scadenza relativa alle comunicazioni del mese di luglio 2019 (15 settembre 2019).

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



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

#### **3.1. IVASS - Pubblicate le Indicazioni per le imprese di assicurazione SEE operanti in Italia in tema di polizze vita dormienti**

*IMPRESSE DI  
ASSICURAZIONE*

In data 1° aprile 2019, l'IVASS con la lettera al mercato n. 92706 ha fornito Chiarimenti in merito alla lettera al mercato n. 214980 del 25 settembre 2018, con la quale ha esteso alle imprese di assicurazione con sede legale in uno Stato dello Spazio Economico Europeo (SEE) operanti in Italia l'indagine in tema di polizze vita dormienti, già svolta nei confronti delle imprese di assicurazione italiane. In tal merito ha richiamato l'attenzione sulle novità introdotte dal D.L. 23/10/2018 n. 119 (convertito con legge 17/12/2018 n. 136) che ha modificato il D.P.R. 22 giugno 2007, n. 116 in materia di depositi e polizze dormienti. In particolare:

- sull'obbligo per le imprese di assicurazione SEE operanti in Italia di verificare entro il 31 dicembre di ciascun anno l'eventuale decesso degli assicurati di polizze vita o infortuni;
- sull'obbligo in caso di riscontro positivo, di attivarsi per il processo di liquidazione;
- sull'obbligo per le imprese di riferire all'IVASS, entro il 31 marzo dell'anno successivo a quello nel quale la verifica è stata effettuata, in merito ai pagamenti effettuati ai beneficiari.

La verifica dovrà avvenire per la prima volta entro il 31 dicembre 2019.

Per consultare i Chiarimenti, cliccare [qui](#).

### **3.2. CONSOB - Pubblicata nuova prassi di mercato sull'attività di sostegno della liquidità del mercato (MAR)**

*BANCHE, SIM,  
SGR, 106 TUB,  
IMPRESE DI  
ASSICURAZIONE*

In data 8 aprile 2019, la Consob ha emanato la nuova Prassi di mercato n. 1, inerente all'attività di sostegno della liquidità del mercato, notificata all'ESMA ai fini del rilascio del parere di cui all'articolo 13, paragrafo 4, del Regolamento (UE) n. 596/2014 sugli abusi di mercato (MAR).

Con [delibera n. 20876 del 3 aprile 2019](#) la Consob ha inoltre disposto la cessazione, con effetto a partire dal 30 giugno 2019, delle prassi di mercato ammesse inerenti all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un c.d. "magazzino titoli" (Prassi n. 2) e al riacquisto di prestiti obbligazionari a condizioni predeterminate (Prassi n. 3), che erano state ammesse, rispettivamente, con le delibere n. 16839 del 19 marzo 2009 e n. 18406 del 13 dicembre 2012.

Al fine di chiarire e facilitare l'operatività di emittenti e intermediari, la Consob fornirà indicazioni sulla generale operatività connessa all'acquisto di azioni proprie e al riacquisto di prestiti obbligazionari a condizioni predeterminate.

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

### 3.3. CONSOB - Pubblicate le Indicazioni sull'obbligo di comunicazione alla Consob delle operazioni internalizzate (CSDR)

*BANCHE, SIM* In data 11 aprile 2019, la Consob con [Comunicazione n. 9](#) ha fornito indicazioni sulla prossima entrata in vigore, a partire dal 1° luglio 2019, dell'obbligo per gli internalizzatori di regolamento, di comunicare all'autorità alcuni dati aggregati sulle operazioni regolate internamente. Suddetto obbligo è stato introdotto dall'art. 9 del Regolamento (UE) n. 909/2014 sul miglioramento del regolamento titoli nell'Unione europea e ai depositari centrali di titoli (CSDR).

Gli internalizzatori di regolamento che hanno la propria sede principale in Italia, nonché le filiali italiane di entità che hanno sede in Paesi extra-Ue, devono effettuare le comunicazioni alla Consob.

Le succursali italiane di internalizzatori di regolamento stabiliti in altri Paesi Ue devono invece comunicare i dati all'autorità nazionale del Paese Ue in cui si trova la loro sede principale.

Gli internalizzatori di regolamento italiani dovranno trasmettere i dati alla Consob tramite un sistema di ricezione dei dati predisposto ad *hoc*, previa registrazione, entro il 17 maggio 2019, tramite il [modulo allegato](#) alla Comunicazione.

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

### 4.1. EBA - PSD2: pubblicati i nuovi Chiarimenti dal gruppo sulle API

*BANCHE,  
IP, IMEL, POSTE  
ITALIANE S.P.A.*

In data 1° aprile 2019 l'EBA ha pubblicato una serie di Chiarimenti su questioni sollevate e discusse dai partecipanti al gruppo di lavoro sulle API (Application Programming Interface - Interfaccia di programmazione di un'applicazione) nell'ambito dell'attuazione della Direttiva 2015/2366/(UE) sui servizi di pagamento nel mercato interno (cd. PSD2).

Nel gennaio del 2019, EBA ha istituito il gruppo di lavoro sulle API, composto da rappresentanti di prestatori di servizi di pagamento di radicamento del conto (ASPSP - Account Servicing Payment Service Provider), di prestatori terzi (TPP - Third-Party Provider), di schemi API e di altri partecipanti al mercato.

Scopo del gruppo è quello di facilitare la preparazione del settore per gli standard tecnici di regolamentazione (RTS) su Strong Customer Authentication e Common & Secure Communication previsti dal Regolamento delegato (UE) 2018/389. Il gruppo ha il compito inoltre di identificare i problemi e le sfide che i partecipanti al mercato devono affrontare durante il test e l'uso delle interfacce API nel periodo precedente la data di applicazione dell'RTS il 14 settembre 2019.

Per consultare i Chiarimenti, cliccare [qui](#).

## **4.2. ESMA - Pubblicato nuovo aggiornamento delle Q&A sul regime di data reporting (MiFIR)**

*BANCHE, SIM,  
SGR, SOCIETÀ DI  
GESTIONE DEI  
MERCATI*

In data 9 aprile 2019, l'ESMA ha aggiornato le proprie Q&A sull'attuazione del regime del Regolamento (UE) n. 600/2014 (MiFIR) con riguardo al tema della trasmissione di dati (data reporting).

L'aggiornamento riguarda in particolare le modalità di adempimento degli obblighi di trasmissione, da parte delle sedi di negoziazione alle autorità competenti, dei dati identificativi degli strumenti finanziari in conformità all'art. 2 dell'RTS 23.

Per consultare le Q&A aggiornate, cliccare [qui](#)

### 4.3. ESMA - Pubblicate le traduzioni ufficiali degli Orientamenti sulle misure antiprociclicità dei margini

*CONTROPARTI* In data 15 aprile 2019, l'ESMA ha pubblicato le traduzioni ufficiali  
*CENTRALI* dei propri Orientamenti sulle misure sul margine di antiprociclicità EMIR per le controparti centrali.

Si precisa che le autorità nazionali competenti hanno tempo due mesi per comunicare all'ESMA se sono conformi, non sono conformi, ma intendono conformarsi, o non rispettano e non intendono rispettare gli orientamenti.

Nell'ipotesi di non conformità, le autorità competenti devono inoltre comunicare all'ESMA i motivi per cui non rispettano tali orientamenti.

Per consultare gli Orientamenti, cliccare [qui](#)

## 5. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS

### 5.1. 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](#).

### 5.2. 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 Convegno 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](#).

### **5.3. WORKSHOP - Il governo societario nei gruppi assicurativi**

L'8 maggio 2019, presso la sede di Annunziata&Conso in Piazza Santa Maria delle Grazie 1, Milano, si svolgerà un Workshop dal titolo "Gli adempimenti antiriciclaggio per gli intermediari assicurativi (Regolamento IVASS n. 44/2019)".

Al workshop interverranno, in qualità di relatori il Dott. Donato Varani (Partner Annunziata&Conso) e l'Av. Luciano Murtas (Associate Annunziata&Conso).

Per maggiori informazioni, cliccare [qui](#).

### **5.4. WORKSHOP - La crisi dei fondi e la legge fallimentare**

Il 22 maggio 2019, presso la sede di Annunziata&Conso in Piazza Santa Maria delle Grazie 1, Milano, si svolgerà un Workshop dal titolo "La crisi dei fondi e la legge fallimentare".

Al workshop interverranno, in qualità di relatori l'Av. Andrea Conso (Partner Annunziata&Conso), l'Av. Carlo Giulini (Associate Annunziata&Conso) e la Dott.ssa Maria Grazia De Luca (Associate Annunziata&Conso).

Per maggiori informazioni, cliccare [qui](#).



## **5.5. CONVEGNO - Antiriciclaggio: i nuovi provvedimenti di Banca d'Italia**

Il 23 maggio 2019, presso l'Hotel NH Milano Machiavelli, in Via Lazzaretto 5, Milano, si svolgerà un convegno organizzato da Convenia, dal titolo "Antiriciclaggio: i nuovi provvedimenti di Banca d'Italia".

Al Convegno interverranno, in qualità di relatori, l'Av. Andrea Conso (Partner Annunziata&Conso) e il Dott. Filippo Berneri (Partner Annunziata&Conso).

Per maggiori informazioni, cliccare [qui](#).

\* \* \*

Per qualsiasi chiarimento o approfondimento, non esitate a contattarci: