legalitax
STUDIO LEGALE E TRIBUTARIO

*NEWSLETTER N. 50/2021*
*del 19 luglio 2021*

***BANKING AND FINANCE***

# NEWS DALLE AUTORITÀ DI VIGILANZA

## BANCA D'ITALIA

1. È stato pubblicato, nella Gazzetta Ufficiale n. 168 del 15 luglio 2021, il 35° aggiornamento alla Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 con le ultime modifiche alle disposizioni di vigilanza in materia di governo societario delle banche. L'aggiornamento consiste in modifiche volte a rafforzare, in linea con la CRD V, gli assetti di governo delle banche. La novella entrerà in vigore il quindicesimo giorno successivo alla loro pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale:
   https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/archivio-norme/circolari/c285/aggiornamenti/Circ._285_Aggiornamento_n_35_del_30_giugno_2021.pdf.pdf

2. La Banca d'Italia ha pubblicato alcune modifiche alle proprie FAQ relative alle segnalazioni EBA-ITS sulle Grandi esposizioni e rischio di concentrazione (basi informative LEXC-LEXI-LECF-LEIF):
   https://www.bancaditalia.it/statistiche/raccolta-dati/segnalazioni/eba-its/F.A.Q.-Large-Exposures.pdf

3. La Banca d'Italia ha posto in pubblica consultazione il 15° aggiornamento della Circolare n. 272 del 30 luglio 2008 "Matrice dei Conti", sul 21° aggiornamento della Circolare n. 217 "Manuale per la compilazione delle Segnalazioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari, per gli Istituti di pagamento e per gli IMEL" e sul 74° aggiornamento della Circolare n. 154 "Segnalazioni di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l'inoltro dei flussi informativi". Il documento di consultazione riguarda l'aggiornamento delle Circolari summenzionate di Banca d'Italia che disciplinano

le segnalazioni statistiche di vigilanza individuale delle banche, degli intermediari finanziari, degli Istituti di pagamento e degli Istituti di moneta elettronica. Le proposte di modifica sono volte ad armonizzare le disposizioni in commento con la disciplina sovranazionale. La consultazione avrà termine il 13 settembre 2021:
https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/consultazioni/2021/agg-banche-2021.07.14/Bozza-Circolare-n.272.pdf
https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/consultazioni/2021/agg-banche-2021.07.14/Bozza-Circolare-n.217.pdf
https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/consultazioni/2021/agg-banche-2021.07.14/index.html?com.dotmarketing.htmlpage.language=102

4. La Banca d'Italia ha pubblicato, in data 14 luglio 2021, un approfondimento relativo all'impatto della pandemia sull'uso degli strumenti di pagamento al dettaglio in Italia. Lo studio mostra che la crisi pandemica ha incrementato l'uso delle carte rispetto al contante al punto vendita fisico e ha incoraggiato le transazioni tramite tecnologie di pagamento più innovative che favoriscono il distanziamento fisico, come gli acquisiti con carte in modalità contactless, quelli sui siti e-commerce e quelli tramite bonifico. È stata svolta altresì un'analisi a livello territoriale dalla quale emerge che la maggiore crescita dell'utilizzo di tali modalità di pagamento di è registrata al Centro e nel Mezzogiorno. Di converso, l'incidenza degli acquisti online è cresciuta maggiormente al Nord del Paese:
https://www.bancaditalia.it/pubblicazioni/mercati-infrastrutture-e-sistemi-di-pagamento/approfondimenti/2021-008/N.8-MISP.pdf

## CONSOB

5. La responsabile della Divisione Informazione Emittenti di Consob, Guglielmina Onofri, è intervenuta in audizione presso la Camera dei Deputati, VI Commissione - Finanze, in data 13 luglio 2021, nell'ambito della discussione della risoluzione Buratti n. 7-00668, in materia di iniziative a sostegno delle banche di credito cooperativo. In particolare, la dott.ssa Onofri rappresenta l'impegno di Consob ad avviare iniziative per promuovere l'accesso delle imprese di medio-grande dimensione al capitale di rischio, attraverso iniziative di alleggerimento dei costi di quotazione soprattutto nella fase di emissione degli strumenti finanziari, forme di accesso diretto ai mercati e nuove prassi di mercato:
https://www.consob.it/documents/46180/46181/Audizione_Onofri_20210713.pdf/09a3835a-f18b-4215-9a91-48e0cf04b918

6. La Consob, con avviso del 13 luglio 2021, ha comunicato la propria volontà di conformarsi agli Orientamenti emanati dall'ESMA in materia di esternalizzazione a fornitori di servizi cloud, integrandoli nelle proprie prassi di vigilanza. Gli Orientamenti forniscono raccomandazioni in merito all'identificazione, gestione e monitoraggio dei rischi derivanti dagli accordi di esternalizzazione di attività e servizi a società erogatrici di servizi cloud. Tali orientamenti si applicano alle Autorità competenti, alle quali vengono fornite indicazioni sulla supervisione di tali accordi, al fine di promuovere un approccio

convergente nell'Unione europea, nonché ai gestori di fondi di investimento alternativi (GEFIA) e depositari di fondi di investimento alternativi (FIA). Le previsioni in commento si applicheranno dal 31 luglio 2021 a tutti gli accordi di esternalizzazione a fornitori di servizi cloud stipulati o rinnovati da tale data:
https://www.consob.it/web/consob/novita/-/asset_publisher/xMXdfdeSuZFj/content/avviso-consob-del-13-luglio-2021/10194

## IVASS

7. L'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni (IVASS) ha pubblicato, in data 13 luglio 2021, il Provvedimento n. 111 del 13 luglio 2021, in attuazione degli articoli 15 e 16 del D. Lgs. 21/11/2007 n. 231, recante le disposizioni sulle procedure di mitigazione del rischio di riciclaggio per individuare i requisiti dimensionali e organizzativi in base ai quali i soggetti obbligati istituiscono la funzione antiriciclaggio e di revisione interna, nominano il titolare della funzione antiriciclaggio e di revisione interna e il responsabile per la segnalazione delle operazioni sospette. Con il provvedimento in commento, l'IVASS intende indicare i criteri e le metodologie ai quali i soggetti obbligati, di cui all'art. 2 comma 1 del Codice delle Assicurazioni Private (CAP), operanti nel comparto vita, nell'attività di analisi e valutazione dei rischi riciclaggio e finanziamento del terrorismo, devono attenersi. Vengono inoltre specificati i requisiti sulla base dei quali i soggetti vigilati, ai fini della mitigazione del rischio, adottano presidi, procedure e controlli differenziati, in un'ottica di contenimento dei costi imposti dalla regolamentazione:
https://www.ivass.it/normativa/nazionale/secondaria-ivass/normativi-provv/2021/provv_111/Provv.111_del_13_07_2021_Prot.n.142799_21.pdf

8. L'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni (IVASS) ha pubblicato, in data 14 luglio 2021, una lettera al mercato con la quale ha richiamato l'attenzione delle imprese vigilate sulla necessità di adottare corrette modalità di trattamento, ai fini prudenziali, degli investimenti in strumenti finanziari complessi e/o illiquidi. Nel documento sono richiamate le disposizioni normative e regolamentari di riferimento, nonché i criteri che devono ispirare le compagnie nella identificazione dei fattori di rischio, nella classificazione e valutazione degli strumenti finanziari, nel calcolo del requisito patrimoniale quando operano in regime di standard formula:
https://www.ivass.it/normativa/nazionale/secondaria-ivass/lettere/2021/lm-14-07/Lettera_al_Mercato_del_14_07_2021.pdf

9. L'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni (IVASS) ha pubblicato, in data 16 luglio 2021, una lettera al mercato con la quale ha comunicato che è in corso di pubblicazione, nela Gazzetta Ufficiale della Repubblica italiana, il provvedimento normativo dell'Istituto che, tra l'altro, modifica il Regolamento IVASS n. 44 del 12 febbraio 2019, introducendo nel Cap II la sezione VI ("Valutazione dei rischi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo"):

https://www.ivass.it/normativa/nazionale/secondaria-ivass/lettere/2021/lm-16-07-144828-ita_e_rapp/144828_ITA_Rappr..pdf

## BCE

10. Il Consiglio direttivo della Banca centrale europea (BCE) ha avviato la fase istruttoria di un progetto per l'introduzione di un "euro digitale", al termine della quale sarà presa la decisione definitiva in relazione alla sua effettiva emissione: https://www.bancaditalia.it/media/bce-comunicati/documenti/2021/cs-euro-digitale-14072021.pdf

## EBA

11. L'European Banking Authority (EBA) ha posto in pubblica consultazione, in data 15 luglio 2021, una proposta di Linee guida che forniscono chiarimenti in merito all'esclusione dall'applicazione della Direttiva (UE) 2015/2366 (PSD2) per i servizi basati su specifici strumenti di pagamento utilizzabili solo in modo limitato (per esempio carte fedeltà, carte carburante, carte dei trasporti pubblici e buoni pasto). La consultazione avrà termine il 15 ottobre 2021: https://www.eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/Publications/Consultations/2021/Consultation%20on%20draft%20Guidelines%20on%20the%20limited%20network%20exclusion%20under%20PSD2/1017531/Consultation%20paper%20on%20the%20Guidelines%20on%20limited%20network%20exclusion%20under%20PSD2.pdf

## ESMA

12. L'European Securities and Markets Authority (ESMA) ha pubblicato, in data 15 luglio 2021, una dichiarazione sulla divulgazione del prospetto e sulla tutela degli investitori in relazione alle SPAC (special purpose acquisition companies). La dichiarazione indica le aspettative dell'ESMA su come gli emittenti dovrebbero soddisfare gli obblighi di disclosure dei prospetti delle SPAC. Il documento sottolinea, altresì, l'importanza della corretta applicazione delle regole di governance dei prodotti MiFID II e il loro ruolo nel garantire la protezione degli investitori: https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-disclosure-and-investor-protection-guidance-spacs#:~:text=The%20statement%20highlights%20ESMA's%20view,evaluation%20of%20the%20target%20company.

13. L'European Securities and Markets Authority (ESMA) ha posto in pubblica consultazione, in data 19 luglio 2021, una proposta di Linee guida su alcuni aspetti delle politiche e delle prassi retributive previste dalla Direttiva 2014/65/UE (MiFID II). La bozza di linee guida ha l'obiettivo di favorire l'armonizzazione nell'attuazione di alcuni aspetti dei nuovi requisiti

di remunerazione MiFID II, sostituendo le linee guida ESMA esistenti sullo stesso argomento, emanate nel 2013. La consultazione avrà termine il 19 ottobre 2021. La consultazione avrà termine il 19 ottobre 2021:
https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-remuneration-requirements-under-mifid-ii

## EIOPA

14. L'European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA) ha pubblicato un documento che approfondisce alcune questioni relative al rischio correlato ai cambiamenti climatici per il settore assicurativo, con particolare riguardo al divario di protezione assicurativa per le catastrofi naturali in Europa. Il documento riporta alcuni dati dai quali si rileva che solo il 35% dei danni totali causati da eventi meteorologici e climatici estremi in tutta Europa risulta essere assicurato:
http://www.dirittobancario.it/news/assicurazioni/gestione-del-rischio-climatico-eiopa-tre-proposte-il-settore-assicurativo

15. L'European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA) ha pubblicato un documento che approfondisce alcune questioni relative al rischio correlato ai cambiamenti climatici per il settore assicurativo, con particolare riguardo all'integrazione di tale rischio nella sottoscrizione del requisito patrimoniale di rischio della formula standard prevista dalla Direttiva Solvency II che estende la normativa di Basilea II al settore assicurativo:
http://www.dirittobancario.it/news/assicurazioni/gestione-del-rischio-climatico-eiopa-tre-proposte-il-settore-assicurativo

16. L'European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA) ha pubblicato un documento che approfondisce alcune questioni relative al rischio correlato ai cambiamenti climatici per il settore assicurativo, con particolare riguardo all'opportunità per le imprese di riassicurazione, in qualità di gestori del rischio e sottoscrittori, di contribuire alla gestione e alla mitigazione del rischio climatico:
http://www.dirittobancario.it/news/assicurazioni/gestione-del-rischio-climatico-eiopa-tre-proposte-il-settore-assicurativo

## BIS

17. La Bank for International Settlements (BIS) ha pubblicato un documento in relazione alle problematiche che possono insorgere quando si cerca di adattare i tradizionali stress test ai rischi legati al clima delle banche:
https://www.bis.org/fsi/publ/insights34.pdf

## ICMA

18. L'International Capital Market Association (ICMA) ha pubblicato, in data 15 luglio 2021, un approfondimento relativo alla strategia di finanziamento della transizione verso un'economia sostenibile europea. Il documento fornisce, altresì, alcune raccomandazioni in relazione agli UE Green Bond Standards, all'informativa green e al rating ESG: http://www.dirittobancario.it/sites/default/files/allegati/icma_-_analysis_and_commentary_on_ec_sustainable_finance_strategy.pdf

# NEWS NORMATIVE

## COMMISSIONE UE

1. La Commissione europea ha pubblicato una proposta di Regolamento che modifica il Regolamento (UE) n. 1286/2014 (Regolamento PRIIPs) relativa alla proroga del regime transitorio per le società di gestione, le società d'investimento e le persone che forniscono consulenza sulle quote di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) e di non OICVM o vendono quote di tali prodotti. Il provvedimento in commento prevede una serie uniforme di requisiti di informativa in merito ai prodotti e forniscano agli investitori al dettaglio un documento contenente le informazioni chiave (key information document - KID) su ciascun PRIIP offerto. A seguito dell'approvazione della proposta in commento, il Regolamento (UE) n. 1286/2014 si applicherà alle società di gestione, alle società d'investimento e alle persone che forniscono consulenza sulle quote di OICVM e di non OICVM o vendono quote di tali prodotti a decorrere dal 1º luglio 2022, in coincidenza con l'applicazione delle modifiche della Direttiva 2009/65/CE e del Regolamento delegato (UE) 2017/653 relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati: https://op.europa.eu/it/publication-detail/-/publication/af5764bc-e54b-11eb-a1a5-01aa75ed71a1/language-it

## 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