

Newsletter agosto 2018

a cura Ufficio Studi

## **ESMA – DATI PER IL CALCOLO DELLE SOGLIE - INTERNALIZZATORI SISTEMATICI**

1° agosto 2018

ESMA ha [pubblicato i dati utili al calcolo delle soglie](#) rilevanti per l'applicazione del regime degli internalizzatori sistematici (IS) previsto dalla MiFID II. Sulla base di tali dati, che riguardano strumenti equity, equity-like e bond, gli intermediari condurranno il primo *assessment* per verificare l'applicazione nei loro confronti del regime di IS a partire dal 1° settembre 2018.

## **BANCA D'ITALIA – DOCUMENTO PER LA CONSULTAZIONE - ANTIRICICLAGGIO**

2 agosto 2018

Banca d'Italia, in attuazione del disposto dell'art. 34, comma 3, del D.Lgs. 231/07, ha sottoposto a pubblica consultazione le "[Disposizioni specifiche per la conservazione e l'utilizzo dei dati e delle informazioni a fini antiriciclaggio e di contrasto al finanziamento del terrorismo](#)". Dette Disposizioni hanno l'obiettivo di coniugare l'esigenza di semplificazione degli obblighi di conservazione con la necessità di agevole ricostruzione da parte dell'Autorità dell'operatività dei soggetti vigilati, mediante criteri uniformi e standardizzati di conservazione. Gli intermediari potranno scegliere se limitarsi a estrarre i dati dal sistema di conservazione prescelto sulla base delle specifiche tecniche e degli standard indicati dalle Disposizioni oppure avvalersi di archivi standardizzati (tra cui lo stesso AUI). Per contenere gli oneri per gli intermediari, resteranno esclusi dall'obbligo di rendere disponibili alle Autorità, secondo modalità standardizzate, i dati relativi a particolari tipologie di clientela a basso rischio (quali ad esempio gli intermediari bancari e finanziari) e a operazioni di importo inferiore a euro 5.000. La consultazione termina il 1° ottobre 2018.

## **BANCA D'ITALIA – GUIDA PER L'ATTIVITÀ DI VIGILANZA**

3 agosto 2018

Banca d'Italia ha pubblicato il decimo aggiornamento della [Guida per l'attività di vigilanza](#) che delinea le modalità del processo di revisione e valutazione prudenziale (SREP).

## **ESMA – REGOLE DI VALIDAZIONE DEI REPORT NEL FRAMEWORK EMIR**

9 agosto 2018

ESMA ha [aggiornato le regole di validazione dei report](#) da inviare ai sensi dell'art. 9 della EMIR con riferimento ai seguenti campi: Reporting Timestamp; Reporting Counterparty ID; ID of the Other Counterparty; Underlying Identification; and Confirmation means. Le modifiche si applicheranno dal 5 novembre 2018.

## **BANCA D'ITALIA - ISTRUZIONI OPERATIVE PER LE SEGNALAZIONI RIGUARDANTI LE GRANDI ESPOSIZIONI, IL RISCHIO DI CONCENTRAZIONE E IL FINANZIAMENTO (FUNDING) STABILE**

17 agosto 2018

Banca d'Italia ha pubblicato la [Comunicazione del 14 agosto 2018](#) concernente le segnalazioni delle grandi esposizioni, del rischio di concentrazione e del finanziamento stabile; dette segnalazioni dovranno essere effettuate secondo le nuove modalità previste dall'EBA a partire dalla data contabile del 30 settembre 2018. Le segnalazioni saranno trasmesse mediante la piattaforma INFOSTAT, per la quale sono valide le medesime credenziali di accesso già in uso. Eventuali richieste di chiarimenti sulla compilazione delle segnalazioni

andranno inoltrate alla casella funzionale segnalazioni\_eba\_its@bancaditalia.it. Le risposte ai quesiti di interesse generale saranno pubblicate in forma di F.A.Q. sul sito web della Banca d'Italia, a beneficio di tutti i segnalanti.

## **BANCA D'ITALIA - ATTUAZIONE DEL PACCHETTO MIFID2/MIFIR**

*23 agosto 2018*

Banca d'Italia ha sottoposto a [consultazione](#) uno schema di disposizioni volte a completare l'adeguamento del quadro normativo italiano alla MiFID 2 nelle materie assegnate alla sua competenza esclusiva. I principali interventi, riportati nella relazione illustrativa, riguardano: 1.a) **Governo societario degli intermediari che prestano servizi di investimento**. Le principali novità riguardano: i) i criteri sulla composizione e la nomina degli organi sociali, ivi compresa la presenza nell'organo con funzione di supervisione strategica (CDA) di un numero adeguato di amministratori indipendenti; ii) i compiti del Presidente dell'organo con funzione di supervisione strategica; iii) il divieto di cumulare la carica di Presidente con quella di amministratore delegato. In base al principio di proporzionalità, agli intermediari di maggiori dimensioni e complessità operativa si applicano ulteriori previsioni. 1.b) **Governo societario degli intermediari che prestano la gestione collettiva del risparmio**. Sebbene detti intermediari non siano destinatari delle norme in materia di governo societario contenute nella MiFID2 (né di quelle della CRD4), la Banca d'Italia ha ritenuto necessario rivedere il quadro normativo di riferimento (Parte 4, Titolo II, dello schema di regolamento), attraverso l'applicazione delle regole introdotte per gli intermediari che prestano servizi di investimento. Il rafforzamento dei presidi di governance viene giustificato dalla rilevanza dell'attività svolta dai gestori, nonché dall'esigenza di evitare un unlevel playing field con gli altri intermediari che prestano servizi e attività di investimento ed è operato nell'interesse dell'impresa e di tutti gli stakeholders. Anche per i gestori le disposizioni sul governo societario si applicano secondo il principio di proporzionalità, analogamente a quanto previsto per i prestatori di servizi di investimento. 2) **Whistleblowing**. L'impostazione adottata è analoga a quella già prevista ai sensi del TUB per il whistleblowing inerente all'attività bancaria; in particolare, ai sensi del regolamento, i sistemi di segnalazione delle violazioni sono approvati dall'organo con funzione di supervisione strategica; gli intermediari individuano, altresì, un soggetto responsabile di questi sistemi con il compito di assicurare il corretto svolgimento del procedimento. 3) **Requisiti delle funzioni aziendali di controllo**. Lo schema conferma l'impostazione seguita nel Regolamento congiunto, inclusa la scelta di mantenere separate sotto un profilo organizzativo le funzioni aziendali di controllo. Inoltre, le disposizioni recepiscono per tutti gli intermediari, mediante rinvio, gli Orientamenti dell'EBA in materia di governance interna che specificano alcuni aspetti applicativi della disciplina del sistema dei controlli interni (ad esempio, le condizioni al ricorrere delle quali il ruolo di referente di una funzione di controllo può essere affidato ad un componente dell'organo amministrativo). 4) **Esternalizzazione**. Le disposizioni in materia di esternalizzazione sono oggetto di alcuni interventi formali volti ad allineare il contenuto e l'ambito applicazione delle norme attualmente contenute nel Regolamento congiunto a quanto disposto dal Regolamento delegato della Commissione europea (UE) n. 565/2017. 5) **Continuità operativa**. Coerentemente con il regime vigente, il Regolamento delegato della Commissione n. 565/2017/UE richiede agli intermediari di dotarsi di una politica e di sistemi e procedure per assicurare la continuità dell'attività svolta. 6) **Deposito e sub-deposito dei beni della clientela nella prestazione dei servizi di investimento**. Le novità prefigurate nello schema di regolamento sono limitate, atteso che la vigente normativa risulta già sostanzialmente conforme a quella europea.

**La consultazione scade il 23 ottobre 2018.**

## **ESMA – BINARY OPTIONS**

*24 agosto 2018*

ESMA ha prorogato il [divieto di marketing, distribuzione e vendita di \*binary options\*](#) ai clienti al dettaglio, efficace già dal 2 luglio u.s., per un periodo di ulteriori tre mesi a partire dal 2 ottobre 2018.