



Senato  
della Repubblica



Camera  
dei deputati

# Legge di delegazione europea 2016-2017

Schede di lettura

*Bozza provvisoria*

A.S. n. 2834-A

DOSSIER - XVII LEGISLATURA

luglio 2017



SERVIZIO STUDI

TEL. 06 6706-2451 - [stud1@senato.it](mailto:stud1@senato.it) -  [@SR\\_Studi](https://twitter.com/SR_Studi)

Dossier n. 504/1



SERVIZIO STUDI

Dipartimento Affari comunitari

Tel. 06 6760-9148 - [st\\_affari\\_comunitari@camera.it](mailto:st_affari_comunitari@camera.it) -  [@CD\\_europa](https://twitter.com/CD_europa)

Progetti di legge n. 583/1

UFFICIO RAPPORTI CON L'UNIONE EUROPEA

Tel. 06/6760-2145 - [cdrue@camera.it](mailto:cdrue@camera.it)

La documentazione dei Servizi e degli Uffici del Senato della Repubblica e della Camera dei deputati è destinata alle esigenze di documentazione interna per l'attività degli organi parlamentari e dei parlamentari. Si declina ogni responsabilità per la loro eventuale utilizzazione o riproduzione per fini non consentiti dalla legge. I contenuti originali possono essere riprodotti, nel rispetto della legge, a condizione che sia citata la fonte.

## INDICE

<b>Premessa</b> .....	7
<b>SCHEDE DI LETTURA</b> .....	15
Articolo 1 ( <i>Delega al Governo per l'attuazione di direttive europee</i> ) .....	17
Articolo 2 ( <i>Delega al Governo per la disciplina sanzionatoria di violazioni di atti normativi dell'Unione europea</i> ) .....	21
Articolo 3 ( <i>Delega al Governo per l'attuazione della Direttiva (UE) 2015/2436 sul ravvicinamento delle legislazioni degli Stati membri in materia di marchi d'impresa, nonché per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del Regolamento (UE) n. 2424/2015 sul marchio europeo</i> ).....	25
Articolo 4 ( <i>Delega al Governo per l'adeguamento, il coordinamento e il raccordo della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 1257/2012 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 17 dicembre 2012, relativo all'attuazione di una cooperazione rafforzata nel settore dell'istituzione di una tutela brevettuale unitaria e alle disposizioni dell'Accordo su un tribunale unificato dei brevetti, ratificato e reso esecutivo ai sensi della legge 3 novembre 2016, n. 214</i> ) .....	33
Articolo 5 ( <i>Principi e criteri direttivi per l'attuazione della direttiva (UE) 2016/97 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 20 gennaio 2016, sulla distribuzione assicurativa</i> ).....	41
Articolo 6 ( <i>Delega al Governo per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2016/425 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 9 marzo 2016, sui dispositivi di protezione individuale e che abroga la direttiva 89/686/CEE del Consiglio</i> ).....	51
Articolo 7 ( <i>Delega al Governo per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2016/426 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 9 marzo 2016, sugli apparecchi che bruciano carburanti gassosi e che abroga la direttiva 2009/142/CE</i> ).....	55
Articolo 8 ( <i>Delega al Governo per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 596/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 16 aprile 2014, relativo agli abusi di mercato (regolamento sugli abusi di mercato) e che abroga la direttiva 2003/6/CE del Parlamento europeo e del Consiglio e le direttive 2003/124/CE, 2003/125/CE e 2004/72/CE della Commissione</i> ).....	59



Articolo 9 ( <i>Delega al Governo per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio, dell'8 giugno 2016, sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014</i> ) .....	69
Articolo 10 ( <i>Delega al Governo per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) 2015/2365 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 25 novembre 2015, sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012, nonché per l'adozione di disposizioni integrative e correttive del decreto legislativo emanato ai sensi dell'articolo 12 della legge 9 luglio 2015, n. 114</i> ) .....	73
Articolo 11 ( <i>Criterio direttivo per l'attuazione della direttiva (UE) 2016/680 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, relativa alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali da parte delle autorità competenti a fini di prevenzione, indagine, accertamento e perseguimento di reati o esecuzione di sanzioni penali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la decisione quadro 2008/977/GAI del Consiglio</i> ) .....	83
Articolo 12 ( <i>Principi e criteri direttivi per l'attuazione della direttiva (UE) 2016/681 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, sull'uso dei dati del codice di prenotazione (PNR) a fini di prevenzione, accertamento, indagine e azione penale nei confronti dei reati di terrorismo e dei reati gravi</i> ) .....	87
Articolo 13 ( <i>Delega al Governo per l'attuazione della direttiva (UE) 2015/720 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 29 aprile 2015, che modifica la direttiva 94/62/CE per quanto riguarda la riduzione dell'utilizzo di borse di plastica in materiale leggero</i> ) .....	89
Articolo 14 ( <i>Delega al Governo per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2016/679, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE</i> ) .....	97
Articolo 15 ( <i>Principi e criteri direttivi per l'attuazione della direttiva (UE) 2016/943 del Parlamento europeo e del Consiglio, dell'8 giugno 2016, sulla protezione del know-how riservato e delle informazioni commerciali riservate (segreti commerciali) contro l'acquisizione, l'utilizzo e la divulgazione illeciti</i> ) .....	101

<b>ALLEGATO A</b> .....	103
Direttiva (UE) 2015/1794 .....	105
Direttiva (UE) 2015/2302 .....	107
Direttiva (UE) 2016/97 .....	111
Direttiva (UE) 2016/343 .....	113
Direttiva (UE) 2016/680 .....	117
Direttiva (UE) 2016/681 .....	121
Le Direttive concernenti il quarto pacchetto ferroviario (direttiva (UE) 2016/797; direttiva (UE) 2016/798, direttiva (UE) 2016/2370).....	125
Direttiva (UE) 2016/800 .....	139
Direttiva (UE) 2016/801 .....	145
Direttiva (UE) 2016/844 .....	147
Direttiva (UE) 2016/881 .....	149
Direttiva (UE) 2016/943 .....	153
Direttiva (UE) 2016/1034 .....	159
Direttiva (UE) 2016/1065 .....	163
Direttiva (UE) 2016/1148 .....	165
Direttiva (UE) 2016/1164 .....	169
Direttiva (UE) 2016/1214 .....	173
Direttiva (UE) 2016/1629 .....	175
Direttiva (UE) 2016/1919 .....	179
Direttiva (UE) 2016/2102 .....	181
Direttiva (UE) 2016/2258 .....	187
Direttiva (UE) 2016/2284 .....	189
Direttiva (UE) 2016/2341 .....	193
Direttiva (UE) 2017/541 .....	199
Direttiva (UE) 2017/828 .....	203
Direttiva (UE) 2017/853 .....	205



## Premessa

Il 19 maggio 2017 il Governo ha presentato al Senato della Repubblica il disegno di legge [A.S. 2834](#), recante *Delega al Governo per il recepimento delle direttive europee e l'attuazione di altri atti dell'Unione europea - Legge di delegazione europea 2016*.

A seguito dell'esame condotto in Commissione, **la 14<sup>a</sup> Commissione permanente ha approvato il 13 luglio 2017 un testo modificato** da sottoporre all'esame dell'Aula ([A.S. 2834-A](#)). Uno degli emendamenti approvati riguarda **il titolo medesimo del provvedimento: "Legge di delegazione europea 2016-2017"**.

Il testo licenziato in Commissione si compone di **15 articoli**, che recano **disposizioni di delega** riguardanti il recepimento di **6 direttive** europee nonché l'adeguamento della normativa nazionale a **8 regolamenti** europei. L'articolo 4 contiene inoltre norme per il coordinamento ed il raccordo con le disposizioni dell'**Accordo** su un tribunale unificato dei brevetti<sup>1</sup>.

L'Allegato A elenca invece **28 direttive**, da recepire con decreto legislativo.

Si ricorda che la legge di delegazione europea è uno dei due strumenti di adeguamento all'ordinamento dell'Unione europea introdotti dalla **legge 24 dicembre 2012, n. 234**, che ha attuato una riforma organica delle norme che regolano la partecipazione dell'Italia alla formazione e all'attuazione della normativa e delle politiche dell'Unione europea.

In base all'**articolo 29** della [legge n. 234 del 2012](#), infatti, la legge comunitaria annuale (prevista dalla legge n. 11 del 2005) è stata sostituita da due distinti provvedimenti:

- la **legge di delegazione europea**, il cui contenuto è limitato alle disposizioni di delega necessarie per il recepimento delle direttive e degli altri atti dell'Unione europea;
- la **legge europea**, che contiene norme di diretta attuazione volte a garantire l'adeguamento dell'ordinamento nazionale all'ordinamento europeo, con particolare riguardo ai casi di non corretto recepimento della normativa europea<sup>2</sup>.

Il **comma 4 dell'articolo 29** prevede che il Presidente del Consiglio dei Ministri o il Ministro per gli affari europei, di concerto con il Ministro degli affari esteri e con gli altri Ministri interessati, **presenta alle Camere**, previo parere della Conferenza permanente per i rapporti tra lo Stato, le regioni e le province autonome di Trento e di Bolzano, un **disegno di legge di delegazione europea**, con l'indicazione dell'**anno di riferimento**.

Il termine per la presentazione è posto **entro il 28 febbraio** di ogni anno.

Il **contenuto** del disegno di legge di delegazione europea è stabilito all'**articolo 30**, comma 2, della legge n. 234 del 2012:

- a) disposizioni per il conferimento al Governo di delega legislativa volta esclusivamente all'attuazione delle direttive europee e delle decisioni quadro da recepire nell'ordinamento nazionale, esclusa ogni altra disposizione di delegazione legislativa non direttamente riconducibile al recepimento degli atti legislativi europei;
- b) disposizioni per il conferimento al Governo di delega legislativa, diretta a modificare o abrogare disposizioni statali vigenti, limitatamente a quanto indispensabile per garantire la conformità dell'ordinamento nazionale ai pareri motivati indirizzati all'Italia dalla

---

<sup>1</sup> L'Accordo su un tribunale unificato dei brevetti è stato firmato a Bruxelles il 19 febbraio 2013 ed è stato ratificato e reso esecutivo in Italia con [legge 3 novembre 2016, n. 214](#).

<sup>2</sup> Il disegno di legge europea 2017 ([A.C. 4505](#)) è stato presentato alla Camera dei deputati il 19 maggio 2017 ed è attualmente all'esame dell'Assemblea legislativa.

- Commissione europea o al dispositivo di sentenze di condanna per inadempimento emesse della Corte di giustizia dell'Unione europea;
- c) disposizioni che autorizzano il Governo a recepire le direttive in via regolamentare;
  - d) delega legislativa al Governo per la disciplina sanzionatoria di violazioni di atti normativi dell'Unione europea;
  - e) delega legislativa al Governo limitata a quanto necessario per dare attuazione a eventuali disposizioni non direttamente applicabili contenute in regolamenti europei;
  - f) disposizioni che, nelle materie di competenza legislativa delle regioni e delle province autonome, conferiscono delega al Governo per l'emanazione di decreti legislativi recanti sanzioni penali per la violazione delle disposizioni UE recepite dalle regioni e dalle province autonome;
  - g) disposizioni che individuano i principi fondamentali nel rispetto dei quali le regioni e le province autonome esercitano la propria competenza normativa per recepire o per assicurare l'applicazione di atti dell'Unione europea nelle materie di cui all'articolo 117, terzo comma, della Costituzione;
  - h) disposizioni che, nell'ambito del conferimento della delega legislativa per il recepimento o l'attuazione degli atti di cui alle lettere a), b) ed e), autorizzano il Governo a emanare testi unici per il riordino e per l'armonizzazione di normative di settore, nel rispetto delle competenze delle regioni e delle province autonome;
  - i) delega legislativa al Governo per l'adozione di disposizioni integrative e correttive dei decreti legislativi emanati.

Nell'esercizio delle deleghe legislative conferite, il Governo è tenuto al rispetto dei **principi e criteri generali** di delega<sup>3</sup>, nonché degli **specifici** principi e criteri direttivi **aggiuntivi** eventualmente stabiliti dalla legge di delegazione europea, come previsto all'**articolo 32** della legge n. 234 del 2012.

Ai sensi dell'**articolo 29, comma 7**, il Governo deve inoltre dare conto dell'eventuale **omesso inserimento** delle direttive il cui termine di recepimento è scaduto o scade nel periodo di riferimento, considerati i tempi previsti per l'esercizio della delega, e fornire dati sullo stato delle **procedure di infrazione**, l'elenco delle direttive recepite o da recepire **in via amministrativa**, l'elenco delle direttive recepite **con regolamento** e l'elenco dei provvedimenti con i quali le singole **regioni e province autonome** hanno provveduto a recepire direttive nelle materie di loro competenza. Tutte queste informazioni sono contenute nella articolata ed estesa relazione illustrativa<sup>4</sup> che precede il testo del disegno di legge.

Si fa, inoltre, presente che, successivamente all'entrata in vigore della legge n. 234 del 2012, sono state approvate **4 leggi di delegazione europea**, di cui 2 riferite all'anno 2013 e una rispettivamente agli anni 2014 e 2015.

La *legge di delegazione europea 2013* ([legge 6 agosto 2013, n. 96](#)) è composta da 13 articoli e tre allegati, ed ha conferito al Governo deleghe legislative per il recepimento di **40 direttive**, il coordinamento della normativa nazionale alle rettifiche di **5 direttive** e l'adeguamento a **2 regolamenti**.

La *legge di delegazione europea 2013 - secondo semestre* ([legge 7 ottobre 2014, n. 154](#)) consta di 9 articoli e due allegati e conferisce al Governo deleghe legislative per il recepimento

---

<sup>3</sup> Per maggiori dettagli sui criteri generali di delega posti dall'articolo 32 della legge n. 234 del 2012, si rinvia alla scheda relativa all'articolo 1.

<sup>4</sup> Le informazioni fornite nella relazione illustrativa contengono dati aggiornati al 31 dicembre 2016. Con riguardo alle procedure d'infrazione ufficialmente aperte nei confronti dell'Italia, la relazione presenta altresì un aggiornamento alla data del 15 febbraio 2017. Quanto alle direttive europee, pubblicate nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea negli anni 2015 e 2016, da attuare con decreto ministeriale e non ancora attuate, sono forniti dati ulteriori, aggiornati al 21 aprile 2017.



di **19 direttive**, l'attuazione di **2 decisioni quadro**, l'adeguamento a **un regolamento** (UE) e l'adozione di un testo unico.

La *legge di delegazione europea 2014* ([legge 9 luglio 2015, n. 114](#)), che consta di 21 articoli e due allegati, reca disposizioni di delega per il recepimento di **58 direttive** europee, per l'adeguamento della normativa nazionale a **6 regolamenti** (UE), nonché per l'attuazione di **10 decisioni quadro**.

Da ultimo, [la legge 12 agosto 2016, n. 170](#) (legge di delegazione europea 2015) si articola in 21 articoli e due allegati, conferendo deleghe per il recepimento di 7 regolamenti, 16 direttive, una raccomandazione del Comitato europeo per il rischio sistemico ed una decisione quadro GAI. L'articolo 7 contiene, inoltre, una delega generale per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni dell'Unione europea e agli accordi internazionali in materia di prodotti e tecnologia a duplice uso, di sanzioni ed embarghi commerciali, di commercio di strumenti di tortura e per ogni tipologia di operazione di esportazione di materiali proliferanti.

Segue un elenco di tutti gli atti legislativi dell'UE contenuti nella legge di delegazione europea 2016, con l'indicazione della parte del disegno di legge in cui vengono disciplinati (articolato o Allegato A).

**TABELLA I -ELENCO DEGLI ATTI LEGISLATIVI DELL'UNIONE EUROPEA  
CONTENUTI NEL DISEGNO DI LEGGE**

<b>Atto UE</b>	<b>Collocazione</b>
<a href="#"><u>Regolamento (UE) n. 1257/2012</u></a>	Articolo 4
<a href="#"><u>Regolamento (UE) 596/2014</u></a>	Articolo 8
<a href="#"><u>Regolamento (UE) 2015/2365</u></a>	Articolo 10
<a href="#"><u>Regolamento (UE) 2015/2424</u></a>	Articolo 3
<a href="#"><u>Regolamento (UE) 2016/425</u></a>	Articolo 6
<a href="#"><u>Regolamento (UE) 2016/426</u></a>	Articolo 7
<a href="#"><u>Regolamento (UE) 2016/679</u></a>	Articolo 14
<a href="#"><u>Regolamento (UE) 2016/1011</u></a>	Articolo 9
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2015/720</u></a>	Articolo 13
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2015/1794</u></a>	Allegato A (n. 1)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2015/2302</u></a>	Allegato A (n. 2)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2015/2436</u></a>	Articolo 3
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/97</u></a>	Articolo 5 e Allegato A (n. 3)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/343</u></a>	Allegato A (n. 4)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/680</u></a>	Articolo 11 e Allegato A (n. 5)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/681</u></a>	Articolo 12 e Allegato A (n. 6)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/797</u></a>	Allegato A (n. 7)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/798</u></a>	Allegato A (n. 8)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/800</u></a>	Allegato A (n. 9)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/801</u></a>	Allegato A (n. 10)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/844</u></a>	Allegato A (n. 11)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/881</u></a>	Allegato A (n. 12)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/943</u></a>	Articolo 15 e Allegato A (n. 13)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/1034</u></a>	Allegato A (n. 14)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/1065</u></a>	Allegato A (n. 15)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/1148</u></a>	Allegato A (n. 16)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/1164</u></a>	Allegato A (n. 17)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/1214</u></a>	Allegato A (n. 18)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/1629</u></a>	Allegato A (n. 19)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/1919</u></a>	Allegato A (n. 20)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/2102</u></a>	Allegato A (n. 21)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/2258</u></a>	Allegato A (n. 22)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/2284</u></a>	Allegato A (n. 23)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/2341</u></a>	Allegato A (n. 24)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2016/2370</u></a>	Allegato A (n. 25)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2017/541</u></a>	Allegato A (n. 26)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2017/828</u></a>	Allegato A (n. 27)
<a href="#"><u>Direttiva (UE) 2017/853</u></a>	Allegato A (n. 28)

Nelle tabelle seguenti si elencano, invece, i documenti legislativi dell'Unione europea disciplinati nel disegno di legge per anno di emanazione (Tabella II per i regolamenti e Tabella III per le direttive).

La Tabella IV fornisce, infine, una panoramica della scadenza dei termini di recepimento delle direttive.

**TABELLA II - REGOLAMENTI PER ANNO DI EMANAZIONE**

<b>Regolamenti</b>	<b>Anno di emanazione</b>	<b>Totale (8)</b>
▪ (UE) n. 1257/2012	2012	1
▪ (UE) n. 596/2014	2014	1
▪ (UE) n. 2015/2365 ▪ (UE) n. 2015/2424	2015	2
▪ (UE) n. 2016/425 ▪ (UE) n. 2016/426 ▪ (UE) n. 2016/679 ▪ (UE) n. 2016/1011	2016	4

**TABELLA III - DIRETTIVE PER ANNO DI EMANAZIONE**

<b>Direttive</b>	<b>Anno di emanazione</b>	<b>Totale (30)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ (UE) 2015/720</li> <li>▪ (UE) 2015/1794</li> <li>▪ (UE) 2015/2302</li> <li>▪ (UE) 2015/2436</li> </ul>	2015	4
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ (UE) 2016/97</li> <li>▪ (UE) 2016/343</li> <li>▪ (UE) 2016/680</li> <li>▪ (UE) 2016/681</li> <li>▪ (UE) 2016/797</li> <li>▪ (UE) 2016/798</li> <li>▪ (UE) 2016/800</li> <li>▪ (UE) 2016/801</li> <li>▪ (UE) 2016/844</li> <li>▪ (UE) 2016/881</li> <li>▪ (UE) 2016/943</li> <li>▪ (UE) 2016/1034</li> <li>▪ (UE) 2016/1065</li> <li>▪ (UE) 2016/1148</li> <li>▪ (UE) 2016/1164</li> <li>▪ (UE) 2016/1214</li> <li>▪ (UE) 2016/1629</li> <li>▪ (UE) 2016/1919</li> <li>▪ (UE) 2016/2102</li> <li>▪ (UE) 2016/2258</li> <li>▪ (UE) 2016/2284</li> <li>▪ (UE) 2016/2341</li> <li>▪ (UE) 2016/2370</li> </ul>	2016	23
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ (UE) 2017/541</li> <li>▪ (UE) 2017/828</li> <li>▪ (UE) 2017/853</li> </ul>	2017	3

TABELLA IV - DIRETTIVE PER TERMINE DI RECEPIMENTO

Direttive	Termine di recepimento	Totale (26)
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ (UE) 2015/720</li> <li>▪ (UE) 2016/881</li> <li>▪ (UE) 2016/844</li> <li>▪ (UE) 2016/1034</li> </ul>	Fino al 1° settembre 2017	4
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ (UE) 2015/1794</li> <li>▪ (UE) 2016/2258</li> </ul>	Tra il 2 settembre e il 31 dicembre 2017	2
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ (UE) 2015/2302</li> <li>▪ (UE) 2016/97</li> <li>▪ (UE) 2016/343</li> <li>▪ (UE) 2016/680</li> <li>▪ (UE) 2016/681</li> <li>▪ (UE) 2016/801</li> <li>▪ (UE) 2016/943</li> <li>▪ (UE) 2016/1065</li> <li>▪ (UE) 2016/1148</li> <li>▪ (UE) 2016/1164</li> <li>▪ (UE) 2016/1214</li> <li>▪ (UE) 2016/1629</li> <li>▪ (UE) 2016/2102</li> <li>▪ (UE) 2016/2284</li> <li>▪ (UE) 2016/2370</li> <li>▪ (UE) 2017/541</li> <li>▪ (UE) 2017/853</li> </ul>	Tra il 1° gennaio e il 31 dicembre 2018	17
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ (UE) 2015/2436</li> <li>▪ (UE) 2016/797</li> <li>▪ (UE) 2016/798</li> <li>▪ (UE) 2016/800</li> <li>▪ (UE) 2016/1919</li> <li>▪ (UE) 2016/2341</li> <li>▪ (UE) 2017/828</li> </ul>	Dopo il 1° gennaio 2019	7

Ai sensi dell'articolo 32, comma 1, della legge n. 234 del 2012, il disegno di legge di delegazione europea 2016 stabilisce - con riferimento ad alcuni atti dell'Unione europea - **specifici principi e criteri direttivi** cui il Governo deve attenersi nell'esercizio della delega, in aggiunta a quelli contenuti nelle direttive da attuare e a quelli generali di delega, richiamati alle lettere da *a)* a *i)* del citato comma 1.



In particolare, il disegno di legge in esame introduce principi e criteri direttivi **specifici di delega** riferiti ai seguenti atti:

***Direttive:***

- (UE) 2015/2346 sul ravvicinamento delle legislazioni degli Stati membri in materia di marchi di impresa (articolo 3);
- (UE) 2016/97 sulla distribuzione assicurativa (articolo 5);
- (UE) 2016/680 relativa alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali da parte delle autorità competenti ai fini di prevenzione, indagine, accertamento e perseguimento di reati o esecuzione di sanzioni penali (articolo 11);
- (UE) 2016/681 sull'uso dei dati del codice di prenotazione (PNR) ai fini di prevenzione, accertamento, indagine e azione penale nei confronti dei reati di terrorismo e dei reati gravi (articolo 12);
- (UE) 2015/720 sulla riduzione dell'utilizzo di plastica in materiale leggero (articolo 13);
- (UE) 2016/943 sui segreti commerciali (articolo 15).

***Regolamenti:***

- (UE) 2015/2424 sul marchio comunitario (articolo 3);
- (UE) 1257/2012 su una cooperazione rafforzata per l'istituzione di una tutela brevettuale unitaria (articolo 4);
- (UE) 2016/425 sui dispositivi di protezione individuale (articolo 6);
- (UE) 2016/426 sugli apparecchi che bruciano carburanti gassosi (articolo 7);
- (UE) 596/2014 relativo agli abusi di mercato (articolo 8);
- (UE) 2016/1011 sugli indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari (articolo 9);
- (UE) 2015/2365 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo (articolo 10);
- (UE) 2016/679 sul trattamento e la circolazione dei dati personali (articolo 14).

***Accordi***

- Accordo su un tribunale unificato dei brevetti (articolo 4).

Il presente dossier contiene le **schede di lettura** riferite ai singoli **articoli** del disegno di legge di delegazione europea 2016 e una **descrizione** delle **direttive** elencate nell'Allegato A.

## **SCHEDE DI LETTURA**



## **Articolo 1** *(Delega al Governo per l'attuazione di direttive europee)*

Il **comma 1 dell'articolo 1** reca la **delega** al Governo per l'attuazione delle direttive elencate nell'allegato A.

L'**allegato A** elenca **ventotto direttive** da recepire con decreto legislativo, il cui testo deve essere preliminarmente sottoposto all'esame delle competenti Commissioni parlamentari per l'espressione di un parere.

Per quanto riguarda i **termini, le procedure, i principi e i criteri direttivi della delega**, il citato comma 1 rinvia alle disposizioni previste dagli articoli 31 e 32 della [legge 24 dicembre 2012, n. 234](#).

L'**articolo 31**, comma 1, della legge n. 234 del 2012 dispone che il termine per l'esercizio delle deleghe conferite al Governo con la legge di delegazione europea sia di **quattro mesi antecedenti il termine** di recepimento indicato in ciascuna delle direttive<sup>5</sup>. Per le direttive il cui termine così determinato sia già scaduto alla data di entrata in vigore della legge di delegazione europea, o scada nei tre mesi successivi, la delega deve essere esercitata entro **tre mesi dalla data di entrata in vigore della legge** stessa. Per le direttive che **non prevedono** un termine di recepimento, il termine per l'esercizio della delega è di **dodici mesi** dalla data di entrata in vigore della legge di delegazione europea. L'articolo 31, comma 5, della legge n. 234 del 2012 prevede inoltre che il Governo possa adottare **disposizioni integrative e correttive** dei decreti legislativi emanati in base alla delega conferita con la legge di delegazione **entro 24 mesi** dalla data di entrata in vigore di ciascun decreto legislativo, sempre nel rispetto dei principi e criteri direttivi fissati dalla legge stessa.

L'**articolo 32** della legge n. 234 del 2012 detta i seguenti **principi e criteri direttivi generali di delega**:

*a)* le amministrazioni direttamente interessate provvedono all'attuazione dei decreti legislativi con le ordinarie strutture, secondo il principio della massima **semplificazione dei procedimenti**;

*b)* ai fini di un migliore **coordinamento con le discipline vigenti** sono introdotte le occorrenti modificazioni alle discipline stesse, anche attraverso il riassetto e la semplificazione della normativa;

*c)* gli atti di recepimento di direttive dell'Unione europea non possono prevedere l'introduzione o il mantenimento di livelli di regolazione superiori a quelli minimi richiesti dalle direttive stesse (c.d. **gold plating**);

*d)* ove necessario, al fine di assicurare l'osservanza delle disposizioni contenute nei decreti legislativi, sono previste **sanzioni amministrative e penali** per le infrazioni alle disposizioni dei decreti stessi. In ogni caso le sanzioni penali sono previste "solo nei casi in cui le infrazioni ledano o esponano a pericolo interessi costituzionalmente protetti";

---

<sup>5</sup> Il termine è stato esteso da due a quattro mesi dall'articolo 29 della legge n. 115 del 2015 (legge europea 2014).

e) al recepimento di direttive o di altri atti che modificano precedenti direttive o di atti già attuati con legge o con decreto legislativo si procede **apportando le corrispondenti modificazioni** alla legge o al decreto legislativo di attuazione;

f) nella redazione dei decreti legislativi si tiene conto delle **eventuali modificazioni delle direttive** comunque intervenute fino al momento dell'esercizio della delega;

g) quando si verificano sovrapposizioni di competenze tra amministrazioni diverse o comunque siano coinvolte le **competenze di più amministrazioni statali**, i decreti legislativi individuano le procedure per salvaguardare l'unitarietà dei processi decisionali, l'efficacia e la trasparenza dell'azione amministrativa, nel rispetto dei principi di sussidiarietà e delle competenze delle regioni e degli enti territoriali;

h) le direttive che riguardano le stesse materie o che comunque comportano modifiche degli stessi atti normativi vengono attuate con un **unico decreto legislativo**, compatibilmente con i diversi termini di recepimento;

i) è sempre assicurata la **parità di trattamento** dei cittadini italiani rispetto ai cittadini degli altri Stati membri dell'Unione europea e non può essere previsto in ogni caso un trattamento sfavorevole dei cittadini italiani.

Il **comma 2** dell'articolo 1 prevede che gli schemi di decreto legislativo recanti attuazione delle direttive incluse nell'**allegato A** siano sottoposti al **parere delle competenti Commissioni parlamentari**.

La disposizione segue lo schema procedurale disciplinato in via generale dall'articolo 31, comma 3, della legge 234 del 2012. Esso prevede che gli **schemi di decreto legislativo**, una volta acquisiti gli altri pareri previsti dalla legge, siano trasmessi alle Camere per l'espressione del parere e che, decorsi **quaranta giorni** dalla data di trasmissione, i decreti siano emanati anche in mancanza del parere.

Qualora il termine fissato per l'espressione del parere parlamentare scada nei trenta giorni che precedono il termine per l'esercizio della delega o successivamente, il termine per la delega è **prorogato di tre mesi**. Si intende in tal modo permettere al Governo di usufruire in ogni caso di un adeguato periodo di tempo per l'eventuale recepimento nei decreti legislativi delle indicazioni emerse in sede parlamentare.

Il comma 9 del medesimo articolo 31 prevede altresì che ove il Governo **non intenda conformarsi** ai pareri espressi dagli organi parlamentari relativi a **sanzioni penali** contenute negli schemi di decreti legislativi, ritrasmette i testi alle Camere, con le sue osservazioni e con eventuali modificazioni. Decorsi venti giorni dalla data di ritrasmissione, i decreti sono emanati anche in mancanza di nuovo parere.

Il **comma 3** dell'articolo in esame dispone che **eventuali spese** non contemplate dalla legislazione vigente che non riguardano l'attività ordinaria delle amministrazioni statali o regionali **possono essere previste nei decreti legislativi attuativi** delle direttive di cui all'Allegato A esclusivamente nei limiti necessari per l'adempimento degli obblighi di attuazione dei medesimi provvedimenti.

Alla **copertura degli oneri** recati dalle spese eventualmente previste nei decreti legislativi attuativi, nonché alla copertura delle minori entrate eventualmente derivanti dall'attuazione delle direttive, qualora non sia possibile farvi fronte con i fondi già assegnati alle competenti amministrazioni, si provvede a carico del



*Fondo per il recepimento della normativa europea*, di cui all'articolo 41-*bis* della legge n. 234/2012.

Il **Fondo per il recepimento della normativa europea** è stato istituito dalla [legge 29 luglio 2015, n. 115](#) (Legge europea 2014) attraverso l'introduzione dell'articolo 41-*bis* della legge 234/2012, al fine di consentire il tempestivo adeguamento dell'ordinamento interno agli obblighi imposti dalla normativa europea, nei soli limiti occorrenti per l'adempimento di tali obblighi e soltanto in quanto non sia possibile farvi fronte con i fondi già assegnati alle competenti amministrazioni dalla legislazione vigente.

Il Fondo aveva una dotazione iniziale di 10 milioni di euro per il 2015 e di 50 milioni annui a partire dal 2016.

Il comma 810 dell'articolo unico della **legge di stabilità 2016** ([legge 28 dicembre 2015, n. 208](#)) ha previsto che la dotazione di tale Fondo sia ulteriormente incrementata di 50 milioni di euro per l'anno 2016 e di 100 milioni di euro annui per il periodo 2017-2020. Il comma 813 della medesima legge ha posto a carico del Fondo il pagamento degli oneri finanziari derivanti dall'esecuzione delle sentenze di condanna inflitte dalla Corte di giustizia dell'Unione europea a carico dell'Italia (articolo 43, comma 9-*bis*, della legge n. 234/2012). Viene inoltre specificato che "a fronte dei pagamenti effettuati, il Ministero dell'economia e delle finanze attiva il procedimento di rivalsa a carico delle amministrazioni responsabili delle violazioni che hanno determinato le sentenze di condanna, anche con compensazione con i trasferimenti da effettuare da parte dello Stato in favore delle amministrazioni stesse".

Si segnala, infine, che l'articolo 36 della legge europea 2015-2016 ([legge 7 luglio 2016, n. 122](#)) ha incrementato il fondo di cui all'articolo 156, comma 10, del [Codice in materia di protezione dei dati personali](#) (D. Lgs. n. 196/ 2003), al fine di assicurare il funzionamento del Garante per la protezione dei dati personali e il regolare svolgimento dei poteri di controllo ad esso affidati dalla normativa dell'Unione europea. La disposizione prevede che a tale onere si provveda mediante la corrispondente riduzione dell'autorizzazione di spesa di cui all'articolo 41-*bis*, comma 1, della legge 234/2012, nella misura di 12 milioni di euro annui a decorrere dall'anno 2017.

Lo stesso **comma 3** prevede inoltre che, in caso di incapienza del *Fondo per il recepimento della normativa europea*, i **decreti legislativi** attuativi delle direttive dai quali derivano nuovi o maggiori oneri sono **emanati solo successivamente** all'entrata in vigore dei **provvedimenti legislativi** che **stanziavano le occorrenti risorse finanziarie**, in conformità all'articolo 17, comma 2, della legge di contabilità e finanza pubblica ([legge 31 dicembre 2009, n. 196](#)).

Il **comma 2 dell'articolo 17 della legge n. 196/2009** ha introdotto specifiche disposizioni relative alla copertura degli oneri recati dall'attuazione di deleghe legislative. In particolare, è espressamente sancito il **principio** in base al quale le **leggi di delega** comportanti oneri recano i **mezzi di copertura finanziaria necessari** per l'adozione dei relativi decreti legislativi. Qualora, in sede di conferimento della delega, per la complessità della materia trattata, non sia possibile procedere alla determinazione degli effetti finanziari derivanti dai decreti legislativi, a tale quantificazione si procede al momento dell'adozione dei singoli decreti.

A tal fine, si dispone, in primo luogo, che ciascuno schema di decreto sia corredato di una **relazione tecnica** che dia conto della neutralità finanziaria del medesimo provvedimento ovvero dei nuovi o maggiori oneri da esso derivanti e dei corrispondenti mezzi di copertura. In secondo luogo, la norma dispone che l'individuazione dei mezzi di copertura deve in ogni caso precedere l'entrata in vigore dei decreti medesimi, subordinando l'emanazione dei decreti legislativi alla **previa entrata in vigore degli atti legislativi recanti lo stanziamento delle relative risorse finanziarie**.

È altresì previsto il **parere delle Commissioni parlamentari** competenti anche per i **profili finanziari** sugli **schemi** dei decreti legislativi in questione, come richiesto dall'articolo 31, comma 4, della legge 24 dicembre 2012, n. 234, che disciplina le procedure per l'esercizio delle deleghe legislative conferite al Governo con la legge di delegazione europea.

In particolare, il citato comma 4 dell'articolo 31 prevede che gli schemi dei decreti legislativi recanti recepimento delle direttive che comportino conseguenze finanziarie sono corredati della **relazione tecnica**, ai sensi dell'articolo 17, comma 3, della legge di contabilità pubblica (legge n. 196/2009). Su di essi è richiesto anche il **parere** delle Commissioni parlamentari competenti per i profili finanziari. Il Governo, ove *non* intenda conformarsi alle condizioni formulate con riferimento all'esigenza di garantire il rispetto dell'**articolo 81, quarto comma, della Costituzione**, ritrasmette alle Camere i testi, corredati dei necessari elementi integrativi d'informazione, per i pareri definitivi delle Commissioni parlamentari competenti per i profili finanziari, che devono essere espressi entro venti giorni.

## Articolo 2

### *(Delega al Governo per la disciplina sanzionatoria di violazioni di atti normativi dell'Unione europea)*

L'**articolo 2** conferisce al Governo, ai sensi dell'articolo 33 della [legge n. 234 del 2012](#), una **delega biennale** per l'emanazione di disposizioni recanti **sanzioni penali o amministrative** per le violazioni di obblighi discendenti da precetti europei non trasfusi in leggi nazionali. Può trattarsi di direttive **attuata in via regolamentare o amministrativa**, quindi trasposte con fonti secondarie, come tali inidonee a istituire sanzioni penali. Può, infine, altresì trattarsi di violazioni di **regolamenti** dell'Unione europea.

La delega è conferita per gli atti pubblicati a partire dalla data di entrata in vigore della legge di delegazione europea 2016, per i quali non siano già previste sanzioni.

Gli atti legislativi dell'Unione europea non introducono né disciplinano di norma sanzioni, rimandando invece agli ordinamenti nazionali, in virtù della netta diversità dei sistemi giuridici nazionali.

La disposizione è analoga a quella contenuta nelle leggi di delegazione europea relative agli anni precedenti. Risponde all'esigenza di prevedere con fonte normativa interna di **rango primario** - atta ad introdurre norme di natura penale o amministrativa nell'ordinamento nazionale - l'eventuale **disciplina sanzionatoria** necessaria all'attuazione di direttive in via regolamentare o amministrativa. La stessa necessità si ravvisa per eventuali sanzioni da introdurre per violazione di norme contenute in regolamenti dell'Unione europea che, come è noto, non richiedono leggi di recepimento, essendo direttamente applicabili nell'ordinamento nazionale.

La finalità dell'articolo è pertanto quella di consentire al Governo, fatte salve le norme penali vigenti, di introdurre sanzioni volte a punire le trasgressioni commesse in violazione dei precetti contenuti nelle disposizioni normative dell'Unione europea, garantendo il rispetto degli atti regolamentari o amministrativi con cui tali disposizioni vengono trasposte nell'ordinamento interno.

L'**articolo 33** della legge n. 234 del 2012 individua la delega stessa come contenuto proprio della legge di delegazione europea. Il comma 2 dell'art. 33 prevede che i decreti legislativi siano adottati, in base all'art. 14 [della legge n. 400 del 1988](#)<sup>6</sup>, su proposta del

---

<sup>6</sup> L'articolo 14 della legge n. 400/1988 ("Disciplina dell'attività di Governo e ordinamento della Presidenza del Consiglio dei Ministri") contiene la disciplina di riferimento per i decreti legislativi. Questi sono emanati dal Presidente della Repubblica (comma 1) entro il termine fissato dalla legge di delegazione (comma 2). Se la delega legislativa si riferisce ad una pluralità di oggetti distinti suscettibili di separata disciplina, il Governo può esercitarla mediante più atti successivi per uno o più degli oggetti predetti; il Governo informa inoltre periodicamente le Camere sui criteri che segue nell'organizzazione dell'esercizio della delega (comma 3). Si evidenzia la norma di cui al comma 4, secondo il quale "qualora il termine previsto per l'esercizio della delega ecceda i due anni, il Governo è tenuto a richiedere il parere delle Camere sugli

Presidente del Consiglio o del Ministro per gli affari europei e del Ministro della giustizia, di concerto con i Ministri competenti per materia

La tipologia e la scelta delle sanzioni deve essere effettuata, oltre che secondo i principi e i criteri direttivi generali indicati all'articolo 32, comma 1, lettera d), della legge n. 234 del 2012, secondo quelli specifici eventualmente indicati nella legge di delegazione europea.

La citata lettera d) dell'**articolo 32**, comma 1, della legge n. 234 del 2012 indica i **principi e criteri di delega** per l'adozione della **disciplina sanzionatoria** corrispondente. In particolare, al di fuori dei casi previsti dalla norme penali vigenti, al fine di assicurare l'osservanza delle disposizioni contenute nei decreti legislativi, possono essere previste **sanzioni penali**, nei limiti, rispettivamente, dell'ammenda fino a 150.000 euro e dell'arresto fino a tre anni, in via alternativa o congiunta, solo nei casi in cui le infrazioni ledano o espongano a pericolo interessi costituzionalmente protetti. In tali casi è prevista la pena dell'ammenda alternativa all'arresto per le infrazioni che espongano a pericolo o danneggino l'interesse protetto; la pena dell'arresto congiunta a quella dell'ammenda per le infrazioni che rechino un danno di particolare gravità. In luogo dell'arresto e dell'ammenda, possono essere anche previste le **sanzioni alternative** di cui agli articoli 53 e seguenti del decreto legislativo n. 274 del 2000, e la relativa competenza del giudice di pace. Tali sanzioni consistono nell'obbligo di permanenza domiciliare, nel divieto di accesso a luoghi determinati e nello svolgimento di lavori di pubblica utilità (su richiesta dell'imputato). È altresì prevista la **sanzione amministrativa** del pagamento di una somma non inferiore a 150 euro e non superiore a 150.000 euro per le infrazioni che ledono o espongono a pericolo interessi diversi da quelli sopra indicati. L'**entità delle sanzioni** è determinata tenendo conto della diversa potenzialità lesiva dell'interesse protetto che ciascuna infrazione presenta in astratto, di specifiche qualità personali del colpevole, con particolare riguardo a quelle che impongono particolari doveri di prevenzione, controllo o vigilanza, nonché del vantaggio patrimoniale che l'infrazione può recare al colpevole o alla persona o all'ente nel cui interesse egli agisce. Ove necessario per assicurare l'osservanza delle disposizioni contenute nei decreti legislativi, sono previste inoltre le **sanzioni amministrative accessorie** della sospensione fino a sei mesi e, nei casi più gravi, della privazione definitiva di facoltà e diritti derivanti da provvedimenti dell'amministrazione, nonché sanzioni penali accessorie nei limiti stabiliti dal codice penale. Sempre al medesimo fine è prevista la confisca obbligatoria delle cose utilizzate per commettere l'illecito amministrativo o il reato previsti dai medesimi decreti legislativi, nel rispetto dei limiti stabiliti dall'articolo 240, commi 3 e 4, del codice penale e dall'articolo 20 della legge n. 689 del 1981. Entro i limiti di pena indicati sono previste sanzioni anche accessorie identiche a quelle eventualmente già comminate dalle leggi vigenti per violazioni omogenee e di pari offensività rispetto a quelle previste nei decreti legislativi. Infine, nelle materie di cui all'articolo 117, quarto comma, della Costituzione, le sanzioni amministrative sono determinate dalle **regioni**.

Sugli **schemi di decreto legislativo** adottati in virtù della delega conferita dal presente articolo è prevista l'acquisizione del **parere** delle competenti

---

schemi dei decreti delegati. Il parere è espresso dalle Commissioni permanenti delle due Camere competenti per materia entro sessanta giorni, indicando specificamente le eventuali disposizioni non ritenute corrispondenti alle direttive della legge di delegazione. Il Governo, nei trenta giorni successivi, esaminato il parere, ritrasmette, con le sue osservazioni e con eventuali modificazioni, i testi alle Commissioni per il parere definitivo che deve essere espresso entro trenta giorni".

Commissioni parlamentari, secondo le modalità previste dal comma 3 del citato articolo 33.





### Articolo 3

*(Delega al Governo per l'attuazione della Direttiva (UE) 2015/2436 sul ravvicinamento delle legislazioni degli Stati membri in materia di marchi d'impresa, nonché per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del Regolamento (UE) n. 2424/2015 sul marchio europeo)*

L'articolo 3, modificato durante l'esame in Commissione, delega il Governo ad adottare **uno o più decreti legislativi** per l'attuazione della Direttiva (UE) n. 2015/2436, sul ravvicinamento delle **legislazioni degli Stati membri** in materia di **marchi d'impresa**, nonché per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del Regolamento (UE) n. 2424/2015 sul **marchio d'impresa dell'UE** (comma 1). I decreti legislativi devono essere emanati **previo parere delle Commissioni parlamentari competenti per materia e di quelle competenti per i profili finanziari** (il parere delle Commissioni competenti per i profili finanziari è stato aggiunto nel corso dell'esame in sede referente).

Si ricorda che il Trattato sul Funzionamento dell'Unione Europea TFUE (articolo 118) prevede che nell'ambito dell'instaurazione o del funzionamento del mercato interno, il Parlamento europeo e il Consiglio, deliberando secondo la procedura legislativa ordinaria, stabiliscano misure per la creazione di titoli europei al fine di garantire una **protezione uniforme dei diritti di proprietà intellettuale nell'Unione** e per l'istituzione di **regimi di autorizzazione, di coordinamento e di controllo centralizzati a livello di Unione**.

Sulla base di tale previsione, il Regolamento (CE) n. 40/94, codificato nel 2009 come Regolamento (CE) n. 207/2009, ha creato un sistema specifico di protezione del **marchio per l'Unione europea, in parallelo alla protezione** dei marchi già disponibile a livello **degli Stati membri** in conformità ai rispettivi sistemi nazionali di protezione (i marchi, infatti, come rileva l'Analisi d'Impatto della Regolamentazione -AIR del provvedimento in esame, sono diritti territoriali: essi, dunque, garantiscono protezione dei loro proprietari nel territorio del paese o dei paesi interessati<sup>7</sup>).

---

<sup>7</sup> **Esistono dunque diversi sistemi di protezione dei marchi.** Come già sopra esposto, ed evidenziato dall'AIR del provvedimento in esame, i **marchi nazionali**, registrati dagli Uffici della proprietà intellettuale degli Stati membri (Ufficio Italiano Brevetti e Marchi -UIBM, per l'Italia) sulla base di un sistema armonizzato a livello UE.

I **marchi dell'Unione europea** (già denominati *marchi comunitari*) che hanno effetto generale in tutti i paesi dell'Ue e sono disciplinati dal predetto Regolamento (CE) n. 207/2009, come modificato dal Regolamento (UE) n. 2424/2015. Il marchio UE non sostituisce i sistemi nazionali di marchio, ma fornisce un quadro giuridico parallelo e supplementare per ottenere la protezione del marchio nel territorio degli Stati membri dell'UE.

I **marchi internazionali**, amministrati dall'Organizzazione Internazionale della proprietà Intellettuale (OMPI), i quali conferiscono una protezione in diversi paesi attraverso la Convenzione di Madrid ed il relativo protocollo aggiuntivo. Come evidenzia l'AIR, questi marchi possono essere ottenuti con un unico procedimento (cfr. art. 17 e art. 151 del Codice della Proprietà industriale, D.Lgs. n. 30/2005); tuttavia, una volta registrati, i marchi non diventano un diritto di proprietà industriale unitario, ma diventano un fascio di marchi nazionali e/o dell'UE, a seconda della scelta del richiedente. Le domande internazionali di marchi

Il Regolamento del 2009 sul marchio europeo è stato recentemente modificato dal **Regolamento (UE) n. 2424/2015**. Tale regolamento ha introdotto importanti innovazioni, per ciò che concerne i segni idonei a costituire marchio UE, lo snellimento delle procedure per la registrazione del marchio UE, e la riorganizzazione dell'«Ufficio per l'armonizzazione nel mercato interno (marchi, disegni e modelli)» che è stato sostituito con «Ufficio dell'Unione europea per la proprietà intellettuale» (UIPO).

Parallelamente, i **sistemi nazionali** di protezione dei marchi all'interno dei diversi Stati dell'UE sono stati **armonizzati** dalla Direttiva 89/104/CEE del Consiglio, poi codificata come Direttiva 2008/95/CE. Le Direttive in questione hanno trovato recepimento in Italia con il Decreto legislativo 10 febbraio 2005, n. 30, come modificato dal Decreto legislativo 13 agosto 2010, n. 131.

La recente **Direttiva (UE) 2015/2436** mira ad un **più stringente ravvicinamento delle legislazioni sostanziali e procedurali** degli Stati membri in materia di marchi di impresa, muovendosi in sostanziale simmetria con le modifiche adottate con il Regolamento (UE) n. 2424/2015 relativo al marchio d'impresa UE. A tal fine, la nuova Direttiva abroga, a decorrere dal 15 gennaio 2019, la pregressa Direttiva 2008/95/CE.

Scopo della Direttiva di armonizzazione - mette in evidenza l'AIR al provvedimento in esame - è quello di garantire che i marchi nazionali registrati tramite gli uffici per la proprietà industriale degli Stati membri siano soggetti alle stesse norme sostanziali in termini di registrabilità ed alle stesse condizioni di protezione in base alle leggi di tutti gli Stati Membri.

Insieme al Regolamento (UE) n. 2424/2015, la Direttiva (UE) 2015/2436 costituisce dunque il cd. "**pacchetto marchi**", ossia l'intervento normativo voluto dal legislatore europeo non soltanto per armonizzare tra loro gli ordinamenti degli Stati membri in materia di marchi d'impresa, ma anche per rendere il più possibile omogenei gli ordinamenti nazionali e quella parte di ordinamento europeo che disciplina in maniera diretta il "marchio dell'Unione europea", ossia il titolo di proprietà industriale rilasciato dall'EUPO (Ufficio europeo per la proprietà intellettuale) che ha effetto in tutti gli Stati membri.

Ai sensi dell'articolo in esame, i decreti legislativi delegati debbono essere adottati **su proposta del Presidente del Consiglio dei ministri e del Ministro dello sviluppo economico, di concerto** con i Ministri degli affari esteri e della cooperazione internazionale, della giustizia e dell'economia e delle finanze (comma 2).

Nell'attuazione della **delega**, che **deve essere esercitata entro dodici mesi** dalla data di entrata in vigore della legge in esame, il Governo è tenuto a seguire, oltre alle procedure generali per l'esercizio delle deleghe legislative conferite con la legge di delegazione europea delineate nell'articolo 31 della legge n. 234/2012, e ai principi e criteri generali di delega per l'attuazione del diritto dell'Unione europea contenuti nell'articolo 32 della legge n. 234/2012 (comma 1), anche i seguenti **principi e criteri direttivi** (comma 3):

---

hanno limitato valore aggiunto all'interno dell'UE e sono più vantaggiose per gli utenti che cercano la protezione del marchio in paesi fuori dell'UE e/o a livello mondiale.

a) **adeguare** le disposizioni del **Codice della proprietà industriale** (D.Lgs. 10 febbraio 2005, n. 30) alle previsioni della Direttiva 2015/2436 e del Regolamento (UE) 2424/2015, con **abrogazione espressa delle disposizioni superate**;

b) salvaguardare la possibilità di adottare **disposizioni attuative della Direttiva 2015/2436**, anche attraverso decreti ministeriali di natura regolamentare di cui all'articolo 17, comma 3, della legge n. 400/1988, nelle materie non coperte da riserva di legge e già disciplinate attraverso regolamenti, compreso l'eventuale aggiornamento delle norme contenute nel Regolamento attuativo del Codice della proprietà industriale (D.M. 13 gennaio 2010, n. 33).

L'articolo 17 della legge n. 400/1988 disciplina i regolamenti, prevedendo al **comma 2** che **con decreto del Presidente della Repubblica**, previa deliberazione del Consiglio dei ministri, sentito il Consiglio di Stato e previo parere delle Commissioni parlamentari competenti in materia, che si pronunciano entro trenta giorni dalla richiesta, sono emanati i regolamenti per la disciplina delle **materie, non coperte da riserva assoluta di legge** prevista dalla Costituzione, per le quali le leggi della Repubblica, autorizzando l'esercizio della potestà regolamentare del Governo, determinano le norme generali regolatrici della materia e dispongono l'abrogazione delle norme vigenti, con effetto dall'entrata in vigore delle norme regolamentari.

Il comma 3 del medesimo articolo 17 dispone che con **decreto ministeriale possono essere adottati regolamenti** nelle materie di competenza del Ministro o di autorità sottordinate al Ministro, quando la legge espressamente conferisca tale potere. Tali regolamenti, per materie di competenza di più ministri, possono essere adottati con decreti interministeriali, ferma restando la necessità di apposita autorizzazione con legge. I regolamenti ministeriali ed interministeriali non possono dettare norme contrarie a quelle dei regolamenti emanati dal Governo. Essi debbono essere comunicati al Presidente del Consiglio dei ministri prima della loro emanazione;

c) introdurre, conformemente alla Direttiva 2015/2436, **i casi in cui un marchio debba essere escluso dalla registrazione** o, se registrato, **debba essere dichiarato nullo o decaduto**, sia in relazione agli impedimenti alla registrazione e ai motivi di nullità, sia in relazione all'individuazione dei segni suscettibili di costituire un marchio d'impresa.

Si prevede dunque l'adeguamento della disciplina nazionale alla nuova disciplina europea per ciò che concerne i **motivi di decadenza**. Si richiama, in particolare, in proposito, la Direttiva 2015/2436 nella parte in cui essa prevede (articolo 16) che, nel caso in cui l'uso del marchio venga contestato **in azioni in sede giudiziaria o amministrativa** o nel corso di un procedimento di opposizione, **grava sul titolare del marchio anteriore l'onere di provarne l'uso effettivo** per i prodotti o i servizi per i quali è stato registrato e su cui si fonda l'azione **ovvero gravi su di esso l'onere di provare la sussistenza di motivi legittimi per il suo mancato uso**, nei termini temporali indicati dalla Direttiva stessa (agli articoli 17, 44 e 46, *cf.* sul punto, *infra*, il *Box* sulla disciplina contenuta nella Direttiva).

Per ciò che concerne la **decadenza**, la Direttiva n. 2015/2436, all'**articolo 19**, dispone che un marchio di impresa è suscettibile di **decadenza** se, entro un **periodo**

**ininterrotto di cinque anni**, esso non ha formato oggetto di uso effettivo nello Stato membro interessato, a meno che non sussistano motivi legittimi per il suo mancato uso<sup>8</sup>.

La Direttiva inoltre dispone, all'**articolo 17**, che il titolare di un marchio d'impresa ha il diritto di vietare l'uso di un segno solo nella misura in cui non possa essere incorso nella decadenza dai suoi diritti nel momento in cui è avviata l'azione per contraffazione. **Nell'ambito dell'azione di contraffazione intentata dal titolare del marchio stesso, questi, su richiesta del convenuto, ha l'onere di provare l'effettivo uso del marchio nei cinque anni precedenti l'avvio dell'azione**, o che sussistono motivi legittimi per il suo mancato uso.

Inoltre, ai sensi dell'**articolo 44**, nei **procedimenti di opposizione**, è **in capo all'opponente l'onere della prova dell'effettivo uso del proprio marchio anteriore**.

Anche **nei procedimenti per nullità**, è **in capo all'opponente**, ai sensi dell'**articolo 46**, **l'onere della prova** dell'effettivo uso del proprio marchio anteriore.

Con il principio e criterio direttivo di cui alla lettera c) sopra indicato e con il successivo principio di cui alla lettera g) (cfr. *infra*), si provvede ad armonizzare nell'ordinamento interno i diversi istituti amministrativi e quello giurisdizionale sotto il profilo probatorio, con un **ampliamento degli istituti di ricorso amministrativo** in caso di decadenza e nullità nonché ad adeguare, sempre sotto il profilo probatorio, i medesimi istituti nazionali con gli analoghi istituti previsti da Regolamento (UE) n. 2424/2015 per il marchio d'impresa UE.

Come ricorda l'AIR, in Italia, dal luglio 2011 è attiva presso l'Ufficio italiano brevetti e marchi UIBM la procedura amministrativa di opposizione alla registrazione dei marchi nei termini e con le modalità di cui all'art. 174 e ss. del codice della proprietà industriale (D.Lgs. n. 30/2005). La **legislazione vigente non prevede tuttavia una procedura amministrativa** per chiedere l'annullamento di un marchio illegittimamente registrato o l'accertamento della decadenza di un marchio. In tali casi, è possibile agire esclusivamente in via giurisdizionale nelle forme previste dagli artt. 117 e ss. del Codice della proprietà industriale.

- d) prevedere conformemente alla Direttiva n. 2015/2436 il **diritto di vietare l'uso di un segno a fini diversi** da quello di contraddistinguere prodotti o servizi;

<sup>8</sup> Per ciò che concerne la **decorrenza del periodo dei cinque anni**, trascorsi i quali il non uso effettivo del marchio ne comporta la decadenza, la Direttiva interviene per uniformare il *dies a quo* del periodo in questione, prevedendo, all'**articolo 16**, che:

- **qualora** uno Stato membro preveda una **procedura di opposizione** successiva alla registrazione, il termine di cinque anni decorre dalla data in cui il marchio non può più essere oggetto di opposizione o dalla data della decisione di chiusura definitiva della procedura di opposizione o di ritiro dell'opposizione;
- **per i marchi d'impresa oggetto di registrazione internazionale** e con effetto nello Stato membro, il termine di cinque anni decorre dalla data in cui il marchio non può più essere escluso dalla registrazione o essere oggetto di opposizione. Ovvero, se è stata presentata un'opposizione, decorre dalla data in cui la decisione che chiude la procedura di opposizione è diventata definitiva o l'opposizione è stata ritirata.

La data di decorrenza del periodo di cinque anni deve essere iscritta nel Registro dei marchi.

La relazione illustrativa afferma in proposito che in ciò **la direttiva del 2015 non è innovativa** rispetto a quella del 2008, **ma tale principio non è stato recepito dal legislatore nazionale del 2010, pur essendo già acquisito dalla giurisprudenza.** Poiché tale principio è comunque riconosciuto da altri ordinamenti, il suo inserimento nel CPI mira ad aumentare la tutela riconosciuta al marchio registrato e al suo titolare ed è funzionale ad evitare possibili discriminazioni.

- e) uniformare la disciplina dei marchi collettivi alle disposizioni in materia contenute nella della Direttiva (UE) 2015/2436, prevedendo che costituiscano **marchi collettivi anche i segni e le indicazioni** che, nel commercio, possono servire a designare la **provenienza geografica** dei prodotti o dei servizi e stabilendo le opportune disposizioni di **coordinamento con la disciplina dei marchi di garanzia e di certificazione.**

Il legislatore nazionale, dunque, esercita la facoltà consentita dalla Direttiva (UE) n. 2015/2436, la quale, agli articoli 28 e 29, consente agli Stati membri la facoltà di **disporre che i segni o le indicazioni che, nel commercio, possono servire a designare la provenienza geografica dei prodotti o dei servizi costituiscano marchi di garanzia o di certificazione ovvero costituiscano marchi collettivi.**

- f) prevedere, in tema di marchi di garanzia o di certificazione, l'adeguamento della normativa nazionale alla direttiva 2015/2436 e al Regolamento n. 2424/2015, ed in particolare:

- 1) prevedere che **i segni e le indicazioni che, nel commercio, possano servire a designare la provenienza geografica** dei prodotti o dei servizi, costituiscano **marchi di garanzia o di certificazione.**

Si noti che **la Direttiva diverge parzialmente rispetto al Regolamento Ue sul marchio di certificazione comunitario**, per cui è esplicitamente esclusa la provenienza geografica come elemento idoneo a qualificare il marchio di certificazione UE (articolo 74-*bis* Regolamento UE n. 207/2009, come inserito dal Regolamento n. 2015/2424).

Mentre, per il marchio collettivo UE possono essere usati segni o indicazioni che, nel commercio, possono servire a designare la provenienza geografica dei prodotti o dei servizi (articolo 66).

- 2) prevedere che possano essere **titolari di un marchio di certificazione o garanzia le persone fisiche o giuridiche competenti**, ai sensi della vigente normativa, **a certificare** i prodotti o i servizi per i quali il marchio deve essere registrato, a condizione che non svolgano un'attività che comporta la fornitura di prodotti o servizi del tipo certificato;

- 3) prevedere **l'obbligatorietà della presentazione del regolamento d'uso del marchio di garanzia o di certificazione** e della comunicazione di ogni successiva modifica, a pena di decadenza.

Si ricorda, in proposito, che la Direttiva 2015/2436 dispone come **obbligatoria la presentazione** da parte del richiedente un marchio collettivo del relativo **regolamento d'uso**, in cui debbono quantomeno essere indicate le persone autorizzate a usare il marchio e le relative condizioni di appartenenza all'associazione e di utilizzo, comprese le sanzioni (articolo 30). E' poi

disciplinato il **rigetto della domanda** (che interviene se non soddisfa la definizione di marchio collettivo, o **per assenza di regolamento d'uso** o per contrarietà all'ordine pubblico e al buon costume del regolamento stesso). La direttiva specifica che la domanda è respinta se il pubblico rischia di essere indotto in errore circa il carattere o il significato del marchio, in particolare quando questi non sembri un marchio collettivo (articoli 31-33). Quanto ai **motivi di decadenza**, oltre al non uso e alla subentrata genericità del marchio, sono enunciati dalla Direttiva i seguenti ulteriori motivi:

il titolare non adotta misure ragionevoli per prevenire un'utilizzazione del marchio incompatibile con le condizioni del regolamento d'uso;

il modo di utilizzo del marchio rischia di indurre in errore il pubblico circa il carattere significativo del marchio stesso;

la **modifica del regolamento d'uso** del marchio **non è conforme alle condizioni previste**, a meno che non vi sia una nuova modifica (articolo 36).

- 4) **prevedere le condizioni di esclusione dalla registrazione, di decadenza e di nullità** dei marchi di garanzia o di certificazione, **per motivi diversi** da quelli indicati dalla direttiva (UE) 2015/2436 (agli articoli 4, 19 e 20), **nella misura in cui la funzione** di detti marchi **lo richieda** ed in particolare che la **decadenza per non uso** sia **accertata in caso di inadeguato controllo sull'impiego del marchio da parte dei licenziatari** ed in caso di uso improprio o discriminatorio del marchio da parte del titolare del marchio.

La Direttiva **enuncia all'articolo 4 gli impedimenti alla registrazione e i motivi di nullità assoluti**.

Ai sensi di tale articolo, sono esclusi dalla registrazione o, se registrati, possono essere dichiarati nulli:

a) i segni che non possono costituire un marchio d'impresa;

b) i marchi d'impresa privi di carattere distintivo;

c) i **marchi d'impresa composti esclusivamente da segni o indicazioni che nel commercio possono servire a designare** la specie, la qualità, la quantità, la destinazione, il valore, **la provenienza geografica** ovvero l'epoca di fabbricazione del prodotto o della prestazione del servizio, o altre caratteristiche del prodotto o servizio;

d) i marchi d'impresa composti esclusivamente da segni o indicazioni che siano divenuti di uso comune nel linguaggio corrente o negli usi leali e costanti del commercio;

e) i segni costituiti esclusivamente:

i) dalla forma, o altra caratteristica, imposta dalla natura stessa del prodotto;

ii) dalla forma, o altra caratteristica, del prodotto, necessaria per ottenere un risultato tecnico;

iii) dalla forma, o altra caratteristica, dei prodotti, che dà un valore sostanziale al prodotto;

f) i marchi d'impresa contrari all'ordine pubblico o al buon costume;

g) i marchi d'impresa che possono indurre in errore il pubblico, per esempio circa la natura, la qualità o la provenienza geografica del prodotto o del servizio;

h) i marchi d'impresa che, in mancanza di autorizzazione delle autorità competenti, devono essere esclusi dalla registrazione o dichiarati nulli a norma dell'articolo 6 *ter* della convenzione di Parigi;

i) i **marchi d'impresa** che sono **esclusi dalla registrazione** - conformemente alla legislazione dell'Unione, al diritto nazionale dello Stato membro interessato o ad accordi internazionali di cui l'Unione o lo Stato membro interessato è parte - **relativi alla protezione delle denominazioni di origine e delle indicazioni geografiche**;

j) i marchi d'impresa esclusi dalla registrazione conformemente alla legislazione dell'Unione relativa alla protezione delle **menzioni tradizionali per i vini o ad accordi internazionali** in materia di cui l'Unione è parte;

k) i marchi d'impresa esclusi dalla registrazione conformemente alla legislazione dell'Unione relativa alla **protezione delle specialità tradizionali garantite** o ad accordi internazionali in materia di cui l'Unione è parte;

l) i marchi d'impresa **che sono costituiti da o che riproducono nei loro elementi essenziali una denominazione di varietà vegetale anteriore registrata** ai sensi della legislazione dell'Unione, del diritto nazionale dello Stato membro interessato o di accordi internazionali di cui l'Unione o lo Stato membro interessato è parte, relativi alla protezione della privativa per varietà vegetali e che riguardano varietà vegetali della stessa specie o di specie apparentate.

Le lettere da i) ad l) costituiscono una novità della Direttiva, simmetrica alle novità introdotte dal “Regolamento Marchi” n. 2424/2015, (cfr. considerando n. 15 della Direttiva).

Si ricorda inoltre che tra i motivi di decadenza la Direttiva prevede la mancanza di uso effettivo del marchio (**articolo 19**). La Direttiva contempla inoltre il marchio d'impresa divenuto generico l'indicazione ingannevole come motivo di decadenza (**articolo 20**).

g) fatto salvo il diritto delle parti al ricorso davanti agli organi giurisdizionali, dovrà prevedersi una **procedura amministrativa efficiente e rapida per la decadenza o la dichiarazione di nullità di un marchio d'impresa**, da espletare dinanzi l'Ufficio italiano brevetti e marchi, soggetta al pagamento dei diritti di deposito delle relative domande, nei termini e con le modalità stabiliti dal decreto previsto dall'articolo 226 del Codice della proprietà industriale (CPI), la cui omissione determini l'irricevibilità delle domande stesse

L'**articolo 226 CPI** demanda ad un decreto del Ministro delle attività produttive la determinazione dei termini e delle modalità per il pagamento dei diritti e delle tasse di concessione governativa. In attuazione di tale previsione è stato adottato il D.M. 11 maggio 2011.

h) **modificare e integrare la disciplina delle procedure dinanzi alla Commissione dei ricorsi** contro i provvedimenti dell'Ufficio italiano brevetti e marchi, al fine di garantirne l'efficienza e la rapidità complessive, anche in riferimento alle impugnazioni dei provvedimenti in tema di decadenza e nullità.



La relazione illustrativa afferma, in proposito, la necessità di adeguare la sommaria procedura vigente alle disposizioni generali del codice di procedura civile in tema di ammissibilità e presentazione delle domande, certezza dei termini e clausole di preclusione, anche in considerazione dell'incremento dei motivi di ricorso conseguenti all'introduzione delle procedure amministrative di decadenza e nullità, che saranno impugnabili davanti alla Commissione.

#### **Articolo 4**

***(Delega al Governo per l'adeguamento, il coordinamento e il raccordo della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 1257/2012 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 17 dicembre 2012, relativo all'attuazione di una cooperazione rafforzata nel settore dell'istituzione di una tutela brevettuale unitaria e alle disposizioni dell'Accordo su un tribunale unificato dei brevetti, ratificato e reso esecutivo ai sensi della legge 3 novembre 2016, n. 214)***

L'**articolo 4** reca una delega per adeguare la normativa nazionale alla disciplina europea sulla tutela brevettuale unitaria ed a quella convenzionale istitutiva del tribunale unificato dei brevetti.

Il **comma 1** contiene una delega al Governo da esercitare entro dodici mesi dalla data di entrata in vigore della legge, con le procedure di cui all'articolo 31 della legge 24 dicembre 2012, n. 234, acquisito il parere delle competenti Commissioni parlamentari.

La delega è finalizzata all'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 1257/2012 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 17 dicembre 2012, relativo all'attuazione di una cooperazione rafforzata nel settore dell'istituzione di una tutela brevettuale unitaria e per il coordinamento e il raccordo tra la normativa nazionale e le disposizioni dell'Accordo su un tribunale unificato dei brevetti, ratificato e reso esecutivo ai sensi della legge 3 novembre 2016, n. 214.

Insieme con i regolamenti (UE) n. 1257/2012 del Parlamento europeo e del Consiglio e n. 1260/2012 del Consiglio del 17 dicembre 2012, l'Accordo citato costituisce parte di un regime armonizzato di tutela, che rappresenta uno degli esiti del lungo negoziato svoltosi nell'ambito dell'Unione europea (UE) per realizzare una protezione brevettuale europea uniforme.

Il TFUE ha riconosciuto all'UE competenza in materia, mercé l'articolo 118: esso prevede che "nell'ambito dell'instaurazione o del funzionamento del mercato interno, il Parlamento europeo e il Consiglio, deliberando secondo la procedura legislativa ordinaria, stabiliscano le misure per la creazione di titoli europei al fine di garantire una protezione uniforme dei diritti di proprietà intellettuale nell'Unione e per l'istituzione di regimi di autorizzazione, di coordinamento e di controllo centralizzati a livello di Unione. Il Consiglio, deliberando mediante regolamenti secondo una procedura legislativa speciale, stabilisce i regimi linguistici dei titoli europei. Il Consiglio delibera all'unanimità previa consultazione del Parlamento europeo". Con le Conclusioni su un sistema migliorato dei brevetti in Europa del 4 dicembre 2009, il Consiglio ha confermato l'intenzione di creare un sistema a due pilastri fondato sulla "creazione di un

brevetto dell'Unione europea (...) e l'istituzione di una giurisdizione integrata, specializzata e unificata per le controversie connesse ai brevetti".

Il 17 dicembre 2012 sono quindi stati adottati il Regolamento (UE) n. 1257/2012, relativo all'attuazione di una cooperazione rafforzata nel settore dell'istituzione di una tutela brevettuale unitaria, e il Regolamento n. 1260/2012, relativo all'attuazione di una cooperazione rafforzata nel settore dell'istituzione di una tutela brevettuale unitaria con riferimento al regime di traduzione applicabile. Poi, il 19 febbraio 2013, 25 Stati membri (tutti tranne Polonia e Spagna, mentre la Croazia non faceva all'epoca ancora parte dell'UE) hanno firmato l'Accordo su un Tribunale unificato dei brevetti<sup>9</sup>.

I regolamenti in questione, entrati in vigore dal 20 gennaio 2013, si applicano solo dalla data di entrata in vigore dell'Accordo (art. 18, par. 2 del Reg.(UE) n. 1257/2012 e art. 7, par. 2 del Reg. UE n. 1260/2012). Il nuovo sistema consente la registrazione di un brevetto unitario presso l'Ufficio europeo dei brevetti (EPO – *European Patent Office*) da cui discende una protezione uniforme in tutta l'Unione europea, garantendo alle imprese la possibilità di depositare, tramite un'unica procedura, un titolo di proprietà intellettuale valido in tutti i Paesi membri, con evidenti risparmi in termini di costi vivi e burocratici. Si prevede anche un'unica Corte per la risoluzione delle controversie brevettuali a livello europeo, con un regime transitorio di 7 anni (rinnovabile di altri 7) nel quale vi è la possibilità per le imprese di avvalersi della clausola «opt out» (facoltà di rimanere fuori dalla giurisdizione esclusiva del Tribunale Unificato Brevetti-TUB, ricorrendo ai tribunali nazionali).

Il **comma 2** disciplina l'esercizio della delega su proposta del Presidente del Consiglio dei ministri, del Ministro dello sviluppo economico e del Ministro della giustizia, di concerto con i Ministri degli affari esteri e della cooperazione internazionale, e dell'economia e delle finanze. In effetti, già il disegno di legge governativo che diede luogo alla legge n. 214/2016 era proposto dal Ministro degli affari esteri e della cooperazione internazionale, di concerto con i Ministri dello sviluppo economico, della giustizia e dell'economia e delle finanze (Atto Camera n. 3867). Il ruolo del Dicastero della giustizia attiene al contenuto sostanziale dell'Accordo, soprattutto dopo che il meccanismo dell'adattamento speciale (ordine di esecuzione, articolo 2 della legge n. 214/2016) ha soddisfatto

---

<sup>9</sup> L'Italia ha fatto ricorso alla Corte di giustizia dell'UE avverso la cooperazione rafforzata e il relativo regime linguistico, pur firmando l'Accordo su un tribunale unificato dei brevetti, in quanto creato all'esterno dell'UE. La Corte si è pronunciata sui ricorsi italiano e della Spagna, giudicando compatibile la cooperazione rafforzata con il diritto dell'UE (Corte di giustizia dell'Unione europea, sentenza 16 aprile 2013, sulle cause C-274/11 e C-295/11). Si rammenta altresì che la Corte di giustizia dell'Unione europea, nella fase di negoziazione dell'Accordo citato si esprime con l'opinione 1/09 dell'8 marzo 2009, su sollecitazione del Consiglio UE: in risposta alla possibilità, posta dalla Corte, che la creazione di un tribunale all'esterno dell'Unione europea comportasse violazioni del diritto della UE, furono inseriti nell'Accordo gli articoli da 20 a 23, nei quali si precisa che il tribunale applica il diritto della UE nella sua integralità rispettandone il primato, in stretta cooperazione con la Corte di giustizia europea. Nell'Accordo venne inoltre stabilito che gli Stati membri sono responsabili in solido di eventuali danni causati da violazioni del diritto della UE da parte del tribunale.

formalmente il principio di legalità, posto dall'articolo 111 Cost. per l'esercizio della funzione giurisdizionale.

L'Accordo si compone di un preambolo, 89 articoli raggruppati in cinque parti, oltre a due allegati contenenti rispettivamente lo statuto del tribunale unificato dei brevetti e i criteri di distribuzione del contenzioso tra la sede centrale di Parigi le sezioni di Londra e di Monaco di Baviera. La parte prima concerne disposizioni generali e istituzionali, e si compone degli articoli da 1 a 35. In particolare l'articolo 1 istituisce il tribunale unificato dei brevetti con la finalità della composizione delle controversie relative ai brevetti europei e ai brevetti europei con effetto unitario. Si specifica che il tribunale è un tribunale comune agli Stati membri contraenti, e dunque soggetto agli stessi obblighi di qualsiasi altro loro organo giurisdizionale nazionale nei confronti del diritto dell'Unione europea. Dopo l'articolo 2, dedicato alle definizioni, l'articolo 3 concerne l'ambito di applicazione dell'Accordo<sup>10</sup>.

Lo status giuridico del tribunale è oggetto dell'articolo 4: il tribunale ha personalità giuridica in ciascuno Stato membro contraente e gode della capacità giuridica più estesa accordata in ciascuno degli ordinamenti nazionali alle persone giuridiche. L'articolo 5 concerne la responsabilità contrattuale ed extracontrattuale del tribunale. Ai sensi dell'articolo 6 il tribunale si compone di un tribunale di primo grado, di una corte d'appello e di una cancelleria, ed esercita le funzioni conferite al tribunale stesso dall'Accordo in esame. L'articolo 7 prevede per il tribunale la divisione centrale di Parigi le sezioni di Londra e Monaco di Baviera. È altresì prevista la possibilità di istituire in ciascuno Stato membro contraente, su sua richiesta, divisioni locali, mentre divisioni regionali possono essere istituite tra due o più Stati membri su loro richiesta.

L'articolo 8 è dedicato alla composizione dei collegi del tribunale di primo grado, che avviene su base multinazionale e di norma in una formazione di tre giudici. Invece (articolo 9) i collegi della corte d'appello si riuniscono di norma in una formazione multinazionale di cinque giudici. L'articolo 10 prevede l'istituzione di una cancelleria presso la divisione centrale del tribunale e di sottosezioni presso tutte le suddivisioni del tribunale medesimo.

Gli articoli 11-14 riguardano i comitati, e precisamente il comitato amministrativo e il comitato del bilancio (composti da un rappresentante di ciascuno Stato membro contraente, il quale dispone di un voto), nonché il comitato consultivo, composto da giudici e specialisti in diritto dei brevetti e controversie nel settore dei brevetti. Gli articoli 15-19 riguardano i giudici del tribunale, dettandone i criteri di eleggibilità e le procedure di nomina, sancendone l'indipendenza e l'imparzialità e prevedendo adeguati quadri di formazione le cui modalità vanno

---

<sup>10</sup> L'articolo 3 dell'Accordo ne delinea l'ambito di applicazione: a) brevetto europeo con effetto unitario; b) certificato protettivo complementare concesso per un prodotto protetto da brevetto; c) brevetto europeo che non è ancora estinto alla data di entrata in vigore dell'accordo o che è stato concesso dopo tale data, fatto salvo l'articolo 83, circa il regime transitorio; e d) richiesta di brevetto europeo pendente alla data di entrata in vigore dell'Accordo o inoltrata.

indicate nello statuto del tribunale. Gli articoli 20-23 riguardano il primato del diritto dell'Unione e la responsabilità degli Stati membri contraenti, e prevedono che il tribunale applichi il diritto della UE nella sua integralità e ne rispetti il primato. Il tribunale coopera inoltre con la Corte di giustizia europea per garantire la corretta applicazione e l'uniforme interpretazione del diritto dell'Unione. Le decisioni della Corte di giustizia europea sono vincolanti per il tribunale. È altresì stabilito che gli Stati membri contraenti sono responsabili in solido dei danni derivanti da una violazione del diritto dell'Unione da parte della corte d'appello, in analogia a quanto previsto in materia di responsabilità extracontrattuale degli Stati membri per i danni causati dai propri tribunali nazionali in violazione del diritto della UE.

L'articolo 24 specifica le fonti del diritto su cui si fondano le decisioni del tribunale unificato dei brevetti, e gli articoli 25 e 26 concernono rispettivamente il diritto di impedire l'utilizzazione diretta e l'utilizzazione indiretta di un'invenzione. Sono altresì stabiliti (articolo 27) i limiti degli effetti di un brevetto, come anche i diritti fondati su una precedente utilizzazione dell'invenzione (articolo 28) e l'esaurimento dei diritti conferiti da un brevetto europeo (articolo 29). Infine gli articoli 31-35 sanciscono la competenza internazionale del tribunale, stabilita in conformità al regolamento Ue 1215 del 2012, e, ove applicabile, in base alla Convenzione sulla competenza giurisdizionale e il riconoscimento dell'esecuzione delle decisioni in materia civile e commerciale (c.d. Convenzione di Lugano). L'articolo 32 riguarda la competenza esclusiva del tribunale<sup>11</sup>, mentre l'articolo 33 riguarda la competenza delle divisioni del tribunale di primo grado.

L'articolo 35 riguarda poi l'istituzione a Lubiana e a Lisbona di un centro di mediazione e arbitrato per le controversie in materia di brevetti ricomprese nella competenza del tribunale unificato di cui all'Accordo in esame. Resta comunque esclusa dalla mediazione e dall'arbitrato la possibilità di revoca o di limitazione di un brevetto.

La parte seconda riguarda le disposizioni finanziarie (articoli 36-39); l'organizzazione e le disposizioni procedurali per il tribunale unificato dei brevetti sono oggetto della parte terza (articoli 40-82). La parte quarta, che reca disposizioni transitorie, consta del solo articolo 83, in base al quale dopo l'entrata in vigore dell'Accordo in esame e per un periodo transitorio di sette anni potrà

---

<sup>11</sup> L'articolo 32 dell'Accordo disciplina nei contenuti, al paragrafo 1, la competenza esclusiva del tribunale in relazione a: a) azioni per violazione o minaccia di violazione di brevetti e certificati protettivi complementari e relativi controricorsi, comprese le domande riconvenzionali relative a licenze; b) azioni di accertamento di non violazione di brevetti e certificati protettivi complementari; c) azioni per misure provvisorie e cautelari e ingiunzioni; d) azioni di revoca di brevetti e di accertamento di nullità dei certificati protettivi complementari; e) domande riconvenzionali di revoca di brevetti e di accertamento di nullità dei certificati protettivi complementari; f) azioni per il risarcimento di danni o per indennizzi derivanti dalla protezione provvisoria conferita da una domanda di brevetto europeo pubblicata; g) azioni correlate all'utilizzazione dell'invenzione precedente la concessione del brevetto o al diritto basato sull'utilizzazione precedente dell'invenzione; h) azioni di compensazione per licenze di utilizzo dell'invenzione a titolo oneroso, sulla base dell'articolo 8 del regolamento (UE) n. 1257/2012; e i) azioni concernenti decisioni prese dall'Ufficio europeo dei brevetti nello svolgimento dei compiti amministrativi nel quadro dell'Organizzazione europea dei brevetti di cui all'articolo 9 del regolamento (UE) n. 1257/2012.

ancora essere proposta dinanzi agli organi giurisdizionali nazionali un'azione per violazione o un'azione di revoca di un brevetto europeo<sup>12</sup>. Infine la parte quinta, recante disposizioni finali, si compone degli articoli 84-89.

Il **comma 3**, oltre a rinviare ai principi e criteri direttivi generali di cui all'articolo 32 della legge n. 234/2012, prescrive anche il rispetto, da parte del Legislatore delegato, di principi e criteri direttivi specifici. Essi sono anzitutto volti ad adeguare le disposizioni del Codice sulla proprietà industriale (decreto legislativo 10 febbraio 2005, n. 30), alle disposizioni del regolamento (UE) n. 1257/2012 ed all'Accordo citato sul tribunale unificato; ne deriverà l'abrogazione espressa delle disposizioni superate, il coordinamento e riordino di quelle residue, nonché la possibilità di adottare regolamenti autorizzati per l'attuazione del regolamento (UE) n. 1257/2012, nelle materie non coperte da riserva di legge e già disciplinate mediante regolamenti.

Per tale ultima possibilità, si è evitato il richiamo dell'Accordo tra gli atti suscettibili di normativa attuativa di tipo regolamentare; la predetta prescrizione costituzionale sul principio di legalità, nel fondamento della giurisdizione, aveva del resto già suggerito, in fase di stesura della legge n. 214/2016, di affiancare al procedimento di adattamento speciale (mediante ordine di esecuzione) alcune prescrizioni dettate direttamente per legge (secondo il meccanismo di adattamento ordinario delle norme interne a quelle di diritto internazionale pattizio).

In particolare, gli articoli 3 e 4 della legge n. 214/2016 contengono norme di adeguamento dell'ordinamento interno ad alcune disposizioni dell'Accordo. In particolare, l'articolo 3 modifica il D.Lgs. n. 168/2003, relativo all'istituzione di Sezioni specializzate in materia di proprietà industriale ed intellettuale presso tribunali e corti d'appello<sup>13</sup>. In particolare, la norma esclude dalla cognizione delle Sezioni specializzate le (sole) azioni cautelari e di merito per le quali l'Accordo sul tribunale unificato dei brevetti prevede la competenza esclusiva del tribunale stesso; gli organi giurisdizionali nazionali (le Sezioni in questione) rimangono competenti a conoscere delle azioni relative a brevetti che non rientrano nella

---

<sup>12</sup> L'articolo 83 dell'Accordo disciplina il periodo transitorio di sette anni (dalla data di entrata in vigore), prolungabile di ulteriori sette anni, nel quale può ancora essere proposta dinanzi agli organi giurisdizionali nazionali o ad altre autorità nazionali competenti un'azione per violazione o un'azione di revoca di un brevetto europeo ovvero un'azione per violazione o un'azione di accertamento di nullità di un certificato protettivo complementare concesso per un prodotto protetto da un brevetto europeo. Lo stesso articolo dispone che il titolare o il richiedente un brevetto europeo concesso o richiesto anteriormente alla scadenza del periodo transitorio, nonché il titolare di un certificato protettivo complementare concesso per un prodotto protetto da un brevetto europeo hanno la possibilità di rinunciare alla competenza esclusiva del tribunale.

<sup>13</sup> Si ricorda che il D.Lgs. n. 168/2003, all'articolo 3, comma 1, dispone che le sezioni specializzate sono competenti in materia di: lettera a) controversie in materia di proprietà industriale di cui all'articolo 134 del Codice sulla proprietà industriale (D.Lgs. n. 30/2005 e ss. modd.); lettera b) controversie in materia di diritto d'autore; lettera c) controversie relative ad azioni di nullità e di risarcimento del danno, nonché i ricorsi intesi ad ottenere provvedimenti di urgenza in relazione alla violazione delle disposizioni della normativa nazionale antitrust, di cui all'articolo 33 della legge n. 287/1990 (Titoli I-IV della stessa legge); lettera d) controversie relative alla violazione della normativa *antitrust* dell'UE.

competenza esclusiva del Tribunale unificato. L'articolo 4 integra la disciplina sul diritto di brevetto contenuta nell'articolo 66 del Codice della proprietà industriale (D.Lgs. n. 30/2005)<sup>14</sup>, inserendovi tre nuovi commi: per essi, il brevetto conferisce al titolare anche il diritto esclusivo di vietare ai terzi, salvo proprio consenso, di fornire o di offrire di fornire a soggetti diversi dagli aventi diritto all'utilizzazione dell'invenzione brevettata i mezzi relativi a un elemento indispensabile di tale invenzione e necessari per la sua attuazione nel territorio di uno Stato in cui la medesima invenzione è protetta. Ciò qualora il terzo abbia conoscenza dell'idoneità e della destinazione dei mezzi ad attuare l'invenzione o sia in grado di averla con l'ordinaria diligenza. Ciò non si applica quando i mezzi sono costituiti da prodotti che si trovano correntemente in commercio, a meno che il terzo non induca il soggetto a cui sono forniti a compiere gli atti vietati; non si considerano aventi diritto all'utilizzazione dell'invenzione i soggetti che compiono gli atti (consentiti in ambito privato o per fini sperimentali) di cui all'articolo 68, comma 1 del Codice<sup>15</sup>.

Ulteriori principi e criteri direttivi sono volti a prevedere una disciplina nei casi di contatto tra i vari sistemi di protezione brevettuale, nel caso in cui vengano a sovrapporsi.

La protezione brevettuale è assicurata oggi da sistemi esterni all'UE. Vi è la protezione nazionale e accordi internazionali che agevolano l'ottenimento di brevetti in altri Paesi (la Convenzione di Parigi del 1883 per la protezione della proprietà industriale, che offre un diritto di priorità, e il Trattato di cooperazione in materia di brevetti gestito dall'Organizzazione mondiale per la proprietà intellettuale, che consente di presentare un'unica domanda internazionale valida per più Paesi e di ottenere un solo esame del contenuto innovativo del brevetto), ma che non esonerano l'inventore dalle procedure nazionali di rilascio. Attualmente, a livello europeo vi è il sistema creato con la Convenzione di Monaco di Baviera sulla concessione di brevetti europei del 1973, il quale consente

---

<sup>14</sup> L'articolo 66, al comma 1, del Codice dispone che i diritti di brevetto per invenzione industriale consistono nella facoltà esclusiva di attuare l'invenzione e di trarne profitto nel territorio dello Stato, entro i limiti ed alle condizioni previste dal Codice stesso. Ai sensi del successivo comma 2, il brevetto conferisce al titolare i seguenti diritti esclusivi: a) se oggetto del brevetto è un prodotto, il diritto di vietare ai terzi, salvo consenso del titolare, di produrre, usare, mettere in commercio, vendere o importare a tali fini il prodotto in questione; b) se oggetto del brevetto è un procedimento, il diritto di vietare ai terzi, salvo consenso del titolare, di applicare il procedimento, nonché di usare, mettere in commercio, vendere o importare a tali fini il prodotto direttamente ottenuto con il procedimento in questione.

<sup>15</sup> L'articolo 68 del Codice disciplina le limitazioni del diritto di brevetto. In particolare, il comma 1 prevede che la facoltà esclusiva attribuita dal diritto di brevetto non si estende, quale che sia l'oggetto dell'invenzione: a) agli atti compiuti in ambito privato ed a fini non commerciali, o in via sperimentale; b) agli studi e sperimentazioni diretti all'ottenimento, anche in paesi esteri, di un'autorizzazione all'immissione in commercio di un farmaco ed ai conseguenti adempimenti pratici ivi compresi la preparazione e l'utilizzazione delle materie prime farmacologicamente attive a ciò strettamente necessarie; c) alla preparazione estemporanea, e per unità, di medicinali nelle farmacie su ricetta medica, e ai medicinali così preparati, purché non si utilizzino principi attivi realizzati industrialmente.

un'unica procedura centralizzata di concessione (cd. Brevetto europeo) riconosciuta da tutti gli Stati europei parte alla Convenzione, ma che poi deve essere convalidata in ciascuno di essi. Il sistema permette dunque di avanzare una domanda unica all'Ufficio europeo dei brevetti (per tramite degli uffici brevetti nazionali), redatta in una sola lingua (inglese, francese o tedesco), accompagnata da una traduzione in italiano, al fine di ottenere nei 38 Paesi attualmente aderenti alla Convenzione - una volta espletata la procedura di convalida nazionale - i medesimi diritti che deriverebbero da un brevetto nazionale ottenuto negli stessi Stati. In sostanza, tale sistema offre una semplificazione amministrativa in fase di rilascio del brevetto europeo, senza ulteriori estensioni: in particolare, il sistema creato dalla Convenzione non prevede una procedura centralizzata di mantenimento in vita del brevetto, né rimedi giurisdizionali in caso di controversie, che rimangono quindi di competenza nazionale.

Invece, secondo il nuovo sistema delineato dai regolamenti (UE) n. 1257/2012 e n. 1260/2012 e dall'Accordo, un operatore economico che non si accontenti della protezione nazionale potrà chiedere che il brevetto rilasciato dall'Ufficio europeo dei brevetti (UEB) ottenga immediatamente un effetto unitario negli Stati membri dell'UE che partecipano alla cooperazione rafforzata e nei quali il tribunale ha giurisdizione esclusiva sui brevetti europei con effetto unitario. Un brevetto europeo con effetto unitario dunque è considerato, ai sensi dell'articolo 7, paragrafo 1, del Reg. UE n. 1257/2012, nella sua totalità e in tutti gli Stati membri partecipanti come un brevetto nazionale dello Stato membro e riceve protezione unitaria.

Per i brevetti europei per cui è stata presentata una richiesta di effetto unitario, il decreto delegato dovrà prevedere che, in caso di rigetto, revoca o ritiro della richiesta di effetto unitario, il termine per il deposito della traduzione in lingua italiana all'Ufficio italiano brevetti e marchi decorra dalla data di ricezione della comunicazione dell'atto definitivo di rigetto o revoca dell'effetto unitario o dalla data di ricezione da parte dell'Ufficio europeo dell'istanza di ritiro. Il decreto delegato dovrà anche prevedere che le disposizioni sulla preminenza del brevetto europeo, in caso di cumulo delle protezioni con il brevetto nazionale, si applichino anche nel caso in cui sia stato concesso l'effetto unitario al brevetto europeo.

Trattandosi di norme sostanziali disciplinate dal Codice citato (decreto legislativo 10 febbraio 2005, n. 30), l'attrazione della loro interpretazione sotto la competenza del nuovo Tribunale potrebbe in effetti non essere coperta dall'ordine di esecuzione della legge n. 214/2016: la riserva di legge sulla giurisdizione va valutata alla luce dell'art. 24 Cost., che garantisce la tutela in giudizio dei diritti e interessi legittimi, e dell'articolo 11 Cost., per cui la giurisdizione nazionale non potrebbe essere compressa al di fuori di quanto funzionale alle limitazioni di sovranità ivi accolte.





## Articolo 5

### *(Principi e criteri direttivi per l'attuazione della direttiva (UE) 2016/97 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 20 gennaio 2016, sulla distribuzione assicurativa)*

L'**articolo 5, modificato in sede referente**, reca i principi e criteri direttivi specifici relativi alla delega per l'attuazione della **direttiva 2016/97**, sulla **distribuzione assicurativa**, che abroga la direttiva 2002/92/CE (direttiva sulla intermediazione assicurativa). L'individuazione di specifici criteri di delega è dovuta alle diverse opzioni che la direttiva consente di esercitare o meno da parte del legislatore nazionale. Inoltre si rende necessario coordinare e armonizzazione la disciplina vigente con le nuove norme. La direttiva deve essere **recepita** negli ordinamenti nazionali **entro il 23 febbraio 2018**.

Con le modifiche apportate durante l'esame in Commissione, tra l'altro:

- viene specificato il **riparto di competenze tra IVASS e CONSOB** in relazione alla distribuzione di prodotti assicurativi;
- si dispone che le norme delegate evitino **duplicazioni di costi e di adempimenti** per gli intermediari;
- si prevede che il documento informativo contenga anche informazioni dettagliate riguardo il **livello di rischio del prodotto assicurativo**;
- si allinea la disciplina sulla percezione di **onorari, commissioni o altri benefici ai distributori** a quella prevista dalla **direttiva 2014/65/UE (cd. MiFID 2)**;
- si consente di **sanzionare ulteriori violazioni** rispetto a quelle indicate dalla direttiva (UE) 2016/97, nonché di prevedere **livelli di sanzioni pecuniarie amministrative più elevati** di quelli minimi previsti dalle norme UE, anche al fine del coordinamento con l'apparato sanzionatorio introdotto nell'ordinamento nazionale in attuazione della **citata direttiva MiFID 2**.

Le **lettere a) e b)** prevedono criteri volti al coordinamento con la normativa europea della disciplina vigente in ambito assicurativo e finanziario, con espressa abrogazione delle disposizioni incompatibili. Sono individuati in particolare il decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 (CAP – Codice delle assicurazioni private), il decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF - Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria) e il decreto-legge 6 luglio 2012, n. 95 che ha istituito e regolamentato l'IVASS (sopprimendo l'ISVAP).

Nel **corso dell'esame in sede referente** è stata soppressa la disposizione che manteneva ferma la normativa vigente per quanto riguarda la potestà regolamentare degli organismi di vigilanza previsti (IVASS, CONSOB, Banca d'Italia) con riferimento ai rispettivi aspetti organizzativi, funzionali e di vigilanza.

Sempre per effetto delle **modifiche** apportate **in sede referente**, con riferimento ai **prodotti assicurativi** (di cui all'articolo 1, comma 1, lettera *w-bis.3* del TUF; si tratta di prodotti assicurativi che presentano una scadenza o un valore di riscatto e in cui tale scadenza o valore di riscatto è esposto in tutto o in parte, in modo diretto o indiretto, alle fluttuazioni del mercato) si prevede in particolare di attribuire i **poteri di vigilanza di indagine e sanzionatori** previsti dalla direttiva (UE) 2016/97 e dal regolamento (UE) n. 1286/2014, relativo ai **documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati**:

a) all'IVASS, in relazione ai prodotti distribuiti dalle imprese di assicurazione e dagli agenti e *broker* assicurativi;

b) alla CONSOB in relazione ai **prodotti distribuiti dalle banche** italiane e dell'Unione europea e **dalle imprese di investimento**.

Restano alla CONSOB i poteri relativi ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti assicurativi preassemblati.

Nella formulazione originaria della norma si disponeva che spettassero all'IVASS e alla CONSOB, nell'ambito delle rispettive competenze, i necessari poteri di vigilanza, di indagine e sanzionatori conseguenti all'adozione della direttiva 2016/97, avuto riguardo all'esigenza di semplificare gli oneri per i soggetti vigilati e che fossero stabilite forme di collaborazione e poteri regolamentari, da esercitarsi entro dodici mesi dall'entrata in vigore del decreto legislativo di recepimento.

La disposizione, nel richiamare la normativa sul riparto di competenze in materia di vigilanza, cita il **regolamento n. 1286/2014** il quale disciplina i documenti informativi di accompagnamento dei prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (*packaged retail and insurancebased investment products* - PRIIPs). Il regolamento stabilisce regole uniformi sul formato e sul contenuto del **documento contenente le informazioni chiave** (cd. KID - *key information document*) che deve essere redatto dagli ideatori di PRIIPs, nonché sulla diffusione del documento stesso agli investitori al dettaglio, al fine di consentire a questi ultimi di comprendere e raffrontare le caratteristiche e i rischi chiave dei PRIIPs. La normativa italiana, in particolare il TUF (D.Lgs. n. 58 del 1998), è stata adeguata al regolamento n. 1286/2014 tramite il **D.Lgs. n. 224 del 2016**.

Il coordinamento della disciplina sulla distribuzione assicurativa con la normativa in via di introduzione nei settori bancario, creditizio e finanziario, si rende necessario in vista del recepimento della direttiva MiFID 2 (per cui si veda *infra*) i cui termini sono stati prorogati di un anno (3 gennaio 2018) dal regolamento 2016/1033 e dalla direttiva 2016/1034. Per ragioni di armonizzazione con i settori affini (la distribuzione dei prodotti assicurativi, unitariamente disciplinata con la direttiva da recepire, può avvenire sia attraverso intermediari bancari che di assicurazione) i criteri individuati, nel rispetto delle competenze attribuite alle diverse autorità di vigilanza nazionali di settore, sono volti a garantire una omogeneizzazione dei precetti avuto riguardo alla disciplina sanzionatoria recata dall'ordinamento, recentemente novellata a livello europeo, sia per quanto riguarda gli intermediari, sia per quanto riguarda il settore bancario, creditizio e finanziario.

Le **lettere c) e d)** hanno ad oggetto i criteri direttivi in materia di **obblighi e requisiti di registrazione per gli intermediari**. In particolare, a fronte delle opzioni previste dalla direttiva (articolo 3, paragrafo 1, commi 3, 4 e 5) si prevede che gli intermediari assicurativi e riassicurativi e gli intermediari assicurativi a titolo accessorio siano registrati direttamente da **apposito organismo posto sotto il controllo dell'IVASS**, secondo le modalità da quest'ultima stabilite con regolamento. Si ricorda che la direttiva dispone che le imprese di assicurazione e riassicurazione e i loro dipendenti non sono, invece, tenuti a registrarsi. Le imprese di assicurazione e riassicurazione e gli intermediari assicurativi e riassicurativi devono collaborare – come **specificato in sede referente**, sotto il **monitoraggio dell'IVASS e nell'ambito delle proprie competenze** - nella registrazione degli intermediari assicurativi e riassicurativi e degli intermediari assicurativi a titolo accessorio che agiscono sotto la loro responsabilità, che per effetto delle **modifiche** apportate in **Commissione** deve essere **piena e diretta**, verificandone contestualmente il rispetto delle condizioni di registrazione.

Esercitando le opzioni previste nella direttiva (articolo 10, paragrafo 2, comma 4, e paragrafo 3, comma 2), si prevede che le imprese di assicurazione e riassicurazione e gli intermediari assicurativi e riassicurativi provvedano direttamente – come **specificato in sede referente**, sotto il **monitoraggio dell'IVASS e nell'ambito delle proprie competenze** - alla **verifica del possesso dei requisiti professionali e di onorabilità** dei propri dipendenti nonché degli intermediari assicurativi e riassicurativi e degli intermediari assicurativi a titolo accessorio che agiscono sotto la loro responsabilità, che per effetto delle **modifiche** apportate in **Commissione** deve essere **piena e diretta**, eventualmente impartendo essi stessi la formazione o fornendo essi stessi appositi strumenti di aggiornamento professionale corrispondenti ai requisiti relativi ai prodotti proposti.

Durante **l'esame** in sede **referente** è stata introdotta la **lettera e)**, la quale dispone che le norme delegate devono prevedere che **non vi siano duplicazioni di costi e di adempimenti** per gli intermediari assicurativi e riassicurativi e gli intermediari assicurativi a titolo accessorio già iscritti in altri albi o registri e soggetti alla vigilanza di altre Autorità o Organismi di Vigilanza.

Le **lettere f), g) e h)** riguardano le informative contrattuali e le vendite contestuali di prodotti di tipo diverso (*cross selling*).

Si dispone in primo luogo che il **documento informativo** standardizzato sia fornito dal distributore contestualmente alle altre informazioni richieste dalla normativa vigente, secondo le modalità stabilite da IVASS (lettera *f*) che esercita l'opzione prevista dall'articolo 20, paragrafo 7, comma 2, della direttiva). Per effetto delle **modifiche apportate in Commissione**, il medesimo **documento informativo** deve contenere anche informazioni dettagliate riguardo il **livello di rischio del prodotto assicurativo** contrassegnato, almeno, da un **indice di rischio** secondo un **ordine crescente di rischiosità** da **0 a 10**, in cui 0 corrisponde ad assenza di rischio e 10 corrisponde a massimo rischio.

In coerenza alle modifiche apportate alla lettera *a*) durante l'esame in sede **referente**, si dispone che siano attribuiti, secondo le rispettive competenze, poteri cautelari ed interdittivi all'IVASS e alla CONSOB, prevedendo nello specifico il potere delle medesime autorità **di vietare la vendita di un'assicurazione assieme a un servizio o prodotto accessorio diverso** da un'assicurazione, come parte di un pacchetto o dello stesso accordo, quando tale pratica sia dannosa per i consumatori (lettera *g*) che esercita l'opzione prevista dall'articolo 24, paragrafo 7, della direttiva).

Le autorità competenti devono poter adottare **provvedimenti secondari** al fine di introdurre, in tema di obblighi di informazione a tutela degli assicurati, disposizioni **uniformi** (come specificato durante l'esame in parlamentare) più rigorose di quelle previste dal Capo V della direttiva, tenuto conto del carattere di armonizzazione minima della stessa direttiva (lettera *h*) che esercita l'opzione prevista dall'articolo 22, paragrafo 2, comma 1).

La **lettera i**) prevede che le informazioni obbligatorie da fornire al cliente e quelle riguardanti la valutazione dell'idoneità e dell'adeguatezza dei prodotti (articoli 29 e 30 della direttiva) siano fornite anche ai **clienti professionali** (come individuati dall'allegato II della direttiva [MiFID II](#)). Anche in questo caso è esercitata un'opzione, in senso più gravoso, prevista dalla direttiva (articolo 22, paragrafo 1, comma 2).

La **lettera l**) prevede che sia **disciplinata la prestazione di consulenza** da parte dell'intermediario assicurativo o dell'impresa di assicurazione **nel caso di vendita di un prodotto d'investimento assicurativo**. Tale disposizione **non si pronuncia in merito all'opzione** prevista dall'articolo 29, paragrafo 3, comma 3, della direttiva che consente agli Stati di rendere **obbligatoria** la consulenza per la vendita di un prodotto d'investimento assicurativo.

La **lettera m**), introdotta in sede **referente**, dispone che sia prevista, per la percezione di **onorari, commissioni o altri benefici monetari o non monetari** pagati o forniti ai **distributori** nel caso di **vendita di un prodotto di investimento assicurativo**, la medesima disciplina prevista dalla **direttiva 2014/65/UE (cd. MiFID 2)** e dalle relative disposizioni di attuazione.

In estrema sintesi, si ricorda in questa sede che la Direttiva 2004/39/CE, in materia di **mercati degli strumenti finanziari**, alla quale ci si riferisce comunemente con l'acronimo MiFID (*Market in Financial Instruments Directive*), è stata in parte rifiuta nella **Direttiva 2014/65/UE e in parte sostituita dal Regolamento (UE) n. 600/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio**. La Direttiva 2014/65/UE, denominata MiFID 2, ed il **Regolamento n. 600/2014**, noto come MiFIR, sono stati redatti con lo scopo di normare un mercato sempre più complesso, caratterizzato da un notevole incremento degli strumenti finanziari e dei sistemi di trading ad alta frequenza, attraverso i quali ha luogo una quota rilevante delle transazioni sui mercati telematici più evoluti.

Le norme intendono aumentare la trasparenza delle negoziazioni e la tutela degli investitori, attraverso una maggiore responsabilizzazione degli intermediari, una più approfondita consapevolezza degli investitori (grazie alla disponibilità di informazioni

più dettagliate e più frequenti) ed un rafforzamento dei poteri - sia ex-ante che ex post - delle Autorità di vigilanza.

La delega al recepimento della direttiva MiFID 2 è contenuta **nell'articolo 9 della legge di delegazione europea 2014** (legge n. 114 del 2015). In attuazione della predetta norma, il Governo ha presentato alle Camere lo [schema di decreto legislativo n. 413](#), su cui la Commissione Finanze VI della Camera ha espresso [parere favorevole](#), con condizioni e osservazioni, il 5 luglio 2017; nella medesima data la 6° Commissione Finanze del Senato ha espresso [parere favorevole](#), con condizioni e osservazioni.

Con riferimento alle **politiche remunerative**, la MiFID2 prevede che – per rafforzare la tutela degli investitori e aumentare la chiarezza per i clienti con riguardo al servizio che essi ricevono - è opportuno **limitare** la possibilità che le imprese che prestano il servizio di consulenza in materia di investimenti su base indipendente e il servizio di gestione del portafoglio **accettino e trattengano onorari, commissioni o altri benefici** monetari o non monetari da terzi, in particolare da emittenti o fornitori di prodotti. Il cliente deve essere informato in modo adeguato e, se del caso, regolare circa gli onorari, le commissioni e gli altri benefici che l'impresa ha ricevuto in relazione ai servizi di investimento prestatogli e che gli ha trasferito. Nel prestare il servizio di consulenza in materia di investimenti su base indipendente e il servizio di gestione del portafoglio, gli onorari, le commissioni o altri benefici non monetari pagati o forniti da una persona per conto del cliente devono essere autorizzati soltanto se la persona è consapevole che tali pagamenti sono stati effettuati a suo nome e se l'importo e la frequenza di ogni pagamento sono concordati dal cliente e dall'impresa di investimento e non sono determinati da un terzo.

Gli Stati membri possono inoltre vietare l'accettazione di onorari, commissioni o benefici monetari versati o forniti a intermediari assicurativi o imprese di assicurazione, da parte di terzi o di una persona che agisce per conto di terzi in relazione alla distribuzione di prodotti di investimento assicurativi ai clienti (articolo 13, paragrafo 3 della direttiva).

L'articolo 2, comma 20 del menzionato A.G. 413, nel modificare l'articolo 24 del TUF, dispone che nella prestazione del servizio di gestione di portafogli non devono essere accettati e trattenuti onorari, commissioni o altri benefici monetari o non monetari pagati o forniti da terzi o da una persona che agisce per conto di terzi, ad eccezione dei benefici non monetari di entità minima che possono migliorare la qualità del servizio offerto ai clienti e che, per la loro portata e natura, non possono essere considerati tali da pregiudicare il rispetto del dovere di agire nel migliore interesse dei clienti. Tali benefici non monetari di entità minima devono essere chiaramente comunicati ai clienti.

La **lettera n)**, al fine di omologare la disciplina in materia di risoluzione delle controversie sorte tra consumatori e imprese di assicurazioni con quella innovata dalla direttiva 2016/97 riguardante il segmento della distribuzione assicurativa, è volta a dare attuazione all'articolo 15 della direttiva introducendo **procedure di reclamo e di risoluzione stragiudiziale delle controversie**, anche fra i clienti e le imprese di assicurazione e riassicurazione, aventi ad oggetto i diritti e gli obblighi derivanti dalla direttiva 2016/97, nonché dalle altre disposizioni applicabili ai soggetti vigilati, nel rispetto dei principi, delle procedure e dei requisiti previsti dal Codice del consumo (decreto legislativo 6 settembre 2005, n. 206: il quale disciplina una procedura di risoluzione extragiudiziale delle controversie eseguita da un organismo ADR-*Alternative Dispute Resolution*). Per

effetto delle **modifiche** in sede **referente**, devono essere seguiti anche i principi, le procedure e i requisiti disposti:

- dalle inerenti disposizioni di cui al **D.lgs. n. 179 del 2007** (concernente l'istituzione di **procedure di conciliazione e di arbitrato**, del sistema di indennizzo e del Fondo per la tutela stragiudiziale dei risparmiatori e degli investitori);
- dalla **direttiva 2013/11/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 21 maggio 2013** sulla risoluzione alternativa delle controversie dei consumatori;
- dalle disposizioni sulla **risoluzione stragiudiziale delle controversie operanti in ambito bancario e finanziario**.

L'Arbitro Bancario Finanziario (ABF) è stato istituito nel 2009 in attuazione dell'articolo 128-*bis* del [Testo unico bancario](#) (TUB), introdotto dalla legge sul risparmio (legge n. 262/2005). Il Comitato Interministeriale per il Credito e il Risparmio (CICR) - che opera presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze - con [Delibera del 29 luglio 2008](#) ha stabilito i criteri per lo svolgimento delle procedure di risoluzione delle controversie e ha affidato alla Banca d'Italia il compito di curarne l'organizzazione e il funzionamento. In applicazione della Delibera del CICR la Banca d'Italia ha adottato le [disposizioni che regolano il funzionamento del sistema stragiudiziale ABF](#) nel suo complesso.

Secondo la relazione governativa, la creazione di un sistema unico di ADR, valido per entrambi i settori di mercato, distributori e imprese di assicurazione, è funzionale a garantire la parità di trattamento nell'interesse dei consumatori.

La **lettera o)** prevede di **modificare**, con riguardo alle imprese di assicurazione e ai distributori assicurativi e riassicurativi, l'impianto relativo alle **sanzioni amministrative pecuniarie** contenuto nel CAP, anche prevedendo misure alternative e misure accessorie alle sanzioni amministrative pecuniarie, al fine di armonizzare la predetta disciplina con il sistema sanzionatorio previsto per le violazioni di obblighi contenuti nella direttiva. Con le **modifiche** apportate durante l'esame parlamentare si è specificato che restano **ferme** le competenze **delle singole autorità di vigilanza**.

**Non** è invece esercitata **l'opzione** (prevista dall'articolo 33, paragrafo 4, della direttiva) con la quale possono essere previste nuove ipotesi sanzionatorie.

Si prevede inoltre di **realizzare**, nel rispetto della specificità del settore assicurativo, una **armonizzazione con l'analoga disciplina stabilita dal TUB referente, dal TUF**. A tal fine si prevede di:

1) attribuire **all'IVASS il potere di applicare, nell'ambito della propria competenza** (in coerenza alle **modifiche sul riparto di competenze tra autorità** apportate **durante l'esame in sede referente**), **le sanzioni amministrative pecuniarie** alle imprese di assicurazione o di riassicurazione, o alle imprese di partecipazione assicurativa, o alle imprese di partecipazione finanziaria mista, nei cui confronti siano accertate le violazioni della normativa primaria e secondaria di riferimento;

2) introdurre una **più estesa responsabilizzazione delle persone fisiche** rispetto all'attuale disciplina prevista dal CAP, con la possibilità - fermi i casi di inosservanza dei doveri nei confronti dell'autorità di vigilanza (previsti nel Titolo XVIII, Capo V, del CAP) - che la sanzione sia irrogata anche nei confronti dei soggetti che svolgono le funzioni di amministrazione, direzione, controllo nonché dei dipendenti o di coloro che operano sulla base di rapporti che ne determinano l'inserimento nell'organizzazione del soggetto vigilato anche in forma diversa dal rapporto di lavoro subordinato, individuando le tipologie di violazione, i presupposti che determinano la responsabilità delle persone fisiche, le condizioni in relazione alle funzioni ricoperte nella struttura dell'impresa che ne determinano la sanzionabilità;

3) nel rispetto del riparto di competenze attribuite alle altre autorità nei settori bancario, creditizio e finanziario:

3.1) prevedere in capo all'IVASS il potere di irrogare **sanzioni amministrative pecuniarie** secondo importi edittali minimi e massimi in coerenza con i limiti indicati dalla direttiva e, per le violazioni diverse da quelle concernenti l'attività di distribuzione assicurativa, con i limiti minimi e massimi previsti per le persone fisiche e le persone giuridiche dal TUB, assicurando il rispetto dei principi di proporzionalità, dissuasività, adeguatezza e coerenza con la capacità finanziaria del soggetto responsabile della violazione, ovvero, in base ai criteri e nei limiti massimi previsti dal regolamento n. 1286/2014, relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIPs);

il regolamento n. 1286/2014, alla norma citata dalla disposizione in commento (articolo 24, paragrafo 2, lettera e)), prevede che le autorità competenti devono avere il potere di irrogare, in conformità del diritto nazionale, sanzioni pecuniarie amministrative di almeno:

i) persona giuridica:

- fino a 5 000 000 EUR oppure, negli Stati membri la cui moneta non è l'euro, il valore corrispondente nella valuta nazionale al 30 dicembre 2014, o fino al 3 % del fatturato totale annuo di tale persona giuridica in base agli ultimi bilanci d'esercizio disponibili approvati dall'organo di amministrazione; o

- fino al doppio dell'ammontare dei profitti ricavati o delle perdite evitate grazie alla violazione, se possono essere determinati;

ii) persona fisica:

- fino a 700 000 EUR, oppure, negli Stati membri la cui moneta non è l'euro, il valore corrispondente nella valuta nazionale al 30 dicembre 2014; o

- fino al doppio dell'ammontare dei profitti ricavati o delle perdite evitate grazie alla violazione, se possono essere determinati.

3.2) prevedere l'introduzione di **specifiche misure per la deflazione dei procedimenti sanzionatori**, stabilendo che **più violazioni** commesse in un determinato arco temporale costituiscono oggetto di **accertamento unitario** da parte dell'IVASS e che le **violazioni della stessa indole** sono contestate con un **unico atto**;



4) **l'entità delle sanzioni amministrative**, applicabili alle violazioni diverse da quelle concernenti l'attività di distribuzione assicurativa, è determinata nel seguente modo:

4.1) la sanzione applicabile alle società sarà compresa tra un minimo di euro trentamila ed un massimo pari al dieci per cento del fatturato;

4.2) la sanzione applicabile alle persone fisiche sarà compresa tra un minimo di euro cinquemila ed un massimo di euro cinque milioni;

4.3) qualora il vantaggio ottenuto dall'autore della violazione sia superiore ai limiti indicati ai punti 4.1) e 4.2), le sanzioni sono elevate fino al doppio dell'ammontare del vantaggio ottenuto, purché tale vantaggio sia determinabile;

5) per le violazioni concernenti l'attività di distribuzione assicurativa, **l'entità delle sanzioni amministrative** è determinata nel seguente modo:

5.1) la sanzione applicabile alle **società** sarà compresa tra un **minimo di cinquemila** euro ed un **massimo di cinque milioni** di euro, **oppure**, se superiore, corrispondente al **5 per cento del fatturato** complessivo annuo risultante dall'ultimo bilancio disponibile approvato;

5.2) la sanzione applicabile alle **persone fisiche** sarà compresa tra un minimo di euro mille ed un massimo di euro settecentomila;

6) per le violazioni connesse alla distribuzione dei prodotti d'investimento assicurativi le sanzioni amministrative pecuniarie a carico dei **distributori** sono definite in base ai criteri e nei limiti massimi di cui all'articolo 33, paragrafo 2, della direttiva n. 2016/97:

- nel caso **persona giuridica**, le seguenti sanzioni amministrative pecuniarie massime:

i) almeno 5 000 000 EUR o fino al 5 % del fatturato totale annuo in base all'ultimo bilancio disponibile approvato dall'organo di amministrazione o, negli Stati membri la cui moneta ufficiale non è l'euro, il valore corrispondente nella valuta nazionale alla data di entrata in vigore della presente direttiva. Se la persona giuridica è un'impresa madre o una filiazione dell'impresa madre che deve redigere bilanci consolidati ai sensi della *direttiva 2013/34/UE* del Parlamento europeo e del Consiglio, il fatturato complessivo da considerare è il fatturato complessivo annuo risultante dagli ultimi conti consolidati disponibili approvati dall'organo di amministrazione dell'impresa madre capogruppo; oppure

ii) fino al doppio dell'ammontare dei profitti ricavati o delle perdite evitate grazie alla violazione, se possono essere determinati;

- nel caso di una **persona fisica**, le seguenti sanzioni amministrative pecuniarie massime:

i) almeno 700 000 EUR o, negli Stati membri la cui moneta non è l'euro, il valore corrispondente nella valuta nazionale alla data di entrata in vigore della presente direttiva; oppure

ii) fino al doppio dell'ammontare dei profitti ricavati o delle perdite evitate grazie alla violazione, se possono essere determinati.

La lettera **p)**, **introdotta in sede referente**, delega il Governo a **valutare**, in linea con l'articolo 33, paragrafo 1, della direttiva (UE) 2016/97, la possibilità di **sanzionare ulteriori violazioni** rispetto a quelle indicate dalle lettere da *a)* a *f)* del citato articolo 33, paragrafo 1, nonché la possibilità di prevedere **livelli di sanzioni pecuniarie amministrative più elevati** di quelli minimi previsti dall'articolo 33,

paragrafo 2, lettere *e*) ed *f*), al fine del coordinamento con l'apparato sanzionatorio introdotto nell'ordinamento nazionale in attuazione della già menzionata **direttiva MiFID 2** (direttiva 2014/65/UE).

Il richiamato articolo 33 al paragrafo 1 indica le ipotesi di applicazione minima della disciplina sanzionatoria.

In particolare essa si **applica almeno** alle seguenti **ipotesi**:

- a) persone che non registrano le loro attività di distribuzione conformemente alle norme della direttiva;
- b) imprese di assicurazione o di riassicurazione o agli intermediari assicurativi o riassicurativi che si avvalgono dei servizi di distribuzione assicurativa o riassicurativa delle predette persone non registrate a norma di legge;
- c) intermediari assicurativi o riassicurativi o agli intermediari assicurativi a titolo accessorio che hanno ottenuto una registrazione mediante false dichiarazioni o altri mezzi irregolari, in violazione delle norme UE;
- d) distributori di prodotti assicurativi che non rispettano le disposizioni in tema di requisiti professionali e organizzativi (articolo 10 della direttiva);
- e) imprese di assicurazione o agli intermediari assicurativi che non soddisfano i requisiti in materia di norme di comportamento (enunciati ai capi V e VI della direttiva), in relazione alla distribuzione di prodotti di investimento assicurativi;
- f) distributori di prodotti assicurativi che non soddisfano i requisiti in materia di norme di comportamento enunciati al capo V, in relazione a prodotti assicurativi diversi da quelli di investimento.

Ai sensi del paragrafo 2 dell'articolo 33, per le **imprese di assicurazione** o agli intermediari assicurativi che non soddisfano i requisiti in materia di **norme di comportamento** (enunciati ai capi V e VI della direttiva), in relazione alla distribuzione di prodotti di investimento assicurativi, gli Stati membri garantiscono che le autorità competenti dispongano dei poteri di imporre, in conformità del diritto nazionale, **almeno** specifiche sanzioni amministrative, e **altre misure**. In particolare (**lettera e**) del **paragrafo 2**), nel caso di una persona giuridica, le seguenti **sanzioni amministrative pecuniarie massime**:

- i) almeno 5 000 000 euro o fino al 5 per cento del fatturato totale annuo in base all'ultimo bilancio disponibile approvato dall'organo di amministrazione o, negli Stati membri la cui moneta ufficiale non è l'euro, il valore corrispondente nella valuta nazionale alla data di entrata in vigore della presente direttiva. Se la persona giuridica è un'impresa madre o una filiazione dell'impresa madre che deve redigere bilanci consolidati, il fatturato complessivo da considerare è il fatturato complessivo annuo risultante dagli ultimi conti consolidati disponibili approvati dall'organo di amministrazione dell'impresa madre capogruppo; oppure
- ii) fino al doppio dell'ammontare dei profitti ricavati o delle perdite evitate grazie alla violazione, se possono essere determinati;

Ove si tratti di **persona fisica (lettera f) del paragrafo 2)**, le seguenti sanzioni amministrative pecuniarie massime:

- i) almeno 700 000 euro o, negli Stati membri la cui moneta non è l'euro, il valore corrispondente nella valuta nazionale alla data di entrata in vigore della presente direttiva; oppure

ii) fino al doppio dell'ammontare dei profitti ricavati o delle perdite evitate grazie alla violazione, se possono essere determinati.

Si ricorda in questa sede che l'articolo 5 del menzionato A.G. n. 413, presentato in attuazione della direttiva MiFID 2, riordina la **disciplina sanzionatoria** al fine di renderla aderente con quanto disposto dalla medesima MiFID 2 e dal regolamento MiFIR, nonché dalle norme di delega.

L'intervento sulle sanzioni è in gran parte volto ad effettuare un coordinamento con le modifiche ai soggetti destinatari degli obblighi del TUF, in coerenza con le norme UE.

Le predette norme operano alcuni cambiamenti sostanziali:

- viene abolito il sistema del "doppio binario" in materia di **abusivismo** (articolo 166 TUF); in più fattispecie viene introdotta una clausola ai sensi della quale si applicano le sanzioni amministrative solo nel caso in cui il fatto non costituisca reato ai sensi del richiamato articolo 166 TUF;
- sono stabilite le sanzioni a carico dei soggetti che operano nel settore dell'*equity crowdfunding*;
- è introdotta una **disposizione di chiusura (articolo 195-quinquies)** nel Testo Unico, chiarendo che alle sanzioni amministrative pecuniarie non si applicano alcune disposizioni della legge n. 689 del 1981 (recante la disciplina generale delle sanzioni amministrative);
- viene inserita una norma (comma 1-*bis* dell'articolo 195) che reca la definizione rilevante di fatturato per la determinazione delle sanzioni pecuniarie. Per fatturato si intende infatti il fatturato totale annuo della società o dell'ente, risultante dall'ultimo bilancio disponibile approvato dall'organo competente, così come definito dalle disposizioni attuative emanate dalle autorità di vigilanza.

## Articolo 6

*(Delega al Governo per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2016/425 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 9 marzo 2016, sui dispositivi di protezione individuale e che abroga la direttiva 89/686/CEE del Consiglio)*

L'**articolo 6** reca i principi e criteri direttivi specifici per l'esercizio della delega legislativa per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2016/425, sui dispositivi di protezione individuale e che abroga la direttiva 89/686/CEE del Consiglio. Il legislatore nazionale dovrà pertanto abrogare le disposizioni legislative corrispondenti preesistenti e non adeguate alle sopraggiunte esigenze di armonizzazione, per evitare elementi di possibile confusione. Dovranno altresì essere individuate le autorità nazionali competenti in materia di sorveglianza del mercato e controlli, nonché allo svolgimento delle attività prescritte dal regolamento in tema di notifica degli organismi di valutazione della conformità dei prodotti in questione. Verrà esercitata l'opzione relativa alla possibilità di affidare all'organismo unico nazionale di accreditamento la valutazione ed il controllo dei predetti organismi da notificare.

Il **comma 1** prevede che il Governo adotti, con delega da esercitare entro dodici mesi dalla data di entrata in vigore della legge, uno o più decreti legislativi per l'adeguamento della normativa nazionale al regolamento (UE) n. 2016/425, sui dispositivi di protezione individuale e che abroga la direttiva 89/686/CEE del Consiglio. Tale regolamento è stato adottato con il fine di semplificare e chiarire il quadro esistente per l'immissione sul mercato dei dispositivi di protezione individuale, nonché di migliorare la trasparenza, l'efficacia e l'armonizzazione delle misure esistenti tenendo, altresì, conto del nuovo quadro normativo generale adottato per l'armonizzazione europea e, in particolare, del regolamento (CE) n. 765/2008 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 9 luglio 2008, che pone norme generali in materia di accreditamento e vigilanza del mercato per quanto riguarda la commercializzazione dei prodotti, che stabilisce norme riguardanti l'accREDITAMENTO degli organismi di valutazione della conformità, fornisce un quadro per la vigilanza del mercato dei prodotti e per i controlli sui prodotti provenienti dai paesi terzi e stabilisce i principi generali della marcatura CE.

I decreti delegati sono adottati con le procedure di cui all'articolo 31 della legge 24 dicembre 2012, n. 234, acquisito il parere delle competenti Commissioni parlamentari; il **comma 2** prevede che la relativa proposta spetti al Presidente del Consiglio dei ministri ed ai Ministri dello sviluppo economico e del lavoro e delle politiche sociali, di concerto con i Ministri della giustizia, degli affari esteri e della cooperazione internazionale e dell'economia e delle finanze e dell'interno.

Per il **comma 3**, la delega dovrà essere esercitata anche nel rispetto di principi e criteri direttivi specifici, Tra di essi, il criterio di cui alla **lettera a)** prevede l'aggiornamento delle disposizioni del decreto legislativo 4 dicembre 1992, n. 475, come modificato dal decreto legislativo 2 gennaio 1997, n. 10, per l'adeguamento alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2016/425 e alle altre innovazioni intervenute nella normativa nazionale. Il regolamento chiede agli Stati membri di mettere in campo una serie di azioni attuative o correttive alle disposizioni di settore nazionali preesistenti, al fine di superare le carenze nonché le incongruenze nella copertura dei prodotti e nelle procedure di valutazione della conformità evidenziate nell'applicazione della direttiva 89/686/CEE. In particolare, si tratta del necessario coordinamento con le disposizioni generali in materia di mercato, sicurezza e conformità dei prodotti contenute nel citato regolamento (CE) n. 765/2008, nonché nella decisione n. 768/2008/CE, relativa a un quadro comune per la commercializzazione dei prodotti, che stabilisce principi generali e disposizioni di riferimento da applicare in tutta la normativa settoriale, in modo da fornire una base coerente per la revisione o la rifusione di tale normativa. Si tratta, altresì: dell'inclusione nell'ambito di applicazione della nuova disciplina di alcuni prodotti sul mercato che svolgono una funzione protettiva per l'utilizzatore in precedenza invece esclusi dall'ambito di applicazione della direttiva 89/686/CEE; della maggiore responsabilizzazione di tutti gli operatori economici interessati; della semplificazione e l'adeguamento di alcuni requisiti essenziali di sicurezza previsti dalle norme oggi vigenti, secondo criteri di praticabilità e proporzionalità; della maggiore qualificazione dei requisiti da applicare alle autorità di notifica e agli altri organismi coinvolti nella valutazione, nella notifica e nella sorveglianza degli organismi notificati.

Il criterio di cui alla **lettera b)** fa salva la possibilità di adeguare la normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2016/425 ed agli atti delegati e di esecuzione del medesimo regolamento europeo con successivo regolamento ministeriale, nelle materie non riservate alla legge e già eventualmente regolate a rango equiordinato. Ai sensi del criterio di cui alla **lettera c)** è individuato il Ministero dello sviluppo economico quale autorità notificante ai sensi dell'articolo 21 del regolamento (UE) n. 2016/425. La relazione illustrativa precisa che dovranno altresì essere individuate le autorità nazionali competenti in materia di sorveglianza del mercato e controlli, nonché allo svolgimento delle attività prescritte dal regolamento in tema di notifica degli organismi di valutazione della conformità dei prodotti in questione, confermate nelle autorità già attualmente individuate nel Ministero dello sviluppo economico e, in parte, nel Ministero del lavoro e delle politiche sociali.

In effetti, il criterio di cui alla **lettera d)** fissa i criteri e le procedure necessari per la valutazione, la notifica e il controllo degli organismi da autorizzare per svolgere compiti di parte terza nel processo di valutazione e verifica della conformità dei dispositivi di protezione individuale ai requisiti essenziali di salute e sicurezza posti dal regolamento unionale. Ciò risponde anche al fine di prevedere che tali compiti di valutazione e di controllo degli organismi siano affidati mediante

apposite convenzioni non onerose all'organismo unico nazionale di accreditamento ai sensi dell'articolo 4 della legge 23 luglio 2009, n. 99. Si tratta di un'opzione relativa alla possibilità di affidare all'organismo unico nazionale di accreditamento la valutazione ed il controllo dei predetti organismi da notificare: la relazione illustrativa tiene conto "del particolare favore con cui il regolamento europeo in questione valuta il ricorso all'accREDITamento trasparente, quale previsto dal regolamento (CE) n. 765/2008, che garantisce il necessario livello di fiducia nei certificati di conformità e che, sempre secondo tale atto normativo dell'Unione europea, dovrebbe essere considerato dalle autorità pubbliche nazionali in tutta l'Unione lo strumento preferenziale per dimostrare la competenza tecnica degli organismi di valutazione della conformità".

Il criterio di cui alla **lettera e)** prevede l'adozione di disposizioni in tema di proventi e tariffe per le attività connesse all'attuazione del regolamento (UE) 2016/425, conformemente a quanto il comma 4 dell'articolo 30 della legge n. 234/2012 prevede ai fini dell'attuazione delle disposizioni dell'Unione europea di cui alla legge di delegazione europea e alla legge europea per l'anno di riferimento: pertanto gli oneri relativi a prestazioni e a controlli, da eseguire da parte di uffici pubblici, sono posti a carico dei soggetti interessati, ove ciò non risulti in contrasto con la disciplina dell'Unione europea, secondo tariffe predeterminate e pubbliche, nonché determinate sulla base del costo effettivo del servizio reso.

Ai sensi del criterio di cui alla **lettera f)** sono previste le sanzioni penali o amministrative pecuniarie efficaci, dissuasive e proporzionate alla gravità delle violazioni degli obblighi derivanti dal regolamento unionale citato: ciò conformemente alle previsioni dell'articolo 32, comma 1, lettera d)<sup>16</sup>, e dell'articolo

---

<sup>16</sup> "Ove necessario per assicurare l'osservanza delle disposizioni contenute nei decreti legislativi, sono previste sanzioni amministrative e penali per le infrazioni alle disposizioni dei decreti stessi. Le sanzioni penali, nei limiti, rispettivamente, dell'ammenda fino a 150.000 euro e dell'arresto fino a tre anni, sono previste, in via alternativa o congiunta, solo nei casi in cui le infrazioni ledano o espongano a pericolo interessi costituzionalmente protetti. In tali casi sono previste: la pena dell'ammenda alternativa all'arresto per le infrazioni che espongano a pericolo o danneggino l'interesse protetto; la pena dell'arresto congiunta a quella dell'ammenda per le infrazioni che rechino un danno di particolare gravità. Nelle predette ipotesi, in luogo dell'arresto e dell'ammenda, possono essere previste anche le sanzioni alternative di cui agli articoli 53 e seguenti del decreto legislativo 28 agosto 2000, n. 274, e la relativa competenza del giudice di pace. La sanzione amministrativa del pagamento di una somma non inferiore a 150 euro e non superiore a 150.000 euro è prevista per le infrazioni che ledono o espongono a pericolo interessi diversi da quelli indicati dalla presente lettera. Nell'ambito dei limiti minimi e massimi previsti, le sanzioni indicate dalla presente lettera sono determinate nella loro entità, tenendo conto della diversa potenzialità lesiva dell'interesse protetto che ciascuna infrazione presenta in astratto, di specifiche qualità personali del colpevole, comprese quelle che impongono particolari doveri di prevenzione, controllo o vigilanza, nonché del vantaggio patrimoniale che l'infrazione può recare al colpevole ovvero alla persona o all'ente nel cui interesse egli agisce. Ove necessario per assicurare l'osservanza delle disposizioni contenute nei decreti legislativi, sono previste inoltre le sanzioni amministrative accessorie della sospensione fino a sei mesi e, nei casi più gravi, della privazione definitiva di facoltà e diritti derivanti da provvedimenti dell'amministrazione, nonché sanzioni penali accessorie nei limiti stabiliti dal codice penale. Al medesimo fine è prevista la confisca obbligatoria delle cose che servirono o furono destinate a commettere l'illecito amministrativo o il reato previsti dai medesimi decreti legislativi, nel rispetto dei limiti stabiliti dall'articolo 240, terzo e quarto comma, del codice penale e dall'articolo 20 della legge 24 novembre 1981, n. 689, e successive modificazioni. Entro i limiti di pena indicati nella presente lettera sono previste sanzioni anche accessorie identiche a quelle eventualmente già comminate dalle leggi vigenti per violazioni omogenee e di pari offensività rispetto alle

33, commi 2 e 3, della legge 24 dicembre 2012, n. 234. Poiché tale ultimo riferimento attiene all'esercizio della delega (con decreti legislativi adottati ai sensi dell'articolo 14 della legge 23 agosto 1988, n. 400, previa trasmissione per il parere parlamentare, su proposta del Presidente del Consiglio dei Ministri o del Ministro per gli affari europei e del Ministro della giustizia) "di concerto con i Ministri competenti per materia" - e poiché con essa si individueranno anche le procedure per la vigilanza sul mercato dei dispositivi di protezione individuale (ai sensi del capo VI del predetto regolamento unionale) -, assume rilievo il predetto inciso della relazione illustrativa, che nell'individuazione delle autorità nazionali competenti in materia di sorveglianza del mercato e controlli ravvisa anche un ruolo, in parte, nel Ministero del lavoro e delle politiche sociali.

Ai sensi del criterio di cui alla **lettera g)** è prevista l'abrogazione espressa delle disposizioni di legge o di regolamento incompatibili con i decreti legislativi di cui al comma 1.

Il **comma 4** contiene la clausola di neutralità finanziaria dell'attuazione della delega e dei conseguenti adempimenti a carico delle amministrazioni. La relazione tecnica - considerato che il provvedimento disciplina attività che attengono a competenze istituzionali già previste dall'ordinamento interno - ribadisce che alle stesse si farà fronte con le risorse disponibili a legislazione vigente; essa ricorda, altresì, che le convenzioni di cui al comma 3, lettera d), non saranno onerose.

---

infrazioni alle disposizioni dei decreti legislativi. Nelle materie di cui all'articolo 117, quarto comma, della Costituzione, le sanzioni amministrative sono determinate dalle regioni".

## **Articolo 7**

***(Delega al Governo per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2016/426 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 9 marzo 2016, sugli apparecchi che bruciano carburanti gassosi e che abroga la direttiva 2009/142/CE)***

L'**articolo 7** conferisce la delega per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2016/426 sugli apparecchi che bruciano carburanti gassosi e che abroga la direttiva 2009/142/CE. Segue una delega all'adozione di regolamenti ai sensi dell'articolo 17, commi 1 e 2, della legge 23 agosto 1988, n. 400.

Il **comma 1** contiene una delega al Governo per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2016/426, sugli apparecchi che bruciano carburanti gassosi e che abroga la direttiva 2009/142/CE, che a sua volta codificava con marginali aggiornamenti la direttiva 90/396/CE, recepita con il decreto del Presidente della Repubblica 15 novembre 1996, n. 661. La materia è regolata in Italia anche dalla legge 6 dicembre 1971, n. 1083, recante norme per la sicurezza dell'impiego del gas combustibile.

Il regolamento europeo (UE) n. 2016/426 semplifica e chiarisce il quadro esistente per l'immissione sul mercato degli apparecchi che bruciano carburanti gassosi e migliora la trasparenza, l'efficacia e l'armonizzazione delle misure esistenti tenendo, altresì, conto del nuovo quadro normativo generale adottato per l'armonizzazione europea e, in particolare, del regolamento (CE) n. 765/2008.

Il citato regolamento europeo (UE) n. 2016/426 dispone il superamento delle carenze evidenziate nell'applicazione della direttiva 2009/142/CE; il necessario coordinamento con le disposizioni generali in materia di mercato, sicurezza e conformità dei prodotti contenute nel regolamento (CE) n. 765/2008 e nella decisione n. 768/2008/CE; la maggiore responsabilizzazione degli operatori economici interessati; la maggiore qualificazione dei requisiti da applicare alle autorità di notifica e agli altri organismi coinvolti nella valutazione, nella notifica e nella sorveglianza degli organismi notificati.

La maggior parte delle disposizioni contenute nel regolamento (UE) n. 2016/426 saranno direttamente applicabili nell'ordinamento interno dei singoli Stati europei a decorrere dal 21 marzo 2018 e dal 21 aprile 2018, salvo alcuni articoli, in particolare quelli relativi alla nuova disciplina degli organismi notificati, che si applicano dal 21 ottobre 2016.

Il legislatore nazionale dovrà sostanzialmente abrogare espressamente, per evitare elementi di possibile confusione, le disposizioni legislative e regolamentari corrispondenti preesistenti e non adeguate; dovrà individuare le autorità nazionali competenti in materia di sorveglianza del mercato e controlli, nonché allo svolgimento delle attività prescritte dal regolamento (CE) n. 765/2008 in tema di notifica degli organismi di valutazione della conformità dei prodotti in questione, confermando espressamente le medesime autorità individuate dalla norma vigente nel Ministero dello sviluppo economico e in parte nel Ministero dell'interno e, infine, dovrà esercitare



l'opzione relativa alla possibilità di affidare all'organismo unico nazionale di accreditamento la valutazione ed il controllo dei predetti organismi da notificare, tenendo conto del particolare favore con cui il regolamento europeo in questione valuta il ricorso all'accREDITAMENTO trasparente, quale previsto dal regolamento (CE) n. 765/2008, che garantisce il necessario livello di fiducia nei certificati di conformità e che, sempre secondo tale atto normativo dell'Unione europea, dovrebbe essere considerato dalle autorità pubbliche nazionali in tutta l'Unione lo strumento preferito per dimostrare la competenza tecnica degli organismi di valutazione della conformità. Anche per questo aspetto l'opzione del ricorso all'accREDITAMENTO, peraltro, è già in corso di esercizio in tal senso a livello nazionale sulla base delle norme vigenti e va solo espressamente confermata nella presente sede legislativa.

La disposizione in esame si articola in una delega legislativa (commi 1, 2 e 3) ed in una delega all'adozione di regolamenti ai sensi dell'articolo 17, commi 1 e 2 della legge 23 agosto 1988, n. 400 (commi 4 e 5). **La Commissione in sede referente ha accolto un emendamento** che aggiunge, alle Commissioni parlamentari di merito investite della sede consultiva dal comma 1, anche quelle competenti per i profili finanziari.

Per quanto riguarda la delega legislativa, la relativa proposta è attribuita dal **comma 2** al Presidente del Consiglio, al Ministro dello sviluppo economico e dell'interno, di concerto col MAE, il ministro della giustizia ed il MEF; **la Commissione in sede referente ha accolto un emendamento** che aggiunge ai Dicasteri proponenti anche il Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare.

Il criterio di esercizio della delega, di cui al **comma 3, lettera a)**, prevede l'aggiornamento delle disposizioni della legge 6 dicembre 1971, n. 1083, per l'adeguamento alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2016/426, con abrogazione espressa delle disposizioni superate dal regolamento (UE) n. 2016/426 e coordinamento delle residue disposizioni.

Il criterio di cui al **comma 3, lettera b)**, fa salva la possibilità di adeguare la normativa nazionale regolamentare vigente nelle materie non riservate alla legge alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2016/426, alle sue eventuali successive modifiche, nonché agli atti delegati e di esecuzione del medesimo regolamento europeo, con i regolamenti governativi previsti dal successivo comma 4.

Ai sensi del criterio di cui al **comma 3, lettera c)**, viene confermata l'individuazione del Ministero dello sviluppo economico e, per quanto di competenza, del Ministero dell'interno e dell'Agenzia delle dogane e dei monopoli, quali autorità di vigilanza del mercato.

Il criterio di cui al **comma 3, lettera d)**, prevede l'adozione di sanzioni penali o amministrative efficaci, dissuasive e proporzionate alla gravità delle violazioni degli obblighi derivanti dal regolamento (UE) n. 2016/426, conformemente alle previsioni pertinenti della legge 24 dicembre 2012, n. 234.

Ai fini dell'adeguamento della normativa nazionale regolamentare vigente nelle materie non coperte da riserva di legge, alle disposizioni del regolamento (UE) n.

2016/426, alle sue eventuali successive modifiche, nonché agli atti delegati e di esecuzione del medesimo regolamento europeo, il **comma 4** prevede l'adozione, entro dodici mesi dalla data di entrata in vigore del decreto legislativo di cui al presente articolo, di uno o più regolamenti ai sensi dell'articolo 17, commi 1 e 2, della legge 23 agosto 1988, n. 400. Anche qui **la Commissione in sede referente ha accolto un emendamento** che aggiunge ai Dicasteri proponenti il Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare.

I principi e criteri direttivi specifici relativi a tale delega sono contemplati al comma 5.

In particolare, il criterio di cui al **comma 5, lettera a)**, prevede l'aggiornamento delle disposizioni del decreto del Presidente della Repubblica 15 novembre 1996, n. 661, per adeguamento alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2016/426, con abrogazione espressa delle disposizioni già superate dal regolamento (UE) n. 2016/426 e coordinamento delle residue disposizioni.

Il criterio di cui al **comma 5, lettera b)**, prevede l'individuazione del Ministero dello sviluppo economico quale autorità notificante ai sensi dell'articolo 20 del regolamento (UE) n. 2016/426.

Ai sensi del criterio di cui al **comma 5, lettera c)**, occorrerà fissare i criteri e le procedure necessari per la valutazione, la notifica e il controllo degli organismi da autorizzare per svolgere compiti di parte terza nel processo di valutazione e verifica della conformità degli apparecchi che bruciano carburanti gassosi, ai requisiti essenziali di salute e sicurezza di cui agli articoli 5 e 14 del regolamento (UE) n. 2016/426, anche al fine di prevedere che tali compiti di valutazione e di controllo degli organismi siano affidati mediante apposite convenzioni non onerose all'organismo unico nazionale di accreditamento ai sensi dell'articolo 4 della legge 23 luglio 2009, n. 99.

Verrà, quindi, esercitata l'opzione relativa alla possibilità di affidare all'organismo unico nazionale di accreditamento la valutazione ed il controllo dei predetti organismi da notificare, tenendo conto del particolare favore con cui il regolamento europeo in questione valuta il ricorso all'accREDITamento trasparente, quale previsto dal regolamento (CE) n. 765/2008, che garantisce il necessario livello di fiducia nei certificati di conformità e che, sempre secondo tale atto normativo dell'Unione europea, dovrebbe essere considerato dalle autorità pubbliche nazionali in tutta l'Unione lo strumento preferenziale per dimostrare la competenza tecnica degli organismi di valutazione della conformità. Tale opzione, già esercitata in tal senso a livello nazionale sulla base delle norme vigenti, verrà confermata nella presente sede legislativa.

Il criterio di cui al **comma 5, lettera d)**, prevede l'individuazione delle procedure per la vigilanza sul mercato degli apparecchi che bruciano carburanti gassosi ai sensi del capo V del regolamento (UE) n. 2016/426.

In base al criterio di cui al **comma 5, lettera e)**, è prevista l'adozione di disposizioni in tema di proventi e tariffe per le attività connesse all'attuazione del regolamento (UE) n. 2016/426.

Si tratta di disposizioni assunte conformemente al comma 4 dell'articolo 30 della legge 24 dicembre 2012, n. 234, secondo cui gli oneri relativi a prestazioni e a controlli da eseguire da parte di uffici pubblici, ai fini dell'attuazione delle disposizioni dell'Unione europea di cui alla legge di delegazione europea per l'anno di riferimento e alla legge europea per l'anno di riferimento, sono posti a carico dei soggetti interessati, ove ciò non risulti in contrasto con la disciplina dell'Unione europea, secondo tariffe determinate sulla base del costo effettivo del servizio reso. Le tariffe in questione sono predeterminate e pubbliche. Le entrate derivanti dalle tariffe così determinate sono attribuite, nei limiti previsti dalla legislazione vigente, alle amministrazioni che effettuano le prestazioni e i controlli, mediante riassegnazione ai sensi del regolamento di cui al decreto del Presidente della Repubblica 10 novembre 1999, n. 469.

## Articolo 8

*(Delega al Governo per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 596/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 16 aprile 2014, relativo agli abusi di mercato (regolamento sugli abusi di mercato) e che abroga la direttiva 2003/6/CE del Parlamento europeo e del Consiglio e le direttive 2003/124/CE, 2003/125/CE e 2004/72/CE della Commissione)*

L'articolo 8, modificato in sede referente, delega il **Governo** ad adottare, entro sei mesi dalla data di entrata in vigore del provvedimento in esame uno o più **decreti legislativi** per adeguare la **normativa nazionale** al **regolamento (UE) n. 596/2014**, relativo agli **abus di mercato**.

Tra i **principi e criteri direttivi specifici** per l'esercizio della delega (comma 3) si segnala la necessità di garantire un appropriato grado di **protezione dell'investitore**, di **tutela della stabilità finanziaria** e dell'**integrità dei mercati finanziari**. La **CONSOB** viene designata quale autorità competente.

Nel corso dell'esame parlamentare sono stati specificati o modificati alcuni principi e criteri direttivi. Tra l'altro, il Governo è stato delegato a:

- ridisciplinare gli **obblighi di comunicazione** delle **operazioni effettuate su azioni dell'emittente quotato** in capo agli azionisti rilevanti e di controllo, nel **rispetto dei principi indicati dalle disposizioni che vietano il cd. gold plating**;
- rivedere la disciplina in materia di **ritardo della comunicazione al pubblico di informazioni privilegiate**, prevedendo la trasmissione, su richiesta della CONSOB, della documentazione comprovante il rispetto della normativa UE;
- rivedere la **disciplina** in materia di **confisca** di cui all'articolo 187-*sexies* del TUF, in modo tale da **assicurare l'adeguatezza della confisca** prevedendo che essa abbia ad **oggetto**, anche per equivalente, il **profitto derivato dalle violazioni delle previsioni del regolamento (UE) n. 596/2014**, in luogo di prevedere – come previsto in origine dal disegno di legge - la mera estensione della disciplina in materia di confisca ai casi di violazione delle disposizioni del predetto regolamento UE.

Più in dettaglio, il **comma 1 dell'articolo 8** delega il **Governo** ad adottare, entro **sei mesi** dalla data di entrata in vigore del provvedimento in esame e secondo le ordinarie procedure di recepimento degli atti normativi UE (di cui all'articolo 31 della legge 24 dicembre 2012, n. 234, per cui si veda più diffusamente l'introduzione al presente lavoro), acquisito il **parere** delle competenti Commissioni parlamentari, uno o più decreti legislativi per adeguare la normativa nazionale al **regolamento (UE) n. 596/2014**, relativo agli **abus di mercato**, che abroga la direttiva 2003/6/CE del Parlamento europeo e del Consiglio e le direttive 2003/124/CE, 2003/125/CE e 2004/72/CE della Commissione.

Trattandosi di un regolamento, le norme ivi contenute sono **direttamente applicabili** nell'ordinamento nazionale a partire dalla sua entrata in vigore (3 luglio 2016). Le norme in esame intendono quindi delegare il Governo all'adeguamento della disciplina nazionale alle prescrizioni già in forza.

### **La regolamentazione del *market abuse***

**Il 3 luglio 2016** è entrato in vigore **il Regolamento (UE) n. 596/2014 (*Market Abuse Regulation - MAR*)**, che ha sostituito le disposizioni contenute nella Direttiva 2003/6/CE (MAD1) relativa agli abusi di mercato, istituendo un quadro comune di regolamentazione in materia di abuso di informazioni privilegiate, comunicazioni illecite di informazioni privilegiate e manipolazione del mercato.

Il MAR mira a garantire che la normativa dell'Unione europea sia al passo con gli sviluppi di mercato al fine di contrastare gli abusi sui mercati finanziari, nonché sui mercati dei prodotti primari e dei relativi derivati (ossia mercati sui quali si scambiano prodotti primari quali oro, frumento, ecc. e strumenti finanziari basati su di essi).

In particolare, si **vieta esplicitamente la manipolazione dei parametri di riferimento** (quali il *London Interbank Offered Rate*, conosciuto come tasso LIBOR). Sono **rafforzati i poteri di indagine e sanzione** dei regolatori indicati dai paesi dell'UE. al fine di garantire il corretto funzionamento dei loro mercati finanziari. Viene garantito un *corpus* normativo unico europeo riducendo al contempo gli oneri amministrativi, laddove possibile, degli emittenti di piccole e medie dimensioni.

Le norme individuano **tre tipi di abusi**:

**a) manipolazione del mercato**; essa rientra fra le transazioni o i comportamenti che danno o potrebbero dare segnali falsi o fuorvianti riguardo all'offerta/domanda di uno strumento finanziario, garantiscono o potrebbero garantire il prezzo di uno strumento finanziario a un livello anormale. La manipolazione di mercato può inoltre consistere in una transazione o un comportamento che fa uso di un dispositivo fittizio o altra forma di inganno; diffusione di informazioni fuorvianti; trasmissione di informazioni false o fuorvianti, fornitura di dati falsi o fuorvianti o qualsiasi azione che manipoli il calcolo di un parametro di riferimento;

**b) abuso di informazioni privilegiate**; esso si configura laddove una persona usi informazioni privilegiate effettuando transazioni, per proprio conto o per conto terzi, su uno strumento finanziario cui tali informazioni privilegiate si riferiscono. Le informazioni privilegiate hanno natura precisa, non pubblica, riguardano l'emittente (o gli emittenti) di strumenti finanziari e, se rese pubbliche, avrebbero un effetto significativo sui prezzi;

**c) comunicazione illecita di informazioni privilegiate**, che si configura qualora una persona possieda informazioni privilegiate e le comunichi a un'altra persona (ad esempio facendo trapelare documenti riservati che contengono informazioni privilegiate), tranne nel caso in cui la comunicazione avvenga nel normale esercizio di una mansione, di una professione o di obblighi.

Le norme del MAR si applicano a persone o imprese che commettono abusi di mercato in merito allo scambio di strumenti finanziari attraverso piattaforme di scambio o negoziati privatamente in transazioni fuori borsa.

E' compito dei Paesi membri specificare le sanzioni amministrative pecuniarie, pari ad almeno **15 milioni di euro** o al **15 per cento del fatturato** annuale totale per le persone giuridiche (come le aziende), e a **5 milioni di euro per le persone fisiche**, applicabili dalle autorità competenti.

Come anticipato, il MAR **rafforza i poteri di controllo e indagine** delle autorità di regolamentazione indicate da ogni Paese UE, per garantire il corretto funzionamento dei mercati finanziari. Per esempio, fra altri poteri, le Autorità possono **condurre ispezioni e indagini sul posto e richiedere il congelamento o il sequestro dei beni**.

Dall'adozione del regolamento sugli abusi di mercato, la Commissione europea ha adottato un insieme di regolamenti che integrano o chiariscono ulteriormente determinati aspetti del regolamento. Essi riguardano, fra le altre cose:

- dettagli riguardanti gli elenchi interni che gli emittenti di strumenti finanziari devono redigere (regolamento (UE) [2016/347](#));
- norme riguardanti la comunicazione di ordini o transazioni sospetti (regolamenti (UE) [2016/378](#) e [2016/957](#));
- norme sulla presentazione di raccomandazioni di investimento [regolamento (UE) [2016/958](#)] e sondaggi di mercato [regolamenti (UE) [2016/959](#) e [2016/960](#)].

Accanto al regolamento sugli abusi di mercato, la [Direttiva 2014/57/UE](#) relativa alle **sanzioni penali in caso di abusi di mercato** richiede che tutti i paesi dell'UE armonizzino le proprie leggi sui reati penali per gli abusi di mercato.

La **Consob** nel mese di dicembre 2016 ha reso noto di aver recepito le disposizioni europee che riguardano il [ritardo nella pubblicazione al pubblico di informazioni privilegiate](#) e i [sondaggi di mercato](#).

In particolare sono stati recepiti gli **orientamenti EBA** pubblicati sul sito dell'organismo di vigilanza europeo rispettivamente il [20 ottobre](#) e il [10 novembre 2016](#). Essi sono entrati in vigore il 20 dicembre 2016 e il 10 gennaio 2017.

Il primo orientamento prevede che un emittente di strumenti finanziari comunichi al pubblico, quanto prima possibile, le informazioni privilegiate che riguardano direttamente l'emittente stesso, a specifiche condizioni.

Con riferimento ai sondaggi di mercato, l'articolo 10 del Regolamento MAR definisce l'abuso relativo alla comunicazione illecita di informazioni privilegiate. L'orientamento ESMA offre una specifica protezione per i soggetti incaricati di effettuare sondaggi di mercato, per conto di chi detiene una rilevante partecipazione azionaria, al fine di sondare la disponibilità di potenziali investitori a prendere parte ad un'operazione di mercato.

L'ESMA ha successivamente pubblicato specifici orientamenti relativi ai [mercati degli strumenti derivati su merci o ai mercati a pronti su merci](#), ai sensi degli articoli 7 e 10 del regolamento MAR, con l'obiettivo di illustrare gli ambiti della definizione di "informazione privilegiata" in relazione agli strumenti derivati su merci. La Consob ha comunicato all'ESMA la decisione di conformarsi agli Orientamenti in parola ([Comunicazione del 16 marzo 2017](#)). Detti orientamenti si applicano a partire dal 17 marzo 2017.

Ai sensi del **comma 2**, i predetti decreti legislativi sono adottati su proposta del Presidente del Consiglio dei ministri e del Ministro dell'economia e delle finanze, di concerto con i Ministri della giustizia, degli affari esteri e della cooperazione internazionale e dello sviluppo economico.

Il **comma 3** reca gli **specifici principi e criteri direttivi** per l'esercizio della delega.

Più in dettaglio il Governo deve:

a) **modificare** la normativa vigente in conformità alle definizioni e alla disciplina del regolamento MAR, al fine di coordinarla con le altre disposizioni vigenti, assicurando un appropriato **grado di protezione dell'investitore**, di **tutela della stabilità finanziaria e dell'integrità dei mercati finanziari**. Per effetto delle **modifiche** apportate in sede **referente**, si chiarisce che le norme delegate devono in particolare:

1. rivedere la **disciplina degli strumenti finanziari diffusi presso il pubblico** (di cui all'articolo 116 del TUF), in modo da garantire la tutela degli investitori, attribuendo alla **CONSOB** il potere di stabilire con **regolamento** gli obblighi di comunicazione delle informazioni necessarie per la **valutazione degli strumenti finanziari da parte del pubblico**, nei confronti degli emittenti strumenti finanziari diffusi in misura rilevante;

2. rivedere la disciplina dell'articolo 114, comma 7, TUF, nella parte in cui prescrive gli **obblighi di comunicazione delle operazioni effettuate su azioni dell'emittente quotato** in capo agli azionisti rilevanti e di controllo, nel **rispetto dei principi indicati dalle disposizioni che vietano il cd. gold plating**, contenute nell'articolo 14, commi 24-*bis* e seguenti, della legge 28 novembre 2005, n. 246.

Ai sensi del richiamato comma 7 dell'articolo 114 TUF, i soggetti che svolgono funzioni rilevanti (amministrazione, controllo o direzione) in un emittente quotato e i dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate indicate, detenendo il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future dell'emittente quotato, nonché chiunque detenga azioni in misura almeno pari al 10 per cento del capitale sociale ed ogni altro soggetto che controlla l'emittente quotato, devono comunicare alla CONSOB e al pubblico le operazioni, aventi ad oggetto azioni emesse dall'emittente o altri strumenti finanziari ad esse collegati, da loro effettuate, anche per interposta persona.

L'articolo 14 della legge n. 246 del 2005, ai commi da 24-*bis* a 24-*quater*, vieta agli atti di recepimento di direttive comunitarie di introdurre o mantenere livelli di regolazione superiori a quelli minimi richiesti dalle direttive stesse, salve specifiche eccezioni (cd. divieto di *gold plating*) disposte dal successivo comma 24-*quater*. Le disposizioni chiariscono in quali casi i livelli di regolazione sono superiori a quelli minimi richiesti dalle direttive comunitarie: si tratta dell'ipotesi di introduzione o mantenimento di requisiti, standard, obblighi e oneri non strettamente necessari per l'attuazione delle direttive, dell'estensione dell'ambito soggettivo o oggettivo di applicazione delle regole rispetto a quanto previsto dalle direttive (ove comporti maggiori oneri amministrativi per i destinatari) ovvero dell'introduzione o del mantenimento di sanzioni, procedure o meccanismi operativi più gravosi o complessi di quelli strettamente necessari per l'attuazione delle direttive. Viene consentito all'amministrazione di dare conto delle circostanze eccezionali, valutate nell'analisi d'impatto della regolamentazione, in relazione alle quali si rende necessario il superamento del livello minimo di regolazione comunitaria. Se gli atti normativi non sono sottoposti ad AIR, le Amministrazioni utilizzano comunque i metodi di analisi definiti dalla legge.

b) **apportare al TUF** - Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria (D. Lgs. n. 58 del 1998) le **modifiche** e le **integrazioni** necessarie per dare attuazione alle disposizioni del regolamento MAR e provvedere ad **abrogare espressamente** le **norme dell'ordinamento nazionale riguardanti gli istituti**

**disciplinati** dal regolamento anzidetto. Con le **modifiche apportate in sede parlamentare**, le norme delegate devono in particolare **rivedere la disciplina in materia di ritardo della comunicazione al pubblico di informazioni privilegiate** (articolo 114 TUF), prevedendo la **trasmissione**, su richiesta della CONSOB della **documentazione comprovante** il rispetto delle condizioni a tal fine richieste dall'articolo 17 del regolamento (UE) n. 596/2014.

In estrema sintesi, l'articolo 17 dispone che l'emittente comunichi al pubblico, quanto prima possibile, le informazioni privilegiate che lo riguardano direttamente; esse sono rese pubbliche secondo modalità che consentano un accesso rapido e una valutazione completa, corretta e tempestiva delle informazioni da parte del pubblico. Analoghe regole valgono per i partecipanti al mercato delle quote di emissioni.

Sono chiarite le ipotesi in cui l'emittente o il partecipante al mercato delle quote di emissioni possono, sotto la propria responsabilità, ritardare la comunicazione al pubblico di informazioni privilegiate. Sono inoltre previste condizioni specifiche perché un emittente che sia un ente creditizio o un istituto finanziario possa ritardare, sotto la sua responsabilità, la comunicazione al pubblico di dette informazioni.

Si prevede che, se un emittente o un partecipante al mercato delle quote di emissioni, o un soggetto che agisca in suo nome o per suo conto, comunica informazioni privilegiate a terzi, nel normale esercizio di un'occupazione, una professione o una funzione, ha l'obbligo di dare integrale ed effettiva comunicazione al pubblico di tale informazione, contemporaneamente in caso di comunicazione intenzionale e tempestivamente in caso di comunicazione non intenzionale.

c) individuare la **CONSOB** quale **autorità competente** ai fini del regolamento, assicurando che la stessa autorità possa esercitare i poteri di vigilanza e di indagine di cui agli articoli 22 e 23 e i poteri sanzionatori di cui all'articolo 30 del regolamento.

Ai sensi del richiamato **articolo 22**, ogni Stato membro designa un'unica autorità amministrativa competente, da comunicare alla Commissione, all'ESMA ed alle altre autorità competenti degli altri Stati membri.

L'**articolo 23** prevede le modalità con cui le autorità competenti esercitano le loro funzioni e i loro poteri: direttamente, in collaborazione con altre autorità o con imprese che gestiscono il mercato, sotto la loro responsabilità mediante delega a tali autorità o a imprese che gestiscono il mercato, ovvero rivolgendosi alle competenti autorità giudiziarie.

Tra i **poteri di controllo e di indagine** a disposizione delle autorità vi sono: il potere di accedere a documenti e di richiedere informazioni a chiunque; il potere di eseguire ispezioni o indagini in siti diversi dalle residenze private di persone fisiche; di entrare nei locali di persone fisiche o giuridiche a specifiche condizioni, per sequestrare documenti e dati sotto qualsiasi forma, quando esista un ragionevole sospetto che documenti o dati connessi all'oggetto dell'ispezione o dell'indagine possano avere rilevanza per provare un caso di abuso di informazioni privilegiate o di manipolazione del mercato in violazione del regolamento; di chiedere le registrazioni esistenti relative a conversazioni telefoniche, comunicazioni elettroniche e allo scambio di dati conservate da società di investimento, istituti di credito o istituti finanziari; di chiedere **il congelamento o il sequestro di beni**, o entrambi; di sospendere la negoziazione dello strumento finanziario interessato; di richiedere la cessazione temporanea di qualsiasi pratica che l'autorità competente reputi



contraria al regolamento e di imporre un'interdizione temporanea dall'esercizio dell'attività professionale.

Le autorità designate possono inoltre adottare tutte le misure necessarie a garantire che il pubblico sia correttamente informato, anche imponendo all'emittente o ad altri che abbiano pubblicato o diffuso informazioni false o fuorvianti di pubblicare una dichiarazione di rettifica.

Come anticipato in precedenza, è compito degli Stati membri provvedere affinché le autorità competenti abbiano il potere di adottare le **sanzioni amministrative e altre misure amministrative** adeguate in relazione alle violazioni del regolamento (**articolo 30**). Si precisa che gli Stati membri possono decidere di non stabilire norme relative alle sanzioni amministrative se le violazioni sono già soggette a sanzioni penali, nel rispettivo diritto nazionale entro il 3 luglio 2016. In questo caso, gli Stati membri comunicano dettagliatamente alla Commissione e all'ESMA le pertinenti norme di diritto penale.

Tra i poteri sanzionatori che gli Stati membri devono conferire alle Autorità competenti, in specifici casi individuati dal regolamento, vi sono **poteri di tipo interdittivo e inibitorio** (revoca o sospensione dell'autorizzazione di una società di investimento; interdizione temporanea o permanente, nei confronti di chiunque eserciti responsabilità di direzione in una società di investimento o di qualsiasi altra persona fisica ritenuta responsabile della violazione, dall'esercizio di funzioni dirigenziali in società di investimento) nonché il potere di comminare le anticipate **sanzioni amministrative pecuniarie**;

d) prevedere, in linea con quanto già stabilito dal TUF, il **ricorso alla disciplina secondaria adottata dalla CONSOB** nell'ambito e per le finalità specificamente previste dal regolamento MAR e dalla legislazione dell'Unione europea attuativa del medesimo regolamento;

e) coordinare le vigenti disposizioni del TUF con quelle degli articoli 24, 25 e 26 del regolamento (UE) n. 596/2014 in materia di **cooperazione e scambio di informazioni** con l'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA), con le autorità competenti degli **Stati membri**, nonché con le **autorità di vigilanza di Paesi terzi**.

I richiamati articoli 24 e 25 del regolamento MAR disciplinano le modalità di cooperazione con l'ESMA e con le autorità degli altri Stati membri.

Si segnala che il regolamento disciplina specificamente le circostanze eccezionali in cui un'autorità competente può rifiutarsi di dare seguito a una richiesta di informazioni o di cooperazione nell'ambito di un'indagine (ove la comunicazione di informazioni pertinenti potrebbe pregiudicare la sicurezza dello Stato membro destinatario della richiesta, con particolare riferimento alla lotta contro il terrorismo e altre forme di criminalità grave; ove l'accoglimento della richiesta potrebbe nuocere alle proprie indagini, attività di contrasto o, se del caso, a un'indagine penale; ove sia stato avviato un procedimento giudiziario per le stesse azioni e nei confronti delle stesse persone dinanzi alle autorità dello Stato membro destinatario della richiesta; ove nello Stato membro destinatario della richiesta sia già stata pronunciata una sentenza definitiva a carico delle suddette persone per le stesse azioni).

Si prescrive che le autorità competenti e l'ESMA cooperino anche con l'Agenzia per la cooperazione fra i regolatori nazionali dell'energia (ACER). Sono previste forme di

assistenza e di cooperazione tra le autorità competenti degli Stati membri nello svolgimento dei poteri di indagine e di ispezione.

L'articolo 26 reca le norme relative alla cooperazione con i paesi terzi, con la possibilità per le autorità competenti degli Stati membri, ove necessario, di concludere accordi di cooperazione con le relative autorità di vigilanza in merito allo scambio di informazioni e all'applicazione degli obblighi derivanti dal regolamento MAR nei paesi terzi. In ogni caso, dell'intento di sottoscrivere tali accordi sono informate l'ESMA e le altre autorità competenti;

f) attribuire alla **CONSOB il potere di imporre le sanzioni** e le altre misure amministrative per le violazioni espressamente elencate dal già illustrato articolo 30 del regolamento MAR, nel rispetto dei **criteri, dei limiti e delle procedure stabilite dal regolamento medesimo**, nonché e della **Parte V del TUF**, che reca l'impianto sanzionatorio applicabile in Italia. Con le **modifiche** apportate durante l'esame in sede **referente** è stato previsto in particolare che le norme delegate **rivedano l'articolo 187-terdecies del TUF**: la richiamata norma prevede che, ove per lo stesso fatto è stata applicata a carico del reo o dell'ente una sanzione amministrativa pecuniaria, l'esazione della pena pecuniaria e della sanzione pecuniaria dipendente da reato è limitata alla parte eccedente quella riscossa dall'Autorità amministrativa. Le norme in esame delegano il Governo a **introdurre norme che prevedano che l'Autorità giudiziaria o la CONSOB tengano conto, al momento dell'irrogazione delle sanzioni di propria competenza, delle misure punitive già irrogate**; le norme delegate devono altresì disporre che l'esecuzione delle sanzioni, penali o amministrative, aventi la medesima natura, sia limitata alla parte eccedente a quella già eseguita o scontata;

g) per effetto delle **modifiche** apportate in sede **referente** (che hanno previsto la sostituzione dell'originaria lettera g) del comma 3), rivedere la **disciplina** in materia di **confisca**, di cui all'articolo 187-sexies del TUF, in modo tale da **assicurare l'adeguatezza della confisca**, prevedendo che essa abbia ad **oggetto**, anche per equivalente, il **profitto derivato dalle violazioni delle previsioni del regolamento (UE) n. 596/2014**.

Nella formulazione originaria delle norme, le norme delegate avrebbero dovuto prevedere che la disciplina in materia di confisca, di cui all'articolo 187-sexies del TUF, trovasse applicazione anche nei casi di violazione delle disposizioni del regolamento UE.

Si ricorda che il predetto **articolo 187-sexies** del TUF chiarisce che **l'applicazione delle sanzioni amministrative pecuniarie** previste dal capo V del medesimo Testo Unico **comporta sempre la confisca del prodotto o del profitto dell'illecito e dei beni utilizzati** per commetterlo. Qualora non sia possibile eseguire la confisca, la stessa può avere ad oggetto somme di denaro, beni o altre utilità di valore equivalente. In nessun caso può essere disposta la confisca di beni che non appartengono ad una delle persone cui è applicata la sanzione amministrativa pecuniaria;

*Si segnala al riguardo che né la direttiva né il regolamento prevedono la confisca dei beni.*

Tuttavia, l'articolo 30, comma 2, lettera b), prevede **la restituzione dei guadagni realizzati o delle perdite evitate** grazie alla violazione, per quanto possano essere determinati.

h) prevedere che, per stabilire il tipo ed il livello di sanzione amministrativa per le violazioni delle previsioni stabilite dal regolamento MAR, si tenga conto delle **circostanze pertinenti**, elencate **dall'articolo 31 del medesimo regolamento**.

Ai sensi del richiamato **articolo 31, paragrafo 1**, gli Stati membri devono garantire che, nello stabilire il tipo e il livello di sanzioni amministrative, le autorità competenti tengano conto di tutte le circostanze pertinenti, tra cui:

- a) la gravità e la durata della violazione;
- b) il grado di responsabilità dell'autore della violazione;
- c) la capacità finanziaria dell'autore della violazione, quale risulta, per esempio, dal fatturato complessivo della persona giuridica o dal reddito annuo della persona fisica;
- d) l'ammontare dei profitti realizzati e delle perdite evitate da parte dell'autore della violazione, nella misura in cui possano essere determinati;
- e) il livello di cooperazione che l'autore della violazione ha dimostrato con l'autorità competente, ferma restando la necessità di garantire la restituzione dei guadagni realizzati o delle perdite evitate;
- f) precedenti violazioni da parte dell'autore della violazione;
- g) misure adottate dall'autore della violazione al fine di evitarne il ripetersi.

i) adottare le opportune misure per dare attuazione alle disposizioni di cui all'articolo 32 del regolamento MAR, che disciplina la **segnalazione all'autorità di vigilanza** competente di violazioni effettive o potenziali del medesimo regolamento, tenendo anche conto dei profili di **riservatezza e di protezione** dei soggetti coinvolti.

L'**articolo 32** impone agli Stati membri di provvedere affinché le autorità competenti mettano in atto **dispositivi efficaci** per consentire la **segnalazione**, alle stesse autorità competenti, **di violazioni effettive o potenziali** del regolamento MAR. Essi includono almeno:

- a) procedure specifiche per il ricevimento di segnalazioni di violazioni e per le relative verifiche, compresa l'instaurazione di canali di comunicazione sicuri per tali segnalazioni;
- b) in ambito lavorativo, un'adeguata protezione delle persone che, impiegate in base a un contratto di lavoro, segnalano violazioni o sono a loro volta accusate di violazioni, contro ritorsioni, discriminazioni o altri tipi di trattamento iniquo;
- c) la protezione dei dati personali sia della persona che segnala la violazione, sia della persona fisica presunta responsabile della violazione, comprese misure di protezione atte a preservare la riservatezza della loro identità durante tutte le fasi della procedura, fatte salve le disposizioni nazionali che impongano la comunicazione di informazioni nel contesto di indagini o di successivi procedimenti giudiziari.

Inoltre gli Stati membri devono prescrivere ai datori di lavoro che svolgono attività regolamentate dalla normativa in materia di servizi finanziari di mettere in atto procedure interne adeguate affinché i propri dipendenti possano segnalare violazioni del presente regolamento (cd. **whistleblowing**).

E' possibile disciplinare **incentivi finanziari**, conformemente al diritto nazionale, a **quanti offrono informazioni pertinenti** in merito a potenziali violazioni del regolamento MAR, se tali persone non sono tenute da altri doveri preesistenti di natura legale o contrattuale a comunicare tali informazioni e purché si tratti di informazioni prima ignorate e che portano all'imposizione di sanzioni amministrative o penali o all'adozione di altre misure amministrative, per una violazione del presente regolamento.

l) prevedere, nei termini di cui all'articolo 34 del regolamento, la **pubblicazione** da parte della **CONSOB** nel proprio **sito internet** delle decisioni relative all'imposizione di **misure e sanzioni amministrative** per le violazioni del regolamento medesimo.

Salvi casi specifici disciplinati dal regolamento, il regolamento MAR prevede (**articolo 34**) che le **autorità competenti pubblichino le decisioni** relative all'imposizione di una **sanzione amministrativa** o altra misura amministrativa in caso di violazione del presente regolamento, sui propri siti internet, immediatamente dopo che la persona destinataria di tale decisione sia stata informata di tale decisione. Tale norma non si applica alle decisioni che impongono misure di natura investigativa.

La pubblicazione può essere rinviata, pubblicata in forma anonima o evitata in specifiche ipotesi valutate dall'autorità competente in relazione agli interessi in campo (ove l'autorità ritenga che la pubblicazione dell'identità della persona giuridica destinataria della decisione, o dei dati personali di una persona fisica sia sproporzionata a seguito di una valutazione condotta caso per caso sulla proporzionalità della pubblicazione di tali dati o qualora tale pubblicazione comprometterebbe un'indagine in corso o la stabilità dei mercati finanziari). Le autorità competenti provvedono a che ogni decisione pubblicata ai sensi del presente articolo rimanga accessibile sul loro sito internet per almeno cinque anni dopo la pubblicazione.

**Il comma 4 reca la clausola di invarianza finanziaria.**



## Articolo 9

***(Delega al Governo per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio, dell'8 giugno 2016, sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014)***

L'articolo reca la delega al Governo per la predisposizione, entro dodici mesi dalla data di entrata in vigore della legge, di uno più decreti legislativi per la completa attuazione del regolamento (UE) n. 2016/1011, sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la *performance* di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.

Il **regolamento (UE) n. 2016/1011**, entrato in vigore il 30 giugno 2016 (di seguito anche "Regolamento *benchmarks*" o Regolamento) ai sensi dell'articolo 59, si applica a decorrere dal 1° gennaio 2018, con l'eccezione di alcune disposizioni applicabili dal 30 giugno 2016 e della disposizione di cui all'articolo 56, che si applica a decorrere dal 3 luglio 2016. Relativamente ai termini per la comunicazione alla Commissione europea e all'AESFEM delle disposizioni ex art. 42 del Regolamento in materia di sanzioni e altre misure amministrative, nonché per la facoltà per gli Stati membri di prevedere sanzioni penali, la scadenza è il 1° gennaio 2018. Per l'adeguamento dell'ordinamento interno alle disposizioni del predetto Regolamento occorre pertanto inserire parti della nuova disciplina in materia nel testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria di cui al d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF). Alcune misure di adeguamento e conformità da parte degli Stati membri sono espressamente indicate dallo stesso regolamento. Sebbene le norme regolamentari europee rappresentino fonti del diritto immediatamente applicabili nell'ordinamento italiano, si ritiene che la delega al Governo debba almeno consentire di poter operare gli interventi espressamente richiesti agli Stati membri dal regolamento.

Il "Regolamento *benchmarks*" introduce pertanto un quadro normativo comune, teso ad assicurare accuratezza e integrità degli indici di riferimento, c.d. appunto *benchmarks*. L'ambito oggettivo di applicazione del Regolamento è in ogni caso circoscritto alla fornitura dei predetti indici di riferimento, alla contribuzione di dati per tali *benchmarks* e al loro uso nell'Unione europea. Vengono dettate norme più stringenti per i parametri di riferimento utilizzati nell'UE per gli strumenti e i contratti finanziari, nonché per misurare la *performance* di fondi di investimento.

I parametri di riferimento, i ***benchmarks***, sono indici che vengono utilizzati per confrontare il prezzo di strumenti finanziari o pagamenti nell'ambito di contratti finanziari. Tra gli esempi si riportato il LIBOR (*London Interbank Offered Rate*) e

l'EURIBOR (*Euro Interbank Offered Rate*) - entrambi indici dei tassi d'interesse interbancari, le valutazioni del prezzo del petrolio e gli indici del mercato azionario. I *benchmarks* costituiscono un elemento importante del sistema finanziario, nel senso che esercitano un'influenza sugli investitori e sui consumatori in quanto determinano il valore degli strumenti finanziari e dei pagamenti nell'ambito di contratti finanziari, come ad esempio i mutui.

La nuova disciplina legislativa europea prevede la necessità di **regolamentare gli amministratori dei parametri**. Questi ora vengono sottoposti alla supervisione delle autorità nazionali competenti, in coordinamento con l'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati. Per i parametri più critici è prevista la costituzione di collegi di supervisor nazionali.

La normativa prevede anche il rafforzamento delle procedure di *governance* e sorveglianza su tutti coloro che calcolano i parametri o forniscono informazioni utilizzate per il calcolo, specie per evitare conflitti d'interesse, oltre alla messa a disposizione del pubblico dei dati utilizzati per il calcolo dei parametri, nonché delle informazioni riguardanti l'oggetto e le finalità di ogni parametro.

Le norme prevedono infine l'obbligo per le banche di valutare l'adeguatezza dei parametri utilizzati prima di concludere qualsiasi contratto finanziario (ad esempio mutui) con un cliente e di avvisare la clientela in caso di inadeguatezza.

Il **comma 3** dell'articolo elenca i **principi e criteri direttivi specifici** alla base dell'esercizio della delega governativa.

Sulla base dei criteri di cui alle **lettere a) e b)** dovranno essere adottate le occorrenti modificazioni alla normativa vigente, anche di derivazione europea, per i settori interessati dalla normativa da attuare, al fine di realizzare **il migliore coordinamento con le altre disposizioni vigenti**, con l'obiettivo di assicurare **l'integrità dei mercati finanziari e la stabilità finanziaria e un appropriato grado di tutela degli investitori**. Si dovranno quindi apportare al predetto testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, di cui al decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, le modifiche e le integrazioni necessarie per dare attuazione alle disposizioni del citato Regolamento (UE) n. 2016/1011 e alle inerenti norme tecniche di regolamentazione e di attuazione che lo richiedono, nonché provvedere ad abrogare espressamente le eventuali norme dell'ordinamento nazionale riguardanti gli istituti disciplinati dal regolamento anzidetto.

I criteri di cui alle **lettere c) e d)** prevedono **la designazione della CONSOB e delle altre autorità nazionali competenti**, ai sensi dell'articolo 40, comma 1, del Regolamento *benchmarks*, per quanto attiene alla vigilanza sia degli amministratori di indici che degli altri soggetti elencati dal Regolamento (cfr. art. 3, paragrafo 1, punto 17, lett. da a) a k), nonché per l'attribuzione dei poteri previsti dallo stesso regolamento.

Ai sensi della **lettera e)**, **la CONSOB viene designata quale autorità responsabile del coordinamento e dello scambio di informazioni** con la

Commissione europea, l'AESFEM e le altre autorità competenti degli Stati membri.

Sulla base della **lettera f)**, occorre attribuire alla CONSOB e alle altre autorità nazionali competenti **i poteri di imporre sanzioni per le violazioni** previste dall'articolo 42 del Regolamento, prevedendo peraltro che, nello stabilire il tipo e il livello di sanzione, si tenga conto delle circostanze pertinenti elencate dall'articolo 43 del Regolamento medesimo.

Il criterio di cui alla **lettera g)** prevede che, per stabilire il tipo e il livello di sanzione amministrativa per le violazioni delle previsioni stabilite dal Regolamento, si tenga conto delle circostanze pertinenti, elencate dall'articolo 43 del medesimo Regolamento.

Il **comma 4** reca la clausola di invarianza finanziaria, stabilendo che dalle misure di applicazione del Regolamento non devono derivare nuovi o maggiori oneri a carico della finanza pubblica e che le autorità interessate, già competenti per materia, svolgeranno le attività previste con le risorse umane, finanziarie e strumentali disponibili a legislazione vigente.





### **Articolo 10**

***(Delega al Governo per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) 2015/2365 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 25 novembre 2015, sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012, nonché per l'adozione di disposizioni integrative e correttive del decreto legislativo emanato ai sensi dell'articolo 12 della legge 9 luglio 2015, n. 114)***

L'**articolo 10** reca la delega al Governo per la predisposizione, entro dodici mesi dalla data di entrata in vigore della legge, di uno più decreti legislativi per la completa attuazione del Regolamento (UE) n. 2015/2365 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il Regolamento (UE) n. 648/2012.

Le nuove norme sulla trasparenza completano peraltro le disposizioni della direttiva 2009/65/CE riguardante gli OICVM e della direttiva 2011/61/UE sui GEFIA. Tali disposizioni in materia di trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli (c.d. SFTs, *Securities Financing Transactions*) e le altre norme in tema di strutture di finanziamento sono strettamente collegate alle citate direttive, che costituiscono il quadro giuridico disciplinante la creazione, la gestione e la commercializzazione degli OICVM.

L'inclusione nell'informativa periodica di informazioni dettagliate al riguardo è finalizzata a consentire agli investitori di conoscere i rischi associati all'uso di SFTs e delle altre strutture di finanziamento qualora i gestori dei fondi utilizzino queste tecniche.

**Con una modifica approvata dalla Commissione in sede referente**, che ha novellato anche la rubrica dell'articolo in esame, è stata inserita la delega al Governo ad emanare disposizioni integrative e correttive del decreto legislativo n. 176 del 2016.

Tale decreto legislativo:

- adegua la normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 909/2014 sui depositari centrali di titoli (c.d. regolamento CSD - *Central Securities Depositories Regulation*);
- completa l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 648/2012, sugli strumenti derivati OTC (*over the counter*, ossia fuori dai mercati regolamentati), c.d. regolamento EMIR (*European Market Infrastructure Regulation*);
- traspone nell'ordinamento interno le modifiche apportate alla direttiva 98/26/UE dai citati regolamenti (UE) n. 909/2014 e n. 648/2012.

Il citato decreto legislativo n. 176/2016 è stato emanato in attuazione della delega prevista dalla legge n. 114 del 2015 (*Legge di delegazione europea 2014*).

Il **Regolamento (UE) n. 2015/2365** (di seguito anche Regolamento SFTs o SFT-R) fissa le norme in materia di trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e di riutilizzo.

Esso istituisce un quadro normativo armonizzato in materia di trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli (SFTs) e di riutilizzo. La nuova disciplina legislativa europea affianca la riforma strutturale delle banche e tende ad introdurre più trasparenza nel sistema bancario ombra (c.d. *shadow banking*) allo scopo di evitare che parte della regolamentazione del settore bancario venga aggirata. La genesi dell'intervento comunitario è da rinvenirsi nella consapevolezza, emersa nel corso delle crisi finanziarie recenti, della necessità di migliorare la trasparenza e il controllo non solo nel settore bancario tradizionale, ma anche in settori in cui soggetti non bancari svolgono attività creditizie (il c.d. "sistema bancario ombra"). Le operazioni di finanziamento tramite titoli (STFs) possono infatti determinare l'accumulo di leva finanziaria, prociclicità e interconnessione dei mercati finanziari. In particolare, la mancanza di trasparenza nell'uso delle SFTs e di altre strutture di finanziamento assimilabili ha talvolta reso più complessa sia l'azione delle autorità di regolamentazione e di vigilanza che la possibilità in concreto per gli investitori, di valutare e monitorare correttamente i rischi analoghi ai rischi bancari e il livello di interconnessione nel sistema finanziario. Nello specifico, l'obiettivo della regolamentazione dell'Unione è quello di incrementare la trasparenza delle c.d. *securities financing transactions* (SFTs), negoziazioni sinteticamente definibili come quelle che usano valori mobiliari dati in garanzia (i.e. collaterale) e quindi titoli di proprietà della controparte. Per questo genere di operazioni, il Regolamento SFTs prevede degli obblighi informativi (c.d. di *reporting*) a carico delle controparti contraenti, sia finanziarie che non finanziarie, verso i repertori di dati (*trade repositories, TRs*), al fine di permettere alle autorità di vigilanza europee di monitorare complessivamente i rischi derivanti da tali tipologie di transazioni. Fra i soggetti sottoposti a tali obblighi vi sono i gestori di fondi di investimento che saranno obbligati a rendere trasparente agli investitori l'uso di tali operazioni. Infine, la normativa impone taluni requisiti anche informativi sul reimpiego di collaterale. Il regolamento si applica alle controparti in dette operazioni, o che svolgono attività di riutilizzo, oltreché alle società di gestione o di investimento OICVM e ai gestori di fondi alternativi (cd. GEFIA).

Il Regolamento SFT crea un quadro dell'Unione in materia di segnalazione ai repertori di dati sulle negoziazioni delle informazioni relative alle SFTs da parte delle controparti finanziarie e non finanziarie di tali operazioni. Dette informazioni saranno conservate a livello centralizzato e facilmente e direttamente accessibili alle competenti autorità, quali l'AESFEM (ESMA), il CERS e il SEBC, ai fini dell'individuazione e del monitoraggio dei rischi per la stabilità finanziaria derivanti da attività di *shadow banking* effettuate da entità regolamentate e non regolamentate. La segnalazione dovrebbe comportare costi operativi minimi per i partecipanti al mercato poiché basata su infrastrutture e procedure già esistenti.

Ulteriori **requisiti minimi in materia di informativa** ai fini dell'accrescimento della trasparenza contrattuale e operativa sono previsti a carico delle controparti che effettuano operazioni di c.d. riutilizzo. Il riutilizzo dovrebbe avvenire solo in caso di conoscenza esplicita dei rischi intrinseci e con il previo consenso della controparte fornitrice, espresso in un accordo contrattuale, e dovrebbe trovare adeguata conferma nel conto titoli. La controparte che riceve gli strumenti

finanziari a titolo di garanzia reale sarà autorizzata ad effettuare operazioni di riutilizzo sugli stessi strumenti solo con il consenso espresso della controparte fornitrice e solo dopo averli trasferiti sul proprio conto. L'ambito oggettivo di applicazione del regolamento è circoscritto alla trasparenza di alcune attività di mercato, quali le SFTs, le altre strutture di finanziamento aventi effetto economico equivalente e il riutilizzo. Il Regolamento si applica a tutte le controparti nei mercati delle operazioni di finanziamento tramite titoli, ai fondi di investimento (quali definiti dalle direttive 2009/65/CE e 2011/61/UE) e a tutte le controparti che effettuano il riutilizzo, e copre tutti gli strumenti finanziari di cui all'articolo 4, paragrafo 1, punto 15, della direttiva 2014/65/UE (c.d. MiFID2) forniti come garanzia reale. Ai sensi dell'articolo 33 del Regolamento (UE) n. 2015/2365, lo stesso si applica dal 12 gennaio 2016, con l'eccezione di alcune disposizioni applicabili dal 13 luglio 2016 (articolo 15), altre applicabili dal 13 gennaio e dal 13 luglio 2017 (rispettivamente articolo 13 e articolo 14), nonché, riguardo all'articolo 4, paragrafo 1, per il quale sono previste scadenze differenziate di 12, 15, 18 e 21 mesi susseguenti alla pubblicazione dei relativi atti delegati adottati dalla Commissione europea a seconda della rispettiva tipologia di controparte interessata.

Per **operazione di finanziamento tramite titoli** si intendono l'operazione di vendita con patto di riacquisto, la concessione e assunzione di titoli o merci in prestito, l'operazione di *buy-sell back* o di *sell-buy back*, il finanziamento con margine.

Per **riutilizzo** s'intende l'utilizzo da parte della controparte ricevente, a proprio nome e per proprio conto o per conto di un'altra controparte (comprese eventuali persone fisiche), di strumenti finanziari ricevuti nell'ambito di un contratto di garanzia reale. Tale utilizzo comprende il trasferimento del titolo o l'esercizio del diritto di utilizzo a norma dell'articolo 5 della direttiva 2002/47/CE, relativa ai contratti di garanzia finanziaria, ma non include la liquidazione dello strumento finanziario in caso di inadempimento della controparte fornitrice.

Relativamente ai termini per la comunicazione alla Commissione europea e all'AESFEM delle disposizioni in materia di sanzioni e altre misure amministrative, nonché la facoltà per gli Stati membri di prevedere sanzioni penali, ex articolo 22 del regolamento (UE) n. 2015/2365, la scadenza è il 31 luglio 2017.

La norma di delega **inserita durante l'esame in sede referente**, riguardano, come sopra accennato, l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 909/2014, cd. CDSR (*Central Securities Depositories Regulation*) (cfr. comma 1, lett. a-f); per il completamento dell'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 648/2012, cd. EMIR (*European Market Infrastructure Regulation*); e per la trasposizione nell'ordinamento interno delle modifiche apportate alla Direttiva 98/26/CE dal regolamento (UE) n. 909/2014 e dal regolamento (UE) n. 648/2012 (cfr. comma 1, lett. g).

In termini generali le normative comunitarie richiamate perseguono i seguenti obiettivi:

- armonizzare le attività di regolamento dei titoli all'interno dell'Unione europea e introdurre requisiti specifici per gli operatori che intendono effettuare le attività

di regolamento titoli nell'ambito del mercato UE, creando così un mercato unico dei servizi di gestione accentrata e di regolamento dei titoli e al contempo favorendo l'attenuazione dei rischi di regolamento delle transazioni in strumenti finanziari (Regolamento UE n. 909/2014);

- determinare le condizioni per mitigare i rischi sistemici per la stabilità finanziaria connessi alle negoziazioni in contratti derivati *over-the-counter* (OTC) e di migliorare la trasparenza degli stessi contratti (Regolamento UE n. 648/2012);
- attenuare il rischio sistemico connesso ai sistemi di pagamento e di regolamento titoli, ridurre le turbative al sistema derivanti dalla procedura d'insolvenza nei confronti di uno dei partecipanti a tale sistema (direttiva 98/26/CE e successive modificazioni).

Il **regolamento (UE) n. 648/2012** sugli **strumenti derivati OTC** (*over the counter*, ossia fuori dai mercati regolamentati), le controparti centrali e i repertori di dati sulle negoziazioni (*trade repository*), cd. **regolamento EMIR**, identifica le seguenti categorie di soggetti:

- **controparti finanziarie**, la cui tassonomia viene indicata dal regolamento stesso;
- **controparti non finanziarie**, definite come tutte le imprese stabilite nell'Unione, diverse dalle controparti finanziarie e dalle controparti centrali;
- **controparti non finanziarie qualificate**, che corrispondono al genere più esteso delle controparti non finanziarie, ma se ne differenziano poiché il valore nozionale lordo del portafoglio di strumenti derivati per i quali non sia oggettivamente misurabile la capacità di ridurre i rischi direttamente legati all'attività commerciale o di finanziamento di tesoreria dalle stesse detenute supera determinate soglie, distinte per categoria di strumento derivato.

Gli **obblighi** che discendono dal regolamento EMIR si applicano **in funzione dell'appartenenza del soggetto ad una delle categorie sopra indicate**.

In particolare, le **controparti finanziarie** sono sottoposte:

- all'obbligo di **clearing**, che consiste nel sottoporre a compensazione mediante controparte centrale i contratti derivati negoziati OTC che appartengano ad una classe di derivati che sia stata dichiarata soggetta all'obbligo;
- all'obbligo di applicare tutte le tecniche di **mitigazione del rischio** previste dal regolamento EMIR con riferimento ai contratti non sottoposti a compensazione mediante controparte centrale.

Le **controparti non finanziarie** sono sottoposte:

- all'obbligo di **verifica** che il **valore del portafoglio** di strumenti derivati OTC **non superi la soglia di compensazione**;
- all'obbligo di applicare talune **tecniche di mitigazione del rischio** con riferimento ai contratti non sottoposti a compensazione mediante controparte centrale.

Le **controparti non finanziarie qualificate** sono sottoposte:

- all'obbligo di **notificare** alla **CONSOB** e all'**ESMA** l'avvenuto superamento e l'eventuale ritorno nei limiti delle soglie;
- all'obbligo di **clearing**, per i contratti interessati dall'obbligo e conclusi successivamente al superamento delle soglie;
- all'obbligo di applicare tutte le **tecniche di mitigazione del rischio** previste da EMIR con riferimento ai contratti non sottoposti a compensazione mediante controparte centrale.

L'EMIR introduce anche l'**obbligo di reporting dei contratti derivati ad una trade repository autorizzata o riconosciuta dall'ESMA**, che si applica alle controparti centrali ed ai soggetti appartenenti ad ognuna delle suddette categorie.

Alle norme EMIR è stata data attuazione con il regolamento di esecuzione UE n. 1247/2012 e con i regolamenti delegati (UE) nn. 148/2013, 149/2013 e 151/2013;

Il **regolamento 909/2014 - CSD**, si inserisce nel quadro delle iniziative UE in materia di **infrastrutture di mercato**, introducendo **requisiti uniformi** in materia di **autorizzazione ed organizzazione**, gestione dei rischi e vigilanza dei **depositari centrali di titoli**. Per depositario centrale di titoli si intende la persona giuridica che opera un sistema di regolamento titoli (cd. servizio di regolamento) e fornisce almeno un altro servizio di base quale la registrazione iniziale dei titoli in un sistema di scritture contabili (cd. servizio di notariato) o la fornitura e mantenimento dei conti titoli al livello più elevato (servizio di gestione accentrata).

Esso prevede che i soggetti già operanti ai sensi degli ordinamenti nazionali quali depositari centrali di titoli presentino **istanza di autorizzazione** entro **6 mesi** dall'entrata in vigore di alcuni *standard* tecnici. Il regolamento prevede che, fatte salve le funzioni di "*oversight*" dei membri del Sistema europeo delle banche centrali, **un CSD sia autorizzato e vigilato dall'autorità competente del proprio Stato membro d'origine**, che **ciascuno Stato membro è tenuto a designare**, informandone l'ESMA.

Sulla falsariga di quanto stabilito dal regolamento EMIR, si richiede che, ove uno Stato membro **designi più di un'autorità competente**, siano **specificati chiaramente i rispettivi ruoli e una sola autorità sia designata come responsabile della cooperazione con le autorità competenti degli altri Stati membri** e le altre autorità di cui il regolamento prevede il coinvolgimento a diverso titolo (**articolo 11**). L'ESMA pubblica sul suo sito Internet l'elenco delle autorità competenti designate; alle autorità competenti sono conferiti i **poteri di vigilanza e di indagine** necessari per l'esercizio delle loro funzioni.

La **direttiva 98/26/CE**, sul carattere definitivo del regolamento nei sistemi di pagamento e di regolamento titoli, più volte modificata nel tempo, contiene disposizioni volte a ridurre il rischio sistemico associato alla partecipazione ai sistemi di regolamento di pagamenti e di titoli, con particolare riferimento al rischio di insolvenza dei partecipanti a tale sistema. Le norme trovano applicazione al regolamento di pagamenti e di titoli, a ciascun partecipante in tali sistemi, nonché alle garanzie collaterali fornite per la partecipazione ai sistemi di regolamento, ovvero alle operazioni delle banche centrali degli Stati membri nell'esercizio delle proprie funzioni.

Al riguardo, è necessario segnalare che la direttiva 98/26/CE, così come la direttiva 2009/44/CE e la direttiva 2010/78/UE che la hanno successivamente modificata, sono state oggetto di recepimento, rispettivamente, attraverso il decreto legislativo 12 aprile 2001, n. 210, il decreto legislativo 24 marzo 2011, n. 48 e il decreto legislativo 30 luglio 2012, n. 130.

Il decreto legislativo n. 176 del 2016 stabilisce il **ruolo della Banca d'Italia e della Consob** quali Autorità nazionali competenti in materia e rafforza le sanzioni amministrative. Esso provvede, inoltre, al **riordino delle disposizioni del TUF** che disciplinano le attività che avvengono dopo la negoziazione dei titoli (il cd. **post trading**),

chiarendo anche quale sia l'ambito di applicazione di alcune norme stabilite dal Regolamento (UE) n. 648/2012 in tema di tutela delle garanzie in caso di inadempimento.

La delega al Governo per l'adeguamento della disciplina nazionale al **Regolamento (UE) 2015/2365** è finalizzata a consentire di poter operare gli interventi espressamente richiesti agli Stati membri dal Regolamento per quanto attiene ai seguenti ambiti:

- per le sanzioni amministrative e le altre misure amministrative che l'autorità competente dovrà adottare in caso di violazione delle disposizioni di SFT-R (articolo 22);
- le modalità di esercizio del potere sanzionatorio da parte dell'autorità competente (articolo 23);
- le modalità di pubblicazione delle decisioni assunte dall'autorità competente (articolo 26) e del diritto di ricorso (articolo 27).

Per l'adeguamento dell'ordinamento interno alle disposizioni del Regolamento occorre inserire parti della nuova disciplina in materia nel testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria di cui al d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF), e nella regolamentazione secondaria della CONSOB e/o della Banca d'Italia.

Alcune misure di adeguamento e conformità da parte degli Stati membri sono espressamente indicate dallo stesso regolamento SFT-R dalle previsioni agli articoli 22, 23, 26 e 27.

Il **comma 3** dell'articolo elenca i principi e criteri direttivi specifici alla base dell'esercizio della delega governativa.

Sulla base dei criteri di cui alle **lettere a) e b)** dovranno essere adottate le occorrenti modificazioni alla normativa vigente, anche di derivazione europea, per i settori interessati dalla normativa da attuare, al fine di realizzare il migliore coordinamento con le altre disposizioni vigenti, assicurando un appropriato grado di protezione dell'investitore, di tutela della stabilità finanziaria e dell'integrità dei mercati finanziari. Si dovranno inoltre apportare al testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, di cui al decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF), le modifiche e le integrazioni necessarie per dare attuazione alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2015/2365 che richiedono la abrogazione esplicita di norme dell'ordinamento nazionale riguardanti gli istituti disciplinati dal regolamento anzidetto.

Ai sensi della **lettera c)** dovranno essere apportate le opportune modifiche e integrazioni alle disposizioni in materia di sanzioni contenute nel testo unico di cui al decreto legislativo n. 58 del 1998 sulla base di quanto previsto nel Capo VIII del Regolamento, affinché le autorità di vigilanza di settore, secondo le rispettive competenze, possano imporre le sanzioni e le altre misure amministrative previste dagli articoli 22 e 28 del Regolamento in caso di violazione delle disposizioni indicate dai medesimi articoli, garantendo che, nello stabilire il tipo e il livello delle sanzioni e delle altre misure amministrative, si tenga conto di tutte le circostanze pertinenti, secondo quanto previsto dall'articolo 23 del medesimo

Regolamento, attenendosi, con riferimento alle sanzioni pecuniarie, ai pertinenti limiti edittali indicati nel citato articolo 22.

La **lettera d)** prevede la pubblicazione delle decisioni che impongono sanzioni o altre misure amministrative, nei limiti e secondo le previsioni dell'articolo 26 del Regolamento, nonché di assicurare che le decisioni e le misure adottate a norma del regolamento siano adeguatamente motivate e soggette al diritto di ricorso giurisdizionale, secondo quanto previsto dall'articolo 27 del Regolamento.

La **lettera e)** provvede affinché siano messi in atto i dispositivi e le procedure per la segnalazione di violazioni di cui all'articolo 24 del medesimo Regolamento.

Nel definire i criteri e i principi direttivi per la disciplina integrativa e correttiva del decreto legislativo n. 176/2016, il nuovo **comma 4** richiama i criteri e principi stabiliti dall'articolo 12 della legge n. 114 del 2015, integrandoli con quanto stabilito dalle **lett. a) e b)** del comma stesso.

Quanto ai **nuovi principi e criteri**, si prevede che il decreto delegato dovrà:

- modificare il **sistema sanzionatorio** (previsto dal decreto legislativo n. 58 del 1998 come modificato dal decreto legislativo n. 176 del 2016) al fine di coordinare la disciplina in esame con le disposizioni sanzionatorie vigenti, nonché integrare il quadro sanzionatorio alle disposizioni in materia di gestione accentrata di strumenti finanziari, in relazione ai nuovi rilevanti obblighi previsti, in tale ambito, in capo agli intermediari e agli emittenti;
- realizzare il miglior coordinamento tra le norme di adeguamento al regolamento (UE) n. 909/2014 e quelle di adeguamento al citato regolamento (UE) 648/2012, anche prevedendo modifiche alla disciplina fallimentare.

Quanto ai **principi e criteri specifici già contenuti nella legge di delegazione europea del 2014**, nell'esercizio della delega il Governo è tenuto a seguire quanto previsto dall' art. 12, comma 1, **lettere da a) a g)** del comma 1 del presente articolo.

In particolare, con la **lettera a)** del comma 1 il Governo è delegato ad apportare al Testo Unico finanziario - TUF, di cui al D.lgs. n. 58 del 1998, le integrazioni necessarie per dare attuazione alle disposizioni del regolamento n. 909/2014 che richiedono un intervento normativo da parte degli Stati membri e a provvedere, ove necessario, ad abrogare le norme dell'ordinamento nazionale riguardanti gli istituti disciplinati dal regolamento citato.

La **lettera b)** fissa, quali principi e criteri di delega, la designazione della CONSOB e della Banca d'Italia quali autorità competenti ai sensi dell'articolo 11 del regolamento (esso, come già menzionato in precedenza, stabilisce che, se uno Stato membro designa più di un'autorità competente, ne deve specificare chiaramente i rispettivi ruoli e designare una sola di esse come responsabile della cooperazione con le autorità competenti degli altri Stati membri e le altre autorità rilevanti a diverso titolo). Alla CONSOB e alla Banca d'Italia sono attribuiti i poteri di vigilanza e d'indagine necessari per l'esercizio delle loro funzioni. In particolare,



la norma di delega individua la CONSOB quale autorità responsabile della cooperazione, nonché quale autorità competente a ricevere la domanda di autorizzazione da parte del depositario centrale di titoli e a comunicare al soggetto richiedente, a seguito degli opportuni coordinamenti con la Banca d'Italia, il relativo esito.

Con le lettere da *c)* ad *e)* del comma 1 si introducono nel TUF le sanzioni per le violazioni delle previsioni del regolamento n. 909/2014.

In particolare, la **lettera c)** prescrive che, sulla base di quanto previsto nel titolo V (regime sanzionatorio) del predetto regolamento, il TUF venga modificato e integrato affinché la Banca d'Italia e la CONSOB, secondo le rispettive competenze, possano imporre le sanzioni e le altre misure amministrative previste dal regolamento, in misura efficace, proporzionata e dissuasiva.

In particolare, le misure amministrative menzionate sono quelle previste dall'articolo 63 del regolamento (UE) n. 909/2014 (tra cui una dichiarazione pubblica indicante il soggetto responsabile della violazione e la natura della violazione, la revoca delle autorizzazioni concesse all'esercizio dell'attività e l'interdizione temporanea, o permanente in caso di violazioni gravi reiterate, dall'esercizio di funzioni di gestione in seno all'ente a carico dei membri dell'organo di amministrazione dell'ente stesso o di altre persone fisiche considerati responsabili).

La norma chiarisce che occorre garantire, nello stabilire il tipo e il livello delle sanzioni e delle altre misure amministrative, che si tenga conto di tutte le circostanze pertinenti, nel rispetto dei limiti edittali indicati dalle norme europee (articoli 63 e 64 del regolamento n. 909/2014).

La **lettera d)** del comma 1 statuisce che, nell'esercizio della delega, il Governo consenta la pubblicazione delle decisioni che impongono sanzioni o altre misure amministrative, nei limiti e secondo le previsioni del regolamento (in particolare dell'articolo 62 del regolamento (UE) n. 909/2014); esso deve assicurare che le decisioni e le misure adottate a norma del regolamento siano adeguatamente motivate e soggette al diritto di ricorso giurisdizionale, secondo quanto previsto dal medesimo regolamento (articolo 66 sul diritto al ricorso).

Ai sensi dell'articolo 63, per le violazioni sopra ricordate, sono previste:

- sanzioni amministrative pecuniarie massime pari almeno al doppio dell'ammontare dei profitti ricavati grazie alla violazione, se possono essere determinati;
  - nel caso di una persona fisica, sanzioni amministrative pecuniarie massime pari almeno a 5 milioni di EUR o, negli Stati membri la cui moneta non è l'euro, il corrispondente valore in valuta nazionale alla data di adozione del presente regolamento;
  - nel caso di una persona giuridica, sanzioni amministrative pecuniarie massime di almeno 20 milioni di EUR o fino al 10% del reddito complessivo annuo della persona giuridica secondo gli ultimi conti disponibili approvati dall'organo di amministrazione.
- Le autorità competenti possono comunque disporre di altri poteri sanzionatori e possono prevedere sanzioni amministrative pecuniarie di importo più elevato di quello sopra illustrato.

Ai sensi dell'articolo 64, gli Stati membri assicurano che, nello stabilire il tipo e il livello di sanzione o misura amministrativa, le autorità competenti tengano conto di tutte le circostanze pertinenti, tra cui, ove appropriato:

- a) la gravità e la durata della violazione;
- b) il grado di responsabilità del soggetto responsabile della violazione;
- c) la capacità finanziaria del soggetto responsabile della violazione;
- d) l'ammontare dei profitti realizzati e delle perdite evitate da parte del soggetto responsabile della violazione o l'ammontare delle perdite subite da terzi in conseguenza della violazione;
- e) il livello di cooperazione che il soggetto responsabile della violazione ha dimostrato nei confronti dell'autorità competente, ferma restando la necessità di garantire la restituzione dei profitti realizzati o delle perdite evitate da tale soggetto;
- f) precedenti violazioni da parte del soggetto responsabile della violazione.

Con la **lettera e)** del comma 1 si prevede che la disciplina dei meccanismi di segnalazione delle violazioni sia definita secondo quanto previsto dall'articolo 65 del regolamento CSD, ai sensi del quale gli Stati membri assicurano che le autorità competenti istituiscano meccanismi efficaci per incoraggiare la segnalazione di reali o possibili violazioni del regolamento ed enumerano il contenuto minimo di tali meccanismi (tra i quali si ricorda il *whistleblowing*, cioè la segnalazione da parte dei dipendenti).

Le indicazioni della **lettera f)** intendono assicurare un intervento sulle altre disposizioni vigenti interessate dalle previsioni del regolamento con particolare riferimento alle infrastrutture di *post trading*, al fine di realizzare il migliore coordinamento con le altre disposizioni vigenti, assicurando un appropriato grado di protezione dell'investitore, di tutela della stabilità finanziaria e dell'integrità dei mercati finanziari.

Si tratta delle infrastrutture di post-negoiazione che, ai sensi del considerando 1 del regolamento, tutelano i mercati finanziari e garantiscono ai partecipanti al mercato che le operazioni su titoli siano eseguite correttamente e tempestivamente anche in periodi di forte stress.

Da ultimo, la **lettera g)** fissa i principi e criteri specifici di delega per la trasposizione nell'ordinamento interno delle modifiche apportate alla direttiva 98/26/CE dall'articolo 87 del regolamento (UE) n. 648/2012 e dall'articolo 70 del regolamento (UE) n. 909/2014.

Le modifiche apportate dall'articolo 87 del regolamento n. 648 del 2012 hanno precisato che, se l'operatore di un sistema ha fornito una garanzia all'operatore di un altro sistema in relazione a un sistema interoperabile, i diritti dell'operatore del sistema che ha fornito la garanzia - in relazione alla garanzia fornita - non sono pregiudicati da procedure di insolvenza avviate nei confronti dell'operatore del sistema che ha ricevuto le garanzie. E' previsto l'obbligo per i Paesi membri di adottare e pubblicare le disposizioni legislative, regolamentari e amministrative necessarie per conformarsi alle norme così introdotte entro il 17 agosto 2014 e di informarne immediatamente la Commissione.

Le norme di delega chiariscono che il recepimento di tale modifica avviene anche, se opportuno, attraverso l'introduzione di deroghe alla disciplina fallimentare.

Le modifiche apportate dall'articolo 70 del regolamento n. 909 del 2014 intervengono sulla definizione di "sistema", al fine di chiarire che si intende per tale - tra le altre ipotesi - un accordo formale designato, fatti salvi altri requisiti più rigorosi di applicazione generale imposti dal diritto nazionale, come sistema e notificato all'autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati dallo Stato membro di cui si applica la legge, dopo che lo Stato membro stesso ne abbia accertato la conformità alle regole dello stesso. Il regolamento ha inoltre chiarito che entro il 18 marzo 2015, gli Stati membri devono adottare, pubblicare e comunicare alla Commissione le misure necessarie per conformarsi a tale definizione di "sistema".

Più in generale, la **lettera g)** contiene una delega a rivalutare la complessiva attuazione della direttiva 98/26/CE, in particolare con riferimento alle previsioni relative all'irrevocabilità ed opponibilità degli ordini di trasferimento immessi in un sistema e dell'eventuale compensazione e regolamento degli stessi, apportando le modifiche necessarie, anche alla luce della disciplina di attuazione adottata dagli altri Stati membri e in considerazione delle caratteristiche del mutato panorama europeo dei servizi di *post trading*. Il Governo ove necessario, è altresì delegato a coordinare la disciplina di attuazione della direttiva 98/26/CE con le norme previste dall'ordinamento interno, incluse quelle adottate in applicazione del regolamento (UE) n. 909/2014 e del regolamento (UE) n. 648/2012.

Il **comma 5** prevede la clausola di invarianza finanziaria, attestante che dalle misure di applicazione del Regolamento non devono derivare nuovi o maggiori oneri a carico della finanza pubblica. Le autorità interessate, già competenti per materia, svolgeranno le attività previste con le risorse umane, finanziarie e strumentali disponibili a legislazione vigente.

## Articolo 11

***(Criterio direttivo per l'attuazione della direttiva (UE) 2016/680 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, relativa alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali da parte delle autorità competenti a fini di prevenzione, indagine, accertamento e perseguimento di reati o esecuzione di sanzioni penali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la decisione quadro 2008/977/GAI del Consiglio)***

L'articolo 11, non modificato nel corso dell'esame in sede referente, individua uno specifico principio al quale il Governo deve attenersi nell'esercitare la delega per l'attuazione della direttiva (UE) 2016/680, in materia di protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali da parte delle autorità competenti a fini di prevenzione, indagine, accertamento e perseguimento di reati o esecuzione di sanzioni penali, nonché alla libera circolazione di tali dati, inclusa la salvaguardia e la prevenzione di minacce alla sicurezza pubblica.

La [direttiva \(UE\) 2016/680](#)<sup>17</sup>, adottata il 27 aprile 2016, interviene in materia di protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali da parte delle autorità competenti a fini di prevenzione, indagine, accertamento e perseguimento di reati o esecuzione di sanzioni penali, nonché alla libera circolazione di tali dati. Tale direttiva, che deve essere attuata negli ordinamenti degli Stati membri entro il 6 maggio 2018 (salva la possibilità di attuazioni posticipate, secondo quanto specificamente disposto all'articolo 63), abroga la decisione quadro 2008/977/GAI, che ha rappresentato il primo strumento sulla protezione dei dati personali nell'ambito dell'ex Terzo Pilastro. La direttiva (UE) 2016/680 costituisce insieme al [regolamento \(UE\) 2016/679](#), relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati, destinato ad abrogare la direttiva 95/46/CE, e alla [direttiva \(UE\) 2016/681](#), sull'uso dei dati del codice di prenotazione (PNR)<sup>18</sup>, il c.d. "Pacchetto protezione dati personali". Tale pacchetto definisce un quadro comune in materia di tutela dei dati personali per tutti gli Stati membri dell'UE. I ricordati atti normativi si inseriscono, più in generale, nel quadro dell'azione del legislatore europeo volta al progressivo rafforzamento dei diritti fondamentali processuali ed extraprocessuali. Si tratta di un percorso iniziato con la [Road map del Consiglio del 2009](#), che si è successivamente esteso anche ad ambiti diversi dai c.d. *fair trial rights*.

Più in particolare, nell'esercizio della delega, **il Governo**, oltre a dover seguire i principi e criteri direttivi dei cui all'articolo 1, comma 1 (vedi *supra*), **deve prevedere** - ferma restando la disciplina sanzionatoria vigente - per le violazioni delle disposizioni adottate a norma della direttiva, **fattispecie incriminatrici**

---

<sup>17</sup> Per un'analisi dettagliata si rinvia alla relativa scheda.

<sup>18</sup> Per l'attuazione si rinvia all'articolo 11 del disegno di legge.

**punite con la pena detentiva non inferiore nel minimo a mesi sei e non superiore nel massimo ad anni cinque.**

Come si precisa nella relazione illustrativa e nell'analisi di impatto della regolamentazione (AIR), tale principio di delega risponde all'esigenza di assicurare un'adeguata risposta sanzionatoria per la violazione delle disposizioni che tutelano il diritto alla protezione dei dati personali. Ciò dal momento che la previsione della pena di natura contravvenzionale, nei limiti di cui all'articolo 32 della [legge n. 234 del 2012](#) (Norme generali sulla partecipazione dell'Italia alla formazione e all'attuazione della normativa e delle politiche dell'Unione europea)<sup>19</sup> non solo non risulterebbe idonea a rispettare i principi di effettività, proporzionalità e dissuasione richiesti dall'articolo 57 della direttiva<sup>20</sup>, ma non sarebbe neppure coerente con le fattispecie di reato previste e punite dal [decreto legislativo n. 196 del 2003](#), recante codice in materia di protezione dei dati personali (c.d. Codice della *privacy*).

Con riguardo alla **disciplina sanzionatoria vigente** in materia di dati personali, il Codice della *privacy* già prevede sanzioni per le violazioni amministrative e penali alla disciplina del *data retention*.

Più in particolare:

<sup>19</sup> **Articolo 32 (Principi e criteri direttivi generali di delega per l'attuazione del diritto dell'Unione europea)** -1. Salvi gli specifici principi e criteri direttivi stabiliti dalla legge di delegazione europea e in aggiunta a quelli contenuti nelle direttive da attuare, i decreti legislativi di cui all'[articolo 31](#) sono informati ai seguenti principi e criteri direttivi generali: ...*omissis*.. d) al di fuori dei casi previsti dalle norme penali vigenti, ove necessario per assicurare l'osservanza delle disposizioni contenute nei decreti legislativi, sono previste sanzioni amministrative e penali per le infrazioni alle disposizioni dei decreti stessi. Le sanzioni penali, nei limiti, rispettivamente, dell'ammenda fino a 150.000 euro e dell'arresto fino a tre anni, sono previste, in via alternativa o congiunta, solo nei casi in cui le infrazioni ledano o esponano a pericolo interessi costituzionalmente protetti. In tali casi sono previste: la pena dell'ammenda alternativa all'arresto per le infrazioni che esponano a pericolo o danneggino l'interesse protetto; la pena dell'arresto congiunta a quella dell'ammenda per le infrazioni che rechino un danno di particolare gravità. Nelle predette ipotesi, in luogo dell'arresto e dell'ammenda, possono essere previste anche le sanzioni alternative di cui agli [articoli 53 e seguenti del decreto legislativo 28 agosto 2000, n. 274](#), e la relativa competenza del giudice di pace. La sanzione amministrativa del pagamento di una somma non inferiore a 150 euro e non superiore a 150.000 euro è prevista per le infrazioni che ledono o esponano a pericolo interessi diversi da quelli indicati dalla presente lettera. Nell'ambito dei limiti minimi e massimi previsti, le sanzioni indicate dalla presente lettera sono determinate nella loro entità, tenendo conto della diversa potenzialità lesiva dell'interesse protetto che ciascuna infrazione presenta in astratto, di specifiche qualità personali del colpevole, comprese quelle che impongono particolari doveri di prevenzione, controllo o vigilanza, nonché del vantaggio patrimoniale che l'infrazione può recare al colpevole ovvero alla persona o all'ente nel cui interesse egli agisce. Ove necessario per assicurare l'osservanza delle disposizioni contenute nei decreti legislativi, sono previste inoltre le sanzioni amministrative accessorie della sospensione fino a sei mesi e, nei casi più gravi, della privazione definitiva di facoltà e diritti derivanti da provvedimenti dell'amministrazione, nonché sanzioni penali accessorie nei limiti stabiliti dal codice penale. Al medesimo fine è prevista la confisca obbligatoria delle cose che servirono o furono destinate a commettere l'illecito amministrativo o il reato previsti dai medesimi decreti legislativi, nel rispetto dei limiti stabiliti dall'articolo 240, terzo e quarto comma, del codice penale e dall'[articolo 20 della legge 24 novembre 1981, n. 689](#), e successive modificazioni. Entro i limiti di pena indicati nella presente lettera sono previste sanzioni anche accessorie identiche a quelle eventualmente già comminate dalle leggi vigenti per violazioni omogenee e di pari offensività rispetto alle infrazioni alle disposizioni dei decreti legislativi. Nelle materie di cui all'[articolo 117, quarto comma, della Costituzione](#), le sanzioni amministrative sono determinate dalle regioni; ...*omissis*...

<sup>20</sup> **Articolo 57 (Sanzioni)** - Gli Stati membri stabiliscono le norme relative alle sanzioni applicabili in caso di violazione delle disposizioni adottate a norma della presente direttiva e adottano tutti i provvedimenti necessari per assicurarne l'applicazione. Le sanzioni previste devono essere effettive, proporzionate e dissuasive.

- gli **illeciti amministrativi** (artt. 161-164) riguardano: l'omessa o inidonea informativa all'interessato, la cessione dei dati in violazione delle norme, l'omessa o incompleta notificazione, l'omessa informazione o esibizione di documenti richiesti al Garante per la protezione dei dati personali;
- gli **illeciti penali** di natura contravvenzionale (artt. 167-171) riguardano invece: il trattamento illecito di dati, le falsità nelle dichiarazioni e notificazioni al Garante, l'omessa adozione delle misure minime di sicurezza, l'inosservanza di provvedimenti del Garante e la violazione di disposizioni volte a tutelare i lavoratori.

Ulteriori fattispecie di reato a tutela dei dati personali sono previste dalla Sezione V (Dei delitti con l'inviolabilità dei segreti), del Capo III, del Titolo XII, del Libro II del codice penale (articoli 616 e seguenti). Infine si segnala il reato di frode informatica di cui all'articolo 640-ter c.p.<sup>21</sup>

Il **comma 2** reca, infine, la **clausola di neutralità finanziaria**, prevedendo, fra l'altro, che le amministrazioni interessate debbano provvedere agli adempimenti previsti dal presente articolo con le risorse umane, strumentali e finanziarie disponibili a legislazione vigente.

---

<sup>21</sup> **Articolo 640-ter (Frode informatica)** - Chiunque, alterando in qualsiasi modo il funzionamento di un sistema informatico o telematico o intervenendo senza diritto con qualsiasi modalità su dati, informazioni o programmi contenuti in un sistema informatico o telematico o ad esso pertinenti, procura a sé o ad altri un ingiusto profitto con altrui danno, è punito con la reclusione da sei mesi a tre anni e con la multa da 51 euro a 1.032 euro. La pena è della reclusione da uno a cinque anni e della multa da 309 euro a 1.549 euro se ricorre una delle circostanze previste dal numero 1) del secondo comma dell'articolo 640, ovvero se il fatto è commesso con abuso della qualità di operatore del sistema. La pena è della reclusione da due a sei anni e della multa da euro 600 a euro 3.000 se il fatto è commesso con furto o indebito utilizzo dell'identità digitale in danno di uno o più soggetti. Il delitto è punibile a querela della persona offesa, salvo che ricorra taluna delle circostanze di cui al secondo e terzo comma o un'altra circostanza aggravante.



## Articolo 12

*(Principi e criteri direttivi per l'attuazione della direttiva (UE) 2016/681 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, sull'uso dei dati del codice di prenotazione (PNR) a fini di prevenzione, accertamento, indagine e azione penale nei confronti dei reati di terrorismo e dei reati gravi)*

L'articolo 12, non modificato dalla Commissione, reca specifici principi e criteri direttivi per l'attuazione della direttiva (UE) 2016/681, sull'uso dei dati del codice di prenotazione (PNR) a fini di prevenzione, accertamento, indagine e azione penale nei confronti dei reati di terrorismo e dei reati gravi.

È opportuno ricordare che i "reati gravi" sono definiti in un elenco allegato (II) alla direttiva, che comprende tra l'altro fatti di associazione criminale, di narcotraffico, di violenza sessuale, di "corruzione", nonché vari altri reati gravi contro la vita e l'incolumità delle persone, oppure contro il patrimonio. La direttiva impone inoltre (articolo 3, n. 9) che i fatti in questione siano puniti con una pena detentiva pari almeno a tre anni.

La disposizione in esame prevede due soli principi di delega ulteriori rispetto a quelli previsti dall'articolo 1, comma 1, del disegno di legge. Ciò in quanto, come si rileva anche nella relazione illustrativa, la direttiva (UE) 2016/681, recando prescrizioni di dettaglio, lascia scarsa discrezionalità al legislatore nazionale, in sede di recepimento.

Si ricorda che gli Stati membri devono recepire la direttiva entro il 25 maggio 2018.

Più nel dettaglio il Governo dovrà, in sede di attuazione, collocare l'Unità d'informazione sui passeggeri (UIP), di cui all'articolo 4 della direttiva<sup>22</sup>, presso il Ministero dell'Interno – Dipartimento della Pubblica Sicurezza (**comma 1, lettera a**).

Tale scelta - precisa la relazione - è strettamente connessa al fatto che i dati raccolti, costituendo un patrimonio informativo rilevante in materia di prevenzione e accertamento dei reati, sono destinati ad essere trattati a fini di polizia.

Il secondo criterio di delega (**comma 1, lettera b**) prevede che il trasferimento a cura dei vettori aerei dei dati del PNR comprenda anche i voli intra-UE.

L'articolo 2 della direttiva consente agli Stati membri di applicare la disciplina della raccolta e del trattamento dei dati concernenti le persone che utilizzano vettori aerei per

---

<sup>22</sup> L'articolo 4 della direttiva attribuisce all'UIP il compito di: a) raccogliere i dati PNR presso i vettori aerei, conservare, trattare e trasferire tali dati o i risultati del loro trattamento alle autorità competenti; b) scambiare sia i dati PNR che i risultati del trattamento di tali dati con le UIP degli altri Stati membri e con Europol.



viaggi che riguardino Paesi interni all'Unione. Si tratta di una possibilità finalizzata ad assicurare livelli di sicurezza elevati anche in relazione agli spostamenti interni al territorio dell'Unione di soggetti pericolosi che siano riusciti a varcare le frontiere.

Occorre in proposito rilevare che gli Stati membri hanno dichiarato che entro la data di recepimento della direttiva intendono avvalersi pienamente della possibilità di cui all'articolo 2 di comprendere anche i voli intra UE (si veda la [dichiarazione del Consiglio del 18 aprile 2016](#)).

Il **comma 2** dell'articolo reca la clausola di neutralità finanziaria, prevedendo che dall'attuazione della delega non devono derivare nuovi o maggiori oneri a carico della finanza pubblica e che le Amministrazioni interessate sono tenute a provvedere agli adempimenti di cui al presente articolo con le risorse umane, strumentali e finanziarie disponibili a legislazione vigente.

### **Articolo 13**

***(Delega al Governo per l'attuazione della direttiva (UE) 2015/720 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 29 aprile 2015, che modifica la direttiva 94/62/CE per quanto riguarda la riduzione dell'utilizzo di borse di plastica in materiale leggero)***

L'**articolo 13 delega il Governo** ad adottare, **entro il 31 dicembre 2017**, uno o più decreti legislativi per l'attuazione della direttiva (UE) 2015/720, che modifica la direttiva 94/62/CE per quanto riguarda la **riduzione dell'utilizzo di borse di plastica in materiale leggero**.

Il **comma 1** delega il Governo ad adottare, **entro il 31 dicembre 2017**, uno o più decreti legislativi per l'attuazione della direttiva (UE) 2015/720 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 29 aprile 2015, che modifica la direttiva 94/62/CE per quanto riguarda la **riduzione dell'utilizzo di borse di plastica in materiale leggero**.

La relazione illustrativa chiarisce che la delega si rende necessaria a seguito dell'avvenuta scadenza della precedente delega contenuta nell'articolo 4 della legge n. 170 del 2016 (legge di delegazione europea 2015). Essa riferisce, inoltre, che lo schema di decreto legislativo, approvato in via preliminare dal Consiglio dei Ministri il 9 novembre 2016, è stato notificato alla Commissione europea, ai sensi della direttiva (UE) 2015/1535 che impone agli Stati membri di informare la Commissione di ogni progetto di regolamentazione tecnica, prima della sua adozione: dalla data di notifica, decorre il termine di tre mesi - prorogabile di ulteriori tre mesi - per l'esame del testo notificato e l'eventuale emanazione di pareri circostanziati. Al riguardo, riferisce sempre la Relazione, la scadenza di tale termine, il 20 febbraio 2017, ha comportato l'infruttuosa decorrenza del termine per l'esercizio della delega di cui al ricordato art. 4 della legge n. 170 del 2016.

Si ricorda che, per il mancato recepimento della direttiva 2015/720 nei termini previsti, è stato comunicato l'avvio di una **procedura di infrazione**, con lettera di costituzione in mora, ai sensi dell'articolo 258 del TFUE, in data 24 gennaio 2017. L'Italia è stata quindi invitata a trasmettere le proprie risposte nel termine di due mesi, entro il 24 marzo 2017, alla Commissione europea, in ordine al recepimento della direttiva 2015/720.

La [direttiva \(UE\) 2015/720](#) modifica la [direttiva 94/62/CE](#) inserendovi misure specifiche per le borse di plastica in materiale leggero, allo scopo di limitarne l'utilizzo e ridurre l'impatto negativo sull'ambiente.

La prima modifica è volta ad inserire alcune definizioni. La seconda inserisce l'obbligo per gli Stati membri di adottare le misure necessarie per conseguire sul loro territorio una riduzione sostenuta dell'utilizzo di borse di plastica in materiale leggero.

La terza modifica prevede che, entro il 27 maggio 2017, la Commissione europea elabori norme di esecuzione sulle etichette e i marchi per l'identificazione delle borse biodegradabili e compostabili.

Il termine per il recepimento è stato fissato al 27 novembre 2016.

Il comma 1 prevede che si provveda con le procedure di cui all'articolo 31 della legge 24 dicembre 2012, acquisito il **parere delle competenti Commissioni parlamentari**.

Si ricorda che l'indicato art. 31 reca le norme sulle procedure per l'esercizio delle deleghe legislative conferite al Governo con la legge di delegazione europea.

In base al **comma 2**, i decreti legislativi in questione sono adottati su proposta del Presidente del Consiglio dei ministri e del Ministro dell'ambiente, di concerto con i Ministri degli affari esteri e della cooperazione internazionale, della giustizia, dell'economia e delle finanze, dello sviluppo economico e della salute.

Rispetto alla precedente delega, contenuta nel citato art. 4 della legge n. 170 del 2016, viene introdotto il concerto con i Ministri degli affari esteri e della cooperazione internazionale, della giustizia, dell'economia e delle finanze, dello sviluppo economico e della salute.

Il **comma 3** stabilisce che nell'esercizio della delega il Governo è tenuto a seguire, oltre ai principi e criteri direttivi generali di cui all'articolo 32 della legge 24 dicembre 2012, n. 234, anche i **seguenti principi e criteri direttivi specifici**:

a) fatta salva comunque la commercializzazione delle borse di plastica biodegradabili e compostabili, **divieto di commercializzazione delle borse di plastica in materiale leggero** e adozione di tutte le misure ritenute ammesse ai sensi dell'articolo 4, paragrafo 1-ter, della direttiva 94/62/CE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 20 dicembre 1994;

L'articolo 4, paragrafo 1-ter, della [direttiva 94/62/CE](#) autorizza gli Stati membri ad "adottare misure, tra cui strumenti economici e obiettivi di riduzione nazionali, in ordine a qualsiasi tipo di borse di plastica, indipendentemente dal loro spessore".

Si ricorda come la precedente delega già richiamata, venuta a scadere, prevedeva quale principio e criterio direttivo specifico "la garanzia del medesimo livello di tutela ambientale assicurato dalla legislazione già adottata in materia, prevedendo il divieto di commercializzazione, le tipologie delle borse di plastica commercializzabili e gli spessori già stabiliti".

b) divieto di fornitura a titolo gratuito delle borse di plastica ammesse al commercio;

Tale criterio riprende quello già previsto, nella precedente legge di delegazione europea, sopra richiamata, al comma 2, lettera b), del citato art. 4.

**c) progressiva riduzione della commercializzazione delle borse di plastica** fornite a fini di igiene o come imballaggio primario per alimenti sfusi diverse da quelli compostabili e realizzate, in tutto o in parte, con materia prima rinnovabile;

In tema di gerarchia dei rifiuti, si ricorda che è all'esame delle istituzioni dell'Unione europea il cd. "pacchetto sull'economia circolare", un insieme di proposte legislative sui rifiuti che definiscono obiettivi chiari in materia di riduzione dei rifiuti e stabiliscono un percorso a lungo termine per la loro gestione e riciclaggio<sup>23</sup>.

Analogo criterio era dettato dal comma 2, lettera c), della norma citata contenuta nella precedente legge di delegazione europea.

**d) abrogazione**, a decorrere dalla data di entrata in vigore dei decreti legislativi di cui al comma 1, delle seguenti **norme**:

- *i commi 1129, 1130 e 1131 della legge 27 dicembre 2006, n. 296 e successive modificazioni (legge finanziaria 2007)*. Il comma 1129 ha istituito, a decorrere dall'anno 2007, un programma sperimentale nazionale per la progressiva riduzione della commercializzazione di sacchi per l'asporto delle merci non biodegradabili; il comma 1130 poneva la prospettiva del divieto di commercializzazione di tutti i sacchi non biodegradabili; il comma 1131 assicurava la copertura finanziaria dei primi due commi a valere sul bilancio del Ministero dell'ambiente;
- *articolo 2 del decreto-legge 25 gennaio 2012, n. 2 convertito, con modificazioni, dalla legge 24 marzo 2012, n. 28, ("Disposizioni in materia di commercializzazione di sacchi per asporto merci nel rispetto dell'ambiente")*, che ha previsto la proroga del termine di divieto definitivo di commercializzazione degli *shopper* non biodegradabili, limitatamente

<sup>23</sup> Si tratta della Comunicazione "L'anello mancante - piano d'azione dell'unione europea per l'economia circolare" ([COM\(2015\) 614](#)), della proposta di direttiva del Parlamento europeo e del Consiglio che modifica la direttiva 2008/98 relativa ai rifiuti ([COM\(2015\) 595](#)), della proposta di direttiva del Parlamento europeo e del Consiglio che modifica la direttiva 94/62/CE sugli imballaggi e i rifiuti di imballaggio ([COM\(2015\) 596](#)), della proposta di direttiva del Parlamento europeo e del Consiglio che modifica le direttive 2000/53/CE relativa ai veicoli fuori uso, 2006/66/CE relativa a pile e accumulatori e ai rifiuti di pile e accumulatori e 2012/19/UE sui rifiuti di apparecchiature elettriche ed elettroniche ([COM\(2015\) 593](#)) e della proposta di direttiva del Parlamento europeo e del Consiglio che modifica la direttiva 1999/31/CE relativa alle discariche di rifiuti ([COM\(2015\) 594](#)). Per maggiori dettagli, su queste proposte e sul pacchetto nel suo insieme, si rinvia al Dossier, predisposto dal Servizio studi del Senato della Repubblica assieme all'Ufficio rapporti con l'Unione europea della Camera dei deputati, "[Le proposte sull'economia circolare](#)", gennaio 2016. Sul tema, si veda inoltre, più di recente, la Relazione della Commissione al Parlamento europeo, al Consiglio, al Comitato economico e sociale europeo e al Comitato delle Regioni sull'attuazione del piano d'azione per l'economia circolare (COM (2017) 33 definitivo) ([Atto comunitario n. 317](#)), attualmente all'[esame](#) della 13a Commissione ambiente e territorio del Senato, e il relativo [Dossier europeo - n. 62/DE](#).

ad alcune tipologie di sacchi indicati dalla norma, fino all'emanazione - entro il 31 dicembre 2012 - di un decreto interministeriale di natura non regolamentare. Il comma 4 dell'articolo 2 del decreto-legge n. 2 del 2012 ha introdotto sanzioni amministrative pecuniarie, nelle ipotesi di inosservanza del divieto di commercializzazione di sacchi non conformi a quanto prescritto, rese applicabili dall'articolo 11, comma 2-*bis*, del decreto-legge n. 91 del 2014.

■

Il criterio ripropone quanto previsto al comma 2, lettera d), della citata disposizione della precedente legge di delegazione europea.

e) previsione di una **campagna di informazione dei consumatori** diretta ad aumentare la loro consapevolezza in merito agli impatti delle borse di plastica sull'ambiente e a eliminare la convinzione che la plastica sia un materiale innocuo e poco costoso, favorendo il raggiungimento degli obiettivi di riduzione dell'utilizzo di borse di plastica;

Il criterio ripropone quanto previsto al comma 2, lettera e), della citata disposizione della precedente legge di delegazione europea.

Si richiamano al riguardo gli obiettivi di utilizzo nazionali di cui all'articolo 4, paragrafo 1-*bis*, della [direttiva 94/62/CE](#) (introdotto dall'articolo 1, paragrafo 2, della [direttiva \(UE\) 2015/720](#)).

L'articolo 4, comma 1-*bis*, prevede che gli Stati membri adottino le misure necessarie per conseguire sul loro territorio una riduzione sostenuta dell'utilizzo di borse di plastica in materiale leggero. Tali misure possono comprendere il ricorso a obiettivi di riduzione a livello nazionale, il mantenimento o l'introduzione di strumenti economici, nonché restrizioni alla commercializzazione proporzionate e non discriminatorie, per le sole borse di plastica con uno spessore inferiore a 50 micron. Esse possono includere una delle seguenti opzioni o entrambe:

- l'adozione di misure atte ad assicurare che il livello di utilizzo annuale non superi le 90 buste di plastica di materiale leggero *pro capite* entro fine 2019 e 40 entro fine 2025 o obiettivi equivalenti in peso;
- l'adozione di strumenti con cui assicurare che, entro fine 2018, le borse di plastica in materiale leggero non siano fornite gratuitamente nei punti di vendita di merci o prodotti.

In entrambi i casi è espressamente prevista (articolo 4, paragrafo 1-*bis*, comma 4, lettere a) e b)) la possibilità di escludere le borse di plastica in materiale ultraleggero.

f) previsione di **programmi di sensibilizzazione per i consumatori** in generale e di **programmi educativi per i bambini**, diretti alla riduzione dell'utilizzo di borse di plastica nonché, anche nelle more dell'adozione da parte della Commissione europea delle misure specifiche previste dall'articolo 8-*bis* della direttiva 94/62/CE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 20 dicembre 1994, per le borse di

plastica biodegradabili e compostabili, di programmi di sensibilizzazione per i consumatori che forniscano le informazioni corrette sulle proprietà e sullo smaltimento delle borse di plastica biodegradabili e compostabili, di quelle oxo-degradabili e delle altre borse di plastica.

Il criterio ripropone quanto già previsto sostanzialmente dal comma 2, lettera f), della citata disposizione della precedente legge di delegazione europea.

Con una **modifica** apportata **in sede referente** dalla Commissione, **è stata aggiunta altresì a tale lettera f) la** previsione di **programmi di sensibilizzazione** diretti alla promozione di **campagne per la raccolta delle borse di plastica** con il coinvolgimento delle **associazioni** nazionali per la salvaguardia ambientale e degli **enti locali**.

L'articolo 8-*bis* della direttiva 94/62, in materia di misure specifiche per le borse di plastica biodegradabili e compostabili, ha previsto che, entro il 27 maggio 2017, la Commissione adotti un atto di esecuzione che stabilisce il disciplinare delle etichette o dei marchi per garantire il riconoscimento, a livello di Unione, delle borse di plastica biodegradabili e compostabili e per fornire ai consumatori le informazioni corrette sulle proprietà di compostaggio di tali borse, secondo la procedura di regolamentazione prevista dalla direttiva medesima. Si prevede, inoltre, che al più tardi 18 mesi dopo l'adozione di tale atto di esecuzione, gli Stati membri provvedono ad assicurare che le borse di plastica biodegradabili e compostabili siano etichettate conformemente al disciplinare di cui a tale atto di esecuzione.

Si segnala, inoltre, che nella direttiva 2015/720/CE, si fa riferimento (considerando 18) alle buste «oxo-biodegradabili» o «oxo-degradabili», rilevando che queste incorporano nella plastica convenzionale degli additivi, per effetto dei quali col tempo la plastica si scompone in particelle minute che permangono nell'ambiente. La direttiva rileva quindi che appare fuorviante definire «biodegradabili» borse di questo tipo, posto che potrebbero non essere una soluzione alla dispersione dei rifiuti, ma potrebbero al contrario aumentare l'inquinamento. Nel considerando citato, si prevede, al riguardo, che la Commissione esamini l'impatto sull'ambiente dell'utilizzo di borse di plastica oxo-degradabili e presenti una **relazione al Parlamento europeo e al Consiglio** comprendente, se opportuno, una serie di misure volte a limitarne l'utilizzo o a ridurne l'impatto nocivo.

Il **comma 4** reca la **clausola di invarianza finanziaria**, stabilendo che dall'attuazione dell'articolo non devono derivare nuovi o maggiori oneri a carico della finanza pubblica e che le amministrazioni interessate provvedono ai relativi adempimenti con le risorse umane, strumentali e finanziarie disponibili a legislazione vigente.

### **Procedure di contenzioso**

Il 28 aprile 2016 la Commissione europea ha provveduto all'archiviazione della **procedura di infrazione n. 2011/4030** che era stata avviata per la **eccezione di incompatibilità con il diritto UE del divieto di commercializzazione dei sacchetti di plastica non biodegradabili** per asporto di merci, introdotto

nell'ordinamento italiano dalla legge n. 296 del 2006 (legge finanziaria 2007) a decorrere dal 1° gennaio 2011.

In particolare, si lamentava la violazione dell'articolo 18 della direttiva 94/62/CE, che - fino all'entrata in vigore delle modifiche introdotte con la direttiva (UE) 2015/720 - recava il **divieto per gli Stati membri di ostacolare l'immissione sul mercato di imballaggi conformi alle disposizioni della direttiva**.

Successivamente, le autorità italiane avevano trasmesso il testo dell'**articolo 2 del DL n. 2/2012**, che prevedeva una **sospensione del divieto di commercializzazione** limitata ad alcune tipologie, misura che la Commissione aveva giudicato non proporzionata.

Infatti, secondo la Commissione, la **sospensione del divieto limitatamente ad alcune tipologie** di sacchetti di plastica con determinate caratteristiche, **non rientranti tra i requisiti essenziali** definiti dalla direttiva, **non era conforme al diritto europeo** in quanto la direttiva medesima **non consente** agli Stati membri **di condizionare la commerciabilità degli imballaggi** né alla conformità a norme autorizzate (come la UNI EN 13432:2002 prevista dal DL n. 2/2012), né a requisiti di spessore minimo, né alla presenza di una percentuale minima di plastica riciclata nella composizione degli imballaggi.

Tuttavia, il 7 agosto 2015, le autorità italiane hanno inviato una nota alla Commissione europea, con la quale hanno persuaso quest'ultima della sostanziale conformità della normativa italiana, sulla commercializzazione dei sacchetti di plastica da asporto merci, alla disciplina UE vigente in materia. Il 28 aprile 2016, come detto, la procedura di infrazione è stata archiviata.

Risulta, inoltre, che la Commissione europea abbia ipotizzato un'ulteriore violazione della normativa comunitaria ed inviato una richiesta di informazioni al Governo tramite il sistema "EU Pilot".

In particolare, nell'ambito del **Caso EU Pilot 8311/16/GROW**, avviato nel febbraio 2016, sono stati chiesti chiarimenti in merito alle summenzionate misure nazionali, con riferimento all'**adeguatezza** agli obiettivi perseguiti, alla **giustificazione** e alla **proporzionalità** sotto il profilo della libera circolazione delle merci nel mercato interno, al fine di valutare se tali misure possano ritenersi giustificate da **motivi di interesse generale**, ai sensi dell'articolo 36 del Trattato sul Funzionamento dell'Unione europea (TFUE).

La direttiva 2015/720 (articolo 1-*bis*, commi 1 e 2) consente misure di restrizione alla commercializzazione, proporzionate e non discriminatorie, solo per le "borse di plastica in materiale leggero". Queste ultime sono definite, ai sensi del punto 1-*quater*) della direttiva 94/62/CE, come "borse di plastica con uno spessore inferiore a 50 micron".

In Italia, invece, vige un divieto di commercializzazione delle borse "non biodegradabili" (articolo 1, commi 1129 e 1130, della legge 27 dicembre 2006, n. 296, che risultano oggetto di abrogazione in base al disegno di legge di delegazione europea in esame), dicitura che può comprendere anche tipologie diverse da quelle previste nella normativa dell'Unione.

Come già ricordato, a seguito dell'avvenuta scadenza della precedente delega contenuta nell'articolo 4 della legge n. 170 del 2016 (legge di delegazione europea 2015), la Commissione europea ha comunicato l'avvio di una **procedura di infrazione**, la n. 2017\_0127, per mancato recepimento della direttiva 2015/720. La lettera di costituzione in mora al Governo italiano, ai sensi dell'articolo 258 del TFUE, è datata 24 gennaio 2017, con l'invito all'Italia a trasmettere alla Commissione europea stessa le proprie risposte nel termine di due mesi.





## Articolo 14

***(Delega al Governo per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2016/679, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE)***

L'articolo, **introdotto nel corso dell'esame in sede referente**, delega il Governo a provvedere all'adeguamento del quadro normativo interno al regolamento (UE) n. 2016/679 al fine di garantire un sistema armonizzato in materia di *privacy*.

Il **comma 1** dell'articolo reca delega al Governo ad adottare, entro sei mesi dalla data di entrata in vigore della presente legge, con le procedure di cui all'articolo 31 della legge 24 dicembre 2012, n. 234, previo parere delle competenti Commissioni parlamentari e del Garante per la protezione dei dati personali, uno o più decreti legislativi al fine di adeguare il quadro normativo nazionale alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2017, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE.

Il [Regolamento \(UE\) 2016/679 sulla protezione dei dati personali](#), che abroga la vecchia Direttiva 95/46/CE (art. 94), ridefinisce la disciplina europea in materia di *Privacy*, persegue l'obiettivo di superare la frammentazione derivante dell'applicazione della protezione dei dati personali nei territori dell'Unione. Tale Regolamento - che insieme alla direttiva (UE) 2016/680 (per la cui attuazione si veda l'articolo 11 del disegno di legge) costituisce il pacchetto di protezione dei dati personali - intende dare vita ad un quadro più solido e coerente in materia di *privacy*, affiancato da efficaci misure di attuazione e di rafforzare la certezza giuridica e operativa tanto per le persone fisiche quanto per gli operatori economici che per le autorità pubbliche. Il Regolamento è entrato in vigore il 25 maggio 2016 e si applicherà in tutti gli Stati Membri a partire dal 25 maggio 2018.

Fra le modifiche più significative introdotte dai 99 articoli del Regolamento si segnalano:

- l'ampliamento dell'ambito di applicazione della disciplina europea in materia di *Privacy*: ogniquale volta vi sia trattamento di dati personali di soggetti stabiliti nell'Unione Europea da parte di un soggetto stabilito al di fuori della stessa, al fine di offrire loro beni e/o servizi ovvero di monitorarne il comportamento, dovranno necessariamente essere applicate le prescrizioni del nuovo Regolamento. Tale innovazione interesserà in particolar modo gli *Internet service provider* esteri: questi, infatti, non potranno sottrarsi all'applicazione della normativa europea in materia di *privacy* invocando l'assenza di un proprio stabilimento nel territorio UE;

- la previsione di più rigorosi requisiti formali richiesti per la validità del consenso al trattamento dei dati personali da parte degli interessati. Si prevede infatti tale consenso sia valido solo quando sia stato reso attraverso un atto positivo inequivocabile, rimanendo quindi esclusa la possibilità di presumerlo dall'inattività, dal silenzio dell'interessato o dalla preselezione di caselle. In tal senso, la normativa europea si allinea alla disciplina italiana in materia di consenso al trattamento, da sempre tra le più rigorose. Il consenso al trattamento così reso potrà inoltre essere sempre revocato, senza limiti di sorta, da parte degli interessati;
- l'espressa previsione sia del diritto all'oblio (ossia alla cancellazione definitiva dei dati trattati e conservati dal titolare del trattamento), che del diritto alla portabilità degli stessi da un titolare del trattamento ad un altro su richiesta degli interessati;
- l'introduzione del concetto della protezione dei dati personali “*by design*” e “*by default*”, ossia la necessità per i titolari di adottare adeguate misure a protezione dei dati, sia al momento della loro raccolta, che per tutta la durata del trattamento, e di usarli secondo le finalità per cui gli interessati hanno prestato il loro consenso e per il tempo necessario alla realizzazione delle stesse;
- la previsione in capo ai titolari del trattamento degli obblighi di compiere una “valutazione d'impatto” iniziale per i trattamenti di dati più delicati e di tenere un registro delle attività relative al trattamento stesso;
- l'introduzione della figura del c.d. *Data protection officer* con riguardo agli enti pubblici e agli enti privati che trattino dati di natura delicata o monitorino su larga scala e in maniera sistematica gli individui. Tale soggetto, dipendente o professionista esterno all'ente, esperto di normativa e prassi in materia di privacy, ha il compito di informare e consigliare il titolare del trattamento in merito agli obblighi derivanti dal Regolamento stesso, di vigilare sul loro effettivo adempimento, di fornire le sopraccitate valutazioni d'impatto sulla protezione dei dati raccolti e di interfacciarsi, da un lato, con gli interessati, dall'altro, direttamente con il Garante;
- la previsione della possibilità per i titolari e per i responsabili del trattamento di ottenere da parte di organismi certificatori accreditati ovvero da parte dell'autorità di controllo competente una certificazione riguardante la conformità del trattamento alla normativa prevista dal Regolamento;
- un inasprimento del regime sanzionatorio: nel caso di violazioni delle norme previste dal Regolamento, infatti, sono previste sanzioni pecuniarie fino ad un massimo di € 20.000.000 o, nel caso di imprese, fino al 4% del fatturato annuo complessivo.

Tali decreti, ai sensi del **comma 2**, sono adottati su proposta del Presidente del Consiglio dei Ministri e del Ministro della giustizia, di concerto con i Ministri degli affari esteri e della cooperazione internazionale, dell'economia e delle finanze, dello sviluppo economico e per la semplificazione e la pubblica amministrazione.

Il **comma 3** individua i seguenti principi e criteri direttivi (oltre quelli generali già previsti dall'articolo 32 della legge n. 234 del 2012) ai quali l'Esecutivo deve attenersi nell'esercizio della delega:

- abrogare espressamente le disposizioni del Codice in materia di trattamento dei dati personali di cui al decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196 e successive modificazioni (Codice della *privacy*) incompatibili con le disposizioni contenute nel regolamento (UE) n. 2016/679;
- modificare il Codice della *privacy* limitatamente a quanto necessario per dare attuazione alle disposizioni non direttamente applicabili contenute nel regolamento (UE) n. 2016/679;
- coordinare le disposizioni vigenti in materia di protezione dei dati personali con le disposizioni recate dal regolamento (UE) n. 2016/679;
- prevedere la possibilità che molti dei provvedimenti attuativi e integrativi previsti dal Regolamento possano essere emanati, tra gli altri, dal Garante con propri atti;
- adeguare, nell'ambito delle modifiche al Codice della *privacy*, il sistema sanzionatorio penale e amministrativo vigente alle disposizioni del regolamento (UE) n. 2016/679 con previsione di sanzioni penali e amministrative efficaci, dissuasive e proporzionate alla gravità della violazione delle disposizioni stesse.

E' opportuno rilevare che l'obbligatorietà e la diretta applicabilità del regolamento negli Stati membri non escludono misure di attuazione, nell'esercizio del margine di apprezzamento rimesso agli stessi (cfr., *ex plurimis*, Corte di giustizia, Sentenza 14.10.2004, in C-113/2, Commissione c. Paesi Bassi). A ciò si aggiunga che lo stesso considerando 8) del Regolamento prevede che " Ove il (presente) regolamento preveda specificazioni o limitazioni delle sue norme ad opera del diritto degli Stati membri, gli Stati membri possono, nella misura necessaria per la coerenza e per rendere le disposizioni nazionali comprensibili alle persone cui si applicano, integrare elementi del presente regolamento nel proprio diritto nazionale".

Il **comma 5** reca infine la clausola di invarianza finanziaria.



## Articolo 15

### ***(Principi e criteri direttivi per l'attuazione della direttiva (UE) 2016/943 del Parlamento europeo e del Consiglio, dell'8 giugno 2016, sulla protezione del know-how riservato e delle informazioni commerciali riservate (segreti commerciali) contro l'acquisizione, l'utilizzo e la divulgazione illeciti)***

L'articolo 15, **introdotto durante l'esame in Commissione**, delega il Governo all'adozione di decreti legislativi di attuazione della direttiva (UE) 2016/943 sulla protezione dei segreti commerciali e per il contrasto agli illeciti in materia.

Per la direttiva 2016/943 è importante stabilire una **definizione omogenea di segreto commerciale** che comprenda il know-how, le informazioni commerciali e le informazioni tecnologiche quando esiste un legittimo interesse a mantenere la riservatezza nonché una legittima aspettativa circa la tutela di tale riservatezza.

Ai sensi della direttiva costituiscono «segreto commerciale» le informazioni: che soddisfano requisiti di segretezza (non essendo, nel loro insieme o nella precisa configurazione e combinazione dei loro elementi, generalmente note o facilmente accessibili a persone che normalmente si occupano di tale tipo di informazioni); sono state sottoposte dal titolare, ad adeguate misure protettive; derivano dalla segretezza il proprio valore commerciale.

Oltre ai criteri di delega generali previsti dall'art. 32 della legge 234 del 2012 per l'attuazione del diritto dell'Unione europea (*Norme generali sulla partecipazione dell'Italia alla formazione e all'attuazione della normativa e delle politiche dell'Unione europea*) l'art. 15 enuclea una ulteriore serie di **criteri di delega specifici**.

I citati **criteri generali** prevedono:

- a) l'attuazione della normativa delegata con le ordinarie strutture amministrative, secondo il principio della massima semplificazione dei procedimenti e delle modalità di organizzazione e di esercizio delle funzioni e dei servizi;
- b) per un migliore coordinamento con le discipline vigenti, le necessarie modificazioni alle discipline stesse, anche attraverso il riassetto e la semplificazione normativi con l'indicazione esplicita delle norme abrogate, fatti salvi i procedimenti oggetto di semplificazione amministrativa ovvero le materie oggetto di delegificazione;
- c) l'impossibilità di prevedere l'introduzione o il mantenimento di livelli di regolazione superiori a quelli minimi richiesti dalle direttive stesse;
- d) l'introduzione di sanzioni penali e amministrative, ove necessario per assicurare l'osservanza delle disposizioni contenute nei decreti legislativi; in particolare, le sanzioni penali, nei limiti, rispettivamente, dell'ammenda fino a 150.000 euro e dell'arresto fino a tre anni, sono previste, in via alternativa o congiunta, solo nei casi in cui le infrazioni ledano o espongano a pericolo interessi costituzionalmente protetti. In tali casi sono previste: la pena dell'ammenda alternativa all'arresto per le infrazioni che espongano a pericolo o danneggino l'interesse protetto; la pena dell'arresto congiunta a quella dell'ammenda per le infrazioni che rechino un danno di particolare gravità. Nelle predette

ipotesi, in luogo dell'arresto e dell'ammenda, possono essere previste anche sanzioni alternative. La sanzione amministrativa del pagamento di una somma non inferiore a 150 euro e non superiore a 150.000 euro è prevista per le infrazioni che ledono o espongono a pericolo interessi diversi da quelli indicati dalla presente lettera;

e) il recepimento di direttive o l'attuazione di altri atti della UE che modificano precedenti direttive (o atti già attuati con legge o con decreto legislativo), che deve avvenire, se la modificazione non comporta ampliamento della materia regolata, apportando le corrispondenti modificazioni alla legge o al decreto legislativo di attuazione della direttiva o di altro atto modificato;

f) l'obbligo di tenere conto, nella redazione dei decreti legislativi, delle eventuali modificazioni delle direttive dell'Unione comunque intervenute fino al momento dell'esercizio della delega;

g) quando si verificano sovrapposizioni di competenze tra amministrazioni diverse o comunque siano coinvolte le competenze di più amministrazioni statali, l'individuazione da parte dei decreti legislativi attraverso le più opportune forme di coordinamento, rispettando i principi di sussidiarietà, differenziazione, adeguatezza e leale collaborazione e le competenze delle regioni e degli altri enti territoriali, delle procedure per salvaguardare l'unitarietà dei processi decisionali, la trasparenza, la celerità, l'efficacia e l'economicità nell'azione amministrativa e la chiara individuazione dei soggetti responsabili;

h) qualora non siano di ostacolo i diversi termini di recepimento, l'attuazione, con un unico decreto legislativo delle direttive che riguardano le stesse materie o che comunque comportano modifiche degli stessi atti normativi;

i) di assicurare la parità di trattamento dei cittadini italiani rispetto ai cittadini degli altri Stati membri dell'Unione europea non potendo, in ogni caso, essere previsto un trattamento sfavorevole dei cittadini italiani.

**Gli specifici principi e criteri di delega** dettati dall'art. 15 prevedono (comma 1):

- la modifica e l'aggiornamento della disciplina del Codice della proprietà industriale (D.Lgs. n. 30 del 2005) volti a un integrale recepimento della direttiva 2016/943;
- l'introduzione di misure sanzionatorie di natura penale e amministrativa - di contrasto dell'illecita divulgazione e utilizzo del know-how e dei segreti commerciali - efficaci, proporzionali e dissuasive che garantiscano l'adempimento degli obblighi previsti dalla direttiva;
- tutte le abrogazioni, modifiche e integrazioni della normativa vigente, anche di derivazione europea, al fine di assicurare il coordinamento con la normativa delegata e la razionalizzazione complessiva della disciplina di settore.

Il comma 2 dell'art. 15 concerne la clausola di invarianza finanziaria.

## **ALLEGATO A**





**Direttiva (UE) 2015/1794**  
**(del Parlamento europeo e del Consiglio, del 6 ottobre 2015, che**  
**modifica le direttive 2008/94/CE, 2009/38/CE e 2002/14/CE del**  
**Parlamento europeo e del Consiglio e le direttive 98/59/CE e**  
**2001/23/CE del Consiglio, per quanto riguarda i marittimi)**

Il provvedimento in titolo ha novellato diverse direttive relative a tutele lavoristiche, in particolare sopprimendo esclusioni e deroghe - rispetto all'ambito di applicazione delle medesime norme - che erano ammesse per alcune categorie di lavoratori marittimi. Da tali esclusioni e deroghe derivava - a giudizio delle istituzioni dell'Unione - una "disparità di trattamento per la medesima categoria di lavoratori da parte di diversi Stati membri" (punto n. 5 delle Premesse).

In particolare, il testo apporta modifiche alle seguenti direttive:

- 1) [direttiva 2008/94/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 22 ottobre 2008<sup>24</sup>](#), relativa alla tutela dei lavoratori subordinati in caso di insolvenza del datore di lavoro ([versione consolidata](#)). L'articolo 1 del provvedimento in titolo - modificando l'articolo 1, paragrafo 3, della direttiva 2008/94/CE - riconduce i pescatori retribuiti a percentuale nell'ambito di applicazione della direttiva. Ne rimangono esclusi i soli "lavoratori domestici al servizio di una persona fisica", nel caso in cui "il diritto nazionale preveda già disposizioni in tal senso";
- 2) [direttiva 2009/38/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 6 maggio 2009](#), riguardante l'istituzione di un comitato aziendale europeo o di una procedura per l'informazione e la consultazione dei lavoratori nelle imprese e nei gruppi di imprese di dimensioni comunitarie ([versione consolidata](#)). L'articolo 2 del provvedimento in titolo ha abrogato la norma che permetteva di escludere il personale navigante della marina mercantile dall'applicazione del testo. Ha inoltre inserito una disposizione (nuovo articolo 10, par. 3) in virtù della quale i membri dell'equipaggio di una nave marittima che siano membri di delegazioni speciali di negoziazione o di comitati aziendali europei<sup>25</sup> sono autorizzati a partecipare alle relative riunioni, qualora non siano in mare e non si trovino all'estero. Le riunioni sono anzi fissate in modo tale da facilitarne la partecipazione, considerando

---

<sup>24</sup> Per ogni direttiva oggetto di modifica si riportano i *link* ipertestuali sia al testo antecedente alla modifica sia alla versione consolidata, che contiene quindi le modifiche apportate dalla direttiva (UE) 2015/1794.

<sup>25</sup> I comitati aziendali europei e le delegazioni speciali sono, ai sensi della direttiva 2009/38/CE, strumenti attraverso i quali "migliorare il diritto all'informazione e alla consultazione dei lavoratori nelle imprese e nei gruppi di imprese di dimensioni comunitarie" (articoli 1 e 5).

- l'ipotesi di fare ricorso a "nuove tecnologie d'informazione e di comunicazione";
- 3) [direttiva 2002/14/CE del Parlamento europeo e del Consiglio](#) dell'11 marzo 2002, che istituisce un quadro generale relativo all'informazione e alla consultazione dei lavoratori ([versione consolidata](#)). L'articolo 3 della direttiva (UE) 2015/1794 in esame ha eliminato la possibilità, per gli Stati membri, di prevedere disposizioni particolari di deroga applicabili agli equipaggi delle navi d'alto mare;
  - 4) [direttiva 98/59/CE del Consiglio del 20 luglio 1998](#), concernente il ravvicinamento delle legislazioni degli Stati membri in materia di licenziamenti collettivi ([versione consolidata](#)). L'articolo 4 del provvedimento in titolo ha eliminato la norma che, nel testo originario, escludeva gli equipaggi di navi marittime dall'applicazione della direttiva (articolo 1, par. 2, lett. c)). Ha inoltre inserito l'obbligo, per il datore di lavoro che intenda effettuare il licenziamento collettivo dei membri dell'equipaggio di una nave marittima, di inviare una notifica "all'autorità competente dello Stato di cui la nave batte bandiera";
  - 5) [direttiva 2001/23/CE del Consiglio, del 12 marzo 2001](#), concernente il ravvicinamento delle legislazioni degli Stati membri relative al mantenimento dei diritti dei lavoratori in caso di trasferimenti di imprese, di stabilimenti ovvero di parti di imprese o di stabilimenti ([versione consolidata](#)). L'articolo 5 sostituisce il paragrafo 3 dell'articolo 1 della direttiva, specificando che la medesima non si applica "qualora l'oggetto del trasferimento consista esclusivamente in una o più navi marittime" (comma 2), mentre trova applicazione (comma 1) qualora il trasferimento di una nave marittima abbia luogo "quale parte del trasferimento di un'impresa, di uno stabilimento o di parte di un'impresa o di uno stabilimento" e sempre che il cessionario si trovi oppure che l'impresa, lo stabilimento o la parte di impresa o di stabilimento trasferiti rimangano nell'ambito di applicazione territoriale del Trattato sull'Unione europea.

L'articolo 6 della direttiva (UE) 2015/1794 stabilisce che l'attuazione della stessa non può, in ogni caso, giustificare "una riduzione del livello generale di protezione delle persone cui si applica la presente direttiva già assicurato negli Stati membri" ai sensi delle direttive modificate.

Il termine per il recepimento della direttiva in esame è fissato dall'articolo 8 al 10 ottobre 2017.

La direttiva genera dalla proposta della Commissione europea [COM\(2013\) 798](#), sulla quale l'11<sup>a</sup> Commissione permanente del Senato della Repubblica ha espresso, il 18 dicembre 2013, un parere favorevole ([Doc XVIII, n. 41](#)).

**Direttiva (UE) 2015/2302**  
*(del Parlamento europeo e del Consiglio, del 25 novembre 2015,  
relativa ai pacchetti turistici e ai servizi turistici collegati, che  
modifica il regolamento (CE) n. 2006/2004 e la direttiva 2011/83/UE  
del Parlamento europeo e del Consiglio e che abroga la direttiva  
90/314/CEE del Consiglio)*

La [direttiva \(UE\) 2015/2302](#) mira a garantire un livello sempre più elevato di protezione per i consumatori che usufruiscono di contratti per pacchetti turistici e servizi turistici collegati (articolo 1) fissando un adeguato livello di armonizzazione tra gli Stati membri (articolo 4).

Ciò si è reso necessario a causa dei notevoli cambiamenti che il mercato del turismo ha subito dal momento dell'adozione della direttiva 90/314/CEE, dovuti anche al crescente utilizzo delle prenotazioni *online* e al ricorso a servizi sempre più personalizzati, nonché delle divergenze nelle legislazioni degli Stati membri.

Tra i punti salienti della direttiva - che non si applica ai pacchetti di durata inferiore alle 24 ore, a quelli senza fini di lucro e a quelli acquistati all'interno di un accordo generale di viaggio relativo ad un'attività commerciale o professionale (articolo 2) - rientrano disposizioni in materia di:

- ✓ obbligo di informazione e contenuto dei contratti (capo II);
- ✓ modifiche dei contratti prima della loro esecuzione (Capo III);
- ✓ esecuzione dei pacchetti (Capo IV);
- ✓ protezione in caso di insolvenza (Capo V).

In particolare, in materia di **obblighi informativi** la direttiva prevede che prima della sottoscrizione del contratto, il venditore, o l'organizzatore, fornisca al viaggiatore una serie di dati, secondo dei moduli standard, nonché informazioni sulle caratteristiche dei servizi (tra cui destinazione, alloggio, pasti, escursioni), sul venditore, sui prezzi e costi aggiuntivi, sulle modalità di pagamento, sul numero minimo di partecipanti, sulle facoltà di risolvere il contratto e su eventuali coperture assicurative (articolo 5). Tutte le suddette informazioni devono essere parte integrante del contratto e non potranno essere modificate, salvo accordo esplicito tra le parti (articolo 6). Il contratto dovrà essere formulato in linguaggio semplice e comprensibile e dovrà precisare, tra l'altro: le richieste specifiche del viaggiatore accettate dall'organizzatore; la responsabilità dell'organizzatore per l'esecuzione dei servizi turistici e in caso di difficoltà del viaggiatore; i recapiti dell'organismo

incaricato della protezione in caso di insolvenza; l'obbligo di comunicazione per il viaggiatore in caso di difetti di conformità, le procedure per il trattamento dei reclami (articolo 7).

Per quanto riguarda eventuali **modifiche al contratto**, la direttiva prevede la possibilità di cedere lo stesso ad un altro viaggiatore, purché se ne dia un ragionevole preavviso (articolo 9). Eventuali aumenti di prezzi (limitati all'8% nella maggioranza dei casi) sono autorizzati solo se espressamente previsti dal contratto e se risultano legati al costo del carburante, alle tasse imposte da terzi e ai tassi di cambio. Tali aumenti dovranno essere comunicati venti giorni prima dell'inizio del pacchetto (articolo 10). Qualora l'organizzatore imponga in modo unilaterale un aumento dei prezzi superiore all'8%, oppure modifichi il contratto in modo significativo, il viaggiatore potrà accettare le modifiche, accettare un eventuale pacchetto sostitutivo oppure risolvere il contratto ottenendo un rimborso completo entro quattordici giorni (articolo 11). Il viaggiatore inoltre potrà rescindere il contratto in qualsiasi momento pagando una penale. Quest'ultima non dovrà essere corrisposta in caso di circostanze inevitabili e straordinarie verificatesi nel luogo di destinazione o nelle sue immediate vicinanze. In questo caso anche l'organizzatore può risolvere il contratto offrendo al viaggiatore un rimborso integrale (articolo 12).

La direttiva conferisce poi all'organizzatore la responsabilità dell'**esecuzione dei servizi turistici** previsti dal contratto, indipendentemente dal fatto che essi siano prestati da altri fornitori. In particolare l'organizzatore dovrà: porre rimedio ad eventuali difetti di conformità segnalati dal venditore (salvo impossibilità o costi sproporzionati); offrire soluzioni alternative; in caso di "circostanze straordinarie" assicurare il rientro del viaggiatore o, ove ciò non sia possibile, sostenere i costi dell'alloggio (per non più di tre notti). Quanto al viaggiatore, questi potrà risolvere il contratto senza spese qualora l'organizzatore non ponga rimedio ad un difetto di conformità che incida in modo significativo sull'esecuzione del pacchetto (articolo 13). Inoltre, in caso di danni subiti a seguito di un difetto di conformità, il viaggiatore avrà diritto ad un risarcimento, da erogare senza indebito ritardo, a meno che il difetto di conformità sia imputabile al viaggiatore stesso o a circostanze inevitabili e straordinarie, nel qual caso non sono previsti rimborsi (articolo 14). Ai viaggiatori deve inoltre essere garantita la possibilità di inviare messaggi, reclami e richieste ai venditori, che dovranno inoltrarli all'organizzatore (articolo 15). Quest'ultimo dovrà poi prestare adeguata assistenza al viaggiatore in difficoltà, fornendo informazioni riguardanti, tra l'altro, l'assistenza consolare e servizi turistici alternativi (articolo 16).

Nei casi di **insolvenza** da parte dell'organizzatore e di mancata erogazione dei servizi pattuiti, il viaggiatore avrà diritto al rimborso delle somme pagate indipendentemente dal luogo di residenza, da quello di partenza e di vendita del pacchetto (articolo 17). Al fine di migliorare la cooperazione

internazionale, negli Stati membri è istituita una rete di punti di contatto centrali che mettono a disposizione dei loro omologhi tutte le informazioni sui rispettivi obblighi nazionali in materia di protezione in caso di insolvenza (articolo 18).

Altre disposizioni riguardano le responsabilità in caso di errore di prenotazione (articolo 21), il regime sanzionatorio (articolo 25), il riesame da parte della Commissione europea (articolo 26), le modifiche da apportare al [regolamento \(CE\) 2006/2004](#) e alla [direttiva 2011/83/UE](#) (articolo 27).

Il termine fissato per il recepimento è il **1° gennaio 2018**.



## **Direttiva (UE) 2016/97** **(Distribuzione assicurativa)**

La [direttiva](#) (UE) 2016/97 rifonde e abroga la direttiva 2002/92/CE (direttiva sulla intermediazione assicurativa, *Insurance Mediation Directive* - IMD1) cambiandone la denominazione in **direttiva sulla distribuzione assicurativa** (IDD) al fine di sottolineare come essa sia rivolta non solo agli intermediari assicurativi, ma a tutti i soggetti che distribuiscono prodotti assicurativi (agenti, mediatori e operatori di «bancassicurazione», imprese di assicurazione, agenzie di viaggio e autonoleggi).

Nella definizione di distribuzione assicurativa è ricompresa, oltre alla vendita diretta di prodotti assicurativi da parte delle imprese di assicurazione, anche **l'attività di comparazione tramite internet** quando il sito consenta al cliente di stipulare direttamente o indirettamente anche il contratto di assicurazione. Sono previsti requisiti proporzionati per i singoli che vendono prodotti assicurativi a titolo accessorio. Sono introdotti, inoltre, **requisiti di professionalità e trasparenza**, nonché norme di comportamento e nuove regole di informazione.

In particolare la nuova direttiva è volta a disciplinare, in modo più ampio, l'attività di distribuzione assicurativa introducendo **sistemi semplificati di gestione dei registri e di vigilanza** sulle imprese e sugli intermediari. La direttiva mira a realizzare un'**armonizzazione minima** tra le legislazioni e non impedisce, pertanto, agli Stati membri di mantenere o adottare disposizioni più rigorose per tutelare i consumatori, a condizione che tali disposizioni siano coerenti con il diritto dell'Unione.

La direttiva dovrà essere **recepita** negli ordinamenti nazionali **entro il 23 febbraio 2018**.

Si evidenzia, in particolare, che la direttiva (UE) 2016/97 ha ampliato il quadro regolamentare relativo ai **prodotti d'investimento assicurativo** con riferimento ai **conflitti d'interesse**, alla **informativa precontrattuale** e agli incentivi e alla **valutazione dell'idoneità e dell'adeguatezza del prodotto**. Il Capo VI (articoli 26 e seguenti) prevede, infatti, alcuni requisiti supplementari in relazione ai prodotti di investimento assicurativi.

La direttiva ha contestualmente soppresso, a decorrere dal 23 febbraio 2016, il Capo III-*bis* della IMD (2002/92/CE) in tema di prodotti d'investimento assicurativo, che era stato introdotto dalla direttiva 2014/65/UE (MFID II).



Tra le altre novità della IDD si segnalano:

- il Registro Unico Elettronico degli intermediari transfrontalieri tenuto dall'EIOPA (art. 3, par. 4);
- le nuove informazioni richieste in fase di registrazione dell'intermediario nello Stato di origine: a) identificazione delle partecipazioni superiori al 10%; b) nominativi di persone che hanno stretti legami con l'intermediario; c) informazioni sull'irrilevanza di esse nell'esercizio delle funzioni di vigilanza (art. 3, par. 4-5);
- la formazione richiesta per i dipendenti che si occupano della distribuzione da parte delle imprese che effettuano vendita diretta (art. 10, par. 8);
- l'obbligo di collocare il prodotto solo se rispetta le esigenze assicurative del cliente (*demands and needs test*);
- nuovi obblighi informativi precontrattuali per consentire al cliente di prendere una decisione informata;
- obbligo di strutturare le pratiche di remunerazione degli intermediari e dei dipendenti dell'impresa in modo da evitare che il distributore sia indotto a non perseguire l'interesse del cliente; l'intermediario è anche obbligato a fornire informazioni in merito alla natura del compenso;
- in caso di attività transfrontaliera, rafforzamento del ruolo dello Stato ospitante rispetto alle attività illegittimamente compiute nell'ambito della distribuzione di prodotti assicurativi da un intermediario registrato in un altro Stato membro;
- la disciplina della "vendita abbinata" (articolo 24);
- il rafforzamento del sistema sanzionatorio.

**Direttiva (UE) 2016/343**  
***(Presunzione di innocenza e diritto di presenziare al processo penale)***

La Direttiva (UE) 2016/343, sul rafforzamento di alcuni aspetti della presunzione di innocenza e del diritto di presenziare al processo nei procedimenti penali, intende tutelare (art. 1):

- la presunzione di innocenza di chiunque sia accusato o sospettato di un crimine da parte delle autorità giudiziarie o di polizia;
- il diritto di una persona accusata di presenziare al proprio processo penale.

La direttiva si inserisce nella tabella di marcia tracciata dalle istituzioni europee (Risoluzione del Consiglio europeo del 30 novembre 2009) per raggiungere l'obiettivo fissato nell'articolo 82, par. 2 del Trattato di Lisbona ossia l'attuazione dei diritti della persona nei procedimenti penali, funzionale a incrementare i diritti di indagati e imputati. In merito, sino alla direttiva in commento, erano intervenute:

- Direttiva 2010/64/UE – sul diritto all'interpretazione e alla traduzione nei procedimenti penali, attuata in Italia con il decreto legislativo n. 32 del 2014;
- Direttiva 2012/13/UE – sul diritto all'informazione nei procedimenti penali, attuata in Italia dal decreto legislativo n. 101 del 2014;
- Direttiva 2013/48/UE – sul diritto al difensore e alla comunicazione con i terzi, attuata in Italia dal decreto legislativo n. 184 del 2016.

La direttiva si applica a qualsiasi **persona indagata o imputata** in un **procedimento penale** e riguarda tutte le fasi di quel procedimento, dal momento in cui una persona è sospettata o accusata di aver commesso un reato alla decisione finale (art. 2).

Alla persona indagata o imputata in un procedimento penale, la direttiva riconosce, anzitutto, la **presunzione di innocenza**, finché non ne sia dimostrata la colpevolezza.

In merito (artt. 3-5), gli Stati UE dovranno adottare misure per garantire che nelle dichiarazioni pubbliche da parte delle autorità procedenti non ci si riferisca alla persona come colpevole e dovranno altresì garantire che le persone indagate o imputate non siano presentate come colpevoli, in tribunale o in pubblico, attraverso il ricorso a misure di coercizione fisica (a meno che tali misure non siano necessarie per garantire la sicurezza o evitare il pericolo di fuga).

**Corollari della presunzione d'innocenza** sono i seguenti principi, che gli Stati dovranno garantire:

- **l'onere della prova della colpevolezza incombe sulla pubblica accusa.** L'art. 6 della direttiva fa salvo l'eventuale obbligo per il PM o il giudice di ricercare le prove sia a carico sia a discarico e il diritto della difesa di produrre proprie prove. Dall'affermazione del principio deriva l'obbligo per gli Stati di garantire che in caso di dubbio sulla colpevolezza, l'imputato sia assolto;
- l'indagato ha **diritto di rimanere in silenzio e di non autoincriminarsi** (art. 7) e tale silenzio non dovrà essere utilizzato contro di lui né in alcun modo valutato ai fini della commissione del reato. La Direttiva consente peraltro agli Stati di prevedere che, in relazione ai reati minori, lo svolgimento del procedimento, o di alcune sue fasi, possa avvenire per iscritto o senza un interrogatorio dell'indagato o imputato «purché ciò rispetti il diritto a un equo processo». In base all'art. 10 della Direttiva, inoltre, se il diritto al silenzio o il diritto di non autoincriminarsi viene violato, gli Stati UE devono garantire che siano rispettati i diritti alla difesa e l'equità del procedimento all'atto di valutare le dichiarazioni rese.

La Direttiva riconosce inoltre alla persona indagata o imputata in un procedimento penale, il **diritto di presenziare al proprio processo** (art. 8). Ciò nonostante, il processo può essere celebrato in assenza dell'indagato o imputato, nelle seguenti ipotesi:

- la persona è stata informata a tempo debito del processo e delle conseguenze di una mancata comparizione;
- la persona ha conferito mandato a un difensore per rappresentarla in giudizio.

Se non è possibile rispettare le suddette condizioni e il processo penale si tiene lo stesso **in assenza dell'imputato**, gli Stati devono garantire alla persona, una volta informata della decisione presa in sua assenza, mezzi di impugnazione o il diritto a un **nuovo processo** (art. 9), che consenta di riesaminare il merito della causa, incluso l'esame di nuove prove, e possa condurre alla riforma della decisione originaria.

Se il principio della presunzione di innocenza e il diritto di presenziare al proprio processo penale sono violati, gli Stati devono garantire mezzi di ricorso adeguati (art. 10).

Infine, tenuto conto che i principi affermati dalla direttiva sono già patrimonio dei diritti fondamentali europei, sanciti sia dalla Carta dei Diritti Fondamentali dell'Unione Europea (artt. 47 e 48), sia dalla Convenzione EDU (art. 6), nella direttiva è stata inserita una **clausola di non regressione**

rispetto al consolidamento di tali diritti nell'ambito della Convenzione europea dei diritti dell'uomo (art. 13).

**Il termine per il recepimento della direttiva è fissato al 10 aprile 2018.**



**Direttiva (UE) 2016/680**  
***(Trattamento dei dati personali da parte delle autorità competenti)***

*[Direttiva \(UE\) 2016/680](#) del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, relativa alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali da parte delle autorità competenti a fini di prevenzione, indagine, accertamento e perseguimento di reati o esecuzione di sanzioni penali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la [decisione quadro 2008/977/GAI](#) del Consiglio.*

La direttiva fa parte di un pacchetto di riforme legislative sulla protezione dei dati nell'Unione europea il quale comprende, oltre alla direttiva in oggetto, il [regolamento \(UE\) 2016/679](#) ("**regolamento generale sulla protezione dei dati**")<sup>26</sup>.

Obiettivo della direttiva è stabilire le norme relative alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali da parte delle autorità competenti a fini di prevenzione, indagine, accertamento e perseguimento di reati o esecuzione di sanzioni penali, incluse la salvaguardia e la prevenzione di minacce alla sicurezza pubblica.

Ai sensi della direttiva, gli Stati membri sono tenuti a:

- tutelare i diritti e le libertà fondamentali delle persone fisiche, in particolare il **diritto alla protezione dei dati personali**;
- garantire che lo **scambio dei dati personali da parte delle autorità competenti all'interno dell'Unione**, qualora tale scambio sia richiesto dal diritto dell'Unione o da quello dello Stato membro, non sia limitato né vietato per motivi attinenti alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali.

L'art. 4 della direttiva detta i **principi applicabili al trattamento dei dati personali** e prescrive che i dati raccolti dalle autorità di polizia siano:

- trattati in modo lecito e corretto;
- raccolti per finalità determinate, esplicite e legittime, e trattati in modo non incompatibile con tali finalità;

---

<sup>26</sup> Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE.

- adeguati, pertinenti e non eccedenti rispetto alle finalità per le quali sono trattati;
- esatti e, se necessario, aggiornati;
- conservati in una forma che consenta l'identificazione degli interessati per un arco di tempo non superiore al conseguimento delle finalità per le quali sono trattati;
- trattati in modo da garantire un'adeguata sicurezza, compresa la protezione da trattamenti non autorizzati o illeciti e dalla perdita, dalla distruzione o dal danno accidentali.

Gli Stati membri devono disporre che siano fissati **termini adeguati per la cancellazione dei dati personali o per un esame periodico della necessità della conservazione** di tali dati (art. 5).

La direttiva prescrive che i "titolari del trattamento"<sup>27</sup>, se del caso e nella misura del possibile, operino una "chiara distinzione" tra i dati personali delle **diverse categorie di interessati**, quali:

- le persone per le quali vi sono fondati motivi di ritenere che abbiano commesso o stiano per commettere un reato;
- le persone condannate per un reato;
- le vittime di reato o le persone che alcuni fatti autorizzano a considerare potenziali vittime di reato;
- altre parti rispetto a un reato, tra cui i potenziali testimoni (art. 6).

Per quanto concerne le **informazioni disponibili o da fornire agli interessati**, il titolare del trattamento deve mettere a disposizione almeno le seguenti informazioni (art. 13):

- l'identità e i dati di contatto del titolare del trattamento;
- i dati di contatto del responsabile della protezione dei dati, se del caso;
- le finalità del trattamento;
- il diritto di proporre reclamo a un'autorità di controllo;

---

<sup>27</sup> La direttiva definisce "titolare del trattamento" l'autorità competente che, singolarmente o insieme ad altri, determina le finalità e i mezzi del trattamento di dati personali; quando le finalità e i mezzi di tale trattamento sono determinati dal diritto dell'Unione o dello Stato membro, il titolare del trattamento o i criteri specifici applicabili alla sua nomina possono essere previsti dal diritto dell'Unione o dello Stato membro.

Viene definito "responsabile del trattamento" la persona fisica o giuridica, l'autorità pubblica, il servizio o altro organismo che tratta dati personali per conto del titolare del trattamento.

- l'esistenza del diritto di chiedere l'accesso ai dati e la rettifica o la cancellazione dei propri dati personali e la limitazione del trattamento dei propri dati personali.

Per prevenire trattamenti che violino la direttiva in oggetto, le autorità nazionali devono porre in atto misure tecniche e organizzative che garantiscano un livello di **sicurezza dei dati personali** adeguato.

In caso di trattamento dei dati automatizzato, la direttiva impone che vengano prese misure volte a:

- a) vietare alle persone non autorizzate l'accesso alle attrezzature utilizzate per il trattamento ("controllo dell'accesso alle attrezzature");
- b) impedire che supporti di dati possano essere letti, copiati, modificati o asportati da persone non autorizzate ("controllo dei supporti di dati");
- c) impedire che i dati personali siano inseriti senza autorizzazione e che i dati personali conservati siano visionati, modificati o cancellati senza autorizzazione ("controllo della conservazione");
- d) impedire che persone non autorizzate utilizzino sistemi di trattamento automatizzato mediante attrezzature per la trasmissione di dati ("controllo dell'utente");
- e) garantire che le persone autorizzate a usare un sistema di trattamento automatizzato abbiano accesso solo ai dati personali cui si riferisce la loro autorizzazione d'accesso ("controllo dell'accesso ai dati");
- f) garantire la possibilità di verificare e accertare gli organismi ai quali siano stati o possano essere trasmessi o resi disponibili i dati personali utilizzando attrezzature per la trasmissione di dati ("controllo della trasmissione");
- g) garantire la possibilità di verificare e accertare a posteriori quali dati personali sono stati introdotti nei sistemi di trattamento automatizzato, il momento della loro introduzione e la persona che l'ha effettuata ("controllo dell'introduzione");
- h) impedire che i dati personali possano essere letti, copiati, modificati o cancellati in modo non autorizzato durante i trasferimenti di dati personali o il trasporto di supporti di dati ("controllo del trasporto");
- i) garantire che, in caso di interruzione, i sistemi utilizzati possano essere ripristinati ("recupero");
- j) garantire che le funzioni del sistema siano operative, che eventuali errori di funzionamento siano segnalati ("affidabilità") e che i dati personali conservati non possano essere falsati da un errore di funzionamento del sistema ("integrità").

•  
La direttiva 2016/680/UE è entrata in vigore il 5 maggio 2016.



Il termine per il **recepimento** negli ordinamenti nazionali è fissato al **6 maggio 2018**.

Nel gennaio del 2012 la Commissione europea aveva presentato un pacchetto costituito da: una proposta di direttiva concernente la tutela delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali da parte delle autorità competenti a fini di prevenzione, indagine, accertamento e perseguimento di reati o esecuzione di sanzioni penali, volta a sostituire la decisione quadro 2008/977/GAI ([COM\(2012\)10](#)); una proposta di regolamento concernente la tutela delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali e la libera circolazione di tali dati (regolamento generale sulla protezione dei dati), volta a sostituire la direttiva 95/46/CE ([COM\(2012\)11](#)).

Il 13 giugno 2012 la 14<sup>a</sup> Commissione (Politiche dell'Unione europea) del Senato della Repubblica si è espressa con risoluzione su entrambe le proposte ([doc. XVIII-bis n. 73](#)), formulando osservazioni complessivamente favorevoli pur con alcuni rilievi critici. Nel merito, sottolineava positivamente come le proposte recepiscano l'esigenza di una risposta coordinata a livello europeo al fine di tutelare i diritti e le libertà fondamentali delle persone fisiche, in particolare il diritto alla protezione dei dati personali, garantendo al tempo stesso lo scambio di dati personali a fini di prevenzione, indagine, accertamento e perseguimento di reati o esecuzione di sanzioni penali. Invitava tuttavia a chiarire e meglio definire il concetto di "sicurezza nazionale" espresso all'art. 2 della proposta di direttiva. La Commissione europea ha fornito chiarimenti sulle criticità segnalate con la risposta inviata il 21 febbraio 2013 ([C\(2013\)357](#)).

**Direttiva (UE) 2016/681**  
***(Uso dei dati del codice di prenotazione a fini di prevenzione dei reati di terrorismo e dei reati gravi)***

*[Direttiva \(UE\) 2016/681](#) del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, sull'uso dei dati del codice di prenotazione (PNR) a fini di prevenzione, accertamento, indagine e azione penale nei confronti dei reati di terrorismo e dei reati gravi.*

La direttiva prevede:

- **il trasferimento, a cura dei vettori aerei, dei dati del codice di prenotazione dei passeggeri (PNR) dei voli extra-UE<sup>28</sup>;**
- **il trattamento di tali dati da parte delle autorità competenti degli Stati membri dell'Unione Europea (UE), a fini di prevenzione, accertamento, indagine e azione penale nei confronti dei reati di terrorismo e dei reati gravi.**

Ai fini della direttiva, si intende per "**codice di prenotazione**" (PNR) le informazioni relative al viaggio di ciascun passeggero comprendenti i dati necessari per il trattamento e il controllo delle prenotazioni a cura dei vettori aerei, siano esse registrate in sistemi di prenotazione, in sistemi di controllo delle partenze utilizzati per la registrazione dei passeggeri sui voli, o in altri sistemi equivalenti con le stesse funzionalità.

I dati del codice di prenotazione raccolti dai vettori aerei sono elencati all'allegato I e comprendono:

1. il codice PNR di identificazione della pratica;
2. la data di prenotazione/emissione del biglietto;
3. le date di viaggio;
4. il nome;
5. indirizzo, recapito telefonico e indirizzo di posta elettronica;
6. le informazioni sui viaggiatori abituali;
7. l'itinerario di viaggio;
8. l'agenzia di viaggio;
9. lo *status* di viaggio del passeggero, inclusi conferme, check-in, precedenti assenze all'imbarco o passeggero senza prenotazione;
10. PNR scissi/divisi;

---

<sup>28</sup> Viene definito "volo extra-UE" un volo di linea o non di linea effettuato da un vettore aereo in provenienza da un Paese terzo e che deve atterrare nel territorio di uno Stato membro oppure in partenza dal territorio di uno Stato membro e che deve atterrare in un Paese terzo, compresi, in entrambi i casi, i voli con scali nel territorio di Stati membri o di Paesi terzi.

11. osservazioni generali (comprese tutte le informazioni sui minori non accompagnati di età inferiore a 18 anni);
12. i dati sull'emissione del biglietto;
13. le informazioni sul posto, compreso il numero di posto assegnato;
14. le informazioni sul *code share* (codici comuni);
15. le informazioni sui bagagli;
16. il numero di viaggiatori e altri nomi figuranti nel PNR;
17. le informazioni anticipate sui passeggeri (API) eventualmente raccolte (tra cui: tipo, numero, Paese di rilascio e data di scadenza del documento, cittadinanza, cognome, nome, sesso, data di nascita, compagnia aerea, numero di volo, data di partenza, data di arrivo, aeroporto di partenza, aeroporto di arrivo, ora di partenza e ora di arrivo);
18. cronistoria delle modifiche dei dati PNR.

Ciascuno Stato membro deve stabilire o designare un'autorità competente in materia di prevenzione, accertamento, indagine e azione penale nei confronti dei reati di terrorismo e dei reati gravi che agisca in qualità di **"unità d'informazione sui passeggeri" (UIP)** (art. 4).

La UIP è incaricata di:

- raccogliere i dati PNR presso i vettori aerei, conservare, trattare e trasferire tali dati o i risultati del loro trattamento alle autorità nazionali competenti;
- scambiare i dati PNR e i risultati del trattamento dei dati con le UIP degli altri Stati membri e con Europol.

Per quanto concerne il **trattamento dei dati PNR**, la direttiva prescrive che l'UIP dello Stato membro interessato provveda al trattamento unicamente a fini di prevenzione, accertamento, indagine e azione penale nei confronti dei reati di terrorismo e dei reati gravi.

In particolare, a norma dell'art. 6, i dati possono essere trattati per le seguenti finalità:

- valutare i passeggeri prima dell'arrivo previsto nello Stato membro o della partenza prevista dallo Stato membro per identificare quelli da sottoporre a ulteriore verifica da parte delle autorità competenti e, se del caso, da parte di Europol, in considerazione del fatto che potrebbero essere implicati in reati di terrorismo o in reati gravi;
- rispondere a una richiesta debitamente motivata e basata su motivi sufficienti da parte delle autorità competenti di trattare e trasmettere dati PNR, in casi specifici, a fini di prevenzione, accertamento, indagine e azione penale nei confronti dei reati di terrorismo e dei reati gravi;
- analizzare i dati PNR per aggiornare i criteri esistenti o definire nuovi criteri da usare nelle valutazioni effettuate al fine di identificare le

persone che potrebbero essere implicate in reati di terrorismo o in reati gravi.

I vettori aerei che effettuano **voli extra-UE** hanno l'**obbligo di trasferire i dati PNR raccolti** (art. 8).

Gli Stati membri sono pertanto tenuti ad adottare i necessari provvedimenti affinché **i vettori aerei trasferiscano, attraverso il "metodo push", i dati PNR** alla banca dati dell'UIP dello Stato membro nel cui territorio atterra o dal cui territorio parte il volo<sup>29</sup>.

La direttiva definisce "metodo *push*" il metodo in base al quale i vettori aerei trasferiscono i dati PNR alla banca dati dell'autorità richiedente. Questo si differenzia dal "metodo *pull*", in base al quale le autorità competenti dello Stato membro che chiede i dati PNR possono accedere al sistema di prenotazione del vettore aereo ed estrarre una copia dei dati PNR richiesti.

La direttiva consente agli Stati membri di estendere tale obbligo ai vettori aerei che effettuano **voli intra-UE, o solo a voli intra-UE selezionati** (art. 2).

Gli Stati membri devono provvedere affinché, per quanto riguarda le persone identificate da un'UIP ai fini del trattamento dei dati PNR, vengano trasmessi tutti i dati PNR "pertinenti e necessari" o i risultati del loro trattamento alle corrispondenti UIP degli altri Stati membri (**scambio di informazioni tra Stati membri**, art. 9).

**I dati PNR possono essere trasferiti a un Paese terzo** soltanto caso per caso e a determinate condizioni (art. 11).

I dati PNR trasmessi dai vettori aerei all'UIP devono essere da questa **conservati in una banca dati per un periodo di cinque anni** dal trasferimento all'UIP dello Stato membro dal cui territorio parte o nel cui territorio atterra il volo (art. 12).

Allo scadere del periodo di sei mesi dal trasferimento, tutti i dati PNR devono essere "**resi anonimi**" mediante mascheratura degli elementi che potrebbero servire a identificare direttamente il passeggero cui si riferiscono i dati PNR o altre persone.

Tali informazioni comprendono:

1. il nome;
2. l'indirizzo e gli estremi;
3. le informazioni su tutte le modalità di pagamento, compreso l'indirizzo di fatturazione;
4. le informazioni sui viaggiatori abituali;

---

<sup>29</sup> Qualora il volo sia operato in *code-sharing* da uno o più vettori aerei, l'obbligo di trasferire i dati PNR di tutti i passeggeri del volo spetta al vettore aereo che opera il volo. Qualora un volo extra-UE faccia uno o più scali negli aeroporti degli Stati membri, i vettori aerei trasferiscono i dati PNR di tutti i passeggeri alle UIP di tutti gli Stati membri interessati. Lo stesso vale qualora un volo intra-UE faccia uno o più scali negli aeroporti di diversi Stati membri, ma solo in relazione agli Stati membri che raccolgono i dati PNR dei voli intra-UE.

5. osservazioni generali contenenti informazioni che potrebbero servire a identificare direttamente il passeggero;
6. i dati API eventualmente raccolti.

Allo scadere del periodo di sei mesi, la comunicazione dei dati PNR integrali è consentita solo se:

- è ragionevolmente ritenuta necessaria per rispondere alle richieste di dati PNR da parte delle autorità competenti o di Europol, a fini di prevenzione, accertamento, indagine e azione penale nei confronti dei reati di terrorismo e dei reati gravi, in casi specifici;
- è approvata da un'autorità giudiziaria o da un'altra autorità nazionale competente ai sensi del diritto nazionale per verificare se siano soddisfatte le condizioni per la comunicazione.

La direttiva 2016/681/UE è entrata in vigore il 24 maggio 2016.

Il termine per il **recepimento** è fissato al **25 maggio 2018**.

Sulla proposta di direttiva ([COM\(2011\)32](#))<sup>30</sup>, la 1<sup>a</sup> Commissione (Affari costituzionali) del Senato della Repubblica si è pronunciata in senso favorevole con risoluzione del 30 marzo 2011 ([doc. XVIII n. 86](#)). Ha tuttavia formulato le seguenti osservazioni: 1) si è invitato a valutare l'effettiva necessità di trattare tutti i dati PNR elencati nell'allegato alla proposta; si è rilevato inoltre come particolarmente importante che per ciascuna delle diciannove categorie di dati PNR venga fornita "un'adeguata motivazione" circa la pertinenza dell'acquisizione del dato ai fini del contrasto degli specifici reati che la proposta mira a prevenire; 2) nel merito, si è sottolineato come la proposta imponga ai vettori aerei l'obbligo giuridico di fornire agli Stati membri dell'Unione i dati del codice di prenotazione elencati, ovvero dati che consentano alle autorità di contrasto di identificare anche persone "non note", ossia mai sospettate prima di reati gravi o di terrorismo, ma il cui probabile coinvolgimento è rilevato da un'analisi dei dati. Si è invitato pertanto a valutare "con estrema attenzione e cautela" l'ipotesi di estendere il campo di applicazione all'acquisizione dei dati PNR dei voli interni all'Unione Europea.

La Commissione europea ha risposto in data 11 gennaio 2012 ([C\(2012\)52](#)), dichiarando che avrebbe preso "debitamente atto degli specifici punti relativi alla motivazione dell'acquisizione di tutti gli elementi rientranti nella lista dei dati PNR contenuta nell'allegato alla proposta e alla cautela da riservare alla tematica dei voli interni all'Unione Europea".

---

<sup>30</sup> Per approfondimenti sulla proposta vd. la Scheda di valutazione [n. 10/2011](#), a cura dell'Ufficio dei rapporti con le Istituzioni dell'Unione europea del Senato della Repubblica.

## **Le Direttive concernenti il quarto pacchetto ferroviario (direttiva (UE) 2016/797; direttiva (UE) 2016/798, direttiva (UE) 2016/2370)**

Nell'allegato A al disegno di legge di delegazione europea per il 2016 si procede al recepimento di **tre importanti direttive** concernenti il sistema ferroviario dell'Unione.

Si tratta in particolare:

della [direttiva \(UE\) 2016/797](#) del Parlamento europeo e del Consiglio dell'11 maggio 2016 concernente l'interoperabilità del sistema ferroviario dell'Unione;

della [direttiva \(UE\) 2016/798](#) del Parlamento europeo e del Consiglio dell'11 maggio 2016 sulla sicurezza delle ferrovie;

e della [direttiva \(UE\) 2016/2370](#) del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 dicembre 2016 modifica la direttiva 2012/34/UE per quanto riguarda l'apertura del mercato dei servizi di trasporto ferroviario nazionale di passeggeri e la *governance* dell'infrastruttura ferroviaria;

Le tre direttive citate sono ricomprese nel “**quarto pacchetto ferroviario**”. In particolare le prime due direttive afferiscono al cosiddetto “pilastro tecnico” mentre la terza direttiva completa il “pilastro politico” dell'iniziativa europea (vedi *box*).

### ***Il quarto pacchetto ferroviario***

Il “**quarto pacchetto ferroviario**”, presentato dalla Commissione europea il 30 gennaio 2013, propone un approccio integrato volto a rivitalizzare il trasporto ferroviario dell'UE per favorire la **creazione di uno spazio ferroviario unico europeo**.

Il pacchetto comprende:

- la [comunicazione](#) "Quarto pacchetto ferroviario – Completare lo spazio ferroviario europeo unico per favorire la competitività e la crescita europee" (COM(2013)25);
- un regolamento relativo alla normalizzazione dei conti delle aziende ferroviarie;
- un regolamento relativo all'Agenzia dell'Unione europea per le ferrovie;
- un regolamento sull'apertura del mercato dei servizi di trasporto nazionale di passeggeri per ferrovia;
- una direttiva sullo spazio ferroviario europeo;
- una direttiva e una relazione (COM(2013)32) relative all'interoperabilità del sistema ferroviario europeo;
- una direttiva sulla sicurezza delle ferrovie;

- una [relazione](#) sul profilo e i compiti degli altri membri del personale viaggiante (COM(2013)33);
- una [relazione](#) sulla liberalizzazione del mercato del trasporto ferroviario internazionale di passeggeri (COM(2013)34).

Tutte le **disposizioni sopra indicate hanno completato il loro iter** a livello di Unione europea innovando profondamente il quadro regolamentare nel settore ferroviario.

A **maggio 2016** sono stati infatti pubblicati gli atti riconducibili al **“pilastro tecnico”** del pacchetto, il cui obiettivo è accrescere le economie di scala per le imprese ferroviarie nell'UE e ridurre i costi e i tempi delle procedure amministrative. Si tratta del [Regolamento \(UE\) 2016/796](#) del Parlamento europeo e del Consiglio che istituisce un'Agenzia dell'Unione europea per le ferrovie e che abroga il [Regolamento \(CE\) n. 881/2004](#), della [direttiva \(UE\) 2016/797](#) relativa all'interoperabilità del sistema ferroviario europeo e della [direttiva \(UE\) 2016/798](#) sulla sicurezza delle ferrovie.

A **dicembre 2016** sono infine stati pubblicati gli atti riferiti al **“pilastro politico”** che vertono sull'assetto del comparto ossia: il [Regolamento \(UE\) 2237/2016](#) relativo alla normalizzazione dei conti delle aziende ferroviarie che abroga il Regolamento (CEE) n. 1192/69 del Consiglio il quale permetteva agli Stati membri di compensare 40 imprese ferroviarie che figurano in un elenco per il pagamento di obblighi che le imprese operanti in altri settori di trasporto non devono sostenere; il [Regolamento \(UE\) 2238/2016](#) che, modificando il Regolamento (CE) 1370/2007, introduce norme sull'apertura del mercato dei servizi di trasporto nazionale di passeggeri per ferrovia e la [direttiva \(UE\) 2016/2370](#) che riguarda l'apertura del mercato dei servizi di trasporto ferroviario nazionale di passeggeri e la *governance* dell'infrastruttura ferroviaria, modificando la direttiva 2012/34/UE, ossia la direttiva che istituisce lo spazio ferroviario unico europeo, recepita nel nostro ordinamento con il decreto legislativo n.112/2015. Gli atti citati trattano delle questioni relative alla separazione tra le funzioni di gestore della rete ferroviaria e di prestatore di servizi ferroviari all'interno delle cosiddette "imprese integrate", nonché delle questioni riguardanti l'aggiudicazione dei contratti di servizio pubblico per il trasporto ferroviario mediante gara ovvero affidamento diretto.

**Direttiva (UE) 2016/797**  
**(del Parlamento europeo e del Consiglio relativa all'interoperabilità**  
**del sistema ferroviario dell'Unione europea dell'11 maggio 2016**  
**(rifusione))**

**(termine di recepimento 16 giugno 2019)**

La [direttiva \(UE\) 2016/797](#) del Parlamento europeo e del Consiglio dell'11 maggio 2016 **sull'interoperabilità del sistema ferroviario dell'Unione europea** procede alla rifusione della direttiva 2005/57/CE avente il medesimo oggetto.

Tale direttiva, unitamente alla direttiva (UE) 2016/798 (su cui vedi *infra*), è diretta a fornire un quadro di riferimento volto a favorire il superamento della frammentazione della regolamentazione tecnica nel settore ferroviario.

La direttiva (UE) 2016/797 si concentra in particolare sugli aspetti concernenti la progettazione, la costruzione, l'immissione sul mercato, l'esercizio, la manutenzione e il rinnovo dei sistemi e dei mezzi ferroviari oltre che sulle modalità secondo le quali tutti gli elementi costituenti il sistema ferroviario interagiscono tra loro al fine di garantire la sicurezza e l'efficienza del trasporto ferroviario. A tal fine si propone di semplificare ed omogeneizzare l'insieme di autorizzazioni e regole tecniche che governano tale complesso sistema, superando le disposizioni della direttiva 2005/57/CE che viene abrogata.

Il sistema attuale di norme tecniche e autorizzazioni, pur garantendo un elevato livello di sicurezza, è infatti frammentato tra l'Agenzia ferroviaria europea e le autorità nazionali, con conseguenti elevati costi amministrativi e ostacoli eccessivi in termini di accesso al mercato, soprattutto per i nuovi operatori e i costruttori di veicoli ferroviari.

Uno dei principali ostacoli per le imprese ferroviarie è rappresentato dalla coesistenza, da un lato, di norme nazionali tecniche e di sicurezza e, dall'altro, di specifiche tecniche di interoperabilità dell'UE (STI). Secondo stime dell'Agenzia ferroviaria europea, allo stato attuale nell'UE coesistono più di 11 mila regole di questo tipo. Esistono inoltre notevoli differenze nel modo in cui le agenzie nazionali di sicurezza gestiscono le procedure di autorizzazione dei veicoli e di certificazione di sicurezza.

Gli articoli 170-172 del Trattato sul funzionamento dell'Unione europea, riguardanti la realizzazione delle reti transeuropee di trasporto (TEN-T), stabiliscono che l'azione dell'UE in questo settore mira a favorire l'interconnessione e l'interoperabilità delle reti nazionali nonché l'accesso a tali reti, mediante l'adozione di adeguate misure in particolare nel campo dell'armonizzazione delle norme tecniche.

La direttiva sottolinea l'esigenza di conseguire un **forte livello di interoperabilità** tra sistemi afferenti alla rete e sistemi afferenti ai veicoli



ferroviari in quanto da questa forte integrazione dipendono l'affidabilità, la sicurezza e la rilevanza dei servizi ferroviari. Per questo è centrale nella direttiva la disciplina concernente le specifiche tecniche di interoperabilità (STI) dei sistemi e dei sottosistemi.

Gli specifici interventi della direttiva possono essere così riassunti:

- per quanto riguarda **l'ambito di applicazione, l'interoperabilità dei sistemi locali, urbani e suburbani** non è contemplata dalla direttiva (**art. 1**);
- **alcune definizioni sono state riformulate** (applicazione delle STI ai sistemi esistenti, deroghe alle STI, carenze delle STI e applicabilità delle norme nazionali) o aggiunte (il concetto di autorizzazione d'immissione del veicolo sul mercato e alcune disposizioni relative ai registri) rispetto a quanto previsto dalla precedente direttiva 2008/57/CE (**art. 2**);
- è **definito** dettagliatamente **l'oggetto, la procedura di elaborazione, adozione e revisione delle STI** (**art. 4 - 5**);
- **l'articolo 6** specifica che, in seguito all'identificazione di alcune carenze e in attesa della modifica delle STI, la Commissione potrà chiedere un parere dell'Agenzia che, su richiesta della Commissione stessa, costituirà strumento di conformità;
- sono **identificati** i casi di **eventuale non applicazione delle STI** (**art. 7**);
- è disciplinata **l'immissione sul mercato dei componenti di interoperabilità** ed è stabilito il principio di libera circolazione dei sottosistemi conformi ai requisiti essenziali (**artt. 8-12**);
- sono specificati il ruolo delle **norme nazionali**, il loro rapporto con le STI, i casi in cui le norme nazionali possono essere introdotte e le procedure per la loro revoca o pubblicazione, nonché le circostanze che attivano una nuova dichiarazione "CE" di verifica (**artt. 13-15**);
- sono disciplinati **l'autorizzazione per la messa in servizio di impianti fissi** e l'attuazione armonizzata del sistema di controllo del traffico ferroviario europeo (*European Rail Traffic Management System, ERMTS*) (**artt. 18-19**);
- **l'art. 20** regola l'immissione sul mercato di **sottosistemi mobili**, che potrà essere effettuata sia dalle imprese ferroviarie che dai produttori;
- **l'art. 21** introduce il concetto di **autorizzazione di immissione del veicolo sul mercato**. Tale autorizzazione dovrà essere rilasciata dall'Agenzia e dovrà contenere tutte le informazioni di cui necessiterà in seguito l'impresa ferroviaria per mettere un veicolo in servizio commerciale. Sarà possibile chiedere una dichiarazione complementare finalizzata a semplificare all'impresa ferroviaria il compito di mettere in servizio il veicolo;
- sono disciplinate la registrazione dei veicoli autorizzati all'immissione sul mercato e la loro immissione sul mercato (**artt. 22 - 26**);

- gli **artt. da 27 a 45** relativi agli organismi di valutazione della conformità sostituiscono e integrano l'ex articolo 28 e l'ex allegato VIII per includere le disposizioni del nuovo quadro legislativo per la commercializzazione dei prodotti, come definito nella decisione 768/2008/CE;
- gli **artt. da 46 a 49** disciplinano il **numero europeo del veicolo (NEV)** e i registri nazionali. Sono inoltre disciplinati il registro europeo dei tipi di veicoli autorizzati e il registro dell'infrastruttura;
- a seguito dell'entrata in vigore del trattato di Lisbona, una serie di allegati della direttiva 2008/57/CE sono convertiti **in atti di esecuzione** che dovranno essere adottati dalla Commissione.

La direttiva procede infine all'abrogazione della precedente direttiva 2008/57/CE, relativa all'interoperabilità **a far data dal 16 giugno 2020** (fatto salvo comunque il recepimento e l'applicazione della direttiva medesima e delle altre previste nell'allegato IV, parte B alla direttiva in commento). E' altresì previsto per un periodo transitorio compreso tra il 15 giugno 2016 e il 16 giugno 2019 che l'autorizzazione dei veicoli continua ad essere effettuata ai sensi della direttiva 2008/57/CE.

Quanto al **recepimento della direttiva** gli Stati membri entro il 16 giugno 2019 devono adottare e pubblicare le disposizioni legislative, regolamentari e amministrative necessarie a conformarsi alla direttiva, ma è riconosciuto agli Stati membri, previa comunicazione da effettuarsi entro il 18 dicembre 2018, all'Agenzia europea e alla Commissione, con indicazione delle motivazioni, la possibilità di prorogare di un anno il periodo di recepimento delle prescrizioni della direttiva (in tal caso essi possono continuare fino alla scadenza del 16 giugno 2020 a rilasciare autorizzazioni ai sensi della direttiva 2008/57/CE).



**Direttiva (UE) 2016/798**  
*(del Parlamento europeo e del Consiglio dell'11 maggio 2016 sulla  
sicurezza delle ferrovie (rifusione))*

*(termine di recepimento 16 giugno 2019)*

La [direttiva \(UE\) 2016/798](#) del Parlamento europeo e del Consiglio dell'11 maggio 2016 sulla **sicurezza delle ferrovie** provvede alla rifusione della direttiva 2004/49/CE del Parlamento europeo e del Consiglio avente ad oggetto, tra l'altro, la sicurezza delle ferrovie comunitarie.

La direttiva (UE) 798/2016 contiene disposizioni volte a **sviluppare e a migliorare la sicurezza del sistema ferroviario dell'Unione** e a migliorare l'accesso al mercato per la prestazione di servizi ferroviari e si applica al sistema ferroviario degli Stati membri (art. 1).

La direttiva in primo luogo descrive **il sistema della sicurezza ferroviaria** (artt. 1-9), successivamente vengono disciplinate la certificazione di sicurezza unica e le autorizzazioni di sicurezza nonché i compiti delle autorità nazionali di sicurezza (artt. 10 -19); sono poi normate le indagini sugli incidenti ferroviari (artt 20 - 26) e, in conclusione, si trovano le disposizioni transitorie e finali (artt. 27 – 36).

La direttiva identifica innanzi tutto i principali attori nel sistema ferroviario dell'Unione in materia di sicurezza ferroviaria nei gestori dell'infrastruttura e nelle imprese ferroviarie prevedendo che essi **assumano piena responsabilità per la sicurezza della propria parte del sistema** e cooperino nell'attuare le misure di controllo del rischio. Gli Stati membri, a loro volta, fanno sì che questi soggetti svolgano adeguatamente i loro compiti (art. 4).

La direttiva definisce **gli obiettivi comuni di sicurezza** (CST) che stabiliscono i livelli minimi di sicurezza che devono essere raggiunti dal sistema nel suo insieme, e ove possibile, dalle diverse parti del sistema ferroviario in ogni Stato membro e nell'Unione. Tali obiettivi sono soggetti a revisione periodica, precisando che la Commissione, mediante atti di esecuzione, assegna un mandato all'Agenzia dell'Unione europea per le ferrovie (istituita dal regolamento (UE) 2016/796 del Parlamento europeo e del Consiglio) per elaborare i CST e le relative modifiche nonché per presentare le pertinenti raccomandazioni alla Commissione (art. 7)

Accanto agli obiettivi comuni di sicurezza la direttiva definisce anche i **metodi comuni di sicurezza** (CSM) che descrivono la valutazione dei livelli di sicurezza, la realizzazione degli obiettivi di sicurezza e la conformità con gli altri requisiti in materia di sicurezza (art. 6), **gli indicatori comuni di**

**sicurezza** (ICS) che servono a valutare l'effettivo livello di conseguimento degli obiettivi comuni di sicurezza (art. 5) e sono individuati nell'allegato 1 alla direttiva stessa. Sono inoltre previste disposizioni con riferimento alle specifiche tecniche di interoperabilità (STI).

Tale sistema di regole è diretto a conseguire un livello analogo di sicurezza e ad omogeneizzare il sistema di norme nazionali di volta in volta elaborate. Nel dodicesimo considerando si segnala peraltro espressamente che “le norme nazionali, spesso fondate su standard tecnici nazionali, sono gradualmente sostituite da norme fondate su standard comuni, sviluppati sulla base dei CST, dei CSM e delle specifiche tecniche di interoperabilità (STI)”.

Spetta poi ai gestori dell'infrastruttura e alle imprese ferroviarie elaborare i propri **sistemi di gestione della sicurezza**, definiti in dettaglio ai sensi dell'articolo 9, al fine di garantire che il sistema ferroviario dell'Unione possa raggiungere almeno i CST, sia conforme ai requisiti di sicurezza contenuti nelle STI e che siano applicati gli elementi pertinenti dei CSM e le norme nazionali.

La direttiva disciplina i contenuti e la procedura per il **certificato di sicurezza unico** rilasciato o dall'Agenzia dell'Unione europea per le ferrovie ovvero dalle autorità nazionali (queste ultime solo nel caso in cui l'area di esercizio dell'impresa ferroviaria sia limitato a uno Stato membro). Tale certificato costituisce il presupposto essenziale affinché **un'impresa ferroviaria possa accedere all'infrastruttura ferroviaria**. L'Agenzia o le autorità nazionali si assumono la piena responsabilità dei certificati unici che rilasciano (art. 10).

E' inoltre previsto il rilascio al **gestore dell'infrastruttura ferroviaria** di una **autorizzazione di sicurezza**. L'autorizzazione di sicurezza comprende un'autorizzazione che attesta l'accettazione del sistema di gestione della sicurezza del gestore dell'infrastruttura di cui all'articolo 9, e che contiene le procedure e le disposizioni per soddisfare i requisiti necessari per la progettazione, la manutenzione e il funzionamento, in condizioni di sicurezza, dell'infrastruttura ferroviaria, compresi, se del caso, la manutenzione e il funzionamento del sistema di controllo del traffico e di segnalamento (art. 12).

L'articolo 14 prevede il regime della manutenzione dei veicoli ferroviari stabilendo che a ciascun veicolo, prima dell'utilizzo sulla rete, è assegnato un soggetto responsabile della manutenzione che assicura che i veicoli della cui manutenzione è responsabile siano in condizioni di utilizzo in sicurezza. Il responsabile pone in essere un sistema di manutenzione dei veicoli e assicura la tracciabilità della manutenzione. Una specifica disciplina riguarda i soggetti manutentori di carri merci.

Gli articoli 15 e 16 definiscono i compiti minimi e le modalità di intervento delle autorità nazionali responsabili della sicurezza ferroviaria (in Italia è

l'Autorità nazionale per la sicurezza ferroviaria) mentre il Capo V (artt. 20-26) concerne le indagini in caso di incidenti o inconvenienti ferroviari. In particolare le disposizioni della direttiva prevedono che ciascuno Stato membro provvede affinché le indagini sugli incidenti e gli inconvenienti siano svolte da un **organismo permanente**, che comprende almeno un investigatore in grado di assolvere la funzione di investigatore incaricato in caso di incidente o di inconveniente. L'organismo di indagine è caratterizzato da indipendenza ed autonomia e ad esso sono assicurate adeguate risorse. Oltre ai compiti assegnatigli dalla presente direttiva in termini di intervento nel caso di incidenti e inconvenienti ferroviari, l'organismo investigativo può indagare su eventi diversi, purché tali altre indagini non compromettano la sua indipendenza. La direttiva disciplina anche, a grandi linee, la procedura d'indagine.

Nell'ambito delle disposizioni transitorie e finali si segnala l'articolo 33, che disciplina il **recepimento della direttiva**. In particolare è stabilito che gli Stati membri mettono in vigore le disposizioni legislative, regolamentari e amministrative necessarie per conformarsi alla direttiva **entro il 16 giugno 2019**, ma è riconosciuto agli Stati membri, previa notifica all'Agenzia europea e alla Commissione, con indicazione delle motivazioni, la possibilità di prorogare di un anno il periodo di recepimento delle prescrizioni della direttiva.

Infine l'articolo 34 stabilisce l'abrogazione della direttiva 2004/49/CE, a decorrere dal 16 giugno 2020 (fatto salvo comunque il recepimento e l'applicazione della direttiva medesima e delle altre previste nell'allegato IV, parte B alla direttiva in commento).



**Direttiva (UE) 2016/2370**  
*(che modifica la direttiva 2012/34/UE per quanto riguarda l'apertura del mercato dei servizi di trasporto ferroviario nazionale di passeggeri e la governance dell'infrastruttura ferroviaria)*

*(termine di recepimento 25 dicembre 2018)*

La [direttiva \(UE\) 2016/2370](#) del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 dicembre 2016 modifica la direttiva 2012/34/UE per quanto riguarda l'apertura del mercato dei servizi di trasporto ferroviario nazionale di passeggeri e la *governance* dell'infrastruttura ferroviaria.

La direttiva 2012/34/UE, recepita nel nostro ordinamento con il decreto legislativo 112 del 2015, ha istituito lo spazio ferroviario unico europeo. Essa contiene le disposizioni fondamentali con riferimento **all'utilizzo ed alla gestione dell'infrastruttura ferroviaria** adibita a servizi ferroviari nazionali e internazionali ed alle attività di trasporto delle imprese ferroviarie operanti in Italia, ai criteri che disciplinano il rilascio, la proroga o la modifica delle **licenze per la prestazione di servizi di trasporto ferroviario**, i principi e le procedure da applicare nella determinazione e nella riscossione dei **canoni dovuti per l'utilizzo dell'infrastruttura ferroviaria** e le modalità per l'**assegnazione della capacità** di tale infrastruttura. La direttiva contiene anche norme in tema di **contabilità e bilancio delle imprese ferroviarie** (prevedendo la separazione contabile per gli aspetti afferenti alla gestione dell'infrastruttura ferroviaria e per quelli relativi alla prestazione di servizi di trasporto ferroviario) e sancisce il principio secondo il quale alle imprese ferroviarie sia concesso, a condizioni eque, non discriminatorie e trasparenti, il diritto di accesso all'infrastruttura ferroviaria. La direttiva contiene inoltre la disciplina dei **rapporti tra il gestore dell'infrastruttura ferroviaria nazionale e lo Stato**, in particolare con riferimento al contenuto del **contratto di programma** e definisce il ruolo dell'organismo di regolazione nell'ambito delle attività nel campo dell'accesso all'infrastruttura e alla cooperazione con altri regolatori europei.

**L'articolo 1** della direttiva in commento **novella la direttiva 2012/34/UE** in più punti.

Per quanto riguarda **l'ambito di applicazione** sono innanzi tutto escluse dall'applicazione delle disposizioni introdotte dalla stessa sul rafforzamento delle misure di separazione tra gestore dell'infrastruttura ferroviaria e impresa ferroviaria alcune reti regionali e locali a bassa intensità di traffico nonché, a determinate condizioni, le imprese ferroviarie private che abbiano concluso accordi di partenariato pubblico privato.



Quanto alle **definizioni** è riformulata quella di “gestore dell’infrastruttura” e ne vengono aggiunte ulteriori (tra queste, oltre a diverse definizioni relative alle attività connesse all’infrastruttura ferroviaria, quali gestione, esercizio, manutenzione, rinnovo, ecc. assume rilevanza quella di impresa a integrazione verticale).

Passando all’esame delle **novità più significative** la direttiva introduce norme volte a **rafforzare l’indipendenza del gestore dell’infrastruttura ferroviaria con specifico riferimento ai casi in cui il gestore sia integrato verticalmente** con un’impresa che offre servizi di trasporto ferroviario.

A tale scopo sono introdotte nel testo della direttiva 2012/34/UE norme dirette a evitare che, in tali imprese, l’imparzialità del gestore sia compromessa da un qualsivoglia conflitto di interesse e disposizioni affinché ne sia garantita l’indipendenza (artt. 7 e 7-bis).

Sono previste anche norme che consentono, a determinate condizioni, al gestore dell’infrastruttura ferroviaria di delegare funzioni, sempre evitando la possibilità di conflitti di interesse (art. 7 quater) nonché disposizioni sulla trasparenza finanziaria relativa alla gestione delle entrate derivanti dalla gestione dell’infrastruttura ferroviaria comportanti fondi pubblici e concernenti aspetti riguardanti il rapporto tra imprese ferroviarie e gestori dell’infrastruttura (quali la gestione di prestiti e la contabilità). Anche in tal caso si rileva una specifica focalizzazione sulle imprese integrate verticalmente (art. 7 quinquies).

Un’ulteriore prescrizione a garanzia dell’imparzialità del gestore è introdotta con riferimento alla gestione del traffico, precisando che il gestore dell’infrastruttura metta a disposizione delle imprese ferroviarie, in maniera non discriminatoria, le informazioni relative sia all’interruzione del traffico sia agli interventi di manutenzione e rinnovo dell’infrastruttura, la cui programmazione a lungo termine deve essere oggetto di consultazione (art. 7-ter).

E’ previsto anche un meccanismo di coordinamento tra gestori dell’infrastruttura principale e imprese ferroviarie nonché l’istituzione di una rete europea dei gestori dell’infrastruttura di cui la medesima Commissione europea è membro, volta a porre in essere le attività necessarie per il progressivo sviluppo integrato della rete ferroviaria comune (artt. 7 sexies e 7 septies).

Il secondo ambito di intervento della direttiva concerne **l’ulteriore apertura del mercato ferroviario**, con specifico riferimento alla **possibilità di accesso per le imprese ferroviarie**, a condizioni eque, trasparenti e non discriminatorie **all’infrastruttura ferroviaria di tutti gli Stati membri**. La direttiva interviene modificando gli articoli 10 e 11 della direttiva 2012/34/UE, ed introducendo nella medesima un nuovo articolo 11-bis.

A seguito di tali interventi l’unico limite che la direttiva pone alla possibilità di accesso alle reti ferroviarie dei Paesi membri è rappresentato dall’esistenza

di un contratto di servizio pubblico in relazione al quale l'accesso al mercato di altre imprese ferroviarie sulle medesime tratte cagionerebbe la compromissione dell'equilibrio economico del contratto di servizio medesimo.

In ogni caso si prevede che qualora l'organismo di regolazione decida che l'equilibrio economico di un contratto pubblico sarebbe compromesso dal previsto servizio di trasporto di passeggeri indica le eventuali modifiche a tale servizio che permetterebbero di soddisfare le condizioni per la concessione del diritto di accesso.

Con riferimento ai servizi di trasporto di passeggeri ad alta velocità il diritto d'accesso è **ancora più ampio** e può essere soggetto soltanto ai requisiti stabiliti dall'organismo di regolazione.

Nel caso in cui su tali reti siano stati sottoscritti contratti di servizio pubblico e la richiesta di accesso comprometta l'equilibrio economico di un contratto di servizio pubblico che copre lo stesso percorso o un percorso alternativo, l'organismo di regolazione indica le eventuali modifiche al servizio che permetterebbero di soddisfare le condizioni per la concessione del diritto di accesso. Tali modifiche possono includere una modifica del servizio previsto (art. 11-bis).

Le **ulteriori disposizioni della direttiva** concernono l'introduzione della possibilità che gli Stati membri richiedano alle imprese ferroviarie che effettuano servizi di trasporto nazionale di passeggeri di partecipare ad un sistema comune d'informazione e di biglietteria integrata ai fini dell'offerta di biglietti, biglietti cumulativi e prenotazioni (art. 13-bis). Sono previste poi alcune modifiche relativamente alla possibilità di differenziare i canoni per l'utilizzo dell'infrastruttura di specifici corridoi ferroviari mentre la massima parte delle ulteriori disposizioni presenti nella direttiva concerne l'adeguamento al nuovo sistema di regole dei poteri di controllo dell'autorità di regolazione.

Quanto al **recepimento della direttiva** l'articolo 2 prevede che gli Stati membri adottino e pubblichino entro il 25 dicembre 2018 le disposizioni legislative, regolamentari e amministrative necessarie. Le norme concernenti l'ulteriore apertura del mercato ferroviario si applicano a decorrere dal 1° gennaio 2019, in tempo utile per l'orario di servizio che inizia il 14 dicembre 2020 (art. 3, comma 2).



**Direttiva (UE) 2016/800**  
***(Garanzie procedurali per i minori indagati o imputati nei procedimenti penali)***

*[Direttiva \(UE\) 2016/800](#) del Parlamento europeo e del Consiglio, dell'11 maggio 2016, sulle garanzie procedurali per i minori indagati o imputati nei procedimenti penali.*

Obiettivo della direttiva è stabilire garanzie procedurali affinché i minori indagati o imputati nei procedimenti penali siano in grado di **comprendere e seguire il procedimento**, esercitare il loro diritto a un **equo processo**, **evitare la recidiva** ed essere **reinseriti socialmente**.

La direttiva fa parte delle misure volte a istituire norme minime per i diritti procedurali in tutta l'Unione Europea (UE), conformemente a quanto previsto nella Risoluzione del Consiglio, del 30 novembre 2009, relativa alla "[tabella di marcia](#)" per il rafforzamento dei diritti procedurali di indagati o imputati in procedimenti penali.

Seguendo un approccio a tappe, la tabella di marcia ha evidenziato la necessità di adottare misure concernenti il diritto alla traduzione e all'interpretazione (misura A), il diritto alle informazioni relative ai diritti e all'accusa (misura B), il diritto alla consulenza legale e all'assistenza legale (misura C), il diritto alla comunicazione con familiari, datori di lavoro e autorità consolari (misura D) e garanzie speciali per indagati e imputati vulnerabili (misura E).

In linea con la Tabella di marcia, oltre alla direttiva in oggetto, sono state quindi adottate quattro misure in materia di diritti procedurali nei procedimenti penali:

- la [direttiva 2010/64/UE](#) del Parlamento europeo e del Consiglio, del 20 ottobre 2010, sul diritto all'interpretazione e alla traduzione nei procedimenti penali;
- la [direttiva 2012/13/UE](#) del Parlamento europeo e del Consiglio, del 22 maggio 2012, sul diritto all'informazione nei procedimenti penali;
- la [direttiva 2013/48/UE](#) del Parlamento europeo e del Consiglio, del 22 ottobre 2013, relativa al diritto di avvalersi di un difensore nel procedimento penale e nel procedimento di esecuzione del mandato d'arresto europeo, al diritto di informare un terzo al momento della privazione della libertà personale e al diritto delle persone private della libertà personale di comunicare con terzi e con le autorità consolari;
- la [direttiva 2016/343/UE](#) del Parlamento europeo e del Consiglio, del 9 marzo 2016, sul rafforzamento di alcuni aspetti della presunzione di

innocenza e del diritto di presenziare al processo nei procedimenti penali.

Obiettivo della direttiva 2016/800/UE è stabilire norme minime comuni relative ai diritti di minori che sono:

- indagati o imputati in procedimenti penali;
- oggetto di un procedimento di esecuzione di un mandato di arresto europeo, ai sensi della [decisione quadro 2002/584/GAI](#).

Si definisce "minore" una persona di età inferiore a 18 anni.

La direttiva trova applicazione fino alla decisione definitiva sulla colpevolezza, incluse, se previste, la pronuncia della condanna e la decisione sull'impugnazione.

I diritti procedurali che devono essere garantiti ai minori comprendono:

- il **diritto all'informazione** (art. 4).  
La direttiva stabilisce che al minore siano fornite tempestivamente le informazioni concernenti i suoi diritti e gli aspetti generali dello svolgimento del processo;
- il **diritto del minore a che sia informato il titolare della responsabilità genitoriale** (art. 5).  
La direttiva prescrive che sia informato il titolare della responsabilità genitoriale, per iscritto e/o oralmente, in merito ai diritti procedurali applicabili, così da garantire l'equità del procedimento e l'esercizio effettivo dei diritti del minore. Le informazioni di cui sopra devono essere fornite a un altro adulto idoneo nominato dal minore e approvato in tale qualità dall'autorità competente, qualora la comunicazione delle informazioni al titolare della responsabilità genitoriale: a) sia contraria all'interesse superiore del minore; b) non sia possibile perché, nonostante siano stati compiuti ragionevoli sforzi, nessuno dei titolari della responsabilità genitoriale è reperibile o l'identità è ignota; c) potrebbe, sulla base di circostanze oggettive e concrete, compromettere in modo sostanziale il procedimento penale;
- il diritto di avvalersi dell'**assistenza di un difensore** (art. 6).  
La direttiva impone l'obbligatorietà del diritto di avvalersi di un difensore per i minori indagati o imputati in procedimenti penali, ai sensi della [direttiva 2013/48/UE](#), e prescrive che, in ogni caso, gli Stati membri garantiscano l'assistenza di un difensore, sia quando il minore viene condotto dinanzi a un giudice o tribunale competente per decidere in merito alla detenzione, in qualsiasi fase del procedimento, sia durante la detenzione. Gli Stati membri devono inoltre provvedere affinché non siano applicabili al minore condanne che impongano la privazione della libertà personale, a meno che il minore sia stato assistito da un difensore in modo da consentirgli di esercitare efficacemente i propri diritti di difesa;
- il **diritto a una valutazione individuale** (art. 7).

Gli Stati membri devono provvedere affinché sia tenuto conto delle specifiche esigenze del minore in materia di protezione, istruzione, formazione e reinserimento sociale. La valutazione individuale deve tener conto, in particolare, della personalità e maturità del minore, della sua situazione economica, sociale e familiare, nonché di eventuali vulnerabilità specifiche.

Le informazioni relative alle circostanze e alle caratteristiche individuali del minore potrebbero essere utili alle autorità competenti al fine di: determinare la necessità di adottare eventuali misure specifiche a beneficio del minore; valutare l'adeguatezza e l'efficacia di eventuali misure cautelari; assumere decisioni o linee d'azione nel procedimento penale, anche in sede di pronuncia della sentenza. La valutazione individuale deve essere effettuata nella "prima fase appropriata" del procedimento e prima dell'imputazione<sup>31</sup>;

- il **diritto all'esame medico** (art. 8).  
Il minore privato della libertà ha diritto, senza indebito ritardo, a un esame medico volto a valutarne lo stato fisico e mentale generale. L'esame è effettuato su iniziativa delle autorità competenti, in particolare se lo richiedono indicazioni sanitarie specifiche, oppure su richiesta del minore, del titolare della responsabilità genitoriale, di altro adulto idoneo o del difensore del minore. I risultati dell'esame medico devono essere tenuti in considerazione al momento di stabilire se il minore possa essere sottoposto a interrogatorio, ad altri atti di indagine o di raccolta di prove o alle eventuali misure adottate o previste nei suoi confronti;
- la **registrazione audiovisiva dell'interrogatorio** (art. 9).  
L'interrogatorio del minore condotto dalla polizia o da altre autorità di contrasto durante il procedimento penale deve essere oggetto di registrazione audiovisiva quando ciò risulti proporzionato nelle circostanze del caso, tenuto conto, fra l'altro, del fatto che sia presente o meno un difensore e del fatto che il minore sia privato o meno della libertà personale, purché il suo interesse superiore sia sempre considerato preminente (all'art. 14, sul **diritto alla protezione della vita privata**, la direttiva prescrive che le registrazioni non siano rese pubbliche);
- la **limitazione della privazione della libertà personale** (art. 10).  
La direttiva stabilisce che, in qualsiasi fase del procedimento, la privazione della libertà personale del minore deve essere limitata al **più breve periodo possibile** e che, in particolare, la detenzione sia disposta nei confronti di minori solo come **misura di ultima istanza**. Gli Stati membri devono garantire che la detenzione sia basata su una decisione motivata soggetta a controllo giurisdizionale da parte di un giudice o tribunale. Tale decisione è altresì soggetta, "a intervalli di tempo ragionevoli", a un controllo periodico

---

<sup>31</sup> In assenza di una valutazione individuale, è comunque possibile formulare un'imputazione purché ciò sia nell'interesse superiore del minore e la valutazione individuale sia in ogni caso disponibile all'inizio delle udienze del processo dinanzi a un giudice o tribunale.

da parte di un giudice o tribunale, o d'ufficio o su richiesta del minore, del suo difensore o di un'autorità giudiziaria diversa da un giudice o tribunale. La direttiva prescrive inoltre che, ogniqualvolta sia possibile, le autorità competenti ricorrano a "**misure alternative**" alla detenzione (art. 11);

- il diritto a un **trattamento specifico in caso di privazione della libertà personale** (art. 12).

La direttiva evidenzia che specifica attenzione deve essere riservata al modo in cui è trattato il minore detenuto, in considerazione della sua intrinseca vulnerabilità. In particolare, il minore deve essere detenuto separatamente dagli adulti (a norma dell'art. 37, lettera c), della Convenzione ONU sui diritti del fanciullo), salvo che: non si ritenga preferibile non farlo nell'interesse superiore del minore; o in circostanze eccezionali, ciò non sia in concreto possibile, purché il minore sia tenuto insieme agli adulti in maniera compatibile con il suo interesse superiore.

Nel caso di minori detenuti, gli Stati membri devono inoltre adottare misure opportune per: garantire e preservare la loro salute e il loro sviluppo fisico e mentale; garantire il loro diritto all'istruzione e alla formazione, anche nel caso di minori con disabilità fisiche, sensoriali o difficoltà di apprendimento; garantire l'esercizio effettivo e regolare del loro diritto alla vita familiare; garantire l'accesso a programmi che favoriscano il loro sviluppo e il loro futuro reinserimento sociale; garantire il rispetto della loro libertà di religione o credo;

- il **trattamento tempestivo e diligente delle cause** (art. 13).
- Gli Stati membri devono adottare "misure appropriate" per garantire che i procedimenti penali riguardanti minori siano trattati con urgenza e con la dovuta diligenza. La direttiva specifica che i minori devono essere sempre trattati in un modo che ne protegga la dignità e adeguato all'età, al grado di maturità e al livello di comprensione del minore stesso;

- il **diritto alla protezione della vita privata** (art. 14).

Gli Stati membri devono provvedere affinché le udienze che coinvolgono minori si svolgano di norma a porte chiuse o consentire ai giudici di decidere di tenere tali udienze a porte chiuse;

- il **diritto del minore di essere accompagnato dal titolare della responsabilità genitoriale durante il procedimento** (art. 15).

Il minore ha il diritto di essere accompagnato durante le udienze da un adulto idoneo diverso dal titolare della responsabilità genitoriale qualora la presenza di quest'ultimo: sia contraria all'interesse superiore del minore; non sia possibile perché, nonostante siano stati compiuti ragionevoli sforzi, nessuno dei titolari della responsabilità genitoriale risulta reperibile o l'identità è sconosciuta; possa, sulla base di circostanze oggettive e concrete, compromettere in modo sostanziale il procedimento penale (in particolare, qualora vi sia il sospetto che possano essere distrutte o alterate le prove, i testimoni possano essere influenzati o il titolare della responsabilità

genitoriale possa essere stato coinvolto nella presunta attività criminale insieme al minore);

- il **diritto del minore di presenziare e di partecipare al proprio processo** (art. 16).

Gli Stati membri devono assicurare che il minore che non ha presenziato al proprio processo abbia diritto a un nuovo processo o a un altro mezzo di ricorso giurisdizionale, ai sensi della [direttiva 2016/343/UE](#).

L'art. 17 specifica che i diritti di cui sopra trovano applicazione anche nei confronti di un minore ricercato, dal momento in cui è arrestato in forza di un **procedimento di esecuzione del mandato d'arresto europeo** (a norma della decisione quadro 2002/584/GAI).

Il personale delle autorità di contrasto e delle strutture di detenzione, i giudici, i magistrati inquirenti e i difensori che si occupano di procedimenti penali riguardanti minori devono avere una competenza specifica o accesso a una **formazione specifica**, di livello appropriato al tipo di contatto che intrattengono con i minori (art. 20).

Attraverso i servizi pubblici o finanziando organizzazioni che sostengono i minori, gli Stati membri devono inoltre incoraggiare iniziative che consentano agli operatori che offrono servizi di sostegno ai minori e di giustizia riparativa di ricevere un'adeguata formazione e di rispettare le norme professionali a garanzia di servizi forniti "in modo imparziale, rispettoso e professionale".

All'art. 23 (**non regressione**) si precisa, infine, che nessuna disposizione della direttiva deve essere interpretata in modo tale da limitare o derogare ai diritti e alle garanzie procedurali garantiti dalla Carta dei diritti fondamentali dell'Unione europea, dalla Convenzione europea per la salvaguardia dei diritti dell'uomo e delle libertà fondamentali (CEDU), da altre pertinenti disposizioni di diritto internazionale, in particolare la Convenzione ONU sui diritti del fanciullo, o dal diritto degli Stati membri che assicurano un livello di protezione più elevato.

La direttiva 2016/800/UE è in vigore dal 10 giugno 2016. Il termine per il **recepimento** è fissato all' **11 giugno 2019**.

La direttiva trae origine dalla proposta della Commissione europea [COM\(2013\)822](#)<sup>32</sup>, sulla quale la 2<sup>a</sup> Commissione (Giustizia) del Senato della Repubblica si è espressa con risoluzione favorevole dell'11 febbraio 2014 ([doc. XVIII n. 47](#)). La Commissione europea ha risposto il 15 aprile 2014 ([C\(2014\)2583](#)).

---

<sup>32</sup> Per approfondimenti sulla proposta, vd. la [Scheda di lettura n. 85](#), a cura dell'Ufficio dei rapporti con le Istituzioni dell'UE del Senato della Repubblica.





## **Direttiva (UE) 2016/801**

*(del Parlamento europeo e del Consiglio, dell'11 maggio 2016, relativa alle condizioni di ingresso e soggiorno dei cittadini di paesi terzi per motivi di ricerca, studio, tirocinio, volontariato, programmi di scambio di alunni o progetti educativi, e collocamento alla pari (rifusione))*

La [Direttiva \(UE\) 2016/801](#) che fonde, modificandole, due direttive preesistenti (la [direttiva 2004/114/CE](#) e la [direttiva 2005/71/CE](#)) stabilisce le condizioni di ingresso e di soggiorno, per un periodo superiore ai 90 giorni, applicabili ai cittadini di Paesi terzi e ai loro familiari che si recano nell'Ue per motivi di studio, ricerca, volontariato, programmi di scambio di alunni e progetti educativi, facilitando altresì la loro mobilità all'interno degli Stati membri. In estrema sintesi, la direttiva mira ad ottimizzare i seguenti elementi: durata della permanenza, garanzie procedurali, aspetti burocratici, accesso al mercato del lavoro.

Più nel dettaglio, la direttiva contiene disposizioni in materia di:

- ✓ ammissione (Capo II);
- ✓ autorizzazione e durata del soggiorno (Capo III);
- ✓ rifiuto e revoca delle autorizzazioni (Capo IV);
- ✓ diritti (Capo V);
- ✓ mobilità tra Stati membri (Capo VI);
- ✓ procedure e trasparenza (Capo VII).

Per quanto riguarda l'ammissione, la direttiva definisce, tra l'altro, le condizioni generali (articolo 7), nonché i requisiti specifici per i ricercatori (articolo 8), gli studenti (articolo 11), gli alunni (articolo 12), i tirocinanti (articolo 13), i volontari (articolo 14) e le persone collocate alla pari (articolo 16).

La direttiva stabilisce poi il regime delle **autorizzazioni**, rilasciate sotto forma di permesso di soggiorno, di visto a lunga durata o programma che prevede mobilità (articolo 17), e definisce la loro **durata** a seconda che si tratti di ricercatori, studenti o programma di scambio di alunni (articolo 19). Precisa inoltre i motivi di **rifiuto di una domanda** di autorizzazione (articolo 20), nonché quelli alla base **della revoca** o del **non rinnovo** della stessa (articolo 20). Tali motivi includono la non sussistenza delle condizioni generali, documenti falsificati o manomessi, irregolarità da parte dell'ente, dell'impresa o della famiglia ospitante. Fatta eccezione per i ricercatori, nel caso in cui si presenti una domanda di rinnovo per instaurare o continuare un rapporto di lavoro in uno Stato membro, quest'ultimo può verificare se il posto in questione non possa essere occupato da propri cittadini, o da altri cittadini dell'Unione, o da cittadini di paesi terzi che soggiornano da lungo periodo in tale Stato (articolo 20, paragrafo 5). Nel caso in cui lo Stato non

intenda rinnovare o intenda revocare l'autorizzazione agli studenti, questi ultimi potranno presentare una domanda di accoglienza presso un altro istituto superiore per seguire un programma di studi equivalente rimanendo nello Stato membro fino alla decisione delle autorità competenti in merito alla domanda (articolo 20, paragrafo 6).

Quanto ai **diritti**, la direttiva stabilisce che, nei rapporti di lavoro, i ricercatori, i tirocinanti, i volontari e le persone alla pari abbiano un **trattamento pari** a quello riservato ai cittadini dello Stato membro interessato, salvo alcuni casi particolari (articolo 22), e concede ai ricercatori il diritto ad insegnare, lasciando agli Stati membri la facoltà di fissare un numero di ore o di giorni prestabilito (articolo 23). I ricercatori, inoltre, avranno il diritto di farsi accompagnare dai **familiari**, ai quali è ugualmente riconosciuto il diritto di lavorare durante il soggiorno nell'Ue (articolo 26).

Tra le novità introdotte dalla direttiva, quella di concedere agli studenti, durante la durata della loro attività di studio, la possibilità di lavorare per almeno **15 ore settimanali** (articolo 24). Inoltre, studenti e ricercatori potranno risiedere nel territorio dell'Unione almeno **9 mesi dopo il completamento dei loro studi** o del loro periodo di ricerca allo scopo di cercare un'occupazione o avviare un'impresa (articolo 25).

Un'altra novità riguarda il diritto per studenti e ricercatori a **muoversi tra i Paesi membri** con maggiore facilità e a lavorare (o insegnare, se si tratta di ricercatori) contestualmente alle loro attività di studio o ricerca. Essi non dovranno presentare nuove richieste per il rilascio del permesso di soggiorno (articolo 27). Per i ricercatori la mobilità intra-Ue può essere di breve durata (fino a 180 giorni) (articolo 28) o di lunga durata (non inferiore a 360 giorni) (articolo 29). Essi potranno portare con sé i propri familiari, ai quali dovrà essere consentito di lavorare durante il loro periodo di permanenza nell'Ue (articolo 30). Per gli studenti la mobilità è prevista invece per un periodo massimo di 360 giorni (articolo 31).

La direttiva stabilisce poi una serie di **garanzie procedurali** e obblighi in materia di **trasparenza**, tra cui l'obbligo di informare i cittadini circa la necessità di integrare la documentazione fornita a sostegno di una domanda di autorizzazione o circa i motivi di inammissibilità o rigetto di una domanda (articolo 34), nonché l'obbligo di provvedere affinché siano facilmente accessibili ai richiedenti le informazioni su tutti i documenti giustificativi richiesti per una domanda e le informazioni sulle condizioni di ingresso e soggiorno (articolo 35).

Infine, altre disposizioni riguardano la designazione di punti di contatto (articolo 37) e l'elaborazione di statistiche sul numero di autorizzazioni rilasciate (articolo 38).

Il termine fissato per il recepimento è il **23 maggio 2018**.

**Direttiva (UE) 2016/844**  
**(Sicurezza per le navi da passeggeri)**

La direttiva 2016/844/UE procede ad una **modifica tecnica dell'Allegato I** della direttiva 2009/45/CE, con la quale si è introdotto un **livello uniforme di sicurezza per le navi da passeggeri**.

La modifica si rende necessaria, come previsto dall'art. 10, par. 2, della direttiva 2009/45, in quanto alcune convenzioni internazionali definite all'articolo 2, lettera a), della direttiva stessa sono state modificate. L'art. 10, par. 2 prevede infatti che gli allegati della direttiva possano essere modificati in modo da applicare le modifiche apportate alle convenzioni internazionali.

La direttiva 2009/45/CE all'art. 2, lett. a) fa riferimento alla **convenzione SOLAS** del 1974 (convenzione internazionale del 1974 per la salvaguardia della vita umana in mare), più volte modificata, e alla convenzione internazionale del 1966 sulle linee di massimo carico, unitamente ai rispettivi protocolli e successive modifiche.

La Convenzione SOLAS è stata più volte modificata: dopo il disastro nel 1994 del traghetto Estonia l'Organizzazione marittima internazionale (OMI) l'ha modificata elevando tra l'altro i requisiti di stabilità delle navi ro-ro quando sono danneggiate. Altri incidenti hanno poi indotto l'introduzione, negli ultimi due decenni, di norme supplementari per la sicurezza delle navi passeggeri, tra cui alcune norme specifiche, ad esempio, la registrazione delle persone a bordo.

Le modifiche all'allegato riguardano una serie di **regole costruttive da applicare alle navi**. Tra queste:

- la **protezione contro il rumore**, per la quale viene aggiunta all'Allegato I, cap. II, una nuova regola, relativa alle navi delle classi B, C e D, costruite a partire dal 1° gennaio 2018, prevedendo che le navi di stazza lorda pari o superiore a 1.600 tonnellate dovranno essere costruite in modo da ridurre i livelli di rumore a bordo e proteggere il personale dai rumori conformemente al codice IMO relativo al livello acustico a bordo delle navi;
- regole tecniche relative al timone;
- caratteristiche delle **serrande tagliafuoco** e tagliafumo;
- caratteristiche dell'apparecchio autorespiratore ad aria compressa compreso negli equipaggiamenti da vigile del fuoco;
- caratteristiche di **resistenza al fuoco delle paratie** e dei ponti;
- caratteristiche tecniche delle **condotte e degli impianti di ventilazione** delle navi;
- piani e procedure per il **recupero di persone dall'acqua**.

Il **termine** per il recepimento della direttiva 2016/844/UE è fissato al **1° luglio 2017**.



## **Direttiva (UE) 2016/881**

### ***(del Consiglio del 25 maggio 2016 recante modifica della direttiva 2011/16/UE per quanto riguarda lo scambio automatico obbligatorio di informazioni nel settore fiscale)***

La [direttiva \(UE\) 2016/881](#) risponde all'esigenza di fare fronte a pratiche di pianificazione fiscale aggressiva da parte, soprattutto, delle società multinazionali, le quali possono strutturare le proprie dichiarazioni fiscali in diversi Stati in modo tale da minimizzare l'impatto del fisco sulle proprie attività.

In particolare, la direttiva introduce (articolo 1, par. 2) l'obbligo, per le imprese controllanti capogruppo di un gruppo di imprese multinazionali fiscalmente residenti in uno Stato membro, di presentare una rendicontazione paese per paese relativamente al periodo d'imposta di rendicontazione. La presentazione deve avere luogo entro 12 mesi dall'ultimo giorno del periodo d'imposta di rendicontazione del gruppo di imprese multinazionali, come specificato nell'Allegato III ("Regole di compilazione per i gruppi di imprese multinazionali"). La rendicontazione paese per paese è oggetto di scambio obbligatorio delle informazioni al fine di valutare il comportamento fiscale delle imprese, ma anche "a fini di analisi economiche e statistiche" (articolo 1, par. 3).

Il paragrafo n. 6 delle Premesse specifica che nella rendicontazione per paese "i gruppi di imprese multinazionali dovrebbero fornire ogni anno e per ogni giurisdizione fiscale in cui operano l'importo dei ricavi, gli utili al lordo delle imposte sul reddito e le imposte sul reddito pagate e maturate" assieme al "numero di addetti, il capitale dichiarato, gli utili non distribuiti e le immobilizzazioni materiali per ciascuna giurisdizione fiscale". Dovrebbero infine essere individuate tutte le imprese del gruppo che operano in una determinata giurisdizione fiscale, fornendo un'indicazione dell'attività che ciascuna di esse svolge.

Le seguenti principali modifiche sono inoltre apportate alla [direttiva 2011/16/UE](#):

- 1) l'introduzione di una complessa definizione di "scambio automatico" (articolo 1, par. 1), che assume connotazioni diverse a seconda che lo scambio sia relativo a:
  - informazioni disponibili su periodi d'imposta riguardanti le persone fisiche residenti in altro Stato membro (articolo 8, par. 1),

informazioni su un *ruling* preventivo transfrontaliero<sup>33</sup> o un accordo preventivo sui prezzi di trasferimento<sup>34</sup> (articolo 8-*bis*) o rendicontazione paese per paese (articolo 8 *bis bis*). In questo caso ha luogo una comunicazione sistematica, senza richiesta preventiva a intervalli regolari prestabiliti;

- informazioni finalizzate all'applicazione, da parte delle Istituzioni finanziarie, delle norme di comunicazione e di adeguata verifica in materia fiscale (*due diligence*, articolo 8, par. 3-*bis*). Tali informazioni sono oggetto di "scambio automatico".

In tutti gli altri casi ha luogo la "comunicazione sistematica di informazioni predeterminate";

- 2) l'articolo 1, par. 4, specifica le modalità dello scambio automatico di informazioni in materia di rendicontazione paese per paese, rinviando ad atti di esecuzione della Commissione europea per il relativo regime linguistico. La procedura di Comitato applicabile è regolata dall'articolo 1, par. 8, che modifica l'articolo 26 della direttiva 2011/16/UE;
- 3) il rinvio alla legislazione nazionale per l'introduzione di sanzioni "effettive, proporzionate e dissuasive" in caso di violazione delle norme poste dalla direttiva (articolo 1, par. 7).

- Il termine di recepimento è stabilito dall'articolo 2 al 4 giugno 2017 ai fini dell'applicazione delle misure medesime a partire dal giorno successivo.

---

<sup>33</sup> L'articolo 3, par. 14, della direttiva 2011/16/UE fornisce una definizione dettagliata di "ruling preventivo transfrontaliero". In linea generale, il "ruling" (o interpello) consiste nella facoltà riconosciuta al contribuente di richiedere all'amministrazione finanziaria una valutazione sulla disciplina tributaria applicabile, concretamente, ad un fatto, atto o negozio che lo riguarda, al fine di conoscerne, *a priori*, il giudizio ed evitare, *a posteriori*, le conseguenze sfavorevoli derivanti da un comportamento rischioso. Di per sé gli interpelli sono perfettamente legali: vengono emanati principalmente per fornire certezza giuridica e in linea di principio non sono problematici. Tuttavia, quando sono utilizzati per offrire vantaggi fiscali selettivi o per trasferire artificiosamente gli utili in luoghi in cui l'imposizione è bassa o inesistente, essi falsano la concorrenza ed erodono le basi imponibili degli Stati membri.

<sup>34</sup> Per la definizione di "accordo preventivo sui prezzi" si rinvia all'articolo 3, par. 15, della direttiva 2011/16/UE. In termini generali, consiste in un accordo che fissa, prima della realizzazione delle transazioni tra imprese associate, un insieme appropriato di criteri (riguardanti, per esempio, il metodo di calcolo, gli elementi comparabili, le rettifiche appropriate da apportare, le ipotesi di base riguardanti gli sviluppi futuri) per la determinazione dei prezzi di trasferimento applicati a quelle transazioni nel corso di un determinato periodo di tempo. Si vuole così evitare che le società sussidiarie di un gruppo siano considerate come compagnie indipendenti e le loro transazioni organizzate in modo tale da attribuire reddito a paesi a bassa tassazione, gonfiando arbitrariamente i prezzi di beni e servizi.

- La direttiva deriva dalla proposta della Commissione europea [COM\(2016\) 25](#).





**Direttiva (UE) 2016/943**  
*(Protezione del know-how riservato e delle informazioni commerciali riservate)*

La Direttiva (UE) 2016/943, detta un quadro giuridico comune per la protezione dei **segreti commerciali**: *know-how* e informazioni commerciali riservate.

La necessità dell'adozione di regole comuni deriva dal **livello non omogeneo della protezione** assicurata nel settore del segreto commerciale dai vari Stati membri, che provoca una frammentazione del mercato interno ed indebolisce l'effetto deterrente delle norme di tutela.

La direttiva rileva che uno dei mezzi per appropriarsi dei risultati delle attività innovative delle imprese consiste nel **proteggere l'accesso e lo sfruttamento di conoscenze che sono preziose per l'ente che le detiene e non sono diffuse. Questo prezioso patrimonio di know-how e di informazioni commerciali, che non è divulgato ed è destinato a rimanere riservato, si definisce segreto commerciale** (considerando 1).

Le imprese, infatti, a prescindere dalla loro dimensione, attribuiscono ai segreti commerciali lo stesso valore dei brevetti e di altre forme di diritto di proprietà intellettuale. La direttiva riconosce l'esigenza di sviluppare (in particolar modo, tra le PMI), una vera e propria cultura della tutela dei segreti commerciali che – permettendo di trarre profitto dalle proprie creazioni o innovazioni –risultano vitali per la competitività delle imprese nonché per il loro sviluppo e capacità innovativa (considerando 2).

Proprio per le recenti tendenze in atto (nella stessa direttiva vengono menzionati la globalizzazione, il maggiore ricorso all'esternalizzazione, catene di approvvigionamento più lunghe e un uso più diffuso delle nuove tecnologie) viene riconosciuto che *“senza strumenti giuridici di tutela del segreto efficaci e comparabili in tutta l'Unione, gli incentivi ad intraprendere attività transfrontaliere innovative risultano indeboliti e i segreti non sono in grado di mettere a frutto le loro potenzialità di motori della ricerca economica e dell'occupazione”*.

Il primo dei quattro Capi della direttiva (art. 1 e 2) riguarda il suo **oggetto** e ambito di applicazione, ovvero: **la tutela contro l'acquisizione, l'utilizzo e la divulgazione illeciti dei segreti commerciali**.

In particolare, sono dettate alcune **definizioni**, la più rilevante delle quali è quella di **“segreto commerciale”** ai fini della direttiva. Costituiscono «segreto commerciale» le informazioni che soddisfano tutti i seguenti requisiti:

- a) **sono segrete nel senso che non sono**, nel loro insieme o nella precisa configurazione e combinazione dei loro elementi, **generalmente note o facilmente accessibili** a persone che normalmente si occupano del tipo di informazioni in questione;
- b) **hanno valore commerciale** in quanto segrete;
- c) **sono state sottoposte a misure ragionevoli di segretezza**, secondo le circostanze, da parte della persona che ne ha il legittimo controllo.

Nonostante l'accordo TRIPS sulla proprietà intellettuale (*Agreement on Trade Related Aspects of Intellectual Property Right*), concluso nel quadro dell'Organizzazione mondiale sul commercio – di cui è parte la UE e che contiene anche la protezione dei segreti commerciali – **non tutti gli Stati membri hanno adottato definizioni nazionali dei segreti commerciali** o dell'acquisizione, utilizzo o divulgazione illeciti di un segreto commerciale.

La direttiva ritiene che **detta definizione dovrebbe pertanto essere costruita in modo da comprendere il *know-how***, le informazioni commerciali e le informazioni tecnologiche quando esiste un legittimo interesse a mantenere la riservatezza nonché una legittima aspettativa circa la tutela di tale riservatezza.

Inoltre, tali *know-how* o informazioni dovrebbero avere un valore commerciale, sia esso effettivo o potenziale. Tali *know-how* o informazioni dovrebbero considerarsi come aventi un valore commerciale, ad esempio, laddove l'acquisizione, l'utilizzo o la divulgazione non autorizzati degli stessi rischiano di recare danno agli interessi della persona che li controlla lecitamente, poiché pregiudicano il potenziale scientifico e tecnico, gli interessi commerciali o finanziari, le posizioni strategiche o la capacità di competere di detta persona. La definizione di segreto commerciale esclude le informazioni trascurabili, l'esperienza e le competenze acquisite dai dipendenti nel normale svolgimento del loro lavoro, ed esclude altresì le informazioni che sono generalmente note o facilmente accessibili alle persone all'interno delle cerchie che normalmente si occupano del tipo di informazioni in questione.

Si ricorda che l'accordo **TRIPS – *Trade Related Aspects of Intellectual Property Rights*** - disciplina, fra l'altro, la protezione dei segreti commerciali contro l'acquisizione, l'utilizzo o la divulgazione illecita da parte di terzi. Tale accordo, adottato a Marrakech il 15 aprile 1994, è stato **ratificato dall'Italia con la legge 29 dicembre 1994, n. 747**.

In Italia, il segreto industriale è in particolare protetto dal **Codice della Proprietà Industriale** (D.Lgs. n. 30/20015). L'**articolo 98** del Codice prevede la **tutela delle informazioni aziendali** e delle esperienze tecnico-industriali, **comprese quelle commerciali**, soggette al legittimo controllo del detentore, ove tali informazioni:

- a) **siano segrete**, nel senso che non siano nel loro insieme o nella precisa configurazione e combinazione dei loro elementi generalmente note o facilmente accessibili agli esperti ed agli operatori del settore;
- b) **abbiano valore economico** in quanto segrete;
- c) **siano sottoposte**, da parte delle persone al cui legittimo controllo sono soggette, **a misure da ritenersi ragionevolmente adeguate** a mantenerle segrete.

**Costituiscono altresì oggetto di protezione** i dati relativi a prove o altri dati segreti, la cui elaborazione comporti un considerevole impegno ed alla cui presentazione sia subordinata l'autorizzazione dell'immissione in commercio di prodotti chimici, farmaceutici o agricoli implicanti l'uso di nuove sostanze chimiche.

L'articolo 99 - **ferma restando la disciplina della concorrenza sleale** – attribuisce al legittimo detentore delle informazioni e delle esperienze aziendali di cui sopra ha **il diritto di vietare ai terzi, salvo proprio consenso, di acquisire, rivelare a terzi od utilizzare, in modo abusivo, tali informazioni ed esperienze**, salvo che siano state conseguite in modo indipendente dal terzo.

L'**articolo 99 del Codice** della proprietà industriale (c.p.i) prevede comunque - per il tipo di informazioni sopra indicate - una tutela più ampia che, non solo ricomprende quella disposta dall'**articolo 2598 c.c in materia di concorrenza sleale**<sup>35</sup>, ma si estende fino a quella riconosciuta ai tradizionali diritti di privativa industriale (marchi, brevetti, etc.).

La giurisprudenza in merito ha affermato che il rimedio di cui agli artt. 98 e 99 c.p.i. e quello apprestato dalla disciplina della concorrenza sleale nel codice civile si modulano infatti in un **rapporto di complementarità** (cfr, da ultimo, [Tribunale delle imprese di Milano, sentenza n. 23/02/2017](#))

Sempre secondo la giurisprudenza, nell'ambito delle **informazioni aziendali segrete è riconducibile anche il cd. know-how** (cfr. Tribunale delle Imprese di Bologna, Sentenza n. 2340/2015). In particolare, la Corte di Cassazione ha affermato che la rivelazione di segreti scientifici e industriali sanzionata dall'art. 623 cp. può riguardare anche il know how aziendale, ritenendo applicabile la norma anche alla fattispecie di divulgazione di know how da parte di ex dipendenti di una società a vantaggio di altra società concorrente (sentenza n. 25008/2001).

La definizione primaria di *know how* si rinviene nel **Regolamento CE 772/04 sugli accordi di trasferimento di tecnologia**, che, all'articolo 1, paragrafo 1, lett. i) **definisce «know-how»**: un patrimonio di conoscenze pratiche non brevettate,

---

<sup>35</sup> Ai sensi del citato art. 2598 cc. compie atti di concorrenza sleale chiunque: usa nomi o segni distintivi idonei a produrre confusione con i nomi o con i segni distintivi legittimamente usati da altri, o imita servilmente i prodotti di un concorrente, o compie con qualsiasi altro mezzo atti idonei a creare confusione con i prodotti e con l'attività di un concorrente; diffonde notizie e apprezzamenti sui prodotti e sull'attività di un concorrente, idonei a determinarne il discredito, o si appropria di pregi dei prodotti o dell'impresa di un concorrente; si vale direttamente o indirettamente di ogni altro mezzo non conforme ai principi della correttezza professionale e idoneo a danneggiare l'altra azienda.

derivanti da esperienze e da prove, patrimonio che è: i) **segreto**, vale a dire non generalmente noto, né facilmente accessibile; ii) **sostanziale**, vale a dire **significativo e utile per la produzione dei prodotti contrattuali**; e iii) **individuato**, vale a dire descritto in modo sufficientemente esauriente, tale da consentire di verificare se risponde ai criteri di segretezza e di sostanzialità.

Il secondo Capo della Direttiva disciplina **l’acquisizione, l’utilizzo e la divulgazione dei segreti commerciali**.

Sono individuati, in particolare, i modi di acquisto leciti del segreto commerciale individuando ipotesi eccezionali in cui le misure di tutela non sono applicate.

In accordo con le previsioni del considerando 16 - secondo cui “le disposizioni della direttiva non dovrebbero creare alcun diritto esclusivo sul know-how o sulle informazioni che godono di protezione in quanto segreti commerciali – tra le **attività lecite di acquisizione del segreto commerciale** (art. 3), oltre la scoperta indipendente di uno stesso know-how, si segnala **l’ingegneria inversa** (c.d. *reverse engineering*), cioè la “osservazione, studio, smontaggio o prova di un prodotto o di un oggetto messo a disposizione del pubblico o lecitamente in possesso del soggetto che acquisisce le informazioni; sono tuttavia fatte salve eventuali diverse pattuizioni.

Gli articoli 4 e 5 della direttiva definiscono, invece, le **modalità illecite di acquisizione, utilizzo e divulgazione di un segreto commerciale** (artt. 4 e 5) senza il consenso del detentore; con riferimento all’acquisizione, l’accesso non autorizzato, l’appropriazione di copie di oggetti, documenti, software che consentono l’accesso al segreto commerciale e, comunque, ogni altra condotta contraria sleale nelle pratiche commerciali. All’acquisizione illecita corrisponde l’illeceità dell’utilizzo e della divulgazione del segreto commerciale, prevista anche ove sia violato un obbligo di riservatezza o contrattuale in materia (art. 4).

Tra le **ipotesi eccezionali** che, invece, permettono la violazione della disciplina in questione (e quindi la liceità della divulgazione del segreto commerciale) è compreso il fenomeno del c.d. **whistleblowing** cioè il caso in cui l’utilizzo o la rivelazione del segreto commerciale siano avvenuti “*per rilevare una condotta scorretta, un’irregolarità o un’attività illecita, a condizione che il convenuto abbia agito per proteggere l’interesse pubblico generale*” (art. 5, par. 1, lett. b).

In materia di *whistleblowing* si ricorda che la Camera ha approvato il 21 gennaio 2016 una proposta di legge di iniziativa parlamentare (ora all’esame del Senato, **A.S. 2208**) volta a tutelare i lavoratori che segnalino o denunciino reati o altre condotte illecite di cui siano venuti a conoscenza nell’ambito del proprio rapporto di lavoro.

Il provvedimento, oltre a modificare l'attuale disciplina in materia relativa ai lavoratori pubblici (art. 54-bis del D.Lgs. n. 165/2001) estende anche al settore privato (art. 2) la tutela del dipendente o collaboratore che segnali illeciti attraverso l'integrazione dei modelli di organizzazione previsti dall'art. 6 del D.Lgs. n. 231/2001, la cui adozione esenta l'ente privato dalla responsabilità amministrativa da reato. Tali modelli dovranno contemplare norme specifiche: sugli obblighi di segnalazione di illeciti da parte dei dirigenti e rappresentanti dell'ente; sulla riservatezza dell'identità e il divieto di misure ritorsive contro i dipendenti che segnalino eventuali illeciti dei propri colleghi; sulla possibile denuncia all'Ispettorato del lavoro dell'adozione di misure discriminatorie nei confronti dei segnalanti; sulla nullità dei licenziamenti o di altre misure ritorsive o discriminatorie, adottati nei confronti di questi ultimi.

Infine, si pone a carico del datore di lavoro l'onere della prova che eventuali sanzioni disciplinari o misure organizzative adottate successivamente alla segnalazione (demansionamenti, trasferimenti ecc.) siano fondate su ragioni estranee alla segnalazione stessa.

Il terzo e il quarto Capo della direttiva riguardano infine le **misure, le procedure, gli strumenti di tutela e le sanzioni**.

Criterio ispiratore di tali disposizioni è, nella direttiva, il **principio di proporzionalità**: le misure a tutela del segreto commerciale non dovrebbero, infatti, comprimere i diritti e le libertà fondamentali nonché l'interesse pubblico ad un corretto funzionamento del mercato interno; in tal senso, le autorità giudiziarie dovranno ponderare gli interessi delle parti in causa nonché dei consumatori.

Viene stabilita, in particolare, l'equità, efficacia e dissuasività degli strumenti di tutela nonché la necessità che essi non siano costosi o complessi. In sede di applicazione le tutele dovranno essere proporzionate agli interessi in gioco e dovranno garantire da eventuali abusi.

In tal senso, va segnalata la previsione dell'**abuso del processo** (art. 7, par. 2) ovvero il caso in cui le procedure e le tutele richieste per la presunta violazione di un segreto commerciale intendano perseguire intenti illeciti. Si tratta del ricorso al giudice manifestamente infondato in cui l'attore avvia l'azione in modo abusivo o in malafede. In tali ipotesi, sono previste misure come il riconoscimento di un risarcimento del danno al convenuto, l'imposizione di sanzioni all'attore o la pubblicazione della decisione.

Per quanto concerne il **termine di prescrizione** delle violazioni dei diritti e delle azioni per chiedere l'applicazione delle misure di tutela, la direttiva stabilisce un termine di 6 anni (art. 8).

Oltre a prevedere disposizioni a tutela della riservatezza dei segreti commerciali nel corso di procedimenti giudiziari (art. 9), la direttiva stabilisce la tipologia di misure che possono essere adottate nei confronti dell'autore della violazione, presunto o accertato, su richiesta del detentore legittimo del segreto commerciale.

Nel primo caso, si tratta di **misure cautelari e provvisorie**, assunte dal giudice su richiesta del detentore del segreto commerciale (art. 10), che si concretano in misure di natura inibitoria (cessazione o divieto di utilizzo e divulgazione del segreto commerciale; divieto di produrre o commercializzare merci “sospettate” nonché sequestro o consegna delle merci stesse); analoga funzione cautelare svolge la possibile costituzione di garanzie in funzione risarcitoria. E’, tuttavia, prevista, la **revoca** delle misure se l’attore non avvia un procedimento sul merito della violazione entro un termine ragionevole.

**A seguito del procedimento di merito** - ove sia accertata la violazione della disciplina del segreto commerciale - **l’autorità giudiziaria può ordinare le citate misure inibitorie** (relative all’utilizzo, divulgazione e commercializzazione del segreto commerciale) nonché **la distruzione totale o parziale** degli oggetti, materiali, files, che contengono o sono manifestazione del segreto commerciale ovvero la loro **consegna** al suo legittimo detentore (art. 12).

Ulteriori misure di tutela in favore di quest’ultimo sono il **risarcimento del danno** (art. 14) nonché, a spese del convenuto, la pubblicazione della decisione assunta dell’autorità giudiziaria (art.15).

Il termine di **recepimento della direttiva** da parte degli Stati membri è stabilito al **9 giugno 2018**.

## **Direttiva (UE) 2016/1034** **(MiFID II)**

La **Direttiva (UE) 2016/1034**, allo scopo di garantire la certezza del diritto ed evitare potenziali perturbazioni del mercato, ha **prorogato** la data di applicazione del nuovo quadro normativo relativo alla **disciplina dei mercati finanziari**, posticipando dunque la data di **applicazione della direttiva 2014/65/UE (MiFID II) al 3 gennaio 2018**.

Ha inoltre prorogato dal 3 luglio 2016 al **3 luglio 2017** il **termine** entro cui gli Stati membri adottano e pubblicano le disposizioni legislative, regolamentari e amministrative necessarie per conformarsi alla direttiva.

Si segnala che il 28 aprile 2017 il Consiglio dei ministri ha approvato, in esame preliminare, un decreto legislativo di attuazione della direttiva 2014/65/UE relativa ai mercati degli strumenti finanziari (cosiddetta MiFID II) e di adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento 600/2014 sulla stessa materia (cosiddetto MiFIR) (Atto del Governo n. [413](#), attualmente all'esame delle Camere per il parere).

### ***La Direttiva MiFID II***

Si ricorda che la Direttiva 2004/39/CE, in materia di mercati degli strumenti finanziari, alla quale ci si riferisce comunemente con l'acronimo MiFID (Market in Financial Instruments Directive), è stata in parte **rifusa nella Direttiva 2014/65/UE** e in parte **sostituita dal Regolamento (UE) n. 600/2014** del Parlamento europeo e del Consiglio. La Direttiva 2014/65/UE, denominata MiFID II, ed il Regolamento n. 600/2014, noto come MiFIR, sono stati redatti con lo scopo di normare un mercato sempre più complesso, caratterizzato da un notevole incremento degli strumenti finanziari e dei sistemi di trading ad alta frequenza, attraverso i quali ha luogo una quota rilevante delle transazioni sui mercati telematici più evoluti.

Si intende aumentare la trasparenza delle negoziazioni e la tutela degli investitori, attraverso una maggiore responsabilizzazione degli intermediari, una più approfondita consapevolezza degli investitori (grazie alla disponibilità di informazioni più dettagliate e più frequenti) ed un rafforzamento dei poteri - sia ex ante che ex post - delle Autorità di vigilanza.

In particolare, per la prima volta sono contenute misure specifiche in tema di prodotti finanziari, come quelle finalizzate a ridurre il rischio che i prodotti finanziari emessi e/o collocati non siano adeguati al cliente finale. Si prevede inoltre che le Autorità nazionali, l'ESMA e l'EBA (per i depositi strutturati) possono proibire o restringere la negoziazione e il collocamento di alcuni strumenti finanziari o depositi strutturati e le attività o pratiche finanziarie potenzialmente riduttive della protezione degli investitori, della stabilità finanziaria o dell'ordinato funzionamento dei mercati.



Già in base alle disposizioni della MiFID, l'impresa di investimento erogante servizi di consulenza o di gestione del portafoglio è tenuta ad acquisire informazioni in merito alle conoscenze ed esperienze del cliente in materia di investimenti e ai suoi obiettivi di investimento. Con la MiFID II tale norma viene integrata, sia perché nel definire gli strumenti finanziari adeguati al cliente si fa esplicito riferimento alla necessità di individuare la **capacità** dello stesso di **fronteggiare eventuali perdite** e la sua **predisposizione al rischio**, sia in quanto, nel caso in cui l'impresa raccomandi una pluralità di prodotti o servizi, la **valutazione di adeguatezza** deve avvenire in relazione all'**intero pacchetto**. Inoltre l'impresa, quando effettua consulenza agli investimenti, prima che la transazione sia conclusa, deve condividere con il cliente le motivazioni che hanno portato a ritenere che l'operazione di investimento consigliata sia realmente rispondente alle sue aspettative. Si **ampliano poi gli obblighi di comunicazione alla clientela su costi e oneri** connessi ai servizi di investimento o accessori che devono includere anche il costo della consulenza (se rilevante), il costo dello strumento finanziario raccomandato o venduto al cliente e le modalità con cui il cliente può remunerare il servizio di investimento ricevuto. Le informazioni circa tutte le voci di costo devono essere presentate in forma aggregata, per consentire al cliente di conoscere il costo complessivo ed il suo impatto sul rendimento atteso dall'investimento.

L'articolo 93, paragrafo 1 della Direttiva (UE) 2016/1034 ha posticipato la data di **applicazione della direttiva 2014/65/UE (MiFID II) al 3 gennaio 2018**. Ha inoltre prorogato dal 3 luglio 2016 al **3 luglio 2017** il **termine** entro cui gli Stati membri adottano e pubblicano le disposizioni legislative, regolamentari e amministrative necessarie **per conformarsi alla direttiva**.

Più in particolare, per quanto rileva in questa sede la revisione della disciplina è intervenuta sui seguenti fronti:

- **ambito di applicazione** della Direttiva stessa;
- **tutela degli investitori**;
- **disciplina dei mercati**;
- rapporti con i **Paesi terzi**.

Con riferimento all'**ambito applicativo**, si estende l'operatività della disciplina UE in quanto (articolo 4, paragrafo 1, n. 23) si introduce la **definizione di un nuovo servizio di investimento**, la cosiddetta **gestione di sistemi organizzati di negoziazione (*Organised Trading Facilities - OTF*)** e viene definita altresì una nuova categoria di strumenti finanziari, e cioè le **quote di emissione**. Sono inoltre modificati in senso restrittivo taluni regimi di esenzione dagli obblighi della direttiva; la gestione di OTF, rientrando nel novero dei servizi di investimento, costituisce attività riservata agli intermediari in possesso di apposita autorizzazione. L'OTF è come un sistema multilaterale diverso da un mercato regolamentato e da un sistema multilaterale di negoziazione che consente l'interazione tra interessi multipli di acquisto e di vendita di terzi relativi a obbligazioni, strumenti finanziari strutturati, quote di emissione e strumenti derivati, in modo da dare luogo a contratti conformi alla disciplina della direttiva. Si tratta di un sistema multilaterale di negoziazione o una piattaforma di negoziazione più semplice rispetto al mercato regolamentato ed al sistema multilaterale di negoziazione, in quanto privo di una struttura specifica e svincolato dalla disciplina prevista per gli altri sistemi. Tale

definizione ampia consente di ricondurre alla disciplina UE i sistemi in precedenza esclusi dalla disciplina MiFID.

La MiFID II introduce una disciplina più specifica per le quote di emissione di gas a effetto serra (definite nella direttiva 2003/87/CE del Parlamento europeo e del Consiglio, in materia di sistemi per lo scambio di quote di emissione) e di contratti derivati aventi ad oggetto quote di emissione, allo scopo di contrastare pratiche irregolari nel mercato secondario a pronti delle quote.

Sono inoltre riformulate alcune **esenzioni dalla disciplina UE**, allo scopo di adeguarsi alla pratica invalsa e alle principali criticità emerse dall'applicazione della direttiva MiFID.

Con **referimento alla tutela degli investitori**, la **MiFID II** ha il precipuo scopo di **rafforzarne i presidi**, rendendo più stringente la disciplina applicabile alle imprese di investimento. Anche in relazione all'attività di consulenza, la MiFID II intende riformarne le caratteristiche, in particolare della consulenza offerta su base indipendente.

Gli enti territoriali non sono più qualificati in automatico come **clienti professionali** o **controparti qualificate**, salvo che essi non abbiano specificamente optato per il relativo regime e l'impresa di investimento abbia verificato la sussistenza in capo agli stessi dei necessari requisiti di esperienza e competenza.

Per quanto concerne gli obblighi di verifica relativi **all'adeguatezza degli investimenti**, sono introdotti anzitutto requisiti **più onerosi** per effettuare tale valutazione. I soggetti che forniscono servizi di consulenza sono tenuti a specificare se forniranno una valutazione continuativa circa l'adeguatezza degli investimenti e comunicazioni periodiche al riguardo. Le imprese offrono servizi di consulenza in materia di investimenti devono comunicare il costo del servizio, devono chiarire la base della consulenza che forniscono, in particolare la gamma di prodotti che esse considerano nel fornire raccomandazioni personalizzate ai clienti, specificare se offrono consulenza in materia di investimento su base indipendente e se forniscono ai clienti la valutazione periodica dell'adeguatezza degli strumenti finanziari da esse raccomandati. Esse sono inoltre tenute a spiegare ai loro clienti i motivi della consulenza loro fornita (articolo 24, paragrafo 4, lettera *a*) e *considerando* n. 72).

La MiFID II e il regolamento MiFIR introducono una disciplina più stringente anche con riferimento ai **mercati finanziari**.

Scopo della legislazione è quello di ricondurre le **negoziazioni** all'interno di sistemi di negoziazione regolamentati o cd. "**internalizzatori sistemici**", estendendo i regimi di trasparenza che precedono o seguono la negoziazione ad un più ampio novero di strumenti negoziati. Viene chiarito che si definiscono "internalizzatori sistemici" le imprese di investimento che, in modo organizzato, frequente, sistematico e sostanziale, negoziano per conto proprio eseguendo gli ordini dei clienti al di fuori di un mercato regolamentato, di un sistema multilaterale di negoziazione o di un sistema organizzato di negoziazione (articolo 4, paragrafo 1, n. 20); scopo delle norme è di qualificare un più ampio novero di intermediari quali "internalizzatori sistemici", con riferimento a una gamma più ampia di strumenti finanziari.

Per garantire che le azioni siano negoziate solo presso sedi di negoziazione in cui si applicano i requisiti di trasparenza, il regolamento MiFIR introduce l'obbligo di negoziare azioni ammesse alla negoziazione su mercati regolamentati o negoziate sugli MTF od OTF ovvero da internalizzatori sistematici esclusivamente presso tali sedi.

Di conseguenza le imprese di investimento possono negoziare azioni al di fuori delle sedi individuate dalle norme UE solo in maniera non sistematica, regolare o frequente, ovvero su base "ad hoc", oppure in quei casi in cui la negoziazione non contribuisce alla formazione dei prezzi. Il *considerando* n. 6 del regolamento MiFIR chiarisce infatti l'importanza di garantire che la negoziazione di strumenti finanziari avvenga per quanto possibile in sedi organizzate e che tutte queste sedi siano regolamentate in modo adeguato.

La direttiva MiFID II presta particolare attenzione alle imprese che effettuano negoziazioni mediante l'utilizzo di algoritmi; tale negoziazione comprende ogni modalità di negoziazione in cui un algoritmo calcolato tramite computer determina automaticamente parametri individuali di ordini senza alcun intervento umano. Le predette imprese sono obbligate ad adottare sistemi e controlli del rischio atti ad assicurare che i sistemi di negoziazione siano flessibili, efficienti e siano soggetti a limiti e soglie idonei a prevenire l'erronea immissione di ordini o altre disfunzioni che potrebbero pregiudicare l'ordinato svolgimento delle negoziazioni sul mercato. Esse sono inoltre tenute ad assicurare che i loro sistemi non siano utilizzati per commettere abusi di mercato (*considerando* 59-68 della Direttiva MiFID II).

Più in generale, MiFID II e MiFIR intendono **ampliare il regime di trasparenza pre e post-negoziazione** attualmente previsto per le azioni ad una **più ampia gamma di strumenti finanziari**, tra cui gli strumenti di capitale.

Con riferimento ai rapporti coi **Paesi terzi**, si intende introdurre un regime unico per accedere ai mercati UE da parte di soggetti con sede in Paesi terzi, basato su una **valutazione di equivalenza** svolta dalla Commissione. Detto regime trova applicazione con riferimento alla prestazione di servizi e alle attività di investimento su base transfrontaliera nei confronti di **investitori professionali e di controparti qualificate**. Si prevede un periodo transitorio di tre anni; successivamente, in pendenza delle valutazioni di equivalenza da parte della Commissione, continueranno a trovare applicazione le disposizioni degli ordinamenti nazionali circa l'accesso al mercato domestico da parte di intermediari di paesi terzi (articolo 46 e ss. gg. MiFIR).

Si rammenta che la delega al recepimento della predetta direttiva è contenuta **nell'articolo 9 della legge di delegazione europea 2014 (legge n. 114 del 2015)**, che contiene altresì specifici criteri e principi per l'esercizio del relativo potere di delega.

**Direttiva (UE) 2016/1065**  
**(Trattamento IVA dei buoni)**

La **direttiva (UE) 2016/1065 del Consiglio** modifica la direttiva sul sistema comune dell'IVA (direttiva 2006/112/CE del Consiglio) con riferimento alle **operazioni** che comportano **l'utilizzo di buoni**, introducendo allo scopo una **specificativa normativa**.

Tra gli scopi della disciplina speciale vi è quello di evitare l'elusione fiscale nonché, alla luce delle nuove norme sul luogo delle prestazioni di servizi di telecomunicazione, servizi di teleradiodiffusione e servizi forniti per via elettronica, garantire che non si verificano disallineamenti in materia di buoni forniti tra Stati membri.

Oggetto delle nuove disposizioni sono i **buoni** che **possono essere utilizzati per il riscatto contro beni o servizi**, **escludendo** dunque gli strumenti che conferiscono al titolare il diritto ad uno **sconto** all'atto dell'acquisto di beni o servizi, ma che non danno diritto a ricevere tali beni o servizi.

L'**articolo 1, n. 1** della direttiva in esame anzitutto **introduce l'articolo 30-bis** nella direttiva 112/2006/CE, che reca alcune definizioni: si definisce **buono (n. 1)** lo strumento che contiene l'obbligo di essere accettato come **corrispettivo o parziale corrispettivo**, a fronte di una cessione di beni o una prestazione di servizi, e nel quale i **beni o i servizi** da cedere o prestare **o le identità dei potenziali cedenti o prestatori sono indicati** sullo strumento medesimo o nella relativa documentazione, ivi incluse le condizioni generali di utilizzo ad esso relative. All'interno di tale categoria, **il n. 2 dell'articolo 30-bis** identifica i cd. **buoni monouso**, in relazione ai quali sono noti, al momento dell'emissione, sia **il luogo** della cessione dei beni o della prestazione dei servizi cui il buono si riferisce, sia **l'IVA dovuta su tali beni o servizi**. Per esclusione, sono buoni multiuso quelli che non rientrano nella predetta categoria (**n. 3**).

La **disciplina dei buoni** è contenuta nell'introdotta **articolo 30-ter della direttiva 2006/112/CE**.

In particolare **l'IVA è esigibile per ogni trasferimento**, compresa **l'emissione, del buono monouso**. La consegna fisica dei beni o la concreta prestazione dei servizi dietro presentazione di un buono monouso non sono considerate operazioni indipendenti.

Con riferimento ai **buoni multiuso**, il paragrafo 2 dell'articolo 30-ter dispone che la **consegna fisica dei beni** o la concreta **prestazione dei servizi** effettuate dietro presentazione di tali buoni sono **soggette all'IVA** ai sensi delle regole ordinarie (articolo 2 della direttiva 2006/112/CE), ossia

l'imposta è **esigibile** quando i beni o i servizi cui il buono si riferisce sono **ceduti o prestati**, mentre ogni trasferimento precedente di tale buono non è soggetto all'IVA.

**L'articolo 1, n. 2, della direttiva 1065/2016/UE**, introducendo **l'articolo 73-bis** nella direttiva 2006/112/CE, fissa **la base imponibile della cessione di beni o della prestazione di servizi** effettuate **a fronte di un buono multiuso** nella misura del **corrispettivo versato per il buono** o, in assenza di informazioni su tale corrispettivo, al **valore monetario** indicato sul buono multiuso stesso o nella relativa documentazione **diminuito dell'importo dell'IVA** relativo ai beni ceduti o ai servizi prestati.

**Il successivo n. 3 dell'articolo 1** inserisce gli articoli **410-bis e 410-ter** nella direttiva 112/2006/CE, che recano le **misure transitorie** per l'applicazione delle norme sui buoni.

In particolare, esse trovano applicazione (**articolo 410-bis**) ai **buoni emessi successivamente al 31 dicembre 2018**. Sono inoltre disciplinate le procedure (**articolo 410-ter**) con le quali la Commissione deve presentare al Parlamento e al Consiglio, entro il 31 dicembre 2022, la relazione di valutazione sulle nuove norme.

**L'articolo 2 della direttiva** fissa il **termine di recepimento** per gli Stati membri al **31 dicembre 2018**; l'applicazione delle nuove disposizioni da parte degli Stati membri è fissata a decorrere dal **1° gennaio 2019**.

**Direttiva (UE) 2016/1148**  
*(del Parlamento europeo e del Consiglio, del 6 luglio 2016, recante  
misure per un livello comune elevato di sicurezza delle reti e dei  
sistemi informativi nell'Unione)*

La direttiva 2016/1148, recante misure per un livello comune elevato di sicurezza delle reti e dei sistemi informativi nell'Unione (c.d. "Direttiva NIS"), rappresenta il primo provvedimento di carattere generale adottato in ambito europeo sul tema della sicurezza informatica.

Attraverso l'adozione da parte dei singoli Stati membri di una di una serie di misure strategiche e organizzative comuni in materia di sicurezza cibernetica, la direttiva mira a raggiungere un **livello elevato di sicurezza** dei sistemi, delle reti e delle informazioni in ambito europeo, nella convinzione che il rafforzamento del dominio digitale rappresenti un importante volano di crescita del sistema economico dell'Unione, incidendo, positivamente sulla propensione ad investire degli operatori economici, con particolare riferimento al commercio internazionale.

Nello specifico, la direttiva in esame prevede l'adozione di una serie di iniziative da parte degli stati membri volte a **migliorare le capacità** di sicurezza cibernetica dei singoli Paesi, **aumentare il livello di collaborazione in ambito europeo** nella prevenzione delle minacce cibernetiche e nelle eventuali misure di risposta ad attacchi *cyber*, **sviluppare** una cultura della sicurezza con particolare riferimento a quei settori vitali per l'economia e la società e che si basano sulle tecnologie dell'informazione e della comunicazione.

Relativamente al miglioramento delle capacità dei singoli Stati dell'Unione, la direttiva "fa obbligo a tutti gli Stati membri di adottare una **strategia nazionale** in materia di sicurezza della rete e dei sistemi informativi" (articoli 1 e 7), definendo, in particolare:

1. gli **obiettivi** strategici;
2. le opportune **misure strategiche** e regolamentari al fine di conseguire e mantenere un livello elevato di sicurezza delle reti e dei sistemi informativi;
3. **gli operatori di servizi essenziali** nei settori reputati essenziali dal punto di vista della sicurezza cibernetica. In relazione

all'individuazione degli operatori essenziali la direttiva fornisce alcuni criteri per la loro individuazione.

In particolare, è **qualificato come operatore di servizio essenziale** il soggetto pubblico o privato che appartiene alle categorie elencate nell'allegato 2 della medesima direttiva (energia, trasporti, settore bancario, settore sanitario, fornitura e distribuzione di acqua potabile, infrastrutture digitali, infrastrutture dei mercati finanziari), il quale fornisce un servizio reputato essenziale per il mantenimento di attività sociali e/o economiche fondamentali. Si prevede, inoltre, che la fornitura di tale servizio dipenda dalla rete e dai sistemi informativi e che un eventuale incidente avrebbe effetti negativi rilevanti sulla fornitura di tale servizio.

*In relazione all'adempimento di cui al precedente n. 3 la direttiva fissa il termine del 9 novembre 2018.*

Con riferimento all'obbligo posto dalla direttiva di definire una **strategia nazionale in materia di sicurezza cibernetica** si segnala che con il DPCM 24 gennaio 2013 il Governo ha delineato per la prima volta in Italia l'architettura strategica nazionale per la protezione cibernetica e la sicurezza informatica. In attuazione di quanto previsto dal richiamato DPCM sono stati successivamente adottati il *Quadro Strategico Nazionale per la sicurezza dello spazio cibernetico* ed il *Piano Nazionale per la protezione cibernetica e la sicurezza informatica* che contengono gli obiettivi strategici e operativi della *cyber security* italiana. Da ultimo, nelle Gazzette ufficiali del 17 febbraio e del 1° giugno 2017 sono stati, rispettivamente pubblicati il nuovo DPCM in materia protezione cibernetica ed il Piano Nazionale per la protezione cibernetica e la sicurezza informatica relativo al 2017.

In relazione al tema della sicurezza e difesa nello spazio cibernetico è in corso di svolgimento un'indagine conoscitiva da parte della Commissione difesa della Camera.

Sempre con riferimento al miglioramento delle capacità di sicurezza cibernetica e alla cooperazione a livello europeo ed internazionale in materia di sicurezza delle reti e dei sistemi informativi la direttiva (artt.8 e 9) stabilisce l'obbligo per gli Stati membri di:

1. individuare una o più autorità nazionali in materia di sicurezza delle reti e dei sistemi informativi, con funzioni, tra le altre, di controllo circa l'applicazione della direttiva;
2. designare un **punto di contatto unico nazionale** in materia di sicurezza delle reti e dei sistemi informativi ("punto di contatto unico");
3. istituire uno o più Gruppi di intervento per la sicurezza informatica in caso di incidente (*Computer Security Incident Response Team CSIRT*) responsabili del monitoraggio degli incidenti a livello

nazionale, fornendo allarmi tempestivi, avvisi ed annunci con lo scopo di diffondere informazioni su rischi ed incidenti.

In particolare, il **punto di contatto** dovrà garantire la cooperazione transfrontaliera tra le autorità nazionali competenti in materia di sicurezza cibernetica e il gruppo di cooperazione di cui all'articolo 11 della direttiva, composto da rappresentanti degli Stati membri, dalla Commissione e dall'ENISA (*European Union for Network and Information Security Agency*).

Il punto di contatto dovrà, altresì, svolgere un ruolo di coordinamento tra i richiamati organismi nazionali e la rete di *Computer Security Incident Response Team* formata da rappresentanti dei CSIRT degli Stati membri e del CERT-UE.

Spetterà, invece, ai Gruppi di intervento per la sicurezza informatica (**CSIRT**), gestire gli incidenti e i rischi cibernetici secondo una procedura ben definita dai singoli ordinamenti. A tal fine gli Stati membri dovranno garantire le necessarie risorse finanziarie.

In relazione ai richiamati articoli della direttiva si segnala che in Italia il **CERT nazionale** è una struttura individuata dall'articolo 16 - bis del D.Lgs. n. 259 del 2003, recante il Codice delle Comunicazioni elettroniche. Si tratta di una struttura destinata a potenziare i **meccanismi di risposta agli incidenti informatici** e gli strumenti di rilevazione e contrasto alle minacce. Il CERT nazionale ha avviato le sue attività a partire dal 5 giugno 2014. Il CERT nazionale opera a supporto di cittadini ed imprese con l'obiettivo di incrementare la consapevolezza e la cultura della sicurezza nell'utilizzo di servizi *on line*, fornendo informazioni tempestive su potenziali minacce informatiche, raccomandazioni e consigli utili per la prevenzione, contromisure per la risoluzione di incidenti informatici con impatto significativo ([www.cernazionale.it](http://www.cernazionale.it)). Il CERT opera sulla base di un modello cooperativo pubblico-privato. Il CERT nazionale ha avviato, infatti, la collaborazione con imprese che gestiscono infrastrutture informatizzate. Sulla base di tale collaborazione è stato istituito un **Tavolo tecnico permanente** per garantire un confronto costante tra i principali attori coinvolti e quindi migliorare e velocizzare le azioni di risposta ad eventuali incidenti informatici. Il CERT nazionale ha, altresì, avviato una stretta collaborazione con il **CERT-PA** (CERT delle Pubbliche Amministrazioni che opera all'interno dell'Agenzia per l'Italia Digitale), **CERT Difesa** e **CNAIPIC** (Centro nazionale anticrimine informatico per la protezione delle infrastrutture critiche che opera nell'ambito del Servizio di polizia postale e delle comunicazioni). In ambito internazionale, il CERT nazionale ha già avviato forme di dialogo con **CERT europei, extra-europei** e con il **CERT EU** (CERT dell'Unione Europea sostenuto dall'Agenzia europea per la sicurezza ENISA).



A sua volta spetterà ai CSIRT trattare gli incidenti e i rischi di natura cibernetica secondo una procedura definita dai singoli ordinamenti

In relazione alla tempistica entro il mese di agosto 2017 i fornitori di servizi digitali dovranno adottare i requisiti minimi di sicurezza e di notifica degli incidenti. Entro novembre 2018 ogni Stato membro dovrà identificare gli operatori di servizi essenziali. Nel 2019 la commissione europea valuterà la coerenza dell'identificazione degli operatori di servizi essenziali da parte degli Stati membri e nel 2021 verrà esaminato il funzionamento della direttiva con particolare attenzione alla cooperazione strategica e operativa degli Stati e l'applicazione da parte dei gestori di servizi essenziali e dei fornitori di servizi digitali.

**Direttiva (UE) 2016/1164**  
**(Anti Tax Avoidance Directive - ATAD 3)**

La direttiva 2016/1164/UE (cosiddetta *Anti Tax Avoidance Directive - ATAD 3*) fa parte del pacchetto antielusione (*Anti Tax Avoidance Package*) varato dalla Commissione Europea per introdurre negli Stati membri un insieme di misure di **contrasto alle pratiche di elusione fiscale**.

Essa si basa sulle raccomandazioni dell'OCSE del 2015 volte ad affrontare l'erosione della base imponibile e il trasferimento degli utili (**progetto BEPS**).

In particolare, la **direttiva n. 2016/1164/UE** intende contrastare quelle **pratiche di elusione fiscale** che **incidono direttamente sul funzionamento del mercato interno**.

Essa concretamente stabilisce una serie di **limiti alla pianificazione fiscale aggressiva**, con particolare riferimento alle situazioni in cui i gruppi societari sfruttano le disparità esistenti fra i sistemi fiscali nazionali.

Le **aree tematiche** che sono affrontate dalla Direttiva sono le seguenti:

- limiti alla **deducibilità degli interessi passivi**. Per contrastare lo spostamento dei profitti attraverso operazioni di indebitamento all'interno delle società del gruppo, **l'articolo 4 della direttiva** introduce la c.d. *earning-stripping rule*, che impone agli Stati membri di dotarsi di una normativa che **limiti la deducibilità degli interessi passivi** ad un importo non superiore al **30 per cento degli utili imponibili** del contribuente al lordo di **interessi, imposte, deprezzamento e ammortamento** (cd. EBITDA). La direttiva fa salve eventuali disposizioni specifiche contro la *thin capitalisation* le quali, qualora già presenti nella legislazione domestica, non dovranno essere abrogate, ma potranno convivere con il limite stabilito dalla direttiva;
- con riferimento alla **tassazione in uscita (cd. exit tax)**, per evitare che i gruppi spostino i propri *assets* (specialmente quelli immateriali, quali brevetti e proprietà intellettuali) verso Stati con tassazione più favorevole, **l'articolo 5** stabilisce che gli Stati membri devono dotarsi di una disciplina specifica della **tassazione in uscita**, che deve essere computata come la differenza tra valore di mercato degli *assets* al momento dell'uscita dallo Stato e il loro valore fiscale;
- con **l'articolo 6** viene introdotta la **General Anti-Abuse Rule** (clausola generale antiabuso) secondo cui, per l'imposizione delle società, gli Stati membri sono tenuti a ignorare le costruzioni (giuridiche o fiscali) che, poste in essere allo scopo principale di ottenere un vantaggio fiscale in contrasto con l'oggetto o la finalità del diritto applicabile, **non**

**sono genuine** avendo riguardo a tutti i fatti e le circostanze pertinenti. Una costruzione o una serie di costruzioni sono considerate “non genuine” nella misura in cui non sono state poste in essere per valide ragioni commerciali che rispecchiano la realtà economica;

- con riferimento alle **società controllate estere** (*controlled foreign companies* – CFC), la direttiva (**articolo 7**) persegue lo scopo di evitare che i gruppi societari trasferiscano i propri utili verso società del gruppo aventi sede in Stati con un'imposizione più favorevole allo scopo di ridurre gli oneri fiscali complessivi. Come emerge anche dai *considerando*, le norme sulle CFC intendono **riattribuire i redditi** di una **società controllata soggetta a bassa imposizione alla società madre**; quest'ultima è quindi tassabile per i redditi che le sono stati attribuiti nello Stato in cui è residente a fini fiscali. Gli Stati membri possono esentare da tale disciplina alcune entità con scarsi utili o uno scarso margine di profitto che comportano rischi minori di elusione fiscale;

- la direttiva si occupa anche di disciplinare il fenomeno dei cd. **disallineamenti da ibridi (articolo 9)**.

Si tratta (articolo 2, punto 9) della direttiva) della situazione che insorge tra un contribuente in uno Stato membro e un'impresa associata in un altro Stato membro, ovvero di una modalità strutturata tra parti negli Stati membri, in cui il seguente risultato è imputabile a **differenze della caratterizzazione giuridica di uno strumento finanziario o di un'entità**: lo stesso pagamento, le stesse spese o le stesse perdite sono dedotti sia nello Stato membro in cui il pagamento ha origine, le spese sono sostenute o le perdite sono subite sia in un altro Stato membro (**doppia deduzione**); o a un pagamento è applicata una deduzione nello Stato membro in cui il pagamento ha origine senza una corrispondente inclusione, a fini fiscali, dello stesso nell'altro Stato membro (**deduzione senza inclusione**).

Per evitare che i gruppi transnazionali possano avvantaggiarsi delle differenze dei sistemi legislativi dei Paesi membri per ridurre il loro onere fiscale, **l'articolo 9 della direttiva** prevede che nella misura in cui un disallineamento da ibridi determini una doppia deduzione, **la deduzione si applica unicamente nello Stato membro in cui il pagamento ha origine**. Viceversa, nella misura in cui un disallineamento da ibridi determini una **deduzione senza inclusione**, la deduzione viene negata.

**Il termine di recepimento** della direttiva antielusione è fissato al **31 dicembre 2018** (ad eccezione delle norme **sull'exit tax**, per le quali il termine è fissato al **31 dicembre 2019**). Si specifica che gli Stati membri nei quali sono vigenti norme equivalenti a quelle sui limiti alla deducibilità degli

interessi passivi possono applicarle fino a quando l'OCSE non avrà raggiunto un accordo su una norma minima o al più tardi fino all'1 gennaio 2024.

Si evidenzia che è stata pubblicata sulla Gazzetta ufficiale dell'UE la [modifica della direttiva \(UE\) 2016/1164](#), che mira a contrastare i cd. **“disallineamenti da ibridi” che coinvolgono i Paesi terzi**, ovvero le differenze di trattamento fiscale a norma delle leggi di due o più giurisdizioni fiscali per ottenere una **doppia non imposizione**.

La [direttiva \(UE\) 2016/1164](#), infatti, **disciplina solo le regolazioni ibride da disallineamento fiscale derivate dall'interazione fra i regimi di imposizione delle società degli Stati membri**. L'obiettivo della modifica, dunque, è **applicare tali norme a tutti i contribuenti assoggettati all'imposta sulle società in uno Stato membro, comprese le stabili organizzazioni di entità residenti in Paesi terzi**.

La nuova direttiva prevede inoltre:

- l'esclusione, facoltativa per uno Stato membro, dal campo di applicazione della direttiva di talune operazioni finanziarie;
- l'entrata in vigore delle disposizioni il 1° gennaio 2020 (**un anno in più rispetto alla direttiva 2016/1164**).



## **Direttiva (UE) 2016/1214**

### ***della Commissione, del 25 luglio 2016, recante modifica della direttiva 2005/62/CE per quanto riguarda le norme e le specifiche del sistema di qualità per i servizi trasfusionali***

La direttiva in titolo modifica la [direttiva 2005/62/CE](#)<sup>36</sup> inserendovi un riferimento alle [Linee direttrici di buone prassi per i servizi trasfusionali](#). Quest'ultimo documento è stato elaborato congiuntamente dalla Commissione europea e dalla Direzione europea per la qualità dei medicinali e dell'Assistenza Sanitaria del [Consiglio d'Europa](#), è stato approvato dal Comitato europeo sulle trasfusioni ematiche del Consiglio d'Europa nel novembre 2016 e, per effetto della direttiva in oggetto, sarà applicato negli Stati dell'Unione europea (nonché in quelli dello Spazio economico europeo)<sup>37</sup>.

In particolare, la novella di cui alla direttiva (UE) 2016/1214 in esame prevede che, al fine di attuare le norme e le specifiche tecniche contenute nella suddetta direttiva del 2005 e nel relativo allegato, gli Stati membri garantiscano la sussistenza di "linee direttrici di buone prassi disponibili e utilizzate da tutti i servizi trasfusionali nel loro sistema di qualità"; tali linee direttrici devono tener conto delle citate [linee direttrici di buone prassi](#) della Commissione europea e della Direzione europea per la qualità dei medicinali e dell'assistenza sanitaria del Consiglio d'Europa, nonché, ove pertinente per i servizi trasfusionali, dei principi e orientamenti dettagliati delle buone prassi di fabbricazione dei medicinali<sup>38</sup>.

La direttiva 2005/62/CE impone agli Stati membri di provvedere a che "il sistema di qualità in atto in tutti i servizi trasfusionali sia conforme alle norme e specifiche" contenute nell'Allegato della direttiva medesima (articolo 2). L'Allegato detta, tra l'altro, norme relative al personale ed all'organizzazione (capitolo 2); ai locali (capitolo 3); alle attrezzature e materiali (capitolo 4); alla raccolta, analisi e lavorazione del sangue (capitolo 6); alla conservazione e distribuzione (capitolo 7).

---

<sup>36</sup> Direttiva 2005/62/CE della Commissione del 30 settembre 2005 recante applicazione della direttiva 2002/98/CE del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme e le specifiche comunitarie relative ad un sistema di qualità per i servizi trasfusionali.

<sup>37</sup> Questo documento disciplina nel dettaglio, oltre ad alcuni principi generali (che regolano tra l'altro il sistema di qualità e le buone prassi, capitolo 1), anche il personale e l'organizzazione (capitolo 2); i locali (capitolo 3); l'equipaggiamento ed i materiali (capitolo 4); la documentazione (capitolo 5); la raccolta del sangue, le analisi e l'elaborazione (capitolo 6); la conservazione e la distribuzione (capitolo 7); la gestione delle attività esternalizzate (capitolo 8); la non conformità ed il richiamo (capitolo 9); l'autoispezione, l'audit ed i miglioramenti (capitolo 10); i monitoraggi di qualità ed il controllo (capitolo 11).

<sup>38</sup> Per i principi ed orientamenti delle buone prassi di fabbricazione dei medicinali, la novella rimanda all'art. 47 della direttiva 2001/83/CE.

Si evidenzia che sia la direttiva in titolo sia la direttiva 2005/62/CE sono atti legislativi secondari, adottati cioè dalla Commissione per meglio precisare il testo primario (adottato da Parlamento europeo e Consiglio secondo la procedura legislativa dettata dai Trattati istitutivi) costituito dalla [direttiva 2002/98/CE del Parlamento europeo e del Consiglio](#)<sup>39</sup>.

Il termine per il recepimento della direttiva (UE) 2016/1214 in esame è fissato al 15 febbraio 2018 (articolo 2).

Si evidenzia inoltre che **la 12<sup>a</sup> Commissione permanente del Senato della Repubblica** ("Igiene e sanità") nel **parere reso alla Commissione di merito** ha auspicato che "nell'attuazione della direttiva (UE) 2016/1214 si preservino le buone prassi osservate dai servizi trasfusionali italiani, che si pongono quale punto di riferimento a livello europeo".

---

<sup>39</sup> Direttiva 2002/98/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 gennaio 2003 che stabilisce norme di qualità e di sicurezza per la raccolta, il controllo, la lavorazione, la conservazione e la distribuzione del sangue umano e dei suoi componenti e che modifica la direttiva 2001/83/CE.

## **Direttiva (UE) 2016/1629**

*(del Parlamento europeo e del Consiglio, del 14 settembre 2016, che stabilisce i requisiti tecnici per le navi adibite alla navigazione interna, che modifica la direttiva 2009/100/CE e abroga la direttiva 2006/87/CE)*

La direttiva 2016/1629 del 14 settembre 2016, stabilisce i **requisiti tecnici** per le **navi adibite alla navigazione interna** e la **classificazione delle vie navigabili interne nell'Unione europea**. Essa sostituisce la precedente direttiva 2006/87/CE, che aveva stabilito le condizioni armonizzate per il rilascio di certificati tecnici per le navi adibite alla navigazione interna su tutte le vie navigabili interne dell'Unione, che verrà abrogata dal 7 ottobre 2018, e modifica la precedente direttiva 2009/100/CE.

L'obiettivo della direttiva 2016/1629 è quello di stabilire i **requisiti tecnici necessari a garantire la sicurezza** delle unità navali in navigazione sulle vie navigabili interne dell'Unione. La direttiva si applica (art. 2) a:

- a) navi di lunghezza pari o superiore a 20 metri;
- b) navi per le quali il prodotto fra lunghezza, larghezza e immersione è pari o superiore in volume a 100 metri cubi;
- c) rimorchiatori e spintori destinati a rimorchiare o a spingere oppure alla propulsione in formazione di coppia delle unità navali di cui alle lettere a) e b) o dei galleggianti speciali;
- d) navi da passeggeri;
- e) galleggianti speciali.

Le misure della direttiva 2009/100/CE, che viene modificata per mantenere la complementarità con la direttiva 2016/1629, rimangono in vigore per le navi che non sono contemplate dalla nuova direttiva. Si tratta delle seguenti, a cui **non si applica** quindi la direttiva 2016/1629:

- navi traghetto;
- navi da guerra;
- navi adibite alla navigazione marittima, compresi i rimorchiatori e gli spintori, che navigano o si trovano nelle acque soggette a formazione di marea oppure navigano temporaneamente sulle vie navigabili interne, qualora ricorrano particolari condizioni.

La direttiva provvede a classificare le **vie navigabili interne dell'Unione in 4 zone** (indicate in Allegato I) più la zona speciale (R) del Reno. La direttiva 2006/87/CE, identifica quattro categorie di vie navigabili elencandole in Allegato I. Le vie navigabili italiane sono attualmente ricomprese nella zona 4. Si tratta delle seguenti:

- Fiume Po: da Piacenza alla foce;



- Canale Milano-Cremona, fiume Po: tratto terminale di 15 km fino al Po;
- Fiume Mincio: da Mantova, Governolo al Po;
- Idrovia ferrarese: dal Po (Pontelagoscuro), Ferrara a Porto Garibaldi;
- Canali di Brondolo e Valle: dal Po orientale alla laguna di Venezia;
- Canale Fissero-Tartaro-Canalbiano: da Adria al Po orientale;
- Litoranea veneta: dalla laguna di Venezia a Grado.

**L'Idrovia Padana**, per l'importanza strategica che riveste, è stata inserita nel 1996 nella **Rete trans-europea delle vie navigabili** (Decisione n. 1692/96/CE) ed in occasione della revisione 2011 delle Reti di trasporto trans-europee (TEN-T) è stata, inoltre, ridefinita la **Rete di navigazione interna di rilevanza europea**: il Regolamento UE 1315/2013 ha riconosciuto la navigazione interna del Nord d'Italia, quale infrastruttura completata ed operativa al servizio dell'economia dell'intera Pianura Padana.

Nella nuova direttiva 2016/1629 sono considerate **incluse nella zona 4**, ma non vengono più espressamente elencate in Allegato I, **“tutte le altre vie navigabili interne che possono essere navigate conformemente al diritto nazionale da unità navali rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva”**. Le vie navigabili italiane rientrano in questa fattispecie, quindi sono da considerarsi in zona 4 anche se in allegato non sono più riportate, in quanto in Allegato I vengono elencate solo le vie navigabili che rientrano nelle zone 1, 2, e 3.

Si ricorda che per recepire i principi stabiliti **dall'accordo europeo sulle grandi vie navigabili di importanza internazionale**, con annessi, fatto a Ginevra il 19 gennaio 1996, la **legge n. 16 del 2000** ha istituito un piano coordinato di sviluppo e costruzione di una rete di vie navigabili d'importanza internazionale al fine di rendere più efficiente e vantaggioso il trasporto internazionale in Europa per via navigabile.

L'art. 5 prevede che gli Stati membri provvedano affinché le unità navali siano costruite e mantenute conformemente ai requisiti stabiliti nella direttiva e l'art. 6 stabilisce che i certificati dell'Unione per la navigazione interna siano rilasciati a seguito di un'ispezione tecnica effettuata prima dell'entrata in servizio dell'unità navale e intesa a verificare che la stessa sia conforme ai requisiti degli allegati II e V. Il rilascio avviene da parte dalle competenti autorità degli Stati membri ed il certificato deve essere conforme al modello indicato in Allegato II.

Il periodo massimo di validità del certificato dell'Unione per la navigazione interna rilasciato alle unità navali di nuova fabbricazione è stabilito in cinque anni per le navi da passeggeri e le unità veloci ed in dieci anni per tutti gli altri tipi di unità navale.

L'art. 18 prevede un numero unico europeo di identificazione delle navi (ENI).

Per assicurare che la direttiva sia attuata in modo efficiente, è previsto l'inserimento delle informazioni relative alle unità navali delle vie navigabili interne nella banca dati europea degli scafi (European Hull Data Base — EHDB) perché possano essere utilizzate dalle autorità competenti (art. 19). L'art. 28 prevede che i documenti che rientrano nell'ambito di applicazione della direttiva e che siano stati rilasciati dalle autorità competenti degli Stati membri a norma della direttiva 2006/87/CE prima del 6 ottobre 2016, restino validi fino alla loro scadenza.

Gli Stati membri possono derogare alla direttiva in alcuni casi riguardanti le vie navigabili che non sono collegate alle vie navigabili interne di altri Stati membri o unità navali che operano esclusivamente su una rete navigabile nazionale, mantenendo al contempo un adeguato livello di sicurezza. Il termine per il recepimento della direttiva è fissato al 7 ottobre 2018.

La direttiva genera dalla proposta della Commissione europea [COM\(2013\) 622](#), sulla quale il Parlamento italiano non si è espresso in sede di esame.



## **Direttiva (UE) 2016/1919**

***(del Parlamento europeo e del Consiglio, del 26 ottobre 2016, sull'ammissione al patrocinio a spese dello Stato per indagati e imputati nell'ambito di procedimenti penali e per le persone ricercate nell'ambito di procedimenti di esecuzione del mandato d'arresto europeo)***

Il provvedimento in titolo ha lo scopo di garantire l'**effettività del diritto di avvalersi di un difensore**, previsto dalla [direttiva 2013/48/UE](#) del Parlamento europeo e del Consiglio, rendendo disponibile l'**assistenza di un difensore retribuito dagli Stati membri agli indagati e agli imputati in procedimenti penali, nonché alle persone oggetto di procedimenti di esecuzione del mandato d'arresto europeo** ai sensi della [decisione-quadro 2002/584/GAI](#) del Consiglio.

Il testo consta di 14 articoli. Più nel dettaglio, dopo aver fissato l'oggetto (art. 1), l'ambito di applicazione (art. 2) e la definizione (art. 3), la direttiva fissa agli artt. 4 e 5 l'obbligo, per gli Stati membri, di assicurare che gli indagati o imputati privi di risorse sufficienti a coprire i costi dell'assistenza di un difensore godano del **diritto al patrocinio a spese dello Stato sia nel corso di un procedimento penale, sia nel periodo intercorrente tra il momento dell'arresto eseguito in conformità del mandato d'arresto europeo e quello della consegna, o fino al momento in cui la decisione sulla mancata consegna divenga definitiva.**

La decisione sulla concessione o meno del patrocinio, che può essere preceduta da una valutazione delle risorse e/o del merito che tenga conto "di tutti i fattori pertinenti e obiettivi quali il reddito, il patrimonio e la situazione familiare dell'interessato", deve essere adottata **senza indebito ritardo** (art.6). Lo Stato membro interessato deve inoltre adottare tutte le misure necessarie, anche per quanto riguarda il finanziamento, al fine di assicurare che esista un sistema di patrocinio a spese dello Stato efficace e di qualità adeguata "a salvaguardare l'equità del provvedimento, nel dovuto rispetto dell'indipendenza della professione forense" (art. 7).

Sempre agli Stati membri spetta garantire che gli indagati, gli imputati e le persone ricercate dispongano di **mezzi di ricorso effettivi** (art. 8) e che, nell'attuazione della direttiva, si tenga conto delle particolari esigenze di indagati, imputati e persone ricercate vulnerabili.

La direttiva genera dalla proposta della Commissione europea [COM\(2013\) 824](#), sulla quale la 2<sup>a</sup> Commissione permanente del Senato della Repubblica ha espresso, l'11 febbraio 2014, un parere favorevole ([Doc XVIII, n. 48](#)).



**Direttiva (UE) 2016/2102**  
***(Accessibilità dei siti web e delle applicazioni mobili degli enti pubblici)***

La direttiva 2016/2102/UE interviene per disciplinare in termini organici l'**accessibilità dei siti web e delle applicazioni mobili delle pubbliche amministrazioni**.

Secondo quanto indicato nel secondo considerando l'accessibilità si riferisce ai **principi e alle tecniche da rispettare** nella **progettazione**, nella **costruzione**, nella **manutenzione** e nell'**aggiornamento di siti internet** e di applicazioni mobili per rendere il loro contenuto più accessibile agli utenti, in particolare alle **persone con disabilità**.

L'**obiettivo della direttiva**, indicato all'articolo 1, è quindi quello di garantire il ravvicinamento delle misure nazionali a livello di Unione europea sulla base di **prescrizioni in materia di accessibilità concordate da applicare ai siti web e alle relative applicazioni mobili degli enti pubblici** che favoriranno una maggiore accessibilità dei siti web e delle applicazioni mobili di enti pubblici (nono considerando).

Tale necessità, come risulta dal quinto considerando, discende dal fatto che diversi Stati membri hanno adottato misure basate su **linee guida internazionali per la progettazione di siti web accessibili**, ma tali misure spesso si riferiscono a versioni o livelli di conformità diversi di tali linee guida, oppure hanno introdotto differenze tecniche a livello nazionale con riguardo ai siti web accessibili. Ciò ha comportato una frammentazione del mercato accrescendo le difficoltà, specie delle piccole e medie imprese operanti nel settore ad intervenire al di fuori del mercato nazionale.

La legge italiana definisce l'accessibilità come "la capacità dei sistemi informatici, nelle forme e nei limiti consentiti dalle conoscenze tecnologiche, di erogare servizi e fornire informazioni fruibili, senza discriminazioni, anche da parte di coloro che a causa di disabilità necessitano di tecnologie assistive o configurazioni particolari" (art. 2, comma 1, lett. a), legge 4/2004).

Pertanto, un sito *web* è accessibile nella misura in cui fornisce informazioni fruibili da parte di tutti gli utenti, compresi coloro che si trovino in situazioni di disabilità. Il principio della accessibilità dei siti *web* delle pubbliche amministrazioni è sancito dal codice dell'amministrazione digitale laddove si prevede che le pubbliche amministrazioni realizzino siti istituzionali su reti telematiche che rispettano i principi di accessibilità, nonché di elevata usabilità e reperibilità, anche da parte delle persone disabili, completezza di informazione, chiarezza di linguaggio, affidabilità, semplicità di consultazione, qualità, omogeneità ed interoperabilità (D.Lgs. 82/2005, art. 53).

Conseguentemente, le regole tecniche per l'attuazione del codice (da adottare, ai sensi dell'art. 71 del CAD, con decreto del Ministro delegato per la semplificazione e la pubblica amministrazione, su proposta dell'AgID, di concerto con il Ministro della giustizia e con i Ministri competenti, sentita la Conferenza unificata e il Garante per la protezione dei dati personali nelle materie di competenza) sono dettate in conformità a:

- i requisiti tecnici di accessibilità di cui all'articolo 11 della legge 9 gennaio 2004, n. 4;
- le discipline risultanti dal processo di standardizzazione tecnologica a livello internazionale;
- le normative dell'Unione europea.

I requisiti tecnici e i diversi livelli per l'accessibilità agli strumenti informatici sono attualmente regolati dal [D.M. 8 luglio 2005](#), adottato in attuazione della citata legge 4/2004.

Per quanto riguarda, l'accessibilità degli strumenti informatici delle pubbliche amministrazioni, un ruolo centrale è rivestito dall'Agenzia per l'Italia Digitale (AgID) che tra l'altro presta assistenza alle pubbliche amministrazioni sull'applicazione della normativa in materia di accessibilità; effettua il monitoraggio dei siti web della pubblica amministrazione al fine di fornire indicazioni e suggerimenti agli enti per il rispetto dei requisiti tecnici di accessibilità; presta assistenza in relazione a quesiti tecnici inviati da enti per l'adeguamento alla normativa dei siti *web* istituzionali.

Per approfondire l'attività svolta in questo settore dall'AgID si veda l'[Accessibilità dei siti web: il coordinamento e le attività dell'Agenzia per l'Italia Digitale in relazione alla normativa vigente](#).

L'**articolo 1**, oltre alle finalità della direttiva individua gli ambiti esclusi dalla sua applicazione. In particolare sono esclusi **i siti web e applicazioni mobili delle emittenti di servizio pubblico** (il cui regime di accessibilità è più adeguatamente disciplinato dalle norme relative al settore di riferimento) e **i siti web e applicazioni mobili di ONG** che non forniscono servizi pubblici essenziali per il pubblico (o specificamente per persone disabili) per le quali l'onere di adempiere alle prescrizioni della direttiva è ritenuto, nell'ambito del venticinquesimo considerando, sproporzionato.

Sono inoltre esclusi alcuni **specifici contenuti web, finanziati o realizzati** dalle pubbliche amministrazioni o sottoposti al loro controllo:

- i formati di file per ufficio pubblicati prima del 23 settembre 2018 (quali pdf o file word), a meno che tali contenuti non siano necessari per i processi amministrativi attivi relativi alle funzioni assolte dall'ente pubblico interessato;
- media basati sul tempo preregistrati pubblicati prima del 23 settembre 2020 e quelli basati sulla trasmissione in diretta;

- le carte e servizi di cartografia online, a condizione che le informazioni essenziali siano fornite in modalità digitale accessibile per le carte per la navigazione;
- riproduzioni di pezzi provenienti da collezioni del patrimonio storico-culturale che non possono essere resi pienamente accessibili per specifiche ragioni;
- contenuti di extranet o intranet ossia siti web disponibili soltanto per un gruppo chiuso di persone e non per il grande pubblico in quanto tale, pubblicati prima del 23 settembre 2019 fino a una loro revisione sostanziale;
- contenuti di siti web e applicazioni mobili considerati archivi nel senso che contengono soltanto contenuti che non sono né necessari per processi amministrativi attivi né aggiornati o rielaborati dopo il 23 settembre 2019.

E' data agli stati membri la **facoltà di escludere dall'applicazione** della presente direttiva i siti web e le applicazioni mobili di scuole, giardini d'infanzia o asili nido, ad eccezione dei contenuti relativi a funzioni amministrative essenziali online.

L'**articolo 2** precisa che gli Stati membri possono mantenere o introdurre misure conformi al diritto dell'Unione che vadano al di là delle prescrizioni minime per l'accessibilità web di siti internet e applicazioni mobili stabilite dalla direttiva, mentre l'**articolo 3** contiene le definizioni.

L'**articolo 4** individua quattro principi ai quali gli enti pubblici degli Stati membri devono conformarsi in termini di accessibilità. Tali principi vengono delineati al trentasettesimo considerando:

- **percepibilità**, le informazioni e i componenti dell'interfaccia utente devono essere presentabili agli utenti in modalità percepibili;
- **utilizzabilità**, i componenti e la navigazione dell'interfaccia utente devono essere utilizzabili;
- **comprensibilità**, le informazioni e il funzionamento dell'interfaccia utente devono essere comprensibili;
- **solidità**, nel senso che i contenuti devono essere abbastanza solidi da poter essere interpretati con sicurezza da una vasta gamma di programmi utente, comprese le tecnologie assistive.

L'**articolo 5** consente di non applicare i principi di accessibilità nel caso in cui ciò determini oneri sproporzionati. Secondo il trentanovesimo considerando per misure che imporrebbero un onere sproporzionato si dovrebbero intendere le misure che imporrebbero a un ente pubblico un **onere organizzativo o finanziario eccessivo**, o metterebbero a rischio la sua capacità di adempiere al suo scopo o di pubblicare le informazioni necessarie o pertinenti per i suoi compiti e servizi, pur tenendo conto del probabile



beneficio o danno che ne deriverebbe per i cittadini, in particolare per le persone con disabilità. La mancanza di carattere prioritario, di tempo o di conoscenze non possono tuttavia essere considerati un motivo legittimo per derogare alle norme in tema di accessibilità.

Per valutare la sussistenza di oneri sproporzionati le pubbliche amministrazioni valutino l'onere tenendo conto delle dimensioni, delle risorse e della natura dell'ente pubblico interessato e della stima dei costi e dei benefici per l'ente pubblico interessato in rapporto ai benefici previsti per le persone con disabilità, e qualora l'onere sia sproporzionato indicano nell'apposito documento di accessibilità quali siano le parti delle prescrizioni in materia di accessibilità cui non è stato possibile conformarsi e se de caso fornire alternative accessibili.

L'**articolo 6** sancisce una presunzione di conformità alle prescrizioni in tema di accessibilità per i contenuti di siti *web* e applicazioni mobili che rispettano le norme armonizzate (o parte di esse) nonché per le applicazioni mobili che rispettano le specifiche tecniche definite dalla Commissione in assenza di norme armonizzate, o parti di esse. Sono inoltre presunti conformi i contenuti dei siti web che, in assenza di norme armonizzate, soddisfano i requisiti pertinenti, o parti di essi, della norma europea EN 301 549 V1.1.2 (2015-04) concernente i requisiti di accessibilità per l'acquisizione di prodotti e servizi ITC, nonché i contenuti delle applicazioni mobili che soddisfano i requisiti pertinenti, o parti di esse, della medesima norma tecnica in assenza sia di norme armonizzate che di specifiche tecniche.

L'**articolo 7** prevede che le pubbliche amministrazioni debbano dichiarazione di accessibilità sulla conformità dei rispettivi siti web e applicazioni mobili alla direttiva, indicandone i contenuti e prevedendo che la Commissione adotti atti di esecuzione per stabilire un modello di dichiarazione di accessibilità. Si prevede anche l'obbligo degli Stati membri di programmi di formazione in materia di accessibilità dei siti web e delle applicazioni mobili, destinati alle parti interessate e al personale degli enti pubblici nonché misure necessarie per sensibilizzare sulle prescrizioni in materia di accessibilità sui benefici per gli utenti e i proprietari di siti web e applicazioni mobili e sulla possibilità di fornire un feedback in caso di mancata conformità alla direttiva.

L'**articolo 8** disciplina il monitoraggio sulla conformità dei siti web e delle applicazioni mobili degli enti pubblici alle prescrizioni in materia di accessibilità cui sono tenuti gli Stati membri individuandone il regime. Entro il 23 dicembre 2021 e successivamente ogni tre anni, gli Stati membri presentano alla Commissione una relazione sugli esiti del monitoraggio, includendo i dati misurati.

L'**articolo 9** concerne la procedura di attuazione di quanto previsto dalla direttiva per gli stati membri. In particolare prevede che entro il 23 settembre

2018 gli Stati membri informino la Commissione circa l'ente responsabile dell'attuazione della direttiva.

Gli ulteriori articoli disciplinano le modalità di emanazione degli atti delegati da parte della Commissione (**articolo 10**), la procedura di comitato (**articolo 11**), il riesame della direttiva (**articolo 13**) e l'entrata in vigore (**articolo 14**). Il **termine** per il recepimento della direttiva 2016/2102/UE è fissato al **23 settembre 2018**. L'applicazione delle disposizioni di recepimento della direttiva, si applicano nel seguente modo: per i siti web di enti pubblici non pubblicati prima del 23 settembre 2018 a decorrere **dal 23 settembre 2019**; per i siti web di enti pubblici pubblicati successivamente a tale data si applicano a decorrere dal **23 settembre 2020**, mentre per le applicazioni mobili di enti pubblici a decorrere dal **23 giugno 2021**.



**Direttiva (UE) 2016/2258**  
***(Parlamento europeo e del Consiglio, del 6 dicembre 2016, che  
modifica la direttiva 2011/16/UE per quanto riguarda l'accesso da  
parte delle autorità fiscali alle informazioni in materia di  
riciclaggio)***

La [direttiva \(ue\) 2016/2258](#) rientra nell'ambito dell'ambizioso programma della Commissione europea contro l'evasione e l'elusione fiscali, di cui il miglioramento della trasparenza fiscale costituisce un elemento fondamentale. Tale programma ha portato negli anni all'adozione di una serie di misure, tra cui la [direttiva 2011/16/UE](#), relativa alla cooperazione amministrativa, che stabilisce norme e procedure per lo scambio automatico di informazioni fiscali all'interno dell'Unione europea<sup>40</sup>. Tale direttiva prevede - tra l'altro - che, qualora il titolare di un conto sia una struttura intermediaria, le istituzioni finanziarie debbano tenere conto di tale struttura e individuare e segnalare i beneficiari effettivi. Questo elemento si basa sulle informazioni in materia di antiriciclaggio ottenute a norma della [direttiva \(ue\) 2015/849](#) relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a fini di riciclaggio o finanziamento del terrorismo.

La direttiva (ue) 2016/2258 modifica l'articolo 22 della direttiva 2011/16/UE, relativo agli obblighi specifici, al fine di consentire alle autorità fiscali l'accesso sistematico alle informazioni in materia di antiriciclaggio, con l'intento di monitorare la corretta applicazione della direttiva 2011/16/UE da parte delle istituzioni finanziarie. Viene pertanto inserito il paragrafo 1-bis che prevede che gli Stati membri dispongano per legge l'accesso, da parte delle autorità fiscali, ai meccanismi, alle procedure, ai documenti e alle informazioni previste dalla direttiva (ue) 2015/849 agli articoli 13, 30, 31 e 40, riguardanti rispettivamente l'adeguata verifica della clientela, la verifica della titolarità effettiva di società e di trust, e gli obblighi di conservazione dei dati.

Il termine fissato per il recepimento è il 31 dicembre 2017.

---

<sup>40</sup> L'attuale standard globale per lo scambio di informazioni scaturisce da una serie di modifiche apportate dalle direttive 2014/107/UE, 2015/2376/UE, 2016/881/UE.



**Direttiva (UE) 2016/2284**  
*(Parlamento europeo e del Consiglio, del 14 dicembre 2016,  
concernente la riduzione delle emissioni nazionali di determinati  
inquinanti atmosferici, che modifica la direttiva 2003/35/CE e  
abroga la direttiva 2001/81/CE)*

La [direttiva \(UE\) 2016/2284](#) rivede i limiti nazionali di emissione annuali di una serie di inquinanti particolarmente dannosi definiti dalla [direttiva 2001/81/CE](#), di cui stabilisce l'abrogazione.

I limiti, riferiti al periodo compreso tra il 2010 e il 2020, erano stati fissati per ridurre l'inquinamento atmosferico e il suo impatto sulla salute pubblica e sull'ambiente in tutta l'Ue, ma anche per conformarsi agli impegni internazionali assunti con il Protocollo di Göteborg sull'inquinamento atmosferico a grande distanza<sup>41</sup> adottato nel 1999. La successiva modifica del Protocollo di Göteborg, nel 2012, ha comportato nuovi impegni internazionali di riduzione dal 2020 in poi, a cui la direttiva (UE) 2016/2284 si allinea.

In particolare, la direttiva stabilisce impegni di riduzione delle emissioni per gli Stati membri dei seguenti inquinanti:

- ✓ biossido di zolfo (SO<sub>2</sub>);
- ✓ ossidi di azoto (NO<sub>x</sub>);
- ✓ composti organici volatili non metanici (COVNM);
- ✓ ammoniaca (NH<sub>3</sub>);
- ✓ particolato fine (PM<sub>2,5</sub>)

Per i suddetti inquinanti, e per altri elencati nell'Allegato I, è prevista l'elaborazione e l'attuazione di piani nazionali di controllo dell'inquinamento atmosferico e sono stabiliti obblighi di monitoraggio e comunicazione (articolo 1).

Per ciascuno degli inquinanti sopraelencati sono stabiliti dei limiti di emissione ("impegni di riduzione") riferiti al periodo **2020-2029** conformemente al Protocollo di Göteborg, e **dal 2030 in poi (articolo 4)**. L'Allegato II riporta, per ogni Stato membro, le percentuali di riduzione delle emissioni rispetto all'anno di riferimento 2005.

---

<sup>41</sup> Il Protocollo relativo alla riduzione dell'acidificazione, dell'eutrofizzazione e dell'ozono troposferico. Il Protocollo di Göteborg è uno dei tanti protocolli annessi alla Convenzione del 1979 sull'inquinamento atmosferico transfrontaliero a grande distanza (CLRTAP) a cui hanno aderito i 51 paesi della Commissione economica per l'Europa delle Nazioni Unite (UNECE), compresi gli Stati membri dell'Ue, il Canada, gli Stati Uniti e vari paesi dell'Asia centrale.

Per l'Italia, le percentuali fissate sono: per l'SO<sub>2</sub>, 35% dal 2020 al 2029 e 71% dal 2030; per i NO<sub>x</sub>, rispettivamente 40% e 65%; per i COVNM, 35% e 46%; per l'NH<sub>3</sub>, 5% e 16%; per i PM<sub>2,5</sub>, 10% e 40%.

Fatti salvi i suddetti impegni di riduzione, sono previsti degli **impegni indicativi di emissione per il 2025** stabiliti secondo una traiettoria lineare definita tra i livelli fissati al 2020 e quelli al 2030, dalla quale è tuttavia possibile discostarsi se ciò risulta economicamente e tecnicamente più efficiente, purché dal 2025 in poi la traiettoria applicata coincida con quella lineare e non pregiudichi gli impegni di riduzione al 2030 (articolo 4, paragrafo 2).

Sono poi previsti dei **meccanismi di flessibilità** che, in determinate circostanze e a determinate condizioni, consentono agli Stati membri di discostarsi dai loro impegni di riduzione. Tali meccanismi possono essere applicati ad esempio in presenza di un inverno particolarmente freddo e di un'estate particolarmente calda, oppure quando gli impegni di riduzione non risultano efficienti sotto il profilo dei costi, o ancora al verificarsi di un'improvvisa ed eccezionale interruzione o perdita di capacità nel sistema di produzione o di fornitura di elettricità e/o di calore (articolo 5).

Agli Stati membri spetta l'obbligo di elaborare e attuare dei **piani nazionali di controllo**, da aggiornare ogni 4 anni, nei quali dovrà essere precisato, tra l'altro, in quale modo essi soddisferanno i loro impegni di riduzione. Tali programmi, prima della loro adozione, dovranno essere sottoposti ad una consultazione pubblica. Le consultazioni, se del caso, dovranno essere condotte anche a livello transfrontaliero. I primi piani saranno presentati entro il 1° aprile 2019 (articolo 6).

Gli Stati membri dovranno inoltre: elaborare **inventari** delle emissioni, proiezioni delle emissioni e relazioni di inventario (articolo 8); **monitorare** gli impatti negativi dell'inquinamento atmosferico sugli ecosistemi (articolo 9); **trasmettere** i programmi nazionali di controllo, gli inventari delle emissioni e le relazioni di inventario alla Commissione europea che provvederà ad esaminarli (articolo 10).

La Commissione europea, dal canto suo, dovrà: trasmettere al Parlamento europeo e al Consiglio una **relazione** sui progressi compiuti nell'attuazione della direttiva (la prima entro il 1° aprile 2020 e successivamente ogni 4 anni) (articolo 11); facilitare l'**accesso ai fondi** dell'Unione (articolo 7); facilitare l'**attuazione coordinata** della legislazione dell'Ue in materia di qualità dell'aria (articolo 12); provvedere al **riesame** della direttiva entro il 31 dicembre 2025 (articolo 13).

La direttiva contiene infine disposizioni in materia di diffusione elettronica delle informazioni (articolo 14), cooperazione con i Paesi terzi e con le organizzazioni internazionali (articolo 15), sanzioni (articolo 18).

Il termine fissato per il recepimento è il **1° luglio 2018**.

***Iter di approvazione***

La direttiva trae origine dalla proposta della Commissione europea [COM\(2013\)920](#)<sup>42</sup>, sulla quale la 13a Commissione (territorio, ambiente, beni ambientali) del Senato ha emesso la risoluzione [DOC XVIII n. 49](#), pronunciandosi in senso favorevole.

---

<sup>42</sup> Si veda al riguardo la [Scheda di lettura](#) predisposta dall'Ufficio dei Rapporti con l'Unione europea del Senato della Repubblica.





## **Direttiva (UE) 2016/2341** **(Enti pensionistici)**

La **Direttiva (UE) 2016/2341 del 14 dicembre 2016** (di seguito Direttiva) reca disposizioni sull'attività e la vigilanza degli **enti pensionistici aziendali o professionali (EPAP)**.

Essa interviene sulla disciplina attualmente contenuta nella Direttiva 2003/41/CE del 3 giugno 2003, volta a regolamentare a livello di Unione le attività e la supervisione degli EPAP<sup>43</sup>, in quanto ("Considerando" n. 1) la Direttiva 2003/41/CE ha subito varie e sostanziali modifiche<sup>44</sup>, e poiché si sono rese necessarie ulteriori nuove modifiche alla disciplina in oggetto, si è proceduto alla sua rifusione<sup>45</sup>. Entro il 13 gennaio 2019 gli Stati membri hanno l'obbligo di attuare le disposizioni legislative, regolamentari e amministrative necessarie per conformarsi alla Direttiva in esame (articolo 64). Dalla stessa data è abrogata la Direttiva 2003/41/CE, come modificata dai successivi interventi del legislatore europeo (articolo 65).

La Direttiva, in generale, ha come obiettivo la creazione di un ambito normativo unitario minimo e armonizzato per lo sviluppo del mercato europeo dei fondi pensione transfrontalieri, pur lasciando ai vari Stati Membri la competenza per l'organizzazione dei propri sistemi pensionistici ("Considerando n. 3"). In particolare, si rafforza il sistema di *governance* e di gestione del rischio, si rimuovono alcune barriere che ostacolano l'attività transfrontaliera dei fondi pensione (regolati diversamente nei vari Paesi), si consolida la trasparenza e l'informazione agli iscritti e ai pensionati. Inoltre, la Direttiva ha lo scopo di assicurare che le autorità competenti abbiano tutti gli strumenti necessari per poter effettivamente svolgere la vigilanza ed il controllo sugli EPAP.

Si ricorda che per **ente pensionistico aziendale o professionale** (articolo 6, paragrafo 1) si intende un ente (a prescindere dalla sua forma giuridica), **operante secondo il principio di capitalizzazione**, distinto da qualsiasi impresa promotrice o associazione di categoria, costituito al fine di **erogare prestazioni pensionistiche in relazione a un'attività lavorativa sulla base di un accordo o di un contratto**

---

<sup>43</sup> Nel nostro ordinamento la materia è disciplinata dal D.Lgs. 28/2007, emanato in attuazione della delega di cui all'articolo 69-bis della L. 69/2005 (legge comunitaria per il 2005), volto a recepire la direttiva 2003/41/CE, il quale, tra gli altri, ha apportato alcune modifiche al D.Lgs. 252/2005, soprattutto per quanto attiene alle modalità gestionali dei fondi pensione.

<sup>44</sup> In particolare la Direttiva 2003/41/CE è stata modificata ed integrata dalle Direttive 2009/138/CE, 2010/78/UE, 2011/61/UE e 2013/14/UE

<sup>45</sup> L'istituto della rifusione legislativa comporta, in sostanza, un nuovo atto che integra in un unico testo le disposizioni dell'atto iniziale, le modificazioni successive subite dal medesimo e le nuove modificazioni sostanziali intervenute, sostituendosi all'atto (o agli atti) esistente.

**stipulato individualmente o collettivamente** tra datore di lavoro e lavoratore (o i loro rispettivi rappresentanti), oppure **con lavoratori autonomi, individualmente o collettivamente**, conformemente alla legislazione dello Stato membro di origine e dello Stato membro ospitante. Inoltre, l'ente può esercitare le **attività direttamente connesse**.

La Direttiva mira a garantire una sana *governance*, l'informazione degli aderenti allo schema pensionistico, la trasparenza e la sicurezza delle pensioni aziendali o professionali (“Considerando” n. 4), al fine di garantire l'equilibrio intergenerazionale degli schemi pensionistici aziendali o professionali, mirando a un'equa ripartizione dei rischi e dei benefici tra le generazioni (articolo 7, paragrafo 1, comma 3 e “Considerando” n. 7).

La necessità di una nuova disciplina discende anche dal fatto che l'attività transfrontaliera (che comunque non deve pregiudicare le norme nazionali in materia, ai sensi del “Considerando” n. 13) è stata limitata a causa dell'eterogeneità delle norme nazionali di diritto della sicurezza sociale e del lavoro e dall'esistenza di importanti barriere prudenziali che rendono più costosa per gli EPAP la gestione di schemi pensionistici su base transfrontaliera.

Le disposizioni prudenziali della Direttiva, quindi, sono intese (“Considerando” n. 17) sia a garantire un elevato livello di sicurezza per tutti i futuri pensionati, attraverso la prescrizione di norme prudenziali rigorose, sia a favorire una gestione sana, prudente ed efficiente degli schemi pensionistici aziendali e professionali. D'altronde, nell'ambito del principio della «persona prudente», la Direttiva prevede che gli Stati membri debbano consentire agli EPAP di tenere conto del potenziale impatto a lungo termine delle decisioni di investimento sui fattori ambientali, sociali e di *governance* (articolo 19, paragrafo 1, lettera *b*). In ogni caso, la Direttiva mira a garantire il trasferimento dello schema pensionistico da un ente all'altro in ambito transfrontaliero all'interno della UE (“Considerando” n. 37), specificando le relative procedure di autorizzazione anche in relazione all'impresa promotrice (articolo 11).

Tenendo conto delle divergenze che esistono negli Stati Membri in ordine alla partecipazione dei lavoratori autonomi agli EPAP e della necessità di escludere gli enti che gestiscono sistemi di sicurezza sociale già coordinati a livello di Unione e quelli che operano in base al principio della capitalizzazione nell'ambito dei sistemi di sicurezza sociale obbligatori (“Considerando” nn. 21, 22 e 23), gli EPAP sono considerati enti pensionistici con un fine sociale che forniscono servizi finanziari (“Considerando” n. 32), e dato il loro numero elevato in alcuni Stati membri, si rende necessaria un'autorizzazione preventiva da parte dello Stato membro di origine nel caso in cui l'ente intenda gestire uno schema pensionistico in un altro Stato membro (“Considerando” n. 34).

*Ambito soggettivo di applicazione*

Rispetto alla Direttiva 2003/41/CE l'articolo 2 della Direttiva in esame non reca modifiche in relazione all'ambito di applicazione, mentre si precisa, per gli EPAP minori e per gli schemi pensionistici pubblici, che gli Stati membri applicano le regole sugli investimenti e sulla *governance* agli EPAP registrati o autorizzati nel loro territorio che gestiscono schemi pensionistici che contano congiuntamente più di 15 aderenti in totale.

Gli Stati membri possono decidere di applicare la disciplina sul campo di applicazione e sulla gestione degli investimenti agli enti che gestiscono schemi pensionistici aziendali e professionali stabiliti ai sensi del diritto nazionale e garantiti da una pubblica autorità (articolo 5).

La Direttiva reca inoltre alcune nuove definizioni (articolo 6):

- **EPAP trasferente:** l'EPAP che trasferisce tutte o parte delle passività, delle riserve tecniche, delle altre obbligazioni e diritti, nonché le attività corrispondenti o il relativo equivalente in contanti di uno schema pensionistico a un EPAP registrato o autorizzato in un altro Stato membro;
- **EPAP ricevente:** l'EPAP che riceve tutte o parte delle passività, delle riserve tecniche, delle altre obbligazioni e diritti nonché le attività corrispondenti o il relativo equivalente in contanti di uno schema pensionistico da un EPAP registrato o autorizzato in un altro Stato membro;
- **mercato regolamentato:** un mercato regolamentato quale definito all'articolo 4, paragrafo 1, punto 21, della direttiva 2014/65/UE;
- **sistema multilaterale di negoziazione (MTF):** un sistema multilaterale di negoziazione o MTF quale definito all'articolo 4, paragrafo 1, punto 22, della direttiva 2014/65/UE;
- **sistema organizzato di negoziazione (OTF):** un sistema organizzato di negoziazione od OTF quale definito all'articolo 4, paragrafo 1, punto 23, della direttiva 2014/65/UE;
- **supporto durevole:** uno strumento che permetta agli aderenti o ai beneficiari di conservare le informazioni a loro personalmente dirette in modo che possano essere accessibili per la futura consultazione e per un periodo di tempo adeguato ai fini cui sono destinate le informazioni, e che consenta la riproduzione senza modifiche delle informazioni conservate;
- **funzione fondamentale:** nell'ambito di un sistema di *governance*, una capacità interna di svolgere compiti pratici, ivi comprese la funzione di gestione dei rischi, la funzione di audit interno e la funzione attuariale;
- **attività transfrontaliera:** la gestione di uno schema pensionistico in cui il rapporto tra impresa promotrice e gli aderenti e i beneficiari è

disciplinato dal diritto della sicurezza sociale e del lavoro pertinente in materia di schemi pensionistici aziendali o professionali di uno Stato membro diverso dallo Stato membro di origine.

#### *Registrazione ed autorizzazione*

Viene inoltre delineata una disciplina più articolata della registrazione o autorizzazione dell'ente (articolo 11) soprattutto in riferimento al trasferimento transfrontaliero, consentendo (articolo 12) agli Stati membri di far trasferire agli EPAP registrati o autorizzati nel proprio territorio tutte o parte delle passività, delle riserve tecniche e delle altre obbligazioni e diritti, nonché le attività corrispondenti o il relativo equivalente in contanti di uno schema pensionistico a un EPAP ricevente.

#### *Gestione finanziaria ed investimenti*

In materia di investimenti, gli EPAP possono investire in strumenti con orizzonte di investimento a lungo termine e non scambiati in mercati regolamentati, MTF o OTF; o in strumenti emessi o garantiti dalla BEI e forniti nel quadro del Fondo europeo per gli investimenti strategici, dei fondi di investimento europei a lungo termine, dei fondi europei per l'imprenditoria sociale e dei fondi europei per il venture capital (articolo 19, paragrafo 6, comma 2, lettere *c*) e *d*)).

Inoltre, si prevede, nel confermare la facoltà per gli EPAP di esternalizzare le loro attività e funzioni fondamentali, la garanzia (fornita dagli Stati membri) che gli stessi siano pienamente responsabili degli obblighi anche in seguito all'esternalizzazione (articolo 31).

#### *Governance*

Gli articoli da 20 a 30 definiscono la *Governance* degli EPAP, in maniera molto più articolata rispetto alle disposizioni presenti nella Direttiva 2003/41/CE.

In particolare, si stabilisce:

- la responsabilità ultima dell'organo direttivo o di vigilanza dell'EPAP (articolo 20);
- i requisiti generali relativi al sistema di *Governance* (proporzionati alla dimensione, alla natura, alla portata e alla complessità degli EPAP), stabilendo in particolare (articolo 21), l'obbligo di produrre politiche scritte in relazione alla gestione del rischio, l'elaborazione di piani di emergenza, l'obbligo di essere gestiti da almeno 2 persone;
- i requisiti di competenza e onorabilità nella gestione (articolo 22), stabilendo un'apposita procedura per il riconoscimento dei richiamati requisiti, soprattutto in ordine alle prove documentali;

- l'obbligo per gli EPAP di stabilire e applicare una sana politica di remunerazione a tutte le persone che effettivamente gestiscono l'EPAP secondo specifici principi, nonché rendendo note con regolarità le informazioni essenziali e pertinenti relative alle proprie politiche remunerative (articolo 23);
- l'obbligo per gli EPAP di dotarsi degli strumenti per lo svolgimento di specifiche funzioni fondamentali (quali la gestione del rischio, l'audit interno e, ove applicabile, attuariale) (articoli 24, 26 e 27);
- l'obbligo per gli EPAP di disporre di un efficace sistema di gestione dei rischi, proporzionato alla loro dimensione e organizzazione interna (articoli 25 e 28);
- l'obbligo per gli EPAP di nominare uno o più depositari ("considerando" n. 62 e articolo 33) per la custodia dell'attività e dei compiti di vigilanza (articoli 34 e 35).

### *Informazioni*

La Direttiva, inoltre, ridefinisce le **informazioni** da fornire agli aderenti (anche potenziali) e beneficiari da parte degli EPAP ("Considerando" nn. 4, 16 e 63, articoli da 36 a 44), individuando specifici obblighi, in particolare, l'obbligo di fornire le informazioni generali sullo schema pensionistico e ai soggetti interessati (articolo 37 e articoli 41-44), nonché l'obbligo di redazione di un prospetto delle prestazioni (articoli 38-40).

### *Vigilanza*

Al fine di tutelare i diritti degli aderenti e dei beneficiari e per garantire la stabilità e solidità degli EPAP, la Direttiva, infine, amplia gli obiettivi di vigilanza prudenziale (articoli da 45 a 58), introducendo altresì specifiche disposizioni in ordine alla trasparenza e responsabilità nelle attività delle autorità competenti (articolo 51), al segreto professionale e all'utilizzo delle informazioni riservate (articoli 52 e 53)<sup>46</sup>, allo scambio di informazioni tra autorità (articoli 55 e 58), alla trasmissione delle informazioni alle banche centrali, alle autorità monetarie, alle autorità europee di vigilanza e al Comitato europeo per il rischio sistemico (articolo 56), alla comunicazione di informazioni alle amministrazioni pubbliche responsabili della normativa finanziaria (articolo 57).

---

<sup>46</sup> Tali disposizioni lasciano comunque impregiudicato il diritto d'inchiesta del Parlamento europeo ai sensi dell'articolo 226 del trattato sul funzionamento della UE /articolo 54).



**Direttiva (UE) 2017/541**  
***del Parlamento europeo e del Consiglio, del 15 marzo 2017, sulla lotta contro il terrorismo e che sostituisce la decisione quadro 2002/475/GAI del Consiglio e modifica la decisione 2005/671/GAI del Consiglio***

La [direttiva \(UE\) 2017/541](#) interviene a sostituire integralmente la [decisione quadro 2002/475/GAI](#), al fine di tener conto della crescita e della rapida evoluzione della minaccia terroristica sul territorio dell'Unione, con particolare riferimento al fenomeno dei "combattenti terroristi stranieri" che, al rientro in patria, rappresentano una minaccia accresciuta per la sicurezza di tutti gli Stati membri.

La direttiva procede pertanto, e in primo luogo, a **un'ulteriore armonizzazione dei reati di terrorismo, dei reati riconducibili a un gruppo terroristico e dei reati connessi ad attività terroristiche (Titolo II, per i reati di terrorismo e i reati riconducibili a un gruppo terroristico; Titolo III per i reati connessi ad attività terroristiche)**.

Vengono elencati in modo esaustivo vari reati gravi, "ed esempio gli attentati alla vita della persona, quali atti intenzionali che possono essere qualificati come reati terroristici se e nella misura in cui sono commessi perseguendo uno specifico scopo terroristico, vale a dire intimidire gravemente la popolazione, costringere indebitamente i poteri pubblici o un'organizzazione internazionale a compiere o astenersi dal compiere un qualsiasi atto o destabilizzare gravemente o distruggere le strutture politiche, costituzionali, economiche o sociali fondamentali di un paese o di un'organizzazione internazionale. La minaccia di commettere tali atti intenzionali dovrebbe altresì essere considerata un reato di terrorismo laddove si accerti, sulla base di circostanze oggettive, che tale minaccia sia stata posta in essere con un tale scopo terroristico".

Tra le novità in materia di definizione dei reati e loro armonizzazione, si segnalano, tra l'altro:

- La punibilità di **reati riconducibili alla pubblica provocazione per commettere reati di terrorismo**, che comprendono l'apologia e la giustificazione del terrorismo o la diffusione online e offline di messaggi o immagini, comprese quelle riguardanti le vittime del terrorismo, quale mezzo per raccogliere sostegno alle cause dei terroristi o intimidire gravemente la popolazione;
- La qualificazione come reato dell'**atto di ricevere un addestramento a fini terroristici**, che va a integrare il reato già esistente che consiste nell'impartire l'addestramento stesso;
- La qualificazione come reato dei **viaggi all'estero a fini terroristici**;



- La qualificazione come reato non solo del finanziamento di atti terroristici, ma anche del **finanziamento di un gruppo terroristico come pure di altri reati connessi ad attività terroristiche**, quali il reclutamento e l'addestramento o i viaggi a fini terroristici;
- La punibilità per concorso in reati di terrorismo o come finanziamento del terrorismo di tutte le attività connesse alla **fornitura di sostegno materiale al terrorismo tramite persone impegnate, o che fungono da intermediari, nella fornitura e nella circolazione di servizi, capitali e beni**, comprese le operazioni commerciali che comportano un'entrata o uscita dall'Unione, quali la vendita, l'acquisizione o lo scambio di beni culturali di interesse archeologico, storico o scientifico asportati illegalmente da una zona che, al momento dell'asportazione, era controllata da un gruppo terroristico;
- La punibilità del **tentativo di viaggiare a fini terroristici, di impartire addestramento a fini terroristici e di reclutare a fini terroristici**.

Per quanto concerne i mezzi per combattere il terrorismo su Internet, i contenuti online che costituiscono una pubblica provocazione a commettere un reato di terrorismo andrebbero rimossi. Gli Stati membri dovrebbero adoperarsi con ogni mezzo per cooperare con i paesi terzi nell'intento di assicurare tale rimozione dai server nel loro territorio, ma potrebbero anche essere predisposti meccanismi volti a bloccare l'accesso ai server stessi dal territorio dell'Unione (art. 21).

Al fine di rafforzare il quadro vigente in materia di scambio di informazioni nel contesto della lotta al terrorismo, la direttiva procede a introdurre **un pacchetto mirato di modifiche alla [decisione 2005/671/GAI](#)** (art. 22), volte a impegnare gli Stati membri ad adottare le misure necessarie per garantire che le informazioni pertinenti raccolte nel quadro di procedimenti penali collegati a reati di terrorismo siano accessibili il più rapidamente possibile alle autorità competenti di un altro Stato membro, "quando dette informazioni potrebbero essere utilizzate a fini di prevenzione, accertamento, indagine o azione penale in relazione ai reati di terrorismo in tale Stato membro".

La direttiva prevede infine una serie di misure di protezione, sostegno e assistenza per rispondere alle esigenze specifiche delle **vittime del terrorismo**, che hanno carattere aggiuntivo rispetto all'assistenza che le vittime stesse ricevono ai sensi della direttiva 2004/80/CE, relativa all'indennizzo delle vittime di reato (Titolo V).

Il termine per il recepimento della direttiva è fissato all'8 settembre 2018. Va infine ricordato come sulla proposta legislativa dalla quale è scaturita la direttiva le Commissioni 1<sup>a</sup> e 2<sup>a</sup> del Senato, al termine di un esame congiunto, hanno espresso un parere favorevole ([Doc. XVIII n. 117](#)), alle seguenti condizioni:

- prevedere meccanismi rafforzati di collaborazione e coordinamento, con i connessi scambi di informazioni, tra tutte le autorità giudiziarie dei diversi Paesi per l'accertamento dei reati di terrorismo, qualora tale accertamento coinvolga l'azione di autorità giudiziarie appartenenti a diversi Stati membri dell'Unione europea;
- estendere la competenza della Procura europea anche ai reati di terrorismo, in aggiunta a quelli che ledono gli interessi finanziari dell'Unione europea;
- armonizzazione a livello europeo con riferimento alla punibilità della condotta di traffico illecito di beni culturali dai Paesi in cui operano organizzazioni terroristiche, essendo questa una delle principali fonti di finanziamento del terrorismo;
- adottare, a livello europeo, misure di oscuramento dei siti internet e rimozione di contenuti inerenti a condotte di sostegno e propaganda con finalità di terrorismo.



**Direttiva (UE) 2017/828**  
***del Parlamento europeo e del Consiglio, del 17 maggio 2017, che***  
***modifica la direttiva 2007/36/CE per quanto riguarda***  
***l'incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti***

La [direttiva \(UE\) 2017/828](#) fa parte della serie di iniziative in materia di governo societario che la Commissione aveva annunciato nella sua comunicazione del 12 dicembre 2012 dal titolo "Piano d'azione su diritto europeo delle società e governo societario - una disciplina giuridica moderna a favore di azionisti più impegnati e società sostenibili", con l'obiettivo in particolare di incoraggiare l'impegno a lungo termine degli azionisti e aumentare la trasparenza tra società e investitori.

La direttiva prevede un ampio ventaglio di modifiche alla [direttiva 2007/36](#), relativa all'esercizio di alcuni diritti degli azionisti di società quotate. Più nel dettaglio:

- Introduce l'obbligo, per gli intermediari, di comunicare alla società, qualora essa ne faccia richiesta, le informazioni riguardanti **l'identità degli azionisti**, i cui dati personali, onde permettere alla società di comunicare direttamente con loro, andrebbero conservati fino a cessate condizioni (cessione delle azioni) (art. 3-*bis*);
- Prevede che **gli intermediari** agevolino l'esercizio dei diritti da parte degli azionisti, sia in caso di esercizio diretto che tramite la delega a un terzo (art. 3-*quater*);
- Stabilisce un più elevato livello di trasparenza per quanto concerne gli oneri, compresi prezzi e commissioni, per **i servizi offerti dagli intermediari**, inclusi gli intermediari di paesi terzi che offrano servizi legati alle azioni di società che hanno sede legale nell'Unione (art. 3-*quinquies*);
- Impone agli **investitori istituzionali e ai gestori di attivi** l'obbligo di elaborare e comunicare al pubblico una politica di impegno degli azionisti, o spiegare per quali motivi hanno deciso di non procedere in tal senso; le informazioni sull'attuazione della loro politica d'impegno, e soprattutto in che modo hanno esercitato i loro diritti di voto; le informazioni che illustrino in che modo gli elementi principali della loro strategia di investimento azionario sono coerenti con il profilo, e la durata delle loro passività, e in che modo tali elementi contribuiscono al rendimento a medio e lungo termine dei loro attivi; la composizione, la rotazione e i costi di rotazione del loro portafoglio, nonché la loro politica in materia di concessione in prestito di titoli (art. 3-*decies*);
- Rende **i consulenti in materia di voto** soggetti ai requisiti di trasparenza e li vincola a comunicare determinate informazioni

essenziali relative all'elaborazione delle loro ricerche, consulenze e raccomandazioni di voto, nonché a informare su eventuali conflitti di interesse reali o potenziali o relazioni commerciali che possono influenzare tale elaborazione (art. 3-*undecies*);

- Prevede che gli azionisti, onde potersi esprimere realmente sulla **politica di remunerazione della società**, dispongano di un voto vincolante o consultivo su di essa, sulla base di un quadro chiaro, comprensibile ed esauriente, garantito in primo luogo dalla relazione sulla remunerazione, che dovrebbe essere pubblicata sul sito internet della società stessa (art. 9-*bis*).

**Direttiva (UE) 2017/853**  
***del Parlamento europeo e del Consiglio, del 17 maggio 2017, che  
modifica la direttiva 91/477/CEE del Consiglio, relativa al controllo  
dell'acquisizione e della detenzione di armi***

La [direttiva \(UE\) 2017/853](#) si propone di migliorare ulteriormente alcuni aspetti della [direttiva 91/477/CEE](#) - che intendeva raggiungere un punto di equilibrio tra l'impegno a garantire una certa libertà di circolazione all'interno dell'Unione per alcune armi da fuoco e loro componenti essenziali e la necessità di inquadrare tale libertà mediante opportune garanzie di sicurezza - al fine di contrastare l'uso improprio delle armi da fuoco per scopi criminali, anche alla luce dei recenti atti terroristici.

La revisione della direttiva 91/477, invocata dalla Commissione europea nella sua comunicazione del 28 aprile 2015 intitolata "Programma europeo sulla sicurezza", prevede, tra l'altro:

- L'introduzione di norme comuni dell'Unione in materia di **marcatura**, che si applicheranno però esclusivamente alle armi da fuoco o ai componenti essenziali fabbricati o importati dopo la data di entrata in vigore della direttiva (art. 4, par. 1-3));
- La previsione che i dati relativi ad armi e componenti essenziali siano conservate nell'apposito archivio per 30 anni dopo la distruzione (art. 4, par. 4, c. 1);
- L'istituzione di uno **strumento di collegamento elettronico accessibile agli armaioli e agli intermediari**, che consenta loro di trasmettere le informazioni alle autorità nazionali via e-mail o inserendole direttamente in una banca dati o altro registro (art. 4, par. 4, c. 2);
- L'introduzione di norme più rigorose per le **armi da fuoco più pericolose**, onde garantire che non ne siano autorizzati l'acquisizione, la detenzione e gli scambi, fatte salve alcune deroghe limitate e debitamente motivate (art. 4-*bis*);
- La **proibizione dell'uso civile di armi da fuoco** progettate per uso militare, come l'AK-47 e l'M16, che sono dotate di selettore di fuoco e per le quali è possibile impostare manualmente la modalità di fuoco tra automatica e semiautomatica, nonché delle armi da fuoco semiautomatiche dotate di un caricatore fisso che consente di sparare un numero elevato di colpi e delle armi da fuoco semiautomatiche combinate con un caricatore amovibile ad alta capacità di colpi (modifica dell'allegato A).

Si ricorda che la proposta dalla quale è scaturita la direttiva è stata esaminata dalla 1<sup>a</sup> Commissione del Senato, che nell'esprimersi in senso favorevole ([Doc. XVIII n. 103](#)) ha sottolineato che la normativa nazionale in materia rimane frammentata e che pertanto, per raggiungere il risultato auspicato dalla direttiva, occorrerà procedere all'adeguamento del diritto interno attraverso un intervento articolato, avendo cura di definire una fase di transizione che tuteli l'utilizzo di alcune categorie di armi (in particolare la B7 semiautomatica per uso civile) in campo venatorio, sportivo e collezionistico.