



NEWS DALLE AUTORITÀ DI VIGILANZA

BANCA D'ITALIA

1. È stato pubblicato, nella Gazzetta Ufficiale del 24 giugno 2021, il provvedimento di Banca d'Italia del 4 maggio 2021, recante nuove disposizioni sulla procedura di valutazione dell'idoneità degli esponenti di banche, intermediari finanziari, istituti di moneta elettronica, istituti di pagamento e sistemi di garanzia dei depositanti. Le Disposizioni entrano in vigore il 1° luglio 2021 e si applicano: i) alle nomine effettuate successivamente al 1° luglio 2021; ii) alle nomine effettuate dopo la data di entrata in vigore del DM 169/2020, ma prima del 1° luglio 2021, limitatamente agli eventi previsti dai paragrafi 3, 4, 5 e 6 della Sezione II del provvedimento, se successivi al 1° luglio 2021. Con l'emanazione del provvedimento in commento sono abrogati: a) il Titolo II, Capitolo 2, della Circolare n. 229 del 21 aprile 1999 e il Provvedimento "Requisiti degli esponenti delle banche e delle società capogruppo di gruppi bancari. Procedura per la verifica" del 1° dicembre 2015; b) il Titolo II, Capitolo 2, della Circolare n. 288 del 3 aprile 2015, ad eccezione degli Allegati A, C e D e dell'indicazione, contenuta nella Sezione I, paragrafo 4, riguardante il procedimento amministrativo per la dichiarazione di decadenza per violazione del divieto di partecipazioni incrociate in intermediari finanziari o gruppi finanziari concorrenti ("interlocking"); c) il Capitolo III, Sezione IV, ad eccezione dei riferimenti al divieto di interlocking, e Sezione V, limitatamente alle indicazioni riguardanti i procedimenti amministrativi di decadenza in caso di difetto di idoneità e di sospensione di esponenti aziendali, delle Disposizioni di vigilanza per gli istituti di pagamento e gli istituti di moneta elettronica (Provvedimento del 23 luglio 2019):

<https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/archivio-norme/disposizioni/provv-050521/Provvedimento-procedura-valutazione-idoneita-esponenti.pdf>

2. La Banca d'Italia ha pubblicato la circolare n. 314/2021 in materia di obblighi di riserva minima nelle operazioni sui mercati con la quale ha provveduto a dare attuazione alle disposizioni relative all'assolvimento dell'obbligo di riserva minima previste dalla BCE (ai sensi dell'art. 19.1 dello Statuto del SEBC). In particolare, il documento raccoglie e attua le disposizioni relative all'assolvimento di tale obbligo applicabili alle istituzioni insediate in Italia soggette all'obbligo di detenere riserve minime in conti presso la BCE ovvero banche centrali nazionali, fermi restando i margini di discrezionalità concessi alle banche centrali nazionali nella scelta delle modalità di attuazione e, ove consentito, delle caratteristiche del sistema bancario italiano:
<https://www.bancaditalia.it/compiti/polmon-garanzie/Circ-314-obblighi-di-riserva-minima-disposizioni-per-gli-intermediari-soggetti.pdf>
3. La Banca d'Italia ha posto in pubblica consultazione una proposta di aggiornamento delle disposizioni in materia di bilancio delle banche e degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari. Pertanto, il documento di consultazione contiene proposte di modifica della Circolare n. 262 e del Provvedimento del 30 novembre 2018 della Banca d'Italia che disciplinano gli schemi e le regole di compilazione del bilancio delle banche e degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari. La consultazione è aperta fino al 23 agosto 2021:
https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/consultazioni/2021/bilancio-banche-intermediari-ifrs/Documento_di_consultazione.pdf
4. La Banca d'Italia ha pubblicato il nuovo numero della collana "Note di stabilità finanziaria e vigilanza" con un approfondimento dal titolo "Le aree di riforma del framework regolamentare per i fondi comuni monetari (MMFs): il quadro d'insieme e le principali opzioni". La nota riassume le opzioni politiche esaminate a livello internazionale e dell'UE per riformare il quadro normativo per i fondi del mercato monetario (FCM) e presenta alcune considerazioni preliminari, analizzando le principali vulnerabilità degli stessi e le crisi di liquidità verificatesi nel marzo 2020 a causa della contingente crisi economico sanitaria:
https://www.bancaditalia.it/pubblicazioni/note-stabilita/2021-0025/Note_di_stabilita_finanziaria_e_vigilanza_n_25.pdf

COVIP

5. La Commissione di vigilanza sui fondi pensione (Covip) ha pubblicato i principali dati statistici aggiornati al primo trimestre 2021 dai quali emergono segnali incoraggianti in relazione al rendimento dei fondi pensionistici complementari:
https://www.covip.it/sites/default/files/notizie/agg_stat_mar21.pdf

BORSA ITALIANA

6. La Borsa Italiana, con Avviso n. 21668 del 23 giugno 2021, ha comunicato alcune modifiche al Regolamento del mercato AIM Italia, con particolare riguardo al Regolamento degli operatori e delle negoziazioni, in tema di liquidazione dei contratti, al fine di prevedere la liquidazione dei contratti conclusi mediante inoltro al servizio di liquidazione di saldi netti bilaterali. Le disposizioni entrano in vigore dal 19 luglio 2021:

<https://www.borsaitaliana.it/borsaitaliana/regolamenti/avvisi/avviso21668-aim.pdf>

UIF

7. L'Unità di Informazione per l'Italia (UIF) ha pubblicato la propria relazione sull'attività svolta nell'anno 2020. In particolare, evidenzia che nel 2020, le segnalazioni di operazioni sospette ricevute sono significativamente aumentate attestandosi a oltre 113.000 unità, di cui quasi 2.300 relative a contesti di rischio legati all'emergenza sanitaria:

<https://uif.bancaditalia.it/pubblicazioni/rapporto-annuale/2021/Rapporto-UIF-anno-2020.pdf>

BCE

8. La Banca centrale europea (BCE) ha pubblicato un comunicato relativo alla supervisione delle imprese di investimento di rilevanti dimensioni e di importanza sistemica. Il nuovo quadro giuridico mira ad affrontare meglio le attività specifiche e i rischi posti dalle imprese di investimento:

<https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/pr/date/2021/html/ssm.pr210625~0928eda266.en.html>

IAIS

9. L'International Association of Insurance Supervisors (IAIS) ha pubblicato un nuovo Application Paper volto a fornire chiarimenti circa l'attuazione di taluni Insurance Core Principles (ICPs) e nel Common Framework for the Supervision of Internationally Active Insurance Groups (ComFrame) riguardanti la supervisione di vigilanza delle funzioni di controllo. In particolare, il documento tratta dei seguenti temi: i) il ruolo delle funzioni di controllo; ii) l'indipendenza delle funzioni di controllo; iii) la stabilità delle funzioni di controllo; iv) la funzione di revisione interna; v) la combinazione di funzioni di controllo; vi) l'esternalizzazione delle funzioni di controllo; vii) il ruolo delle funzioni di controllo a livello di gruppo:

http://www.dirittobancario.it/sites/default/files/allegati/application_paper_on_supervision_of_control_functions.pdf

ISDA

10. L'International Swap and Derivatives Association (ISDA) ha avviato una consultazione sulle modalità di applicazione di clausole di sostituzione (fallback) per alcuni tassi swap pubblicati dall'ICE Benchmark Administration (IBA) in relazione alla dismissione del LIBOR (London Interbank Offered Rate) prevista per il 31 dicembre. La consultazione avrà termine il 2 luglio 2021:

<https://www.isda.org/a/6zDgE/ISDA-Launches-ICE-Swap-Rate-Fallbacks-Consultation.pdf>

EIOPA

11. L'European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA) ha pubblicato la propria relazione annuale relativa all'anno 2020. Il documento in particolare analizza l'impatto della crisi pandemica da Covid-19 sul sistema assicurativo e pensionistico e i suoi futuri riflessi:

<https://www.eiopa.europa.eu/content/annual-report-2020>

12. L'European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA) ha posto in pubblica consultazione documento di discussione sul quadro metodologico per le prove di stress per gli enti pensionistici aziendali o professionali. Il quadro metodologico per gli stress test IORP stabilisce regole teoriche e pratiche, linee guida e possibili approcci per supportare i futuri esercizi di stress test IORP. La consultazione avrà termine il 22 settembre 2021.

https://www.eiopa.europa.eu/content/eiopa-publishes-its-discussion-paper-methodological-framework-stress-testing-iorps_en

FSB

13. il Financial Stability Board (FSB) ha pubblicato una comunicazione attraverso la quale evidenzia l'importanza di promuovere una transizione graduale e tempestiva dal LIBOR e provvedere quanto prima alla cessazione dei contratti che utilizzano tale parametro che non sarà più applicabile dal 31 dicembre 2021:

<https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P020621-4.pdf>

EBA

14. L'European Banking Authority (EBA) ha pubblicato, in conformità alla delega prevista ai sensi dall'art. 21 ter, comma 10 della Direttiva 2013/36/UE (CRD) sull'accesso all'attività degli enti creditizi e sulla vigilanza prudenziale sugli enti creditizi e sulle imprese di investimento, così come modificata dalla Direttiva (UE) 2019/878 (CRD V), un rapporto indirizzato al Parlamento europeo, al Consiglio e alla Commissione sul trattamento delle

succursali degli enti creditizi di paesi terzi ai sensi della legislazione nazionale degli Stati membri dell'UE:

https://www.eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/Publications/Reports/2021/1015664/Report%20on%20third%20country%20branches.pdf

15. L'European Banking Authority (EBA) ha pubblicato un Rapporto sulla gestione e la supervisione dei rischi ambientali, sociali e di governance (ESG) che dovrebbero essere inclusi nel quadro normativo e di vigilanza per gli enti creditizi e le imprese di investimento. La relazione si concentra sulla resilienza degli istituti al potenziale impatto finanziario dei rischi ESG su diversi orizzonti temporali. In particolare, il rapporto delinea l'impatto che i fattori ESG, soprattutto il cambiamento climatico, possono avere sulle controparti degli istituti o sulle attività investite, incidendo sui rischi finanziari. L'EBA fornisce anche raccomandazioni agli istituti per incorporare le considerazioni relative ai rischi ESG nelle strategie e negli obiettivi, nelle strutture di governance e per gestire i rischi finanziari. Il documento e le sue raccomandazioni saranno utilizzati dall'EBA come base per lo sviluppo delle sue Linee Guida relative alla gestione dei rischi ESG da parte degli istituti di credito:

<https://www.eba.europa.eu/eba-publishes-its-report-management-and-supervision-esg-risks-credit-institutions-and-investment>

16. L'European Banking Authority (EBA) ha posto in pubblica consultazione delle proposte di modifica alle proprie norme tecniche di regolamentazione (RTS) previste dal Regolamento (EU) 183/2014 sulle rettifiche per il rischio di credito nel contesto del calcolo della ponderazione del rischio (RW) delle esposizioni in default secondo il metodo standardizzato (SA). La consultazione avrà termine il 24 settembre 2021:

<https://www.eba.europa.eu/calendar/consultation-amendments-rts-credit-risk-adjustments-context-calculation-risk-weight>

17. L'European Banking Authority (EBA) ha pubblicato il rapporto aggiornato sul monitoraggio degli strumenti Additional Tier 1 (AT1) che include un aggiornamento sul monitoraggio dell'attuazione del parere dell'EBA sugli strumenti legacy e le sue considerazioni sugli investimenti ESG, al fine di rafforzare ulteriormente la solidità e la qualità dei fondi propri e degli strumenti di passività ammissibili:

<https://www.eba.europa.eu/eba-updates-monitoring-additional-tier-1-instruments-and-issues-recommendations-esg-linked-capital>

COMMISSIONE UE

18. La Commissione UE ha avviato una consultazione relativa alla valutazione della normativa dell'Unione europea in materia di commercializzazione a distanza di servizi finanziari ai consumatori che mira a garantire la libera circolazione dei servizi finanziari nel mercato unico, armonizzando le norme per la tutela dei consumatori. La consultazione avrà termine il 28 settembre 2021:

https://ec.europa.eu/info/law/better-regulation/have-your-say/initiatives/13048-Commercializzazione-a-distanza-di-servizi-finanziari-ai-consumatori-valutazione-delle-norme-dellUE/public-consultation_it

GIURISPRUDENZA DI LEGITTIMITA'

CORTE DI CASSAZIONE, I SEZIONE CIVILE, 21 GIUGNO 2021, N. 17634

1. La Suprema Corte, con l'ordinanza in commento, in tema di anatocismo bancario, ha confermato i principi enunciati nella sentenza impugnata della Corte d'Appello di Palermo, in riferimento all'inapplicabilità della capitalizzazione trimestrale degli interessi. In sostanza la Suprema Corte non ha ritenuto sufficiente a legittimare la validità della clausola di previsione della capitalizzazione degli interessi l'invio al correntista degli estratti conto recanti l'indicazione dell'adeguamento alla delibera CICR del 9 febbraio 1993, anche se pubblicati in Gazzetta Ufficiale, neppure per il periodo successivo all'entrata in vigore del provvedimento. La Cassazione infatti afferma che è necessaria la previsione di apposita convenzione scritta affinché trovino applicazione i criteri di definizione delle clausole anatocistiche dettate dal CICR. La Corte esclude quindi l'applicazione del meccanismo dell'inserzione automatica delle clausole previsto dall'art. 1339 c.c.:

<http://www.assoctu.it/giurisprudenza/sentenza/corte-di-cassazione-sez-i-civile-ordinanza-n-17634/>

LO STUDIO

LEGALITAX è uno studio integrato che conta 90 professionisti di cui 24 partner, avvocati e commercialisti. Lo studio, con sedi a Roma, Milano, Padova e Verona, mette a disposizione della clientela le sue competenze legali e fiscali per rispondere a tutte le necessità delle aziende nelle diverse fasi della loro vita. I clienti sono prevalentemente imprese italiane ed estere che investono e operano sul territorio italiano.

DISCLAIMER

Le informazioni contenute nel presente documento non sono da considerarsi un esame esaustivo né intendono esprimere un parere o fornire una consulenza di natura legale-tributaria e non prescindono dalla necessità di ottenere pareri specifici con riguardo alle singole fattispecie.

Milano

Piazza Pio XI, 1
20123 Milano
T +39 02 45 381 201
F +39 02 45 381 245
milano@legalitax.it

Roma

Via Flaminia, 135
00196 Roma
T +39 06 8091 3201
F +39 06 8091 32 232
roma@legalitax.it

Padova

Galleria dei Borromeo, 3
35137 Padova
T +39 049 877 5811
F +39 049 877 5838
padova@legalitax.it

Verona

Via Antonio Locatelli, 3
37122 - Verona
T +39 045 809 7000
F +39 045 809 7010
verona@legalitax.it