



NEWS DALLE AUTORITÀ DI VIGILANZA

BANCA D'ITALIA

1. È stato pubblicato, nella Gazzetta Ufficiale n. 163, del 9 luglio 2021, il comunicato della Banca d'Italia del 30 giugno 2021, recante modifiche alle disposizioni in materia di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari - correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti:
https://www.gazzettaufficiale.it/atto/serie_generale/caricaDettaglioAtto/originario?atto.dataPubblicazioneGazzetta=2021-07-09&atto.codiceRedazionale=21A04088&elenco30giorni=true
2. La Banca d'Italia ha pubblicato la "Carta degli investimenti sostenibili", contenente i principi e i criteri di riferimento per la gestione sostenibile degli investimenti finanziari e gli impegni mediante i quali l'Autorità è tenuta a dare concretezza alla propria azione a favore di un modello di crescita economica sostenibile. Il provvedimento ha l'obiettivo di integrare strutturalmente le valutazioni finanziarie con quelle sulla sostenibilità dei propri investimenti:
<https://www.bancaditalia.it/compiti/riserve-portafoglio-rischi/cis/CIS-ita.pdf>
3. Il Governatore della Banca d'Italia, Ignazio Visco, è intervenuto all'assemblea annuale dell'Associazione Bancaria Italiana ("ABI"), evidenziando come grazie al buon andamento della campagna di vaccinazioni anti-Covid19 e al miglioramento del quadro sanitario, la ripresa economica si sta consolidando, anche se l'incertezza rimane elevata:
<https://www.bancaditalia.it/pubblicazioni/interventi-governatore/integov2021/visco-abi-060721.pdf>

4. La Banca d'Italia ha pubblicato, in data 7 luglio 2021, la nota n.11, recante Orientamenti dell'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (European Securities and Markets Authority, ESMA) su alcuni aspetti dei requisiti della direttiva MiFID II relativi alla funzione di controllo della conformità (compliance). La presente nota della Banca d'Italia dà attuazione agli Orientamenti dell'ESMA che assumono valore di Orientamenti di vigilanza, conformandosi a tali Linee Guida delle Autorità europee di vigilanza:
http://www.dirittobancario.it/sites/default/files/allegati/nota_banca_ditalia_07_luglio_2021_n.11.pdf
5. La Banca d'Italia ha pubblicato un documento che rileva lo status attuale delle moratorie sui prestiti in Italia:
https://www.bancaditalia.it/media/comunicati/documenti/2021-01/CS_TaskForce_20210630.pdf
6. Banca d'Italia e Consob, con comunicazione del 6 luglio 2021, hanno adottato i nuovi Orientamenti di vigilanza in materia di Società di investimento semplice (SiS). In particolare, la comunicazione contiene una ricognizione delle principali disposizioni applicabili alle SiS, definisce alcuni orientamenti di vigilanza, che rappresentano le aspettative della Banca d'Italia e della Consob sulle modalità con cui le SiS dovranno uniformarsi alla nuova disciplina e indica la procedura applicabile in caso di superamento non temporaneo del limite di patrimonio netto:
https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/consultazioni/2020/bi-consob-sis/Resoconto-consultazione_SiS_BI-Consob_final_20210607.pdf

CONSOB

7. La Consob, con Avviso del 7 luglio 2021, ha comunicato di volersi conformare agli Orientamenti emanati dall'ESMA su alcuni aspetti dei requisiti della MiFID II relativi alla funzione di controllo di conformità alle norme. Il documento in commento chiarisce che gli intermediari soggetti alla vigilanza della Consob, a partire dal 7 luglio 2021, devono rispettare le *"Guidelines on certain aspects of the MiFID II compliance function requirements"* dell'ESMA, in sostituzione delle precedenti emanate nel quadro normativo della MiFID I:
https://www.consob.it/documents/46180/46181/avviso_20210707.pdf/64385248-2e25-42f5-ada6-55207c41dc06

BCE

8. Il Presidente del Consiglio di vigilanza della Banca Centrale europea (BCE), Andrea Enria, è intervenuto presso la Commissione Finanze e Tesoro del Senato della Repubblica, trattando il tema del possibile incremento dei crediti deteriorati a seguito dello shock causato dalla crisi pandemica da Covid-19. Il Presidente evidenzia la necessità di adottare alcune solide procedure di gestione del rischio di credito e accantonamenti tempestivi, al

fine di fornire un contributo all'integrità dei bilanci e delle prassi creditizie, favorendo quindi una crescita più duratura a medio-lungo termine e agevolando la ripresa economica:

<https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/speeches/date/2021/html/ssm.sp210706~8cd42515c2.it.html>

9. La Banca centrale europea (BCE) e il Comitato europeo per il rischio sistemico (ESRB) hanno pubblicato un rapporto congiunto che esamina come i fattori di cambiamento climatico impattino su un ampio numero di aziende e di società finanziarie nell'UE, definendo i potenziali rischi per la stabilità finanziaria e proponendo un'azione politica più mirata ed efficace. Il report evidenzia i possibili rischi finanziari a lungo termine legati all'incapacità di contrastare i rischi ESG:

<https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/ecb.climateriskfinancialstability202107~87822fae81.en.pdf?d38340433f58fb658f73574755835661>

BCBS

10. Il Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (BCBS) ha pubblicato un Rapporto preliminare che valuta l'impatto delle riforme di Basilea alla luce della crisi pandemica da Covid-19. In particolare, il report rassegna conclusioni in ordine ai seguenti temi: i) la resilienza complessiva del sistema bancario durante la pandemia; ii) le riserve di capitale; iii) le riserve di liquidità; iv) l'impatto del coefficiente di leva finanziaria sull'intermediazione finanziaria; v) la ciclicità di specifici requisiti patrimoniali di Basilea:

<https://www.bis.org/bcbs/publ/d521.pdf>

EIOPA

11. L'European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA) ha pubblicato il Rapporto sui rischi per la stabilità finanziaria nel settore assicurativo e pensionistico europeo. In particolare, l'EIOPA si sofferma sugli impatti della crisi pandemica da Covid-19 e sulle misure necessarie per la ripresa economica. Il report passa in rassegna altresì i nuovi rischi emergenti come il rischio informatico e climatico. L'Autorità evidenzia come i fattori ambientali, sociali e di governance incidono sempre più le decisioni di investimento per il settore assicurativo e pensionistico:

<https://www.eiopa.europa.eu/sites/default/files/publications/reports/financial-stability-report-july-2021.pdf>

FATF-GAFI

12. Il Financial Action Task Force - Gruppo d'azione finanziaria (FATF-GAFI) impegnato nel coordinamento delle politiche in materia di antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo - ha pubblicato un rapporto relativo all'utilizzo delle nuove tecnologie nella

lotta al riciclaggio e al finanziamento del terrorismo ed evidenzia le possibili problematiche che potrebbero ostacolare l'utilizzo di tali tecnologie utili a efficientare l'attività AML:

<https://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/reports/Opportunities-Challenges-of-New-Technologies-for-AML-CFT.pdf>

13. Il Financial Action Task Force (FATF-GAFI) ha pubblicato un rapporto relativo all'utilizzo delle nuove tecnologie per la condivisione dei dati e l'analisi collaborativa ai fini della lotta al riciclaggio e al finanziamento del terrorismo, con particolare attenzione alla tutela della privacy:

<https://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/Stocktake-Datapooling-Collaborative-Analytics.pdf>

COMMISSIONE UE

14. La Commissione europea ha presentato una serie di misure strategiche per rendere il sistema finanziario dell'UE più sostenibile e propone una nuova normativa europea per le obbligazioni green. Il provvedimento definisce alcune iniziative per affrontare i cambiamenti climatici e altre sfide ambientali, aumentando gli investimenti sostenibili e favorendo l'inclusione delle PMI nella transizione verso un'economia sostenibile. La Commissione, sulla base dell'articolo 8 del Regolamento Tassonomia, ha adottato altresì un "atto delegato" relativo alle informazioni che le società finanziarie e non finanziarie sono tenute a comunicare sulla sostenibilità delle loro attività. In particolare la nuova strategia delinea sei linee d'intervento: i) ampliare la normativa in materia di finanza sostenibile per facilitare l'accesso al finanziamento della transizione; ii) rendere la finanza sostenibile più inclusiva nei confronti di PMI e dei consumatori; iii) rafforzare la resilienza del sistema economico e finanziario ai rischi che incombono sulla sostenibilità; iv) aumentare il contributo alla sostenibilità del settore finanziario; v) garantire l'integrità del sistema finanziario dell'Ue e monitorarne la transizione verso la sostenibilità; vi) creare iniziative ed emanare norme internazionali di finanza sostenibile:

<http://www.dirittobancario.it/news/finanza/finanza-sostenibile-e-obbligazioni-green-la-nuova-strategia-della-commissione-ue>

LEGGE N. 101/2021

1. È stata pubblicato, nella Gazzetta Ufficiale n. 160, del 6 luglio 2021, il testo del D.L. 59/2021, coordinato con la Legge di conversione 1° luglio 2021 n.101, recante misure urgenti relative al Fondo complementare al Piano nazionale di ripresa e resilienza (PNRR) e altre misure urgenti per gli investimenti. Si tratta dell'approvazione del Piano nazionale per gli investimenti complementari finalizzato a integrare con risorse nazionali gli interventi del PNRR per complessivi 30.622,46 milioni di euro per gli anni dal 2021 al 2026:
https://www.gazzettaufficiale.it/atto/vediMenuHTML?atto.dataPubblicazioneGazzetta=2021-07-06&atto.codiceRedazionale=21G00111&tipoSerie=serie_generale&tipoVigenza=originario
[o](#)

DECRETO MISE 7 APRILE 2021

2. È stato pubblicato, nella Gazzetta Ufficiale n. 163, del 9 luglio 2021, il Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico del 7 aprile 2021, recante criteri e modalità di concessione di risorse residue a valere sulla dotazione di cui all'art. 1, comma 54, della legge 27 dicembre 2013, n. 147, ai consorzi di garanzia collettiva di fidi (Confidi) che realizzino operazioni di aggregazione, processi di digitalizzazione o percorsi di efficientamento gestionale. Il provvedimento in commento disciplina i criteri, i limiti e le modalità di concessione ed erogazione del contributo pubblico, nonché i criteri, i termini e le modalità di gestione del fondo rischi e le modalità di concessione di garanzie ai soggetti beneficiari:
https://www.mise.gov.it/images/stories/normativa/DI_7_aprile_2021_firmato.pdf

DATA PROTECTION

DELIBERA 10 GIUGNO 2021

3. È stata Pubblicata, nella Gazzetta Ufficiale n. 163, del 9 luglio 2021, la Delibera del Garante per la protezione dei dati personali del 10 giugno 2021, recante Linee guida cookie e altri strumenti di tracciamento:
https://www.gazzettaufficiale.it/atto/serie_generale/caricaDettaglioAtto/originario?atto.dataPubblicazioneGazzetta=2021-07-09&atto.codiceRedazionale=21A04089&elenco30giorni=true

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