

Newsletter dicembre 2018

a cura Ufficio Studi

**BANCA D'ITALIA – IL BILANCIO DEGLI INTERMEDIARI IFRS DIVERSI DAGLI INTERMEDIARI BANCARI**

30 novembre 2018

Emanate le disposizioni relative a [“Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari”](#) che si applicano a partire dal bilancio relativo all’esercizio chiuso o in corso al 31 dicembre 2019.

**BANCA D'ITALIA – CIRCOLARE N. 262 DEL 22 DICEMBRE 2005 – 6° AGGIORNAMENTO**

30 novembre 2018

Pubblicato il [6° aggiornamento della Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005](#) che recepisce le novità introdotte dal principio contabile internazionale IFRS 16 “Leasing” (omologato con il Regolamento (UE) 2017/1986 del 31 ottobre 2017) che, a partire dal 1° gennaio 2019, sostituisce il principio contabile IAS 17 ai fini del trattamento in bilancio delle operazioni di *leasing*. Sono anche recepite le conseguenti modifiche di altri principi contabili internazionali, tra cui lo IAS 40 in materia di investimenti immobiliari, introdotte per garantire la coerenza complessiva del *framework* contabile. L’aggiornamento si applica a partire dai bilanci chiusi o in corso al 31 dicembre 2019.

**REGOLAMENTO DI ESECUZIONE (UE) 2018/1889 DELLA COMMISSIONE DEL 4 DICEMBRE 2018**

5 dicembre 2018

Pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell’UE il [Regolamento](#) che proroga i periodi transitori relativi ai requisiti dei fondi propri per le esposizioni verso le controparti centrali di cui ai Regolamenti (UE) n. 575/2013 e n. 648/2012 del Parlamento europeo e del Consiglio.

**BANCA D'ITALIA – ATTUAZIONE DEGLI ORIENTAMENTI EBA IN MATERIA DI DISPOSITIVI DI GOVERNANCE E DI CONTROLLO SUI PRODOTTI BANCARI AL DETTAGLIO**

5 dicembre 2018

Adottato il [provvedimento](#) che apporta integrazioni e modifiche al provvedimento della Banca d’Italia “Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari. Correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti” del 29 luglio 2009, come successivamente modificato. L’intervento è volto a dare attuazione agli Orientamenti dell’EBA sui dispositivi di *governance* e di controllo sui prodotti bancari al dettaglio. Le integrazioni e le modifiche riguardano la sezione VIII e la sezione XI del Provvedimento. Le nuove politiche e procedure si applicano secondo le modalità e le tempistiche indicate nel paragrafo 1-bis della sezione XI.

**BANCA D'ITALIA – NUOVO REGOLAMENTO DI ATTUAZIONE DELL’ART. 23 DELLA LEGGE 28 DICEMBRE 2005 N. 262 (LEGGE SUL RISPARMIO) IN MATERIA DI ADOZIONE DI ATTI DI REGOLAZIONE**

6 dicembre 2018

La crescente complessità del sistema delle fonti del diritto bancario europeo – derivante soprattutto dal progredire dell’integrazione europea e dell’Unione bancaria – richiede di adeguare al nuovo contesto le modalità di produzione della normativa di vigilanza della Banca d’Italia. Con lo schema di Regolamento che si sottopone a [consultazione](#) vengono proposte modifiche all’attuale Regolamento in un’ottica di semplificazione e razionalizzazione; rimane fermo il rispetto dei principi di trasparenza e partecipazione che

caratterizza la produzione di norme in base al modello della “better regulation”. La consultazione scade il 4 febbraio 2019.

**BANCA D’ITALIA - AGGIORNAMENTO N. 21 DELLA CIRCOLARE N° 148 DEL 2/7/1991**

*11 dicembre 2018*

Pubblicato l'[aggiornamento n. 21](#) che recepisce, per gli intermediari del mercato mobiliare, le novità introdotte dal principio contabile internazionale IFRS 16 “Leasing” (omologato con il Regolamento (UE) 2017/1986 del 31 ottobre 2017) che sostituisce il principio contabile IAS 17 “Leasing” ai fini del trattamento in bilancio del leasing a partire dal 1° gennaio 2019. Le innovazioni decorrono da tale data per le società che chiudono il bilancio d’esercizio o il bilancio consolidato alla data del 31 dicembre 2018. Le società che non chiudono il bilancio al 31 dicembre 2018, applicano quanto previsto nel presente aggiornamento dal periodo immediatamente successivo alla data di chiusura del bilancio.

**BANCA D’ITALIA - AGGIORNAMENTO N. 19 DELLA CIRCOLARE N° 189 DEL 21/10/1993**

*11 dicembre 2018*

Pubblicato l'[aggiornamento n. 19](#) che, per gli organismi di investimento collettivo del risparmio, recepisce le novità introdotte dal principio contabile internazionale IFRS 16 “Leasing” (omologato con il Regolamento (UE) 2017/1986 del 31 ottobre 2017) che sostituisce il principio contabile IAS 17 “Leasing” ai fini del trattamento in bilancio del leasing a partire dal 1° gennaio 2019. Altri interventi hanno riguardato, tra l’altro, la modifica della periodicità di invio dei dati di conto economico da parte delle SICAV e delle SICAF nelle “Avvertenze generali”. Le innovazioni introdotte decorrono: - dal 1° gennaio 2019, per le società di gestione del risparmio che chiudono il bilancio d’esercizio alla data del 31 dicembre 2018; - dal periodo immediatamente successivo alla data di chiusura del bilancio, per le società di gestione del risparmio che non chiudono il bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2018. La precisazione di cui alla voce 50387 “Portafoglio di fine periodo – valore nominale e quantità” della Parte Prima – Sezione III è immediatamente applicabile. Le SICAV e le SICAF si adeguano alla nuova periodicità introdotta nelle “Avvertenze generali” a partire dagli esercizi chiusi successivamente al 31 dicembre 2018.

**BANCA D’ITALIA - AGGIORNAMENTO N. 11 DELLA CIRCOLARE N. 272 DEL 30 LUGLIO 2008**

*11 dicembre 2018*

Pubblicato l'[aggiornamento n. 11](#) della “Matrice dei conti” che contiene modifiche alla Circolare per: - recepire le novità introdotte dal principio contabile internazionale IFRS 16 “Leasing” (omologato con il Regolamento (UE) 2017/1986 del 31 ottobre 2017) che sostituisce il vigente principio contabile IAS 17 “Leasing” ai fini del trattamento in bilancio del leasing a partire dal 1° gennaio 2019; - affinare l’informativa sulla qualità del credito (Sottosezione III.4 – Parte 2) in modo da permetterne la riconciliazione con la segnalazione armonizzata a livello europeo delle attività deteriorate (FINREP); - inserire una nuova voce contenente alcuni dettagli informativi sui crediti verso la Pubblica Amministrazione acquistati in operazioni diverse dal factoring.

**BANCA D’ITALIA - AGGIORNAMENTO N. 24 DELLA CIRCOLARE 115 DEL 7 AGOSTO 1990**

*11 dicembre 2018*

Pubblicato l'[aggiornamento n. 24](#) che recepisce le novità introdotte dal principio contabile internazionale IFRS 16 “Leasing” (omologato con il Regolamento (UE) 2017/1986 del 31 ottobre 2017) che sostituisce il principio contabile IAS 17 “Leasing” ai fini del trattamento in bilancio del leasing a partire dal 1° gennaio 2019.

Le innovazioni decorrono dal 1° gennaio 2019 per gli intermediari segnalanti che chiudono il bilancio consolidato alla data del 31 dicembre 2018. Gli intermediari che non chiudono il bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 applicano quanto previsto nel presente aggiornamento dal periodo immediatamente successivo alla data di chiusura del bilancio. Fanno eccezione le modifiche alla Sottosezione II.1 – Parte 2 che si applicano a far tempo dal 1° gennaio 2019.

#### **BANCA D’ITALIA - AGGIORNAMENTO N. 17 DELLA CIRCOLARE 217 DEL 5 AGOSTO 1996**

*11 dicembre 2018*

Pubblicato l'[aggiornamento n. 17](#) che recepisce, per gli Intermediari Finanziari, per gli Istituti di Pagamento e per gli IMEL, le novità introdotte dal principio contabile internazionale IFRS 16 “Leasing” (omologato con il Regolamento (UE) 2017/1986 del 31 ottobre 2017) che sostituisce il principio contabile IAS 17 “Leasing” ai fini del trattamento in bilancio del leasing a partire dal 1° gennaio 2019. Le innovazioni decorrono dal 1° gennaio 2019 per gli intermediari che chiudono il bilancio d’esercizio alla data del 31 dicembre. Gli intermediari che non chiudono il bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2018 applicano quanto previsto nel presente aggiornamento dal periodo immediatamente successivo alla data di chiusura del bilancio. Fanno eccezione le modifiche alla Sottosezione II.8 che si applicano a far tempo dal 1° gennaio 2019.

#### **BANCA D’ITALIA - AGGIORNAMENTO N. 68 DELLA CIRCOLARE 154 DEL 22 NOVEMBRE 1991**

*12 dicembre 2018*

Pubblicato l'[aggiornamento n. 68](#) in materia di segnalazioni di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie per tener conto del mutato quadro segnaletico, come modificato dagli aggiornamenti delle rispettive circolari di vigilanza dell’11 dicembre (vedi sopra).

#### **EBA – FINAL GUIDELINES ON THE STS CRITERIA IN SECURITIZATION**

*12 dicembre 2018*

The EBA published its [final Guidelines](#) which -in the new EU securitisation framework applicable on 1<sup>st</sup> January 2019- provide a harmonised interpretation of the criteria for the securitisation to be eligible -as simple, transparent and standardised (STS)- on a cross-sectoral basis throughout the Union.

#### **BANCA D’ITALIA – FAQ SU SEGNALAZIONI RELATIVE ALL’EMISSIONE/OFFERTA DI STRUMENTI FINANZIARI**

*14 dicembre 2018*

Aggiornate [FAQ](#) sulle segnalazioni a carattere consuntivo relative all’emissione e all’offerta di strumenti finanziari.

#### **ESMA – UPDATED Q&As ON THE BENCHMARK REGULATION**

*18 dicembre 2018*

The [updated BMR Q&As](#) provide new clarifications regarding the methodology and input data.

#### **ESMA – CONSULTATION PAPER ON INTEGRATING SUSTAINABILITY RISKS AND FACTORS IN MIFID II**

*19 dicembre 2018*

The [public consultation](#) has been launched by ESMA in order to support the European Commission’s Sustainability Action Plan in the area of securities trading. It covers the topics on which the Commission has requested ESMA to provide technical advice, namely: organisational requirements; risk management; product governance. It also includes suggested amendments to the ESMA guidelines on MiFID II product

governance requirements and the ESMA guidelines on certain aspects of the MiFID II suitability requirements. ESMA will consider all comments received by 19 February 2019.

### **ESMA – REMINDER TO FIRMS ON THEIR MIFID OBLIGATIONS ON DISCLOSURE OF INFORMATION TO CLIENTS IN THE CONTEXT OF THE UNITED KINGDOM WITHDRAWING FROM THE EUROPEAN UNION**

19 dicembre 2018

ESMA ha pubblicato un [comunicato](#) rivolto a (i) intermediari UK che prestano (direttamente o tramite *branch*) servizi negli altri Paesi UE, (ii) intermediari UE che hanno (direttamente o tramite *branch*) clienti *UK-based*, richiamando l'attenzione di tali soggetti sulla necessità di informare la clientela circa le implicazioni dell'uscita del Regno Unito dalla UE sui rapporti contrattuali (nuovi o in essere) e le azioni intraprese o pianificate al riguardo. Tale informativa dovrebbe essere indirizzata al più presto ai clienti e dovrebbe avere ad oggetto almeno le seguenti aree tematiche: - impatti della Brexit sull'intermediario e sulle relazioni con la clientela; - azioni volte a fornire un'informativa adeguata alla clientela e a prevenire pregiudizi alla stessa; - implicazioni di eventuali interventi di riorganizzazione societaria; - profili contrattuali.

### **ESMA - CFD MEASURES**

19 dicembre 2018

ESMA has agreed to [renew the restriction](#) on the marketing, distribution or sale of contracts for differences (CFDs) to retail clients, in effect since 1 August, from 1<sup>st</sup> February 2019 for a further three-month period.

### **ESMA - UPDATE ON ASSESSMENT OF THIRD-COUNTRY TRADING VENUES (TCTVs) FOR THE PURPOSE OF POST-TRADE TRANSPARENCY AND POSITION LIMITS**

20 dicembre 2018

Following the publication of two opinions about post trade transparency and position limits, ESMA received requests to assess more than 200 TCTVs against the criteria set out in these opinions. ESMA, to date, has not reviewed a sufficient number of TCTVs to publish a comprehensive list. Consequently, pending the publication of the lists, ESMA provided an [update](#) stating that investment firms do not have to make public their transactions concluded on TCTVs via an approved publication arrangement (APA). Moreover, commodity derivatives contracts traded on TCTVs are not considered as economically equivalent over-the-counter (EEOC) contracts for the purpose of the position limit regime.

### **ESMA - GUIDELINES ON NON-SIGNIFICANT BENCHMARKS**

20 dicembre 2018

ESMA has published its [final report on guidelines on non-significant benchmarks](#) under the Benchmarks Regulation (BMR). The final report proposes lighter requirements for non-significant benchmarks, their administrators and their supervised contributors in relation to four areas: - procedures, characteristics and positioning of oversight function; - appropriateness and verifiability of input data; - transparency of methodology; - governance and control requirements for supervised contributors.

### **BANCA D'ITALIA, CONSOB, IVASS - AGGIORNAMENTO DEI CRITERI PER L'APPLICAZIONE DEL DIVIETO DI INTERLOCKING**

21 dicembre 2018

In un [comunicato congiunto](#) Banca d'Italia, Consob e IVASS hanno aggiornato i criteri per l'applicazione del divieto di *interlocking* prevedendo che lo stesso operi quando almeno due delle imprese (o gruppi di imprese)

in cui il soggetto detiene cariche presentano individualmente un fatturato totale - realizzato a livello nazionale dall'impresa o dal gruppo di appartenenza - superiore a 30 milioni di euro. La nuova soglia si applicherà a partire dalle cariche assunte o rinnovate successivamente alla data di pubblicazione del comunicato.

#### **BANCA D'ITALIA – IL COEFFICIENTE DELLA RISERVA DI CAPITALE ANTICICLICA**

*21 dicembre 2018*

Sulla base dell'analisi degli indicatori di riferimento la Banca d'Italia ha deciso di mantenere il [coefficiente](#) della riserva di capitale anticiclica allo zero per cento per il primo trimestre del 2019.

#### **ESMA - GUIDELINES ON THE APPLICATION OF C6 AND C7 UNDER MIFIDII**

*21 dicembre 2018*

The [amended guidelines](#), which are an update to the guidelines originally adopted under MiFID I, have been adapted to the new MiFID II regulatory framework without any change to the substance.

#### **BANCA D'ITALIA – RECEPIMENTO DELLA DIRETTIVA 2014/92/UE (PAYMENT ACCOUNT DIRECTIVE)**

*27 dicembre 2018*

Banca d'Italia sottopone a [consultazione pubblica](#) alcune modifiche alle disposizioni in materia di "Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari. Correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti" (provvedimento del 29 luglio 2009 e successive modificazioni). Gli interventi proposti mirano ad adeguare tali disposizioni alle novità introdotte dalla Payment Account Directive (PAD) per i) aumentare la trasparenza e la comparabilità delle spese legate a un conto di pagamento (stimolando così la concorrenza tra gli intermediari); ii) facilitare il trasferimento dei servizi di pagamento connessi al conto; iii) favorire l'inclusione finanziaria, prevedendo l'obbligo di offrire un "conto di base" in capo ai prestatori di servizi di pagamento.

#### **BANCA D'ITALIA – MODIFICHE ALLE DISPOSIZIONI SULL'ARBITRO BANCARIO FINANZIARIO**

*28 dicembre 2018*

Banca d'Italia sottopone a [consultazione pubblica](#) una proposta di modifica della Delibera CICR n. 275 del 29 luglio 2008 e di revisione della disciplina del sistema stragiudiziale delle controversie denominato "Arbitro Bancario Finanziario" (ABF). Gli interventi proposti si concentrano su aspetti procedurali e di organizzazione interna dell'Arbitro che non hanno un impatto diretto sulle modalità con cui l'utenza si avvale dell'ABF; questi interventi potranno comunque avere effetti positivi per la clientela bancaria e finanziaria in termini di migliore gestione del contenzioso e riduzione dei tempi di risposta.