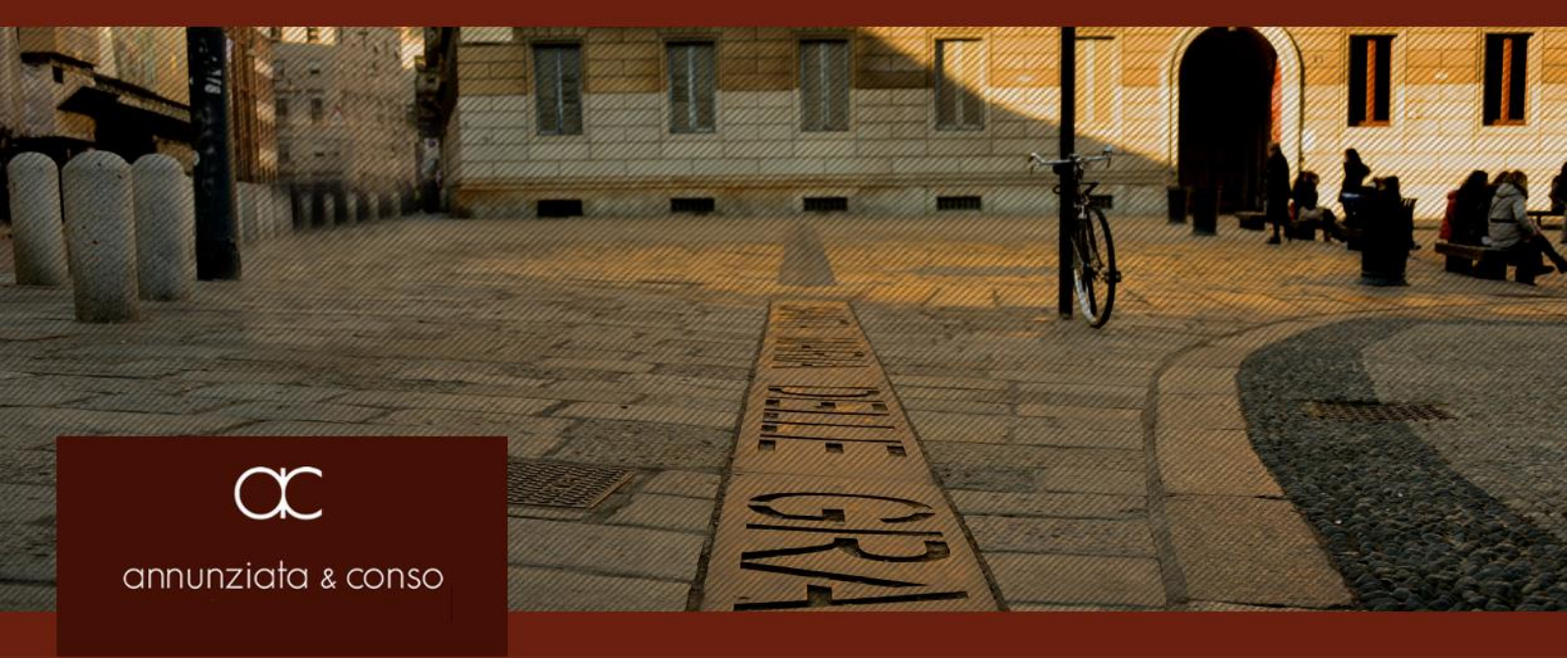


NEWSLETTER n. 33 – luglio 2015

SOMMARIO

1. NOVITÀ NORMATIVE 3
1.1. IVASS - Comunicazione dell'indirizzo PEC da parte degli intermediari assicurativi 3
1.2. GAZZETTA UFFICIALE - Normativa FATCA 3
1.3. AGENZIA DELLE ENTRATE - Circolare in materia di Voluntary disclosure 3
1.4. BANCA D'ITALIA - Trasparenza e rapporti con la clientela 4
1.5. BANCA D'ITALIA - Chiarimenti sul Regolamento Banca d'Italia sulla gestione collettiva del risparmio 4
1.6. BANCA D'ITALIA - Cessione del quinto e criteri di segnalazione 4
1.7. GAZZETTA UFFICIALE - Accordi in materia fiscale 4
1.8. GAZZETTA UFFICIALE - Approvata la legge delega europea di recepimento della BRRD 5
1.9. BANCA D'ITALIA - I nuovi schemi per le segnalazioni di vigilanza prudenziale degli intermediari finanziari 5
1.10. BANCA D'ITALIA - Ultimi aggiornamenti alle circolari 5
1.11. GAZZETTA UFFICIALE - Disposizioni di Banca d'Italia sulle banche popolari 5
2. PROSSIME NOVITÀ 6
2.1. BANCA D'ITALIA - Composizione della crisi da sovraindebitamento, liquidazione dei soggetti non fallibili e classificazione per qualità del credito dei debitori 6
2.2. CONSIGLIO E PARLAMENTO UE - Direttiva sull'intermediazione assicurativa 6
3. COMUNICAZIONI, OPINIONI, COMMENTI E GIURISPRUDENZA 7
3.1. UIF - Nuova funzionalità per l'invio di documentazione integrativa per le Segnalazioni di Operazioni Sospette 7
3.2. EBA - Linee guida sui requisiti di *governance* per gli enti che strutturano e distribuiscono prodotti bancari distribuiti ai retail 7
3.3. ISDA - Gestione della classificazione dei clienti nell'ambito del regolamento EMIR 7
3.4. CONSOB - Prioritario per gli intermediari l'interesse del cliente nella commercializzazione di fondi esteri ed estero-vestiti 7
3.5. COMITATO BASILEA - Corporate *governance* delle banche 8
3.6. FSB - Indagine sull'implementazione delle policies (Shadow banking entities) 8
3.7. UIF - Rapporto sull'attività 2014 8

3.8. COMITATO CORPORATE GOVERNANCE - Modifiche al Codice di Autodisciplina.... 8
3.9. EBA - Il Regolamento tecnico e le linee guida sugli obblighi semplificati in materia di BRRD..... 9
3.10. EBA - Framework normativo sulle operazioni di cartolarizzazione..... 9
3.11. BANCA D'ITALIA - Analisi sul sistema bancario 9
3.12. BANCA D'ITALIA - La gestione delle crisi bancarie..... 10
3.13. ESMA - Q&A in materia AML per le piattaforme di crowdfunding..... 10
3.14. CONSOB - Strumenti finanziari derivati su merci..... 10
3.15. CONSOB - Distribuzione di "prodotti complessi" (Q&A)..... 10

1. NOVITÀ NORMATIVE

1.1. IVASS - Comunicazione dell'indirizzo PEC da parte degli intermediari assicurativi

In data 13 luglio 2015, l'IVASS ha pubblicato il Provvedimento n. 36 sulla comunicazione dell'indirizzo di posta elettronica certificata da parte degli intermediari assicurativi iscritti nelle sezioni A, B e D del Registro Unico degli intermediari assicurativi e riassicurativi. Il Provvedimento, in particolare, dà attuazione:

- all'articolo 4 del Regolamento IVASS n. 8 del 3 marzo 2015, concernente la definizione delle misure di semplificazione delle procedure e degli adempimenti nei rapporti contrattuali tra imprese di assicurazioni, intermediari e clientela, il quale impone agli intermediari iscritti nelle sezioni A, B e D del Registro di dotarsi di un indirizzo di posta elettronica certificata, e
- all'articolo 15, comma 3, attribuendo all'IVASS il compito di fissare termini e modalità con cui gli intermediari comunicano all'Istituto il proprio indirizzo di posta elettronica certificata.

1.2. GAZZETTA UFFICIALE - Normativa FATCA

In data 17 luglio 2015 è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale la legge 18 giugno 2015, n. 95 di ratifica ed esecuzione dell'Accordo intergovernativo tra l'Italia e gli Stati Uniti d'America finalizzato a migliorare la trasparenza fiscale e lo scambio informativo tra autorità fiscali a livello internazionale, per mezzo dell'applicazione della normativa FATCA ("Foreign Account Tax Compliance Act") definita sulla base del Model 1 IGA (i.e. firmato il 10 gennaio 2014), nonché per mezzo della (futura) applicazione degli adempimenti previsti per le istituzioni finanziarie rilevanti ai fini dell'attuazione dello scambio automatico di informazioni derivanti da accordi similari a FATCA tra l'Italia e altri Stati esteri.

1.3. AGENZIA DELLE ENTRATE - Circolare in materia di Voluntary disclosure

In data 16 luglio 2015, con la Circolare n. 27/E l'Agenzia delle Entrate ha fornito ulteriori chiarimenti alla Legge 15 dicembre 2014, n. 186, con cui è stata istituita la procedura di *voluntary disclosure*. Tale Circolare segue la n. 10/E del 13 marzo 2015, con cui erano stati illustrati i principi sottostanti alla procedura di collaborazione volontaria.

I chiarimenti riguardano in generale: l'ambito soggettivo della collaborazione; l'ambito oggettivo della collaborazione volontaria; le cause di inammissibilità; gli adempimenti a carico del contribuente; l'ambito temporale della procedura di collaborazione volontaria; gli aspetti sanzionatori; il perfezionamento della procedura.

1.4. BANCA D'ITALIA - Trasparenza e rapporti con la clientela

In data 16 luglio 2015, la Banca d'Italia ha pubblicato le modifiche al Provvedimento del 29 luglio 2009 recante disposizioni in materia di "Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari. Correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti".

Le modifiche sono volte a recepire innovazioni normative intervenute negli ultimi anni, a realizzare una semplificazione dei documenti informativi e a fornire chiarimenti sulla disciplina attuale.

Gli intermediari dovranno adeguarsi alle modifiche apportate con il presente Provvedimento entro il 1° ottobre 2015.

1.5. BANCA D'ITALIA - Chiarimenti sul Regolamento Banca d'Italia sulla gestione collettiva del risparmio

In data 16 luglio 2015, la Banca d'Italia ha pubblicato una nota di chiarimenti in merito al Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio del 19 gennaio 2015, che, tra l'altro, contiene la disciplina di recepimento della direttiva 2011/61/UE (AIFMD), in materia di gestori di fondi comuni di investimento alternativi.

La nota fornisce inoltre alcuni chiarimenti relativi alla disciplina segnaletica contenuta nella Circolare n. 189 del 21 ottobre 1993 (Manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza per gli organismi di investimento collettivo del risparmio).

1.6. BANCA D'ITALIA - Cessione del quinto e criteri di segnalazione

In data 10 luglio 2015, la Banca d'Italia ha pubblicato la Comunicazione del 04 giugno 2015 n. 0613436 relativa ai criteri di segnalazione delle operazioni di finanziamento contro cessione del quinto dello stipendio e della pensione.

1.7. GAZZETTA UFFICIALE - Accordi in materia fiscale

In data 7 luglio 2015 è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale n. 155 la legge 18 giugno 2015, n. 96, di ratifica ed esecuzione dell'Accordo tra il Governo della Repubblica italiana e il Governo della Regione amministrativa speciale di Hong Kong della Repubblica popolare cinese per evitare le doppie imposizioni in materia di imposte sul reddito e per prevenire le evasioni fiscali, con Protocollo, fatto a Hong Kong il 14 gennaio 2013.

In data 9 luglio 2015 è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale n. 157 la Legge 18 giugno 2015, n. 100, di ratifica ed esecuzione dell'Accordo tra la Repubblica italiana e le Isole Cayman sullo scambio di informazioni in materia fiscale, fatto a Londra il 3 dicembre 2012.

1.8. GAZZETTA UFFICIALE - Approvata la legge delega europea di recepimento della BRRD

In data 2 luglio, la Camera dei Deputati ha approvato in via definitiva il disegno di legge di Delega al Governo per il recepimento delle direttive europee e l'attuazione di altri atti dell'Unione europea, c.d. Legge di delegazione europea 2014, già approvata dal Senato. Tra queste, la direttiva 2014/59/UE, che istituisce un quadro di risanamento e risoluzione degli enti creditizi e delle imprese di investimento (c.d. BRRD).

1.9. BANCA D'ITALIA - I nuovi schemi per le segnalazioni di vigilanza prudenziale degli intermediari finanziari

In data 1 luglio 2015 è stato pubblicato il 5° aggiornamento del 30 giugno 2015 alla Circolare Banca d'Italia n. 286 del 17 dicembre 2013 recante "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per i soggetti vigilati" con cui sono stati inseriti gli schemi segnaletici prudenziali individuali e consolidati degli intermediari finanziari che saranno iscritti all'Albo unico e gli schemi segnaletici prudenziali per gli IP e IMEL puri e per gli ibridi non finanziari (per l'atto di emanazione clicca qui).

1.10. BANCA D'ITALIA - Ultimi aggiornamenti alle circolari

In data 1 luglio 2015 è stato Pubblicato:

- il 58° aggiornamento del 30 giugno 2015 Circolare Banca d'Italia n. 154 del 22 novembre 1991 in materia di "Segnalazioni di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l'inoltro dei flussi informativi".
- il 14° aggiornamento del 30 giugno 2015 alla Circolare Banca d'Italia n. 217 del 5 agosto 1996 recante Manuale per la compilazione delle Segnalazioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari, per gli Istituti di pagamento e per gli IMEL (leggi l'atto di emanazione).
- il 21° aggiornamento del 30 giugno 2015 alla Circolare n. 115 del 7 agosto 1990 recante Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni di vigilanza su base consolidata (leggi l'atto di emanazione).

1.11. GAZZETTA UFFICIALE - Disposizioni di Banca d'Italia sulle banche popolari

In data 30 giugno 2015 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 149 il 9° aggiornamento del 9 giugno 2015 alla Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 (Disposizioni di vigilanza per le banche) che introduce nella parte Terza un nuovo Capitolo 4 derubricato "Banche in forma cooperativa".

2. PROSSIME NOVITÀ

2.1. BANCA D'ITALIA - Composizione della crisi da sovraindebitamento, liquidazione dei soggetti non fallibili e classificazione per qualità del credito dei debitori

In data 15 luglio 2015, la Banca d'Italia ha posto in pubblica consultazione un documento di specifiche concernenti i riflessi che i procedimenti di composizione della crisi da sovraindebitamento e di liquidazione per i soggetti non fallibili hanno sulla classificazione per qualità del credito dei debitori.

La consultazione rimarrà aperta fino al 17 agosto 2015.

2.2. CONSIGLIO E PARLAMENTO UE - Direttiva sull'intermediazione assicurativa

In data 1 luglio 2015, il Consiglio e il Parlamento Europeo hanno raggiunto un accordo sulla proposta di Direttiva in materia di intermediazione assicurativa, inizialmente pubblicata dalla Commissione nel luglio 2012 (leggi il comunicato).

La proposta regola tutte le fasi di produzione e distribuzione di prodotti assicurativi, mirando alla concorrenza del mercato assicurativo, alla tutela dei consumatori e alla diffusione di informazioni più trasparenti sull'attività dei distributori e sui prodotti offerti.

3. COMUNICAZIONI, OPINIONI, COMMENTI E GIURISPRUDENZA

3.1. UIF - Nuova funzionalità per l'invio di documentazione integrativa per le Segnalazioni di Operazioni Sospette

In data 15 luglio 2015, l'UIF (Unità di Informazione Finanziaria per l'Italia) ha reso noto che, a partire dal 16 luglio 2015, è disponibile una nuova funzionalità per l'invio di documentazione integrativa per le segnalazioni di operazioni sospette (SOS) precedentemente inviate (comunicato del 15 luglio 2015).

Tale funzionalità può essere utilizzata esclusivamente per la trasmissione di: (i) documenti scartati in fase di acquisizione della segnalazione in quanto non conformi agli standard previsti (nome del file eccessivamente lungo o estensione non compatibile); (ii) documenti non allegati per errore materiale al momento dell'invio della segnalazione originaria; (iii) documenti o informazioni richiesti dalla UIF nel corso delle attività di analisi.

3.2. EBA - Linee guida sui requisiti di *governance* per gli enti che strutturano e distribuiscono prodotti bancari distribuiti ai retail

In data 15 luglio 2015, l'EBA (Autorità Bancaria Europea) ha pubblicato le linee guida sulla strutturazione e distribuzione di prodotti bancari a clienti retail. Sono illustrati, in particolare, i requisiti che devono essere rispettati dai soggetti che strutturano e distribuiscono mutui ipotecari, prestiti personali, depositi, strumenti di pagamento.

Le linee guida si applicheranno a partire dal 3 gennaio 2017.

3.3. ISDA - Gestione della classificazione dei clienti nell'ambito del regolamento EMIR

In data 3 luglio 2015, l'ISDA ha pubblicato un nuovo standard documentale denominato "ISDA EMIR Classification Letter" ("*Guidance note*" e "*Classification Letter*") da utilizzarsi ai fini della gestione delle operazioni per la classificazione delle controparti di operazioni in derivati ai fini dell'adempimento degli obblighi di cui all'EMIR.

E' previsto che la Classification Letter troverà applicazione anche in relazione alle previsioni che saranno contenute negli RTS (*Regulatory Technical Standards*) che saranno definitivamente pubblicati dall'ESMA in adempimento alle indicazioni dell'EMIR per l'entrata in vigore degli obblighi di clearing sulle operazioni in derivati OTC su tassi di interesse.

3.4. CONSOB - Prioritario per gli intermediari l'interesse del cliente nella commercializzazione di fondi esteri ed estero-vestiti

In data 10 luglio 2015, la Consob con la Comunicazione n. 0055927 ha richiamato l'attenzione degli intermediari distributori di fondi esteri ed estero-vestiti ad anteporre l'interesse del cliente nella selezione dei prodotti da offrire o consigliare alla clientela retail.

L'iniziativa, che non introduce nuove regole, intende richiamare gli intermediari al pieno rispetto delle norme Mifid già in vigore.

3.5. COMITATO BASILEA - Corporate *governance* delle banche

In data 8 luglio 2015, il Comitato di Basilea ha pubblicato il documento "*Corporate governance principles for banks*" che aggiorna e sostituisce quello precedentemente pubblicato dal Comitato nel corso del 2010.

Pur tornando a sottolineare l'importanza fondamentale che un efficace assetto di governo societario riveste per la sana e prudente gestione delle banche, rispetto alla precedente versione del documento, il Comitato pone in evidenza l'importanza della *governance* del rischio nell'ambito del quadro generale di *governance* aziendale di una banca, delineando tra i valori aggiunti sia il ruolo svolto dal consiglio di amministrazione e dai comitati consiliari sia la presenza di efficaci funzioni di controllo interno.

3.6. FSB - Indagine sull'implementazione delle policies (Shadow banking entities)

In data 2 luglio 2015, il Financial Stability Board (FSB) ha avviato un'indagine sull'implementazione delle proprie *policies* in tema di rischi di stabilità finanziaria posti da soggetti finanziari di matrice non bancaria diversi dai fondi monetari (cd. "shadow banking entities"). L'indagine ha l'obiettivo di valutare i progressi raggiunti da ciascuna giurisdizione facente parte del Financial Stability Board con riguardo, alla valutazione dei soggetti finanziari in ragione delle loro funzioni economiche, all'adozione di strumenti per mitigare i rischi di stabilità finanziaria e alla condivisione di informazioni (clicca qui per il comunicato).

3.7. UIF - Rapporto sull'attività 2014

In data 13 luglio 2015, il Direttore dell'Unità di Informazione Finanziaria per l'Italia (UIF) ha presentato il Rapporto annuale sull'attività svolta nel 2014.

Tutti i dati relativi all'attività svolta dalla UIF esprimono un netto trend di crescita: le segnalazioni e le analisi delle operazioni sospette; le collaborazioni nelle loro diverse configurazioni, interne e internazionali; le interlocuzioni con i soggetti obbligati; le attività di controllo; le iniziative di approfondimento e studio.

3.8. COMITATO CORPORATE GOVERNANCE - Modifiche al Codice di Autodisciplina

In data 10 luglio 2015, il Comitato per la Corporate Governance ha approvato alcune modifiche di dettaglio del Codice di Autodisciplina volte a recepire alcuni principi in materia di *corporate social responsibility*, rafforzare i presidi aziendali di legalità e trasparenza e

confermare alcune raccomandazioni formulate dal Comitato nella sua Relazione annuale pubblicata l'11 dicembre 2014 (clicca qui per il comunicato).
Il Comitato ha inoltre discusso l'evoluzione dell'attività di monitoraggio sull'applicazione del Codice di Autodisciplina nonché l'evoluzione normativa e delle *best practice* internazionali.

3.9. EBA - Il Regolamento tecnico e le linee guida sugli obblighi semplificati in materia di BRRD

In data 7 luglio 2015, l'EBA ha pubblicato le Linee Guida e un Regolamento Tecnico relativi ai criteri che dovranno soddisfare le istituzioni finanziarie che vorranno usufruire degli obblighi semplificati nel contesto dei piani di risanamento e di valutazione delle possibilità di risoluzione ai sensi della Direttiva sul Risanamento e Risoluzione degli Enti Creditizi (Bank Recovery and Resolution Directive BRRD).

3.10. EBA - Framework normativo sulle operazioni di cartolarizzazione

In data 7 luglio 2015, l'EBA ha pubblicato il parere effettuato su incarico della Commissione Europea in merito alla proposta di *framework* normativo sulle operazioni di cartolarizzazione qualificate.
Il report propone un approccio basato sulla valutazione dei rischi per la regolamentazione dei requisiti di capitale per gli strumenti di cartolarizzazione a lungo termine così come per le cambiali finanziarie con garanzie reali.

3.11. BANCA D'ITALIA - Analisi sul sistema bancario

In data 2 luglio 2015 è stato pubblicato il testo dell'intervento del Vice Capo del Dipartimento Vigilanza bancaria e finanziaria della Banca d'Italia, Stefano De Polis, sul tema "L'approccio di vigilanza alla funzione organizzazione nelle banche: tra business ed esigenze di governo. L'uscita dall'eclissi parziale" tenuto ieri all'Università LUISS Guido Carli di Roma.
In data 8 luglio 2015, il Governatore della Banca d'Italia Ignazio Visco è intervenuto alla 55ª assemblea annuale dell'Associazione Bancaria Italiana (ABI). Nel corso del suo intervento, Visco si è soffermato sulla crisi greca, sulla congiuntura creditizia e sulla qualità del credito, sul governo societario delle banche, sulla vigilanza e sulla gestione delle crisi, sul mercato dei capitali e sul finanziamento dell'economia (leggi il suo intervento).
In data 9 luglio 2015, il Vice Direttore Generale della Banca d'Italia, Fabio Panetta, è intervenuto avanti alla 6ª Commissione permanente del Senato della Repubblica (Finanze e tesoro) nell'ambito dell'indagine conoscitiva sul sistema bancario italiano nella prospettiva della vigilanza europea (leggi il suo intervento).

3.12. BANCA D'ITALIA - La gestione delle crisi bancarie

In data 8 luglio 2015, la Banca d'Italia ha pubblicato le proprie Q&A sulle novità introdotte dalla direttiva BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive) per prevenire e gestire le crisi delle banche e delle imprese d'investimento.

3.13. ESMA - Q&A in materia AML per le piattaforme di crowdfunding

In data 1 luglio 2015, l'ESMA ha pubblicato le proprie Q&A volte alla corretta applicazione delle previsioni in tema di *anti-money laundering* e contrasto al finanziamento del terrorismo anche alle piattaforme di crowdfunding operanti all'interno della UE. Le Q&A in questione mirano a creare degli standard applicativi sul tema e sono il frutto anche di esperienze dirette che l'ESMA ha affrontato con varie autorità di vigilanza nazionali.

3.14. CONSOB - Strumenti finanziari derivati su merci

In data 6 lgulio 2015, la Consob ha reso noto in una comunicazione ("Consob informa") di aver notificato all'Esma (autorità europea di regolamentazione dei mercati finanziari) l'intenzione di conformarsi alle linee guida sull'applicazione delle definizioni di cui alle sezioni C6 e C7 (strumenti finanziari derivati su merci) dell'Allegato I della Direttiva 2004/39/Ec (Markets in Financial Instruments Directive – Mifid I). Le linee guida Esma resteranno in vigore solo fino al 3 gennaio 2017, data di entrata in vigore della direttiva Mifid II.

3.15. CONSOB - Distribuzione di "prodotti complessi" (Q&A)

In data 23 giugno 2015, la CONSOB ha diffuso i propri chiarimenti applicativi alla Comunicazione sulla distribuzione di "prodotti complessi", e cioè la Comunicazione CONSOB n. 0097996/14 del 22 dicembre 2014 (cfr. Q&A).