

## Aggiornamento normativo

n. 254 / 2018



EUR-Lex

NORMATIVA  
EUROPEA

I. **Normativa finanziaria europea**

- ✓ **Brexit:** pubblicato un Public Statement dell'ESMA

II. **Normativa assicurativa europea**

- ✓ **Solvency II:** pubblicato un aggiornamento delle Q&A dell'EIOPA

III. **Altra normativa europea**

- ✓ **Privacy:** pubblicati i Regolamenti (UE) 2018/1725 e 2018/1727



NORMATIVA  
ITALIANA

IV. **Normativa finanziaria italiana**

- ✓ **Consulenti autonomi e SCF:** avvio dell'operatività dell'albo unico
- ✓ **Emittenti:** pubblicate le modifiche al Regolamento Consob
- ✓ **Emittenti (PMI):** pubblicate le modalità attuative del Regolamento Consob

V. **Normativa bancaria italiana**

- ✓ **Centrale dei Rischi:** in consultazione le modifiche alla Circolare n. 139/91 di Banca d'Italia
- ✓ **Pari opportunità:** sottoscritto un Protocollo d'Intesa tra Banca d'Italia, il Dipartimento per le Pari Opportunità e la Consob
- ✓ **Vigilanza della Banca d'Italia:** pubblicato un provvedimento in tema di riforma organizzativa

VI. **Normativa assicurativa italiana**

- ✓ **Prodotti finanziari emessi da imprese di assicurazione:** pubblicate le modifiche al Regolamento Consob



## I. Normativa finanziaria europea

### ✓ BREXIT: PUBBLICATO UN PUBLIC STATEMENT DELL'ESMA

In data 23 novembre 2018, l'ESMA ha pubblicato un [Public Statement](#) in merito alla [Comunicazione](#) della Commissione "Prepararsi al recesso del Regno Unito dall'Unione europea del 30 marzo 2019: un piano d'azione per ogni evenienza".

Si ricorda che in tale Comunicazione la Commissione ha reso noto che, in mancanza di accordo (*no deal scenario*), la stessa adotterà le decisioni di equivalenza, di carattere temporaneo e sottoposta a condizioni, necessarie per scongiurare interruzioni dei servizi di compensazione centrale e di deposito titoli.

Pertanto, l'ESMA si sta impegnando con la Commissione per pianificare, per quanto possibile, le azioni preparatorie per il processo di riconoscimento delle CCP UK, in caso di uno scenario no deal. L'obiettivo è garantire un accesso continuo alle CCP UK ai partecipanti diretti o sedi di negoziazione stabiliti nell'Unione, a decorrere dal 30 marzo 2019, nel caso in cui tutte le condizioni dell'EMIR, comprese le condizioni stabilite nella decisione sull'equivalenza, siano soddisfatte.

## II. Normativa assicurativa europea

✓ SOLVENCY II: PUBBLICATO UN AGGIORNAMENTO DELLE Q&A DELL'EIOPA

In data 19 novembre 2018, l'EIOPA ha pubblicato un [aggiornamento](#) delle Q&A relative:

- a) al Regolamento di esecuzione (UE) 2015/2450 del 2 dicembre 2015 che stabilisce norme tecniche di attuazione ("ITS") per quanto riguarda i modelli per la presentazione delle informazioni alle autorità di vigilanza conformemente alla Direttiva 2009/138/CE (c.d. "*Solvency II*");
- b) al Regolamento delegato (UE) 2015/35 del 10 ottobre 2014 che integra la Direttiva *Solvency II* in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e di riassicurazione;
- c) agli Orientamenti sul trattamento delle imprese partecipate, comprese le partecipazioni;
- d) agli Orientamenti sulla classificazione dei fondi propri.

### III. Altra normativa europea

✓ PRIVACY: PUBBLICATI I REGOLAMENTI (UE) 2018/1725 E 2018/1727

In data 21 novembre 2018, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento \(UE\) 2018/1725](#) del 23 ottobre 2018 sulla tutela delle persone fisiche in relazione al trattamento dei dati personali da parte delle istituzioni, degli organi e degli organismi dell'Unione e sulla libera circolazione di tali dati e che abroga il Regolamento (CE) n. 45/2001 e la Decisione n. 1247/2002/CE.

In pari data è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento \(UE\) 2018/1727](#) che istituisce l'Agenzia dell'Unione europea per la cooperazione giudiziaria penale (*Eurojust*) e che sostituisce e abroga la decisione 2002/187/GAI del Consiglio.

Entrambi i Regolamenti entreranno in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione e si applicheranno a decorrere dal 12 dicembre 2019.

#### IV. Normativa finanziaria italiana

✓ CONSULENTI AUTONOMI E SCF: AVVIO DELL'OPERATIVITÀ DELL'ALBO UNICO

In data 19 novembre 2018, Consob ha reso noto, con [Delibera n. 20704](#) recante *“Avvio definitivo dell'operatività dell'albo unico dei consulenti finanziari e dell'organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei consulenti finanziari, ai sensi dell'art. 1, commi 31 e 41, lett. a) e b) della legge n.208/2015”*, che a decorrere dal 1° dicembre 2018 prenderà avvio l'operatività dell'albo unico dei consulenti finanziari e dell'organismo di vigilanza e tenuta dell'albo unico dei consulenti finanziari.

La Delibera è in corso di pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana.

✓ EMITTENTI: PUBBLICATE LE MODIFICHE AL REGOLAMENTO CONSOB

In data 20 novembre 2018, Consob ha pubblicato, con [Delibera n. 20686](#), talune modifiche Regolamento Consob n. 11971/1999 (“Regolamento Emittenti”) relative alla soglia di esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto per l'offerta pubblica di titoli, in attuazione del Regolamento (UE) 2017/1129 (“Regolamento Prospetto”).

Il Regolamento Prospetto (cfr. art. 3 (2) (1) lett. b)) consente, infatti, agli Stati membri di esentare le offerte al pubblico di titoli dall'obbligo di pubblicazione del prospetto, a condizione che il corrispettivo totale di ciascuna offerta nell'Unione sia inferiore ad un importo monetario calcolato su un periodo di 12 mesi che non superi € 8.000.000. A tal fine, l'art. 34-ter, lett. c) del Regolamento Emittenti è stato modificato elevando fino a € 8.000.000 la soglia di esenzione previgente (€ 5.000.000).

La Delibera è in corso di pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana.

✓ EMITTENTI (PMI): PUBBLICATE LE MODALITÀ ATTUATIVE DEL REGOLAMENTO CONSOB

In data 23 novembre 2018, Consob ha pubblicato le [modalità attuative](#) della Delibera Consob n. 20621 del 10 ottobre 2018, che ha apportato talune modifiche Regolamento Consob n. 11971/1999 (“Regolamento Emittenti”) per la parte concernente la definizione di emittenti azioni quotate “PMI”.

Con specifico riguardo agli obblighi di cui all'art. 1, comma 2 della Delibera, la Commissione ha rammentato che le società quotate PMI dovranno trasmettere alla Consob -entro il 24 dicembre 2018- tramite un file excel standard, le seguenti informazioni:

- a) l'indicazione del possesso della qualifica di PMI, unitamente all'esercizio di decorrenza della stessa;
- b) i valori della capitalizzazione e del fatturato, con precisazione delle componenti che hanno concorso a determinare il valore del fatturato,

anche riferiti agli esercizi successivi a quello di decorrenza della qualifica".

La comunicazione dovrà trasmettersi all'indirizzo PEC istituzionale della Consob con oggetto "emittenti azioni quotate PMI".

**V. Normativa bancaria italiana**

- ✓ CENTRALE DEI RISCHI: IN CONSULTAZIONE LE MODIFICHE ALLA CIRCOLARE N. 139/91 DI BANCA D'ITALIA

In data 19 novembre 2018, la Banca d'Italia ha posto in [consultazione](#) talune modifiche alla Circolare 139 dell'11 febbraio 1991 "Centrale dei rischi. Istruzioni per gli intermediari".

Il termine ultimo per l'invio di eventuali commenti e osservazioni è stato fissato al 19 dicembre 2018. L'aggiornamento entrerebbe in vigore il 1° gennaio 2019.

- ✓ PARI OPPORTUNITÀ: SOTTOSCRITTO UN PROTOCOLLO D'INTESA TRA BANCA D'ITALIA, IL DIPARTIMENTO PER LE PARI OPPORTUNITÀ E LA CONSOB

In data 22 novembre 2018, la Banca d'Italia, il Dipartimento per le Pari Opportunità e la Consob, hanno sottoscritto un [Protocollo d'Intesa](#) per l'istituzione di un "Osservatorio interistituzionale sulla partecipazione femminile negli organi di amministrazione e controllo delle società italiane".

Il Protocollo d'Intesa avrà durata di cinque anni a decorrere dal 1° gennaio 2019.

- ✓ VIGILANZA DELLA BANCA D'ITALIA: PUBBLICATO UN PROVVEDIMENTO IN TEMA DI RIFORMA ORGANIZZATIVA

In data 19 novembre 2018, la Banca d'Italia ha pubblicato un [Provvedimento](#) con il quale ha aggiornato:

- a) i criteri per l'individuazione delle unità organizzative responsabili dei procedimenti amministrativi in materia di vigilanza;
- b) i riferimenti alle strutture organizzative della Vigilanza contenuti nella normativa della Banca d'Italia diversa da quella concernente i procedimenti amministrativi.

In particolare:

- a) il Servizio Coordinamento e rapporti con l'esterno della vigilanza (CRE) è ridenominato in Servizio Rapporti istituzionali di vigilanza (RIV) <sup>(1)</sup>;
- b) al Servizio RIV è attribuita la competenza sui procedimenti riguardanti l'accesso degli intermediari al mercato bancario e finanziario <sup>(2)</sup>;
- c) al Servizio Supervisione intermediari finanziari (SIF) o alle unità organizzative responsabili della vigilanza consolidata sui gruppi, è attribuita la competenza di supervisione sulle società fiduciarie a seconda che esse appartengano o meno a gruppi <sup>(3)</sup>;

(1) L'indirizzo di PEC [cre@pec.bancaditalia.it](mailto:cre@pec.bancaditalia.it) è sostituito dall'indirizzo [riv@pec.bancaditalia.it](mailto:riv@pec.bancaditalia.it).

(2) In precedenza, facente capo al Servizio Regolamentazione e analisi macroprudenziale (RAM).

(3) In precedenza, facente capo al solo Servizio Tutela dei clienti e antiriciclaggio (TCA).

- d) alle Filiali della Banca d'Italia sono state attribuite competenze per alcune SGR e SICAF <sup>(4)</sup>, individuate sulla base di criteri operativo-dimensionali, nonché per le filiali di banche comunitarie meno significative e per quelle che non rientrano nel Meccanismo di Vigilanza Unico <sup>(5)</sup>.

Nei procedimenti amministrativi pendenti alla data del 19 novembre 2018 subentra l'unità organizzativa responsabile in base ai criteri stabiliti dal nuovo provvedimento. La variazione sarà comunicata individualmente alle parti coinvolte nel procedimento.

---

<sup>(4)</sup> In precedenza, facente capo al solo Servizio SIF.

<sup>(5)</sup> In precedenza, facente capo al solo Servizio Supervisione bancaria 1 (SB1).



## VI. Normativa assicurativa italiana

- ✓ PRODOTTI FINANZIARI EMESSI DA IMPRESE DI ASSICURAZIONE: PUBBLICATE LE MODIFICHE AL REGOLAMENTO CONSOB

In data 21 novembre 2018, Consob ha pubblicato con [Delibera n. 20710](#) talune modifiche al Regolamento Consob n. 11971/1999 (“Regolamento Emittenti”) con riguardo ai prodotti finanziari emessi da imprese di assicurazione.

In particolare, le disposizioni contenute nella Parte II, Titolo I, Capo IV, riguardanti i prodotti finanziari emessi da imprese di assicurazione e gli Schemi 5, 6, e 7 dell’Allegato 1B al Regolamento emittenti sono abrogati.

La Delibera è in corso di pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana ed entrerà in vigore il 1° gennaio 2019.

Per le offerte di prodotti finanziari emessi da imprese di assicurazione in corso alla data del 1° gennaio 2019, le imprese di assicurazione provvedono a effettuare la chiusura dei prospetti aperti tramite il sistema “SAIVIA” entro il 31 marzo 2019.