

NEWSLETTER

anno 8°- newsletter 3/2021

Aggiornata al 31/03/2021

PRIMO PIANO

- AML – in data 1° marzo 2021 EBA ha pubblicato le nuove Linee Guida in materia antiriciclaggio.
- ESG – EBA ha posto in pubblica consultazione una proposta di ITS sull'informativa relativa ai rischi ambientali, sociali e di governance; ha altresì fornito un parere in merito agli indicatori KPI, chiarendo come e in quale misura le attività degli enti creditizi e delle imprese di investimento possano qualificarsi come sostenibili. Anche l'EIOPA ha emesso un parere in materia, proponendo l'introduzione di due indicatori chiave di prestazione sulla sostenibilità.
- KNOWLEDGE & COMPETENCE – con Delibera n. 21755, Consob ha modificato il Regolamento Intermediari, adottando misure di semplificazione per la formazione e l'aggiornamento professionale del personale addetto a fornire informazioni o consulenza finanziaria agli investitori retail.
- SEGNALAZIONI DI VIGILANZA – è stato pubblicato sulla GU UE il Regolamento di esecuzione (UE) 2021/451 della Commissione in materia di segnalazioni degli enti a fini di vigilanza.
- OBBLIGHI INFORMATIVI PER LE IMPRESE DI ASSICURAZIONE – con Delibera n. 21733, la Consob ha parzialmente abrogato la propria Delibera n. 17297 del 28 aprile 2010, nella parte in cui prevede obblighi di comunicazione gravanti in capo alle imprese di assicurazione

SOMMARIO

PRIMO PIANO 1

1. LEGISLAZIONE EUROPEA 4

1.1. AML e Titolari effettivi: in GU UE il Regolamento di esecuzione che istituisce un nuovo sistema di interconnessione dei registri 4
1.2. In GU UE il nuovo Regolamento BCE sugli obblighi di segnalazione statistica 5
1.3. Segnalazioni di vigilanza: Pubblicato in GU UE il nuovo Regolamento 6
1.4. MiFIR: modifica agli RTS sulle soglie di liquidità 7
1.5. Enti a rilevanza sistemica globale: pubblicato in GU il Regolamento Delegato 8

2. LEGISLAZIONE NAZIONALE 9

2.1. MILLEPROROGHE 2021: IN GU LA CONVERSIONE IN LEGGE 9

2.2. Gestione collettiva del risparmio: in GU le modifiche al Regolamento di Banca d'Italia 9
2.3. Pubblicate in GU le modifiche COVIP alle istruzioni di vigilanza 10

3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA. 11

3.1. Rischi ESG: in consultazione la proposta EBA su nuovi ITS 11
3.2. Knowledge&competence: semplificata la disciplina da parte della Consob 12
3.3. Capital add-on: in consultazione nuovo Regolamento IVASS 13
3.4. Abrogati gli obblighi informativi in materia di prodotti di investimento assicurativo 13
3.5. FCM: consultazione ESMA sulle proposte di modifica al Regolamento 14

4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A 15

4.1. AML: pubblicate le nuove Linee Guida EBA sui fattori di rischio 15
4.2. ESG: parere EBA sui KPI 16
4.3. Tassonomia ESG: parere EIOPA 17
4.4. Consob supporta le raccomandazioni della Task Force del FSB in materia di informazioni non finanziarie sui rischi climatici 18
4.5. Regolamento Prospetto: ESMA pubblica le nuove Linee Guida 19
4.6. EBA pubblica nuovi ITS su informativa e segnalazioni di vigilanza 19
4.7. AML: UIF pubblica le nuove causali per SOS e comunicazioni oggettive 20
4.8. EBA propone modifiche alle proprie Linee Guida in materia di indicatori dei piani di risanamento 21
4.9. Resolvability: in consultazione Linee Guida EBA 21
4.10. Consultazione EBA sulla fattibilità di un sistema di segnalazione integrato 22
4.11. POG e IDD: nuove FAQ da parte dell'IVASS e EIOPA 22
4.12. CRR: nuove Q&A EBA 23

4.13. MiFID II: ESMA aggiorna la Q&A sulla tutela degli investitori 23
4.14. Codice LEI: in consultazione le modifiche alle Linee Guida EIOPA 24
5. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS 25
5.1. Nasce Refink: la nuova società di advisory focalizzata su fintech e regtech dedicata alle startup 25
5.2. AML: le nuove Linee Guida pubblicate dall'EBA 25

1. LEGISLAZIONE EUROPEA

1.1. AML e Titolari effettivi: in GU UE il Regolamento di esecuzione che istituisce un nuovo sistema di interconnessione dei registri

TUTTI GLI OPERATORI

In data 2 marzo 2021 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento di esecuzione (UE) 2021/369, che stabilisce le specifiche tecniche e le procedure necessarie per il sistema di interconnessione dei registri centrali di cui alla Direttiva (UE) 2015/849 (V Direttiva antiriciclaggio). Più nello specifico, il sistema di interconnessione di cui sopra, riguarda i registri dei titolari effettivi (Beneficial Ownership Registers Interconnection System – BORIS), istituito come sistema decentrato che interconnette i registri centrali nazionali dei titolari effettivi e il portale europeo della giustizia elettronica, attraverso una piattaforma centrale europea. BORIS mette, quindi, a disposizione tutte le informazioni relative alla titolarità effettiva, in linea con quanto disposto dalla V Direttiva AML.

Il Regolamento entra in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione in GU UE.

Per consultare il Regolamento, cliccare qui.

1.2. In GU UE il nuovo Regolamento BCE sugli obblighi di segnalazione statistica

ENTI CREDITIZI, SUCCURSALI DI ENTI CREDITIZI E ISTITUZIONI FINANZIARIE MONETARIE

In data 3 marzo 2021 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il nuovo Regolamento (UE) 2021/379 della Banca Centrale Europea relativo alle voci di bilancio degli enti creditizi e del settore delle istituzioni finanziarie monetarie. Il Regolamento stabilisce gli obblighi di segnalazione per i seguenti soggetti segnalanti che risiedono nel territorio degli stati membri dell'area euro, con riferimento alle informazioni statistiche sulle voci di bilancio:

- istituzioni finanziarie monetarie (IFM), diversi dagli enti creditizi;
- enti creditizi che sono autorizzati in conformità all'art. 8 della Direttiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio; oppure esenti da tale autorizzazione ai sensi dell'art. 2 par. 5 della Direttiva 2013/36/UE;
- succursali di enti creditizi, comprese le succursali stabilite in uno Stato membro dell'area dell'euro di enti creditizi che non hanno né la sede legale né la sede centrale in uno Stato membro dell'area dell'euro; ma sono escluse le succursali stabilite al di fuori di uno Stato membro dell'area euro di enti creditizi stabiliti in uno Stato membro dell'area dell'euro.

Il Regolamento si applica a decorrere dal 26 giugno 2021.

Per consultare il regolamento, cliccare qui.

1.3. Segnalazioni di vigilanza: Pubblicato in GU UE il nuovo Regolamento

BANCHE

In data 19 marzo 2021 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento di esecuzione (UE) 2021/451 della Commissione, del 17 dicembre 2020, che stabilisce norme tecniche di attuazione per l'applicazione del regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio per quanto riguarda le segnalazioni degli enti a fini di vigilanza e che abroga il regolamento di esecuzione (UE) n. 680/2014. In particolare, il Regolamento stabilisce formati e modelli di segnalazione uniformi, istruzioni e metodologia per l'utilizzo di tali modelli, la frequenza e le date delle segnalazioni, le definizioni e le soluzioni IT per le segnalazioni degli enti alle loro autorità competenti.

Il regolamento di applica a decorrere dal 28 giugno 2021.

Per consultare il regolamento, cliccare qui.

1.4. MiFIR: modifica agli RTS sulle soglie di liquidità

IMPRESE DI INVESTIMENTO

In data 26 marzo 2021 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale UE il Regolamento Delegato (UE) 2021/529 della Commissione del 18 dicembre 2020 che stabilisce norme tecniche di regolamentazione (RTS) e che modifica il Regolamento delegato (UE) 2017/583 per quanto riguarda l'adeguamento delle soglie di liquidità e dei percentili delle operazioni utilizzati per determinare la dimensione specifica dello strumento che si applicano a taluni strumenti non rappresentativi di capitale.

Com'è noto, il Regolamento delegato (UE) 2017/583 integra il Regolamento (UE) n. 600/2014 sui mercati degli strumenti finanziari (MiFIR) per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione sugli obblighi di trasparenza a carico delle sedi di negoziazione e delle imprese di investimento in relazione a obbligazioni, strumenti finanziari strutturati, quote di emissione e derivati.

L'obiettivo del nuovo Regolamento è quello di aumentare il livello di trasparenza presente sul mercato obbligazionario senza ripercussioni negative sulla liquidità.

Il regolamento entra in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione in GU.

Per consultare il regolamento, cliccare qui.

1.5. Enti a rilevanza sistemica globale: pubblicato in GU il Regolamento Delegato

BANCHE E IMPRESE DI INVESTIMENTO

In data 29 marzo 2021 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento delegato (UE) 2021/539 della Commissione dell'11 febbraio 2021, recante modifica al Regolamento delegato (UE) n. 1222/2014 che integra la Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione (RTS) per precisare le metodologia per l'individuazione degli enti a rilevanza sistemica a livello globale e per la definizione delle sottocategorie di enti a rilevanza sistemica a livello globale.

Il presente regolamento entra in vigore il giorno successivo alla pubblicazione, ad esclusione del paragrafo 4, lettere a) e b) e il paragrafo 5 che si applicano a decorrere dal 1° dicembre 2021.

Per consultare il Regolamento delegato, cliccare qui.

2. LEGISLAZIONE NAZIONALE

2.1. MILLEPROROGHE 2021: in GU la conversione in Legge

TUTTI GLI OPERATORI

In data 1° marzo 2021, nella Gazzetta Ufficiale n. 51, è stata pubblicata la Legge 26 febbraio 2021 n. 21, di conversione in legge, con modificazioni, del Decreto-legge 31 Dicembre 2020 n. 183, recante disposizioni urgenti in materia di termini legislativi, di realizzazione di collegamenti digitali, di esecuzione della decisione (UE, EURATOM) 2020/2053 del Consiglio, del 14 dicembre 2020, nonché in materia di recesso del Regno Unito dall'Unione Europea (Milleproroghe).

Il Decreto convertito entrerà in vigore il 2 marzo 2020.

Per consultare la Legge 21/2021, cliccare qui.

2.2. Gestione collettiva del risparmio: in GU le modifiche al Regolamento di Banca d'Italia

OICVM E FIA

In data 2 marzo 2021 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 52, il Provvedimento di Banca d'Italia del 16 febbraio 2021, recante Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio, secondo aggiornamento. In questo modo, la normativa di Banca d'Italia è stata allineata agli Orientamenti dell'ESMA sulle prove di stress di liquidità negli OICVM e nei FIA del 16 luglio 2020.

Le nuove disposizioni sono già in vigore dal giorno successivo alla sua pubblicazione.

Per consultare il Provvedimento, cliccare qui.

2.3. Pubblicate in GU le modifiche COVIP alle istruzioni di vigilanza

FONDI PENSIONE

In data 5 marzo 2021 è stata pubblicata in GU la Delibera Covip del 25 febbraio 2021, recante modificazioni alla Delibera del 22 dicembre 2020 sulle istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza.

Le modifiche hanno ad oggetto i termini di prima applicazione di alcune disposizioni della delibera sopra citata, al fine di attuare un adeguamento uniforme da parte delle forme pensionistiche complementari e dei soggetti istitutori di forme pensionistiche complementari.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA.

3.1. Rischi ESG: in consultazione la proposta EBA su nuovi ITS

TUTTI GLI OPERATORI

In data 1° marzo 2021, EBA ha posto in pubblica consultazione una proposta di norme tecniche di attuazione (ITS) sull'informativa di terzo pilastro relativa ai rischi ambientali, sociali e di governance, compresi i rischi fisici e i rischi di transizione, come definiti dall'art. 98, par. 8, Direttiva CRD IV (2013/36/UE). Il progetto di ITS dell'EBA, che ha più volte evidenziato l'importanza dell'informativa sui rischi ESG al fine di una corretta gestione del mercato, propone informazioni comparabili sulla transizione legata ai cambiamenti climatici e sui rischi fisici, comprese le informazioni sulle esposizioni verso attività legate all'utilizzo del carbone e attività soggette e rischi climatici ricorrenti.

La consultazione terminerà il 1° giugno 2021.

Per consultare il documento, cliccare qui.

3.2. Knowledge&competence: semplificata la disciplina da parte della Consob

BANCHE E INTERMEDIARI FINANZIARI

In data 10 marzo 2021, con Delibera n. 21755, Consob ha modificato il Regolamento Intermediari, adottando misure di semplificazione per la formazione e l'aggiornamento professionale del personale addetto a fornire informazioni o consulenza finanziaria agli investitori retail.

Con la Delibera in oggetto la Consob attribuisce agli intermediari piena libertà nel valutare come impostare i processi organizzativi interni più idonei ad assicurare formazione e aggiornamento professionale di qualità per i propri dipendenti. Restano comunque fermi tutti i presidi in materia previsti dalla normativa europea MiFID II.

Le modifiche entreranno in vigore dal prossimo 31 marzo 2021.

Per un maggiore approfondimento sul tema, cliccare qui per la nostra Pill.

Per consultare il testo della Delibera, cliccare qui

Per il Comunicato stampa, cliccare qui.

3.3. Capital add-on: in consultazione nuovo Regolamento IVASS

IMPRESE DI ASSICURAZIONE E RIASSICURAZIONE

In data 24 marzo 2021, IVASS ha posto in pubblica consultazione lo schema di Regolamento recante disposizioni in materia di maggiorazione di capitale (capital add-on) di cui al Titolo III, articolo 47-sexies e al Titolo XV, articolo 216-septies del Codice delle assicurazioni private (CAP). L'obbiettivo dell'IVASS è quello di garantire che i requisiti patrimoniali regolamentari riflettano adeguatamente il profilo di rischio globale dell'impresa di assicurazione o riassicurazione ovvero del relativo gruppo di appartenenza.

La consultazione terminerà il prossimo 23 aprile 2021.

Per consultare il testo in consultazione, cliccare qui.

3.4. Abrogati gli obblighi informativi in materia di prodotti di investimento assicurativo

IMPRESE DI ASSICURAZIONE

In data 25 marzo 2021, con Delibera n. 21773, la Consob ha abrogato parzialmente la propria Delibera n. 17297 del 28 aprile 2010, nella parte in cui prevede obblighi di comunicazione nei confronti dell'Istituto gravanti in capo alle imprese di assicurazione. L'abrogazione di detti obblighi è una conseguenza diretta del passaggio all'IVASS della competenza di vigilanza sull'attività di distribuzione diretta di prodotti di investimento assicurativo.

Nello specifico, la Consob ha abrogato le seguenti previsioni:

- gli "obblighi informativi delle imprese di assicurazione";
- i "dati sull'operatività svolta dalle imprese di assicurazione nell'ambito della distribuzione diretta di prodotti finanziari assicurativi"
- lo "schema di relazione sulle modalità di distribuzione di prodotti finanziari assicurativi".

Per consultare il testo della Delibera, cliccare qui.

3.5. FCM: consultazione ESMA sulle proposte di modifica al Regolamento

FONDI COMUNI MONETARI

In data 30 marzo 2021, l'ESMA ha posto in pubblica consultazione una proposta di modifica del Regolamento (UE) 2017/1131 sui fondi comuni monetari (MMFR), al fine di valutare il ruolo svolto dai mercati, dagli investitori e dalla regolamentazione attuale alla luce dell'attuale crisi pandemica. Le proposte di riforma dell'ESMA riguardano principalmente:

- lo stress di liquidità;
- i requisiti sulle riserve di liquidità e sul loro utilizzo;
- gli FCM con valore patrimoniale netto stabile e quelli con valore patrimoniale netto a bassa volatilità (LVNAV);
- il ruolo del promotore

L'ESMA sta inoltre raccogliendo feedback su potenziali modifica ad altri aspetti quali: rating, informativa e stress test.

La consultazione terminerà il 30 giugno 2021.

Per consultare il testo in consultazione, cliccare qui.

4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A

4.1. AML: pubblicate le nuove Linee Guida EBA sui fattori di rischio

TUTTI GLI OPERATORI

In data 1° marzo 2021, EBA ha pubblicato le nuove Linee Guida sui fattori di rischio da prendere in considerazione e sulle misure da adottare a norma di quanto previsto dagli artt. 17 e 18(4) della IV Direttiva Antiriciclaggio in materia di adeguata verifica. Tra le principali novità:

- il rafforzamento dei requisiti sulle valutazioni dei rischi individuali e aziendali e sulle misure di adeguata verifica della clientela;
- nuove indicazioni ai fini dell'identificazione dei titolari effettivi;
- uso di soluzioni innovative per indentificare e verificare l'identità dei clienti;
- modalità di conformazione delle disposizioni giuridiche sul rafforzamento dell'adeguata verifica della clientela in relazione ai paesi terzi ad alto rischio.

Per consultare il documento, cliccare qui.

Si segnala che il prossimo 14 aprile 2021, si terrà un workshop di Annunziata&Conso sul tema, durante il quale verranno illustrate le principali novità introdotte dalle Linee Guida. Per maggiori informazioni § 5.2 della presente newsletter.

4.2. ESG: parere EBA sui KPI

ENTI CREDITIZI E IMPRESE DI INVESTIMENTO

In data 2 marzo 2021 l'EBA, facendo seguito alla richiesta della Commissione europea, ha fornito un parere in merito agli indicatori chiave di prestazione (KPI – Key Performance Indicator) e alla relativa metodologia per l'informativa da parte degli enti creditizi e delle imprese di investimento. Più nello specifico, all'interno del parere, l'EBA ha chiarito come e in quale misura le attività dei summenzionati soggetti possono qualificarsi come sostenibili dal punto di vista ambientale, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2020/852 (Regolamento sulla tassonomia), relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili e recante modifica del Regolamento (UE) 2019/2088, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Tra i diversi KPI individuati dall'EBA, il principale è il c.d. Green Asset Ratio (GAT), che identifica gli asset delle istituzioni che finanziano attività sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia UE, come quelle coerenti con gli obiettivi del Green Deal europeo e dell'accordo di Parigi sul clima.

Per consultare il parere dell'EBA, cliccare qui.

4.3. Tassonomia ESG: parere EIOPA

IMPRESE DI ASSICURAZIONE E RIASSICURAZIONE

In data 2 marzo 2021, l'EIOPA ha pubblicato un parere indirizzato alla Commissione Europea, con il quale - con riferimento al contenuto e alle modalità di presentazione delle informazioni incluse nella dichiarazione di carattere non finanziario e relative a come, ed in che misura, le attività dell'impresa siano associate ad attività economiche considerate sostenibili (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2020/852, Regolamento sulla tassonomia) - ha proposto di introdurre due indicatori chiave di prestazione sulla sostenibilità, che descrivano la misura in cui le assicurazioni e le riassicurazioni:

- svolgono attività allineate con la tassonomia in termini di premi lordi contabilizzati per il ramo danni;
- finanziano attività economiche allineate con la tassonomia in relazione agli investimenti totali.

Per consultare il parere, cliccare qui.

4.4. Consob supporta le raccomandazioni della Task Force del FSB in materia di informazioni non finanziarie sui rischi climatici

EMITTENTI

In data 1° marzo 2021 la Consob ha emesso un Comunicato stampa con il quale ha dichiarato la propria adesione alle raccomandazioni relative alle modalità di rendicontazione delle informazioni necessarie per valutare i rischi e le opportunità legate al cambiamento climatico, pubblicate nel luglio 2017 dalla Task Force on Climate- related Fianancial Disclosure (Tcfd), costituita nell'ambito del Financial Stability Board. Con questo Comunicato la Consob ha voluto perseguire nel raggiungimento degli obiettivi UE di incremento degli investimenti in impieghi connotati da sostenibilità ambientale e sociale.

Consob incoraggia gli operatori all'adesione volontaria alle raccomandazioni della Tcfd e a redigere la Dichiarazione Non Finanziaria per aumentare la trasparenza nei mercati finanziari sui rischi e le opportunità legati al clima.

Per consultare il Comunicato, cliccare qui.

4.5. Regolamento Prospetto: ESMA pubblica le nuove Linee Guida

EMITTENTI

In data 4 marzo 2021, ESMA ha pubblicato le nuove Linee Guida sull'attività di vigilanza ed applicazione del Regolamento (UE) 2017/1129 relativo al prospetto da pubblicare per l'offerta pubblica o l'ammissione alla negoziazione di titoli in un mercato regolamentato (cd Regolamento prospetto). Le Linee Guida stabiliscono l'efficienza, i metodi, la tempistica del controllo da parte dell'autorità competenti nonché le informazioni fornite nel prospetto, utilizzando in particolare la revisione inter pares a norma del paragrafo 13 del medesimo articolo.

Per consultare le Linee Guida, cliccare qui.

4.6. EBA pubblica nuovi ITS su informativa e segnalazioni di vigilanza

IMPRESE DI INVESTIMENTO

In data 5 marzo 2021, EBA ha pubblicato il progetto finale di norme tecniche di attuazione prevista dal Regolamento (UE) 2019/2033 (IFR), relativamente alle segnalazioni di vigilanza e l'informativa che deve essere fornita dalle imprese di investimento. La proposta di ITS riguarda:

- i modelli e le informazioni che le imprese di investimento devono fornire in materia di fondi propri;
- gli obblighi di segnalazione per le imprese di investimento, con particolare riferimento ai formati e alle date per le segnalazioni, le definizioni e le relative istruzioni che indicano come utilizzare tail formati.

Per consultare il progetto dell'EBA, cliccare qui.

4.7. AML: UIF pubblica le nuove causali per SOS e comunicazioni oggettive

TUTTI GLI OPERATORI

In data 8 marzo 2021, l'UIF ha pubblicato sul portale Infostat-UIF due nuove causali per rappresentare le operazioni di versamento e prelevamento effettuate attraverso un gestore di contante:

- DP – versamento di contante da gestore di contante;
- DQ – prelevamento di contante da gestore di contate.

Tali causali possono essere utilizzate per la compilazione delle variabili "Tipologia dell'operazione" delle SOS e "Causale analitica" delle Comunicazioni Oggettive.

Per consultare il comunicato dell'UIF, cliccare qui.

4.8. EBA propone modifiche alle proprie Linee Guida in materia di indicatori dei piani di risanamento

ENTI CREDITIZI

In data 18 marzo 2021, EBA ha posto in pubblica consultazione una proposta di modifica alle proprie Linee Guida sull'elenco minimo degli indicatori qualitativi e quantitativi dei piani di risanamento.

La Direttiva 2014/59/UE (BRRD), com'è noto, disciplina i piani di risanamento, il cui ruolo è quello di garantire che gli istituti di credito e le imprese di investimento considerino in anticipo quali azioni correttive potrebbero effettivamente intraprendere in situazioni di stress per ripristinare la loro redditività finanziaria e aziendale. In base al mandato dell'art. 9 della Direttiva, nel 2015 l'EBA ha emanato i propri orientamenti volti a specificare l'elenco minimo di indicatori quantitativi e qualitativi ai fini della pianificazione del risanamento.

Con la proposta di modifica delle summenzionate Linee guida, l'EBA inserisce tre nuovi indicatori all'elenco minimo degli indicatori di recupero (MREL/TLAC, posizione vincolata e posizione di liquidità) e rimuove invece l'indicatore sul costo del finanziamento all'ingrosso.

La consultazione avrà termine il 18 giugno 2021.

Per consultare il testo in consultazione, cliccare qui.

4.9. Resolvability: in consultazione Linee Guida EBA

ENTI CREDITIZI E IMPRESE DI INVESTIMENTO

In data 22 marzo 2021, l'EBA ha posto in pubblica consultazione una proposta di Linee Guida sul miglioramento delle possibilità di risoluzione degli enti creditizi e delle imprese di investimento a livello comunitario.

Con le summenzionate Linee Guida, l'EBA analizza le best practices sviluppate, fornendo alcuni requisiti per migliorare la normativa in materia di resolvability.

La consultazione avrà termine il 17 giugno 2021.

Per consultare il testo posto in consultazione, cliccare qui.

4.10. Consultazione EBA sulla fattibilità di un sistema di segnalazione integrato

ENTI CREDITIZI E IMPRESE DI INVESTIMENTO

In data 23 marzo 2021, EBA ha posto in pubblica consultazione un documento propedeutico alla pubblicazione della propria relazione di fattibilità concernente lo sviluppo di un sistema uniforme e integrato per la raccolta di dati statistici, dati di risoluzione e dati prudenziali, come da mandato previsto dall'art. 430 quater del Regolamento (UE) n. 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (CRR) come modificato dal Regolamento (EU) 2019/876 (CRRII).

La consultazione avrà termine l'11 giugno 2021.

Per consultare il testo, cliccare qui.

4.11. POG e IDD: nuove FAQ da parte dell'IVASS e EIOPA

IMPRESE DI ASSICURAZIONE E RIASSICURAZIONE

In data 23 gennaio 2021, l'IVASS ha pubblicato nuove FAQ relative al Regolamento n. 45/2020 recante disposizioni in materia di governo e controllo dei prodotti assicurativi.

Per consultare le risposte alle FAQ in materia di POG, cliccare qui.

L'IVASS ha altresì pubblicato alcune FAQ recanti chiarimenti applicativi sulle modifiche introdotte dal proprio Provvedimento n. 97/2020, in materia di governo societario, distribuzione e informativa dei prodotti assicurativi (che modifiche il Regolamento ISVAP n. 23/2008, n. 24/2008 e ai Regolamenti IVASS n. 38/2018, n. 40/2018 e n. 41/2019 in attuazione della Direttiva 2016/97 relativa alla distribuzione assicurativa (IDD).

Per consultare le FAQ, cliccare qui.

Le modifiche apportate dai sopraindicati Provvedimenti entreranno in vigore dal 31 marzo 2021.

4.12. CRR: nuove Q&A EBA

ENTI CREDITIZI E IMPRESE DI INVESTIMENTO

In data 25 marzo 2021, EBA ha aggiornato il proprio Single Rulebook con chiarimenti relativi al regime del Regolamento (UE) n. 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (CRR) come modificato dal Regolamento (EU)2019/876 (CRR II). EBA ha fornito informazioni e chiarimenti in merito a diversi argomenti, tra cui: le partecipazioni di minoranza incluse nel capitale primario di classe 1 consolidato; la correzione delle stime delle LGD in caso di vendite su larga scala; la clausola di grandfathering per le emissioni mediante società veicolo; la classificazione degli strumenti di capitale come di classe 2.

Per consultare le Q&A, cliccare qui.

4.13. MiFID II: ESMA aggiorna la Q&A sulla tutela degli investitori

BANCHE, IMPRESE DI INVESTIMENTO

In data 29 marzo 2021, ESMA ha aggiornato le proprie Q&A di attuazione della Direttiva 2014/65&UE (MiFID II) e del Regolamento (UE) n. 600/2014 (MiFIR) in materia di tutela degli investitori.

Con le nuove Q&A, l'EBA fornisce alcuni chiarimenti sull'applicazione degli elementi di cui all'art. 11, paragrafo 2, lett. a) della Direttiva (UE) 2017/593, che integra la MiFID II, per quanto riguarda la salvaguardia degli strumenti finanziari e dei fondi dei clienti, gli obblighi di governance dei prodotti e le regole applicabili per la fornitura o ricezione di onorari, commissioni o benefici monetari o non monetari.

Per consultare l'aggiornamento in parola, cliccare qui.

4.14. Codice LEI: in consultazione le modifiche alle Linee Guida EIOPA

TUTTI GLI OPERATORI

In data 29 marzo 2021, l'EIOPA ha posto in pubblica consultazione una proposta di modifica alle proprie Linee Guida sull'utilizzo del codice LEI (Legal Entity Identifier), ovvero il codice con cui si identifica la persona giuridica. In particolare, le modifiche prendono in considerazione:

- l'aumento e la standardizzazione della raccolta dati e l'attuazione di progetti trasversali all'interno dell'EIOPA, dove la qualità dei dati e la valutazione dell'interconnessione sono fondamentali;
- l'applicazione corretta e coerente del principio di proporzionalità;
- l'attuazione delle raccomandazioni dell'ESRB 2020 sull'identificazione delle persone giuridiche che si concentrano sul LEI come identificativo comune;
- la revisione tematica dell'FSB 2019 sull'attuazione del LEI che elenca alcuni ostacoli rimanenti che hanno impedito una più ampia adozione degli stessi;
- l'introduzione del codice LEI per le filiali e gli intermediari

La consultazione terminerà in data 30 giugno 2021.

Per consultare il testo in consultazione, cliccare qui.

5. PUBBLICAZIONI, CONVEGNI E NEWS

5.1. Nasce Refink: la nuova società di advisory focalizzata su fintech e regtech dedicata alle startup

STARTUP

"La compliance non è un costo, ma il motore della crescita per le fintech". Questa è la ricetta di Refink, una nuova struttura del nostro Network che offre supporto multidisciplinare a tutte quelle nuove iniziative e società pronte a promuovere idee o prodotti. Un progetto focalizzato sull'advisory fintech e regtech, dedicato alle realtà innovative che si affacciano sul mercato. A rendere ancora più unico Refink sarà il suo funzionamento: un hub legale/regolamentare che affianca a vita intera le diverse attività imprenditoriali, una formula nuova che consente di contenere in costi di start-up offrendo esperienza e competenza.

Il Team di Refink sarà guidato da Andrea Conso, Filippo Annunziata, Donato Varani e Antonio Di Giorgio insieme a Mariano Carozzi.

5.2. AML: le nuove Linee Guida pubblicate dall'EBA

TUTTI GLI OPERATORI

Il prossimo 14 aprile 2021, durante il workshop "Linee Guida EBA del 1° marzo 2021 sull'adeguata verifica antiriciclaggio", l'l'Avv. Luciano Murtas e il Dott. Giacomo Maggio illustreranno le principali novità introdotte dalle Linee Guida pubblicate dall'EBA in materia di adeguata verifica e fattori di rischio AML/CT.

Sarà possibile seguire il workshop da remoto e inviare le proprie domande per iscritto in diretta.

Provvederemo a comunicare le modalità di iscrizione.

* * *

Per qualsiasi chiarimento o approfondimento, non esitate a contattarci.