



annunziata & conso

Milano • Lugano • Roma

NEWSLETTER

anno 5° / 2018 - newsletter 3/2018

Aggiornata al 12.02.2018

PRIMO PIANO

- ◆ AML: Comunicazione della Banca d'Italia in materia di obblighi antiriciclaggio per gli intermediari bancari e finanziari;
- ◆ AML: Pubblicate dalla Banca d'Italia le Procedure in tema di individuazione e adeguata verifica rafforzata delle Persone Politicamente Esposte (PEPs);
- ◆ CRIPTOVALUTE: Avvertimento ESAs sui rischi connessi all'acquisto;
- ◆ Prossimi convegni a cui parteciperanno come relatori i professionisti di AC Group: "L'evoluzione delle regole nei mercati delle monete virtuali" (22 febbraio 2018, Spazio Caroli, Milano).

INDICE

1. LEGISLAZIONE EUROPEA	3	1.4. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Parere BCE sulle modifiche al quadro dell'Unione per i requisiti patrimoniali degli enti creditizi e delle imprese di investimento	5
1.1. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Nuovi RTS sulla soglia di rilevanza delle obbligazioni creditizie in arretrato	3		
1.2. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Nuovi RTS su formati standard, modelli e procedure per la trasmissione delle informazioni	4	2. LEGISLAZIONE NAZIONALE	6
1.3. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Modifiche agli IAS 28 e agli IFRS 1 e 12	4	2.1. GAZZETTA UFFICIALE – Modifiche della disciplina in materia di processo di controllo prudenziale e grandi esposizioni	6
		3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA	7

- 3.1. **BANCA D'ITALIA - Comunicazione in materia di obblighi antiriciclaggio per gli intermediari bancari e finanziari 7**
- 3.2. **BANCA D'ITALIA - Procedure in tema di individuazione e adeguata verifica rafforzata delle Persone Politicamente Esposte (PEPs) 7**
- 4. **ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A 8**
 - 4.1. **EIOPA - Nuove Q&A su Solvency II 8**
 - 4.2. **ESMA - Linee guida sul conflitto di interessi delle CCPs ai sensi del Regolamento EMIR 8**
 - 4.3. **ESMA - Nuove Q&A sulla trasparenza in adeguamento al regime MiFID II/MiFIR 9**
 - 4.4. **IVASS - Lettera al mercato sui tassi di riferimento da indicare nelle note informative dei contratti vita 9**
 - 4.5. **EIOPA - Nuove Q&A su Solvency II 10**
 - 4.6. **ESAs - Warning sui rischi collegati alle valute virtuali 10**
- 5. **CONSULTAZIONI 11**
 - 5.1. **BANCA D'ITALIA - Avviate due consultazioni sui sistemi di pagamento 11**
 - 5.2. **BANCA D'ITALIA - Consultazione sulle modifiche delle disposizioni in materia di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari 11**
- 6. **PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP 12**
 - 6.1. **CONVEGNO - L'evoluzione delle regole nei mercati delle monete virtuali 12**
 - 6.2. **BLOCKCHAIN E CRYPTOCURRENCIES - AC Group collabora alla stesura della newsletter APSP 12**

1. LEGISLAZIONE EUROPEA

1.1. **GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Nuovi RTS sulla soglia di rilevanza delle obbligazioni creditizie in arretrato**

BANCHE Il 6 febbraio 2018, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento Delegato (UE) 2018/171 che integra il Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione relative alla soglia di rilevanza delle obbligazioni creditizie in arretrato.

Il Regolamento disciplina in particolare: i) le condizioni per la fissazione della soglia di rilevanza per le esposizioni al dettaglio; ii) la soglia di rilevanza per le esposizioni diverse dalle esposizioni al dettaglio; iii) il livello di rischio; iv) la notifica delle soglie di rilevanza; v) l'aggiornamento delle soglie di rilevanza.

Il Regolamento entra in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea e si applica a decorrere dal 7 maggio 2018.

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

1.2. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Nuovi RTS su formati standard, modelli e procedure per la trasmissione delle informazioni

*BANCHE, SIM,
GESTORI*

Il 7 febbraio 2018, è stata pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea la Rettifica del Regolamento di esecuzione (UE) 2017/2382 della Commissione, del 14 dicembre 2017, che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda formati standard, modelli e procedure per la trasmissione delle informazioni ai sensi della direttiva 2014/65/UE del Parlamento europeo e del Consiglio. La modifica ha riguardato "Pagina 21, allegato VI, parte 2, Programma di attività, Piano aziendale e struttura organizzativa della succursale, Sistemi e controlli".
Per consultare il testo della Rettifica, cliccare [qui](#).

1.3. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Modifiche agli IAS 28 e agli IFRS 1 e 12

EMITTENTI

L'8 febbraio 2018, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento (UE) 2018/182 della Commissione del 7 febbraio 2018, che modifica il Regolamento (CE) n. 1126/2008 della Commissione che adotta taluni principi contabili internazionali conformemente al Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, per quanto riguarda il principio contabile internazionale IAS 28 e gli International Financial Reporting Standard (IFRS) 1 e 12
Per consultare il testo del Regolamento, cliccare [qui](#).

1.4. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Parere BCE sulle modifiche al quadro dell'Unione per i requisiti patrimoniali degli enti creditizi e delle imprese di investimento

BANCHE, SIM Il 31 gennaio 2017, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Parere della Banca centrale europea dell'8 novembre 2017 sulle modifiche al quadro dell'Unione per i requisiti patrimoniali degli enti creditizi e delle imprese di investimento (BCE/2017/46).

Il parere fa riferimento alle proposte del Consiglio dell'Unione europea e del Parlamento europeo di modifica al CRR ed alla CRD IV.

Per consultare il testo dell'Indirizzo, cliccare [qui](#).

2. LEGISLAZIONE NAZIONALE

2.1. GAZZETTA UFFICIALE – Modifiche della disciplina in materia di processo di controllo prudenziale e grandi esposizioni

SIM L'8 febbraio 2018, è stata pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 32, la comunicazione della Banca d'Italia sulle modifiche della disciplina in materia di processo di controllo prudenziale e grandi esposizioni. Tale disciplina, contenuta nella comunicazione del 31 marzo 2014, concernente l'applicazione alle SIM e gruppi di SIM delle norme CRDIV/CRR, che deve intendersi integrata e parzialmente sostituita dalla presente comunicazione. Ciò risponde all'esigenza di adeguare la normativa applicabile alle SIM all'evoluzione del quadro normativo europeo e di mantenerla allineata a quella delle banche, la cui disciplina è stata oggetto di un intervento analogo.

Per consultare il testo della comunicazione, cliccare [qui](#).

3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA

3.1. **BANCA D'ITALIA - Comunicazione in materia di obblighi antiriciclaggio per gli intermediari bancari e finanziari**

TUTTI GLI
OPERATORI

Il 9 febbraio 2018, la Banca d'Italia ha pubblicato una Comunicazione in cui fornisce indicazioni sulle modalità con le quali adempiere agli obblighi antiriciclaggio previsti dal decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231, come modificato dal decreto legislativo 25 maggio 2017, n. 90 di recepimento della direttiva (UE) 2015/849, relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a fini di riciclaggio o finanziamento del terrorismo.

Le indicazioni riguardano sia il periodo transitorio previsto dalla legge (che scade il 31 marzo 2018) sia quello successivo, fino all'entrata in vigore della nuova normativa di attuazione della Banca d'Italia; esse sono applicabili dal giorno successivo alla pubblicazione della presente comunicazione.

Per consultare il testo della Comunicazione, cliccare [qui](#).

Per consultare la Pill del Centro Studi di AC Group sul tema, cliccare [qui](#).

3.2. **BANCA D'ITALIA - Procedure in tema di individuazione e adeguata verifica rafforzata delle Persone Politicamente Esposte (PEPs)**

TUTTI GLI
OPERATORI

Il 31 gennaio 2018, la Banca d'Italia ha pubblicato le Procedure in tema di individuazione e adeguata verifica rafforzata delle Persone Politicamente Esposte (PEPs).

Il documento riassume in particolare una serie di *best practice* in materia di PEPs, la cui adozione può migliorare l'efficacia e l'efficienza della gestione a fini antiriciclaggio dei relativi rapporti.

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

4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A

4.1. EIOPA - Nuove Q&A su Solvency II

IMPRESE DI
ASSICURAZIONE
,
INTERMEDIARI
ASSICURATIVI

Il 12 febbraio 2018, la European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA) ha pubblicato due nuove Q&A sul regime previsto dalla Direttiva 2009/138/CE in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e di riassicurazione (Solvency II), in particolare:

- [sulle misure del Regolamento delegato \(UE\) 2015/35 della Commissione che integra la Solvency II;](#)
- [sulle norme tecniche di attuazione emanate dal Regolamento di esecuzione \(UE\) 2015/2450,](#) per quanto riguarda i modelli per la presentazione delle informazioni alle autorità di vigilanza.

4.2. ESMA - Linee guida sul conflitto di interessi delle CCPs ai sensi del Regolamento EMIR

CONTROPARTI
FINANZIARIE E
NON
FINANZIARIE

Il 7 febbraio 2017, la European Securities and Markets Authority (ESMA) ha pubblicato le Linee Guida relative alla gestione dei conflitti di interesse da parte delle Controparti centrali (CCPs) ai sensi del Regolamento (UE) 648/2012 (EMIR).

In particolare, le linee guida hanno l'obiettivo di chiarire come le CCPs debbano prevenire o mitigare il rischio di conflitti di interesse e di assicurarne l'implementazione coerente tra i CCPs.

Le Linee Guida individuano le circostanze specifiche in presenza delle quali possono sorgere conflitti di interesse, disposizioni e procedure organizzative da adottare per la gestione dei conflitti d'interessi, anche nell'ipotesi in cui la CCP faccia parte di una struttura di gruppo.

Per consultare le Linee Guida cliccare [qui](#).

4.3. ESMA - Nuove Q&A sulla trasparenza in adeguamento al regime MiFID II/MiFIR

*BANCHE, SIM,
GESTORI*

Il 7 febbraio 2018, la European Securities and Markets Authority (ESMA) ha aggiornato le sue domande e risposte in materia di trasparenza nell'ambito della Direttiva MiFID II e del Regolamento MiFIR. Lo scopo delle Q&A è di promuovere approcci e pratiche di vigilanza comuni nell'applicazione di MiFID II e MiFIR. Queste forniscono risposte alle domande poste dal pubblico in generale e dai partecipanti al mercato in relazione all'applicazione pratica dei requisiti di trasparenza.

Per consultare il testo delle Q&A, cliccare [qui](#).

4.4. IVASS - Lettera al mercato sui tassi di riferimento da indicare nelle note informative dei contratti vita

*IMPRESE DI
ASSICURAZIONE*

Il 7 febbraio 2017, l'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni (IVASS) ha pubblicato una Lettera al mercato in cui ai fini dell'aggiornamento del prospetto, da inserire nelle Schede sintetiche dei contratti di assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili - concernente il confronto, per l'ultimo quinquennio, del tasso di rendimento realizzato dalla gestione separata e del tasso di rendimento minimo riconosciuto agli assicurati, con il dato storico dei tassi di rendimento medio lordo dei titoli di Stato e dei tassi di inflazione - si comunica che nell'anno 2017 il tasso medio di rendimento lordo dei titoli di Stato è stato pari all'1,28% mentre l'indice di inflazione è variato su base annua dell'1,15%.

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

4.5. EIOPA - Nuove Q&A su Solvency II

IMPRESE DI
ASSICURAZIONE

INTERMEDIARI
ASSICURATIVI

Il 6 febbraio 2018, la European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA) ha pubblicato un documento sul rischio sistemico e sulla politica macroprudenziale, che identifica e analizza le fonti di rischio sistemico nel settore assicurativo, delineando tre potenziali fonti, basate sull'entità, sull'attività e sul comportamento.

Il documento include anche una proposta per un quadro macroprudenziale per le assicurazioni e definisce specifici obiettivi operativi basati sulle fonti di rischio sistemico precedentemente identificate.

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

4.6. ESAs - Warning sui rischi collegati alle valute virtuali

TUTTI GLI
OPERATORI

Il 12 febbraio 2018, il Joint Committee of the European Supervisory Authorities (ESMA - EBA - EIOPA) ha emesso un avvertimento ai consumatori sui rischi connessi all'acquisto di valute virtuali.

Le Autorità europee di vigilanza temono che un numero crescente di consumatori stia acquistando valute virtuali inconsapevoli dei rischi connessi. Alcune valute, come i Bitcoin, sono soggetti a un'estrema volatilità dei prezzi e hanno mostrato chiari segni di una bolla dei prezzi. E' prioritario - si legge nel documento - che i consumatori che le acquistano siano consapevoli dell'esistenza di un alto rischio di perdita di una grande quantità, o addirittura totale, del denaro investito.

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

5. CONSULTAZIONI

5.1. BANCA D'ITALIA - Avviate due consultazioni sui sistemi di pagamento

BANCHE, IP,
IMEL, POSTE
ITALIANE

L'8 febbraio 2018, la Banca d'Italia ha avviato due consultazioni pubbliche relative a due provvedimenti in materia di:

- [obblighi di notifica a carico dei soggetti che emettono strumenti di pagamento](#) utilizzabili in modo limitato (cfr. art. 2 comma 2 lettera m), punti 1 e 2 del decreto legislativo n. 11/2010) e degli operatori di reti o di servizi di comunicazione elettronica (cfr. art. 2 comma 2 lettera n), del decreto legislativo n. 11/2010);
- [obblighi di notifica a carico agli schemi di carte di pagamento](#) di cui agli articoli 34-bis, 34-ter e 34-quater del decreto legislativo 11/2010.

Entrambe le consultazioni rimarranno aperte fino al 12 marzo 2018.

5.2. BANCA D'ITALIA - Consultazione sulle modifiche delle disposizioni in materia di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari

BANCHE,
INTERMEDIARI
106 TUB,
CONFIDI, IP,
IMEL, POSTE
ITALIANE SPA

L'8 febbraio 2018, la Banca d'Italia ha avviato una consultazione pubblica relativa alle modifiche delle disposizioni del Provvedimento della Banca d'Italia del 29 luglio 2009 e successive modificazioni ("Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari. Correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti").

Tali modifiche sono volte a dare attuazione agli Orientamenti dell'Autorità Bancaria Europea del 22 marzo 2016 sui Dispositivi di *governance* e di controllo sui prodotti bancari al dettaglio.

La consultazione si chiuderà il 9 aprile 2018.

Per consultare il testo del documento in consultazione, cliccare [qui](#).

6. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS DA AC GROUP

6.1. **CONVEGNO - L'evoluzione delle regole nei mercati delle monete virtuali**

Il 22 febbraio 2018, presso lo Spazio Caroli, Vicolo San Giovanni sul Muro 5, a Milano, si terrà un convegno tenuto da Ius Conference, intitolato “L'evoluzione delle regole nei mercati delle monete virtuali”.

Al convegno interverranno, in qualità di relatori, l'Avv. Antonio Di Giorgio (Partner AC Group) e il Dott. Donato Varani (Partner AC Group), con un intervento sulla sicurezza, tracciabilità e prevenzione degli illeciti.

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

6.2. **BLOCKCHAIN E CRYPTOCURRENCIES - AC Group collabora alla stesura della newsletter APSP**

I professionisti di AC Group collaborano con l'Associazione Prestatori Servizi di Pagamento (APSP) alla stesura di una newsletter periodica di aggiornamento sui principali temi legati alle “cryptovalute” e allo sviluppo applicativo della tecnologia blockchain.

Per consultare la newsletter, 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