

# Aggiornamento Normativo

N. 44 / 2014

del 5 dicembre 2014

- 1 UCITS V: L'ESMA PUBBLICA UN PARERE TECNICO SUL RUOLO DEL DEPOSITARIO**
- 2 AIFMD: L'ESMA AVVIA UNA CONSULTAZIONE IN MERITO ALL'ASSET SEGREGATION**
- 3 POLITICHE E PRASSI DI REMUNERAZIONE: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE IL 7° AGGIORNAMENTO ALLA CIRCOLARE N.285 DI BANCA D'ITALIA**
- 4 SEGNALAZIONI ANTIRICICLAGGIO AGGREGATE: L'UIF PUBBLICA L'AGGIORNAMENTO DEI CODICI SINTETICI DI ATTIVITÀ ECONOMICA**
- 5 ACCESSO ALL'ATTIVITÀ ASSICURATIVA E RIASSICURATIVA: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE IL PROVVEDIMENTO DELL'IVASS DEL 18 NOVEMBRE 2014 N. 23**
- 6 SEGNALAZIONI STATISTICHE DI VIGILANZA: L'IVASS ELIMINA LA "MODALITÀ PROVVISORIA" DI RILEVAZIONE STATISTICA E MODIFICA I TERMINI PER LA TRASMISSIONE DEI DATI RELATIVI ALL'ESERCIZIO ANNUALE**
- 7 REQUISITI PROFESSIONALI DEGLI INTERMEDIARI ASSICURATIVI E RIASSICURATIVI: L'IVASS PUBBLICA IL REGOLAMENTO N. 6 DEL 2 DICEMBRE 2014**



## 1 UCITS V: L'ESMA PUBBLICA UN PARERE TECNICO SUL RUOLO DEL DEPOSITARIO

A fronte della richiesta avanzata dalla Commissione Europea dello scorso luglio, in data 28 novembre 2014 l'ESMA ha pubblicato il proprio parere tecnico finale in relazione al contenuto delle misure di implementazione della Direttiva 2014/91/UE ("UCITS V").

Il documento, elaborato a fronte dei commenti pervenuti a seguito della consultazione avviata lo scorso 26 settembre, fornisce indicazioni in merito a taluni aspetti riguardanti il ruolo dei soggetti depositari di OICVM. In particolare, l'*advice* fornisce indicazioni in merito ai:

- (i) meccanismi di prevenzione dell'insolvenza dei depositari, prevedendo specifiche procedure di segregazione volte ad evitare che gli attivi detenuti dagli stessi possano essere ricompresi in un eventuale processo di distribuzione;
- (ii) requisiti di indipendenza della società di gestione/società di investimento e del depositario.

## 2 AIFMD: L'ESMA AVVIA UNA CONSULTAZIONE IN MERITO ALL'ASSET SEGREGATION

In data 1 dicembre 2014, l'ESMA ha posto in consultazione le proprie Linee Guida in merito ai requisiti di *asset segregation*, imposti al depositario, ai sensi della Direttiva 2011/61/UE ("AIFMD").

La proposta si sofferma, in particolare, sull'analisi dell'art. 21, comma 11, lett. d, par. iii) dell'AIFMD, che impone al terzo sub-delegato, di tenere separati gli *asset* di un determinato FIA, ricevuto in custodia da un depositario delegante, dagli *asset* non-FIA.

Nello specifico, le parti interessate sono chiamate ad esprimersi sulle seguenti opzioni:

- Opzione 1: consente al subdelegato di far confluire in un *conto omnibus* tutti gli *asset* relativi ai FIA ricevuti in custodia dai diversi depositari deleganti. L'obbligo si sostanzia nella separazione degli *asset* relativi ai FIA da quelli non FIA;
- Opzione 2: fermo restando la separazione degli *asset* relativi ai FIA da quelli non-FIA, l'opzione prevede l'obbligo, per il subdelegato, di separare gli



*asset* relativi ai FIA ricevuti in custodia da un determinato depositario, da quelli ricevuti da altri depositari deleganti. In pratica, l'opzione 2 non ammette l'utilizzo del conto *omnibus*.

Eventuali osservazioni potranno essere inoltrate fino al 30 gennaio 2015.

### **3 POLITICHE E PRASSI DI REMUNERAZIONE: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE IL 7° AGGIORNAMENTO ALLA CIRCOLARE N.285 DI BANCA D'ITALIA**

In data 2 dicembre 2014 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale Serie generale n. 280 il 7° aggiornamento alla Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 recante Disposizioni di vigilanza per le Banche.

L'aggiornamento recepisce le novità introdotte dalla Direttiva 2013/36/UE ("CRD IV") in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione.

Le politiche di remunerazione e incentivazione conformi alle nuove regole andranno sottoposte alle assemblee convocate per l'approvazione del bilancio 2014. Nel corso del 2015 sono previste scadenze specifiche per l'adeguamento dei contratti individuali; per alcuni adempimenti vi è tempo sino al 30 giugno 2016, termine ultimo per il pieno adeguamento a tutte le nuove disposizioni.

### **4 SEGNALAZIONI ANTIRICICLAGGIO AGGREGATE: L'UIF PUBBLICA L'AGGIORNAMENTO DEI CODICI SINTETICI DI ATTIVITÀ ECONOMICA**

In data 1 dicembre 2014 l'Unità di Informazione Finanziaria (UIF) della Banca d'Italia ha aggiornato la tabella dei Codici sintetici di attività economica, contenuta nell'allegato 2 al Provvedimento UIF del 23 dicembre 2013, relativo alle Disposizioni per l'invio dei dati aggregati.

L'aggiornamento si è reso necessario a fronte dell'ultima modifica, intervenuta in data 30 settembre 2014, della Circolare di Banca d'Italia n. 140 dell'11 febbraio 1991, relativa alle istruzioni da seguire nella classificazione economica della clientela, la quale entrerà in vigore a partire dal 31 dicembre 2014.

Le nuove disposizioni in materia di segnalazioni aggregate dovranno essere osservate a partire da gennaio 2015. I destinatari sono tenuti ad utilizzare i nuovi codici per le operazioni effettuate a partire dal 31 dicembre 2014, mentre per le operazioni poste in



essere precedentemente, i nuovi codici potranno essere utilizzati in alternativa a quelli previgenti.

#### **5 ACCESSO ALL'ATTIVITÀ ASSICURATIVA E RIASSICURATIVA: PUBBLICATO NELLA GAZZETTA UFFICIALE IL PROVVEDIMENTO DELL'IVASS DEL 18 NOVEMBRE 2014 N. 23**

In data 1 dicembre 2014 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale Serie generale n. 279 il Provvedimento IVASS n. 23 del 18 novembre 2014, recante modifiche e integrazioni al:

- Regolamento ISVAP n. 10 del 2 gennaio 2008 concernente la procedura di accesso all'attività assicurativa e l'albo delle imprese di assicurazione di cui al Titolo II del D.lgs. 209/2005 ("Codice delle assicurazioni private");
- Regolamento ISVAP n. 33 del 10 marzo 2010 concernente l'accesso e l'esercizio dell'attività di riassicurazione di cui ai Titoli V, VI, XIV, XVI del Codice delle assicurazioni private.

Il provvedimento entra in vigore il giorno successivo a quello della sua pubblicazione in Gazzetta.

#### **6 SEGNALAZIONI STATISTICHE DI VIGILANZA: L'IVASS ELIMINA LA "MODALITÀ PROVVISORIA" DI RILEVAZIONE STATISTICA E MODIFICA I TERMINI PER LA TRASMISSIONE DEI DATI RELATIVI ALL'ESERCIZIO ANNUALE**

Con lettera circolare del 25 novembre, Prot. n. 47-14-003967, l'IVASS ha disposto, a partire dal IV trimestre del 2014, l'eliminazione della rilevazione statistica in "modalità provvisoria" dei prospetti statistici trimestrali relativi a:

- i) premi contabilizzati nei rami danni e vita;
- ii) nuova produzione emessa nei rami vita;
- iii) contributi ai fondi pensione aperti e negoziali.

In aggiunta, la comunicazione modifica i termini per la trasmissione dei dati relativi alla produzione annuale. Al riguardo, si precisa che le imprese dovranno inviare i dati concernenti l'intero esercizio annuale entro il 15 febbraio dell'anno successivo a quello al quale si riferiscono i dati medesimi.



## **7 REQUISITI PROFESSIONALI DEGLI INTERMEDIARI ASSICURATIVI E RIASSICURATIVI: L'IVASS PUBBLICA IL REGOLAMENTO N. 6 DEL 2 DICEMBRE 2014**

In data 2 dicembre l'IVASS ha pubblicato il Regolamento n. 6/2014 concernente la disciplina dei requisiti professionali degli intermediari assicurativi e riassicurativi.

Il Regolamento dà attuazione all'art. 22 comma 9 del D.L. 18 ottobre 2012, n. 179 (Sviluppo-bis), che assegna all'IVASS il compito di definire gli standard organizzativi, tecnologici e professionali riguardanti la formazione e l'aggiornamento degli intermediari.

Il Regolamento entrerà in vigore il 1 gennaio 2015.