

NEWSLETTER

anno 8°- newsletter 7/2021

Aggiornata al 30/07/2021

PRIMO PIANO

- NUOVO REGOLAMENTO IVASS: pubblicato in GU il nuovo Regolamento IVASS n. 48, recante disposizioni in materia di maggiorazione del capitale di cui al Titolo III, articolo 47sexies e al Titolo XV, articolo 216-septies del D.Lgs. 209/2005 (Codice delle Assicurazioni Private).
- AML: pubblicato in GU il Provvedimento IVASS n. 111/2021, in attuazione degli artt. 15 e 16 del D.Lgs. 231/2007, recante Disposizioni sulle procedure di mitigazione del rischio di riciclaggio.
- DISPOSIZIONI DI VIGILANZA: Banca d'Italia ha aggiornato le proprie Disposizioni di Vigilanza per gli intermediari finanziari di cui alla Circolare 288/2015 e le proprie Disposizioni di vigilanza per le Banche di cui alla Circolare 285/2013.
- SOCIETÀ DI INVESTIMENTO SEMPLICE: con comunicazione del 6 luglio 2021, Banca d'Italia e Consob hanno adottato i nuovi Orientamenti in materia di Società di Investimento Semplici (SiS).
- ESTERNALIZZAZIONE DI SERVIZI CLOUD: la Consob ha comunicato la propria volontà di conformarsi agli Orientamenti in materia di esternalizzazione a fornitori di servizi cloud emanati dall'ESMA. Gli Orientamenti saranno applicabili dal 31 luglio 2021 a tutti gli accordi di esternalizzazione a fornitori di servizi cloud stipulati o rinnovati da tale data.

SOMMARIO

PRIMO PIANO 1

1. LEGISLAZIONE EUROPEA. 4

1.1. BRRD, FONDI PROPRI AGGIUNTIVI E COMBINATO DI RISERVA DI CAPITALE: NUOVI RTS 4

2. LEGISLAZIONE NAZIONALE 5

2.1. PSD2 E TUTELA CONSUMATORI: IN GU MODIFICHE ALLE DISPOSIZIONI BANCA D'ITALIA 5
2.2. CONFIDI: IN GU IL NUOVO DECRETO DEL MISE 6
2.3. IN GU IL NUOVO REGOLAMENTO IVASS 6
2.4. GOVERNO SOCIETARIO DELLE BANCHE: IN GU LE MODIFICHE DI BANCA D'ITALIA 7
2.5. AML: IN GU IL NUOVO PROVVEDIMENTO IVASS SULLA MITIGAZIONE DEL RISCHIO 7

3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA. 8

3.1. SEGNALAZIONI DI VIGILANZA: IN CONSULTAZIONE GLI AGGIORNAMENTI DI BANCA D'ITALIA 8
3.2. BANCA D'ITALIA AGGIORNA LA CIRCOLARE 285/2013 E 288/2015 9
3.3. AML: PACCHETTO PROPOSTE DELLA COMMISSIONE UE 10

4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A. 11

4.1. AML: FAFT-GAFI 11
4.2. LINEE GUIDA EBA ED ESMA IN MATERIA DI REQUISITI DEGLI ESPONENTI BANCARI 11
4.3. GOVERNANCE INTERNA E POLITICHE DI REMUNERAZIONE: INTERVENTI DI AGGIORNAMENTO DA PARTE DELL'EBA 12
4.4. RICHIAMO DI ATTENZIONE IVASS 13
4.5. LIMITI CONTRATTUALI ASSICURATIVI: IN CONSULTAZIONE LE LINEE GUIDA EIOPA 13
4.6. ESG: UN GREEN DEAL EUROPEO 14
4.7. PSD2 E STRUMENTI DI PAGAMENTO: IN CONSULTAZIONE LE LINEE GUIDA EBA 14
4.8. SIS: NUOVI ORIENTAMENTI DI VIGILANZA 15
4.9. COMPLIANCE: BANCA D'ITALIA E CONSOB SI CONFORMANO AGLI ORIENTAMENTI ESMA 16
4.10. EIOPA E IVASS SULLA MITIGAZIONE DEL RISCHIO 16
4.11. ESTERNALIZZAZIONE DI SERVIZI *CLOUD*: CONSOB SI CONFORMA AGLI ORIENTAMENTI ESMA 17
4.12. IN CONSULTAZIONE LE LINEE GUIDA ESMA SU POLITICHE E PRASSI RETRIBUTIVE 17
4.13. MARKET ABUSE: CONSULTAZIONE ESMA 18
4.14. MIFIR: ESMA AGGIORNA LE PROPRIE Q&A SUI DATA REPORTING 18
4.15. COMMISSIONI DI PERFORMANCE: ESMA AGGIORNA LE Q&A SULLE COMMISSIONI DI PERFORMANCE 19
4.16. PAGAMENTI NEL COMMERCIO ELETTRONICO: GUIDA DI BANCA D'ITALIA 19
4.17. SHADOW BANKING: LE PROPOSTE EBA DI NUOVI RTS 20
5. WEBINAR 21

5.1. SOCIETÀ FINTECH: QUALI BENEFICI E INCENTIVI FISCALI NEL 2021? 21

1. LEGISLAZIONE EUROPEA.

1.1. BRRD, fondi propri aggiuntivi e combinato di riserva di capitale: nuovi RTS

ENTI CREDITIZI E IMPRESE DI INVESTIMENTO

In data 8 luglio 2021 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento Delegato (UE) 2021/1118 della Commissione del 26 marzo 2021, che integra la Direttiva 2014/59/UE che istituisce un quadro di risanamento e risoluzione degli enti creditizi e delle imprese di investimento (BRRD) per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione (RTS), che specificano la metodologia che le autorità di risoluzione devono utilizzare per stimare il requisiti di fondi propri aggiuntivi di cui all'art. 104 bis della Direttiva CRD IV e il requisito combinato di riserva di capitale per le entità soggette a risoluzione a livello del gruppo.

Il Regolamento entra in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale dell'UE ed è obbligatorio in tutti i suoi elementi e direttamente applicabile in ciascuno degli Stati Membri.

Per consultare il testo del Regolamento, cliccare qui.

2. LEGISLAZIONE NAZIONALE

2.1. PSD2 e tutela consumatori: in GU modifiche alle disposizioni Banca d'Italia

PRESTATORI DI SERVIZI DI PAGAMENTO

Pubblicato in 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" adottate dall'Autorità con provvedimento del 29 luglio 2009 e successive modifiche. In particolare, con il citato aggiornamento, Banca d'Italia dà attuazione all'art. 106 della Direttiva 2015/2366/UE (Payment Services Directive).

Il Provvedimento entra in vigore il giorno successivo alla sua pubblicazione in Gazzetta Ufficiale ed i destinatari devono adeguarsi entro tre mesi da tale date.

Per consultare il testo del Provvedimento, cliccare qui.

2.2. Confidi: in GU il nuovo Decreto del MISE

CONFIDI

Pubblicato in 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 che realizzino operazioni di aggregazione, processi di digitalizzazione o percorsi di efficientamento gestionale.

Per consultare il testo del Decreto, cliccare qui.

2.3. In GU il nuovo Regolamento IVASS

IMPRESE DI ASSICURAZIONE O RIASSICURAZIONE

In data 23 luglio 2021 è stato pubblicato il Regolamento IVASS n. 48 del 13 luglio 2021, recante disposizioni in materia di maggiorazione del capitale di cui al titolo III, articolo 47-sexies e al titolo XV, articolo 216-septies del decreto legislativo 7 settembre 2005 n. 2009, Codice delle Assicurazioni Private. Le modifiche riguardano, in particolare, la definizione dei criteri e delle modalità di calcolo delle maggiorazioni di capitale in ipotesi di scostamento degli standard di *governance* di cui all'art. 47-sexies, comma 1, lett. c) del CAP.

Il Regolamento entra in vigore il giorno successivo alla sua pubblicazione.

Per consultare il testo del Regolamento, cliccare qui.

2.4. Governo Societario delle Banche: in GU le modifiche di Banca d'Italia

BANCHE

In data 2 luglio 2021 la Banca d'Italia ha emanato il 35° aggiornamento alla Circolare 285/2013, Disposizioni di vigilanza sul governo societario delle banche. L'obiettivo dell'Autorità è quello di rafforzare gli assetti di *governance* delle banche italiane, anche allineandosi agli indirizzi europei.

Tra le principali novità:

- introduzione di una quota minima di genere del 33% negli organi di amministrazione e controllo;
- adozione di *standard* etici per tutto il personale:
- adozione di politiche per la gestione del dialogo tra amministratori e azionisti.

L'aggiornamento è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 168 del 15 luglio 2021

Per consultare il testo aggiornato, cliccare qui.

2.5. AML: in GU il nuovo Provvedimento IVASS sulla mitigazione del rischio

IMPRESE DI ASSICURAZIONE, INTERMEDIARI ASSICURATIVI

Il 13 luglio 2021 IVASS ha pubblicato il Provvedimento n. 111/2021, in attuazione degli artt. 15 e 16 del D.Lgs. 231/2017, recante 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 AML e di revisione interna, nominano il titolare della funzione AML e di revisione interna e il responsabile per la segnalazione delle operazioni sospette. Il Provvedimento è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale del 24 luglio 2021 n. 176 ed è entrato in vigore il giorno successivo alla sua pubblicazione.

Per consultare il provvedimento, cliccare qui.

3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA.

3.1. Segnalazioni di Vigilanza: in consultazione gli aggiornamenti di Banca d'Italia

BANCHE, INTERMEDIARI FINANZIARI, AGENZIE DI PRESTITO SU PEGNO, CONFIDI, ISTITUTI DI PAGAMENTO E ISTITUTI DI MONETA ELETTRONICA

Banca d'Italia ha posto in pubblica consultazione alcune circolari in materia di segnalazioni di vigilanza; in particolare:

- 15° aggiornamento della Circolare 272 del 30 luglio 2008 "Matrice dei Conti". Per consultare il testo posto in pubblica consultazione, cliccare qui.
- 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". Per consultare il testo posto in pubblica consultazione, cliccare qui.
- 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". Per consultare il testo posto in pubblica consultazione, cliccare qui.

La consultazione avrà termine il 13 settembre 2021.

3.2. Banca d'Italia aggiorna la Circolare 285/2013 e 288/2015

INTERMEDIARI FINANZIARI E BANCHE

In data 20 luglio 2021, Banca d'Italia ha emanato un aggiornamento alle proprie Disposizioni di Vigilanza per gli intermediari finanziari di cui alla Circolare 288/2015 (i.e. aggiornamento n. 4). In particolare, con il presente aggiornamento viene modificato il Capitolo 1 "Organizzazione amministrativa e contabile e controlli interni", al fine di adeguarsi agli Orientamenti EBA in materia di concessione e monitoraggio dei prestiti (Guidelines on loan origination and monitoring, EBA/GL/2020/06).

Le nuove disposizioni entrano in vigore il giorno successivo alla loro pubblicazione sul sito della Banca d'Italia.
Per consultare il testo aggiornato della Circolare 288/2015, cliccare qui.

Contestualmente, la Banca d'Italia ha altresì emanato un aggiornamento alle proprie Disposizioni di vigilanza sui controlli interni delle banche di cui alla Circolare 285/2013 (i.e. aggiornamento n. 36). In particolare, è stato modificato il Capitolo 3 "il sistema dei controlli interni" della Parte I, titolo IV, sempre al fine di adeguarsi ai sopracitati orientamenti ESMA.

Per consultare il testo aggiornato della Circolare 285/2013, cliccare qui.

3.3. AML: pacchetto proposte della Commissione UE

TUTTI GLI OPERATORI

In data 20 luglio 2021, la Commissione Europea ha presentato un pacchetto di proposte volta a consolidare le norme dell'UE per il contrasto al riciclaggio di denaro e al finanziamento del terrorismo, con l'obiettivo principale di migliorare l'individuazione delle operazioni e delle attività sospette.

Il pacchetto consta di quattro proposte legislative:

- un regolamento che istituisce una nuova autorità UE in materia AML/CFT;
- un regolamento in materia di AML/CFT contenente norme direttamente applicabili, anche in relazione all'adeguata verifica della clientela e alla titolarità effettiva;
- una sesta direttiva in materia di AML/CFT (AMLD6), che sostituisce l'attuale Direttiva (UE) 2015/849 (quarta Direttiva Antiriciclaggio, a sua volta modificata dalla quinta), contenente disposizioni da recepire nel diritto nazionale, come le norme sugli organismi di vigilanza nazionali e le Unità di informazione finanziaria negli Stati membri;
- una revisione del Regolamento del 2015 sui trasferimenti di fondi ai fini del tracciamento dei trasferimenti di cripto-attività (Regolamento (UE) 2015/847).

Per consultare il pacchetto di proposte, cliccare qui.

4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A.

4.1. AML: FAFT-GAFI

TUTTI GLI OPERATORI

Il Financial Action Task Force – Gruppo d'azione finanziaria (FATF-GAFI), organismo internazionale che coordina le politiche in materia di AML e CTF - ha pubblicato un aggiornamento alla propria Guida sull'identificazione, valutazione e mitigazione del rischio di riciclaggio e finanziamento del terrorismo al fine di supportare i diversi settori nell'attuazione dei requisiti previsti nella Raccomandazione n. 1 e nella relativa nota interpretativa.

Per consultare il testo aggiornato, cliccare qui.

4.2. Linee Guida EBA ed ESMA in materia di requisiti degli esponenti bancari

ENTI CREDITIZI, IMPRESE DI INVESTIMENTO

In data 2 luglio 2021, le Autorità EBA ed ESMA hanno pubblicato la versione finale delle loro Linee Guida sulla valutazione dell'idoneità dei membri dell'organo di gestione del personale che riveste ruoli chiave degli enti creditizi, imprese di investimento, società di partecipazioni finanziarie e società di partecipazione finanziaria mista. La nuova versione delle Linee Guida, in particolare, recepisce le seguenti modifiche:

- modifiche alla Direttiva 2019/878 sui requisiti patrimoniali (CRD V);
- modifiche alla Direttiva (UE) 2019/2034 sulle imprese di investimento (IFD);
- modifiche introdotte dalla Direttiva (UE) 2019/879 sul risanamento e la risoluzione delle banche (BRRD II)

Le citate Linee Guida si applicano a partire dal 31 dicembre 2021.

Per consultare il testo delle Linee Guida, cliccare qui.

4.3. Governance interna e Politiche di remunerazione: interventi di aggiornamento da parte dell'EBA

ENTI CREDITIZI E IMPRESE DI INVESTIMENTO

Nel mese corrente l'EBA è intervenuta con diversi aggiornamenti in ambito *governance*. Dapprima, ha pubblicato delle modifiche alle proprie Linee Guida in materia, come da mandato previsto dall'art. 74 della Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) 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). Per consultare il testo cliccare qui.

Tenendo conto delle citate novità normative, l'Autorità è altresì intervenuta sulle proprie Linee Guida in materia di politiche di remunerazione, con specifico riferimento alle entità esentate, alle società di partecipazione finanziaria, alle società di partecipazione finanziaria mista, alle remunerazioni, alle misure e ai poteri di vigilanza nonché alle misure di conservazione del capitale. Le Linee Guida prendono in considerazione anche le pratiche di vigilanza e chiariscono alcuni aspetti dei premi di ritenzione e del TFR. Per consultare il testo, cliccare qui.

Le citate Linee Guida si applicheranno a partire dal 31 dicembre 2021.

4.4. Richiamo di attenzione IVASS

IMPRESE DI ASSICURAZIONE E RIASSICURAZIONE

Con lettera al mercato del 14 luglio 2021, l'IVASS 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 citato documento, l'Autorità richiama 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.

Per consultare il testo della lettera al mercato, cliccare qui.

4.5. Limiti contrattuali assicurativi: in consultazione le Linee Guida EIOPA

IMPRESE DI ASSICURAZIONE E DI RIASSICURAZIONE

In data 15 luglio 2021, l'EIOPA ha posto in pubblica consultazione delle proposte di modifica alle proprie Linee Guida sui limiti contrattuali assicurativi e riassicurativi. Gli orientamenti forniscono indicazioni utili a stabilire quali obbligazioni di assicurazione o di riassicurazione rispetto ai premi futuri sorgono in relazione a un contratto.

La consultazione avrà termine il 12 novembre 2021.

Per consultare il testo, cliccare qui.

4.6. ESG: un Green Deal Europeo

TUTTI GLI OPERATORI

Le autorità finanziarie globali e nazionali si stanno attivando sempre di più per richiedere al settore finanziario di valutare e gestire i rischi climatici. A tal fine, hanno avviato prove di *stress* per le banche, con l'obiettivo di valutare i potenziali impatti dei rischi climatici. Inoltre, le principali organizzazioni stanno lanciando la Climate Training Allinace (CTA), che creerà un portale online dedicato alla formazione globale e al coordinamento sui rischi climatici per le banche centrali e le autorità di vigilanza. Per consultare il comunicato stampa cliccare qui.

A riprova dell'importanza che il tema ESG sta assumendo negli ultimi tempi, la Commissione Europea ha adottato un pacchetto di proposte per rendere le politiche dell'UE in materia di clima, energia, uso del suolo, trasporti e fiscalità idonee a ridurre le emissioni nette di gas a effetto serra di almeno il 55% entro il 2030. Per consultare il testo delle proposte, cliccare qui.

4.7. PSD2 e strumenti di pagamento: in consultazione le Linee Guida EBA

PRESTATORI DI SERVIZI DI PAGAMENTO

In data 15 luglio 2021, l'EBA ha posto in pubblica consultazione 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, quali carte fedeltà, carte carburante, carte dei trasporti pubblici e buoni pasto. La consultazione terminerà il 15 ottobre 2021.

Per consultare il testo in consultazione, cliccare qui.

4.8. SIS: nuovi orientamenti di vigilanza

SOCIETÀ DI INVESTIMENTO SEMPLICE

Con comunicazione del 6 luglio 2021, Banca d'Italia e Consob hanno adottato i nuovi orientamenti di vigilanza in materia di Società di investimento semplice (SiS). La Comunicazione contiene una ricognizione delle principali disposizioni applicabili alle SiS, definisce alcuni orientamenti di vigilanza in merito alle modalità con cui le società dovranno uniformarsi alla nuova disciplina, indicano le procedure applicabili in caso di superamento non temporaneo del limite di patrimonio netto di cui all'art. 1, lett. i-quater del TUF.

In fase di autorizzazione (e nell'ambito dell'informativa resa su base periodica con relazione sulla struttura organizzativa), le SiS possono comunicare alle Autorità se decidono uniformarsi ai citati orientamenti o se, invece, intendono adottare misure diverse da quelle indicate. Spetta alle Autorità valutare l'efficacia e l'idoneità delle eventuali misure alternativa assunte.

Per consultare gli Orientamenti, cliccare qui.

4.9. Compliance: Banca d'Italia e Consob si conformano agli orientamenti ESMA

TUTTI GLI OPERATORI

Con Avviso del 7 luglio 2021, la Consob ha comunicato la volontà di conformarsi agli Orientamenti emanati dall'ESMA su alcuni aspetti dei requisiti della MiFID II relativa alla funzione di controllo di conformità alle norme. Gli intermediari soggetti alla vigilanza della Consob, pertanto, sono tenuti a rispettare i citati indirizzi, applicabili secondo i termini stabiliti dai paragrafi 3 e 4 delle Linee Guida, a partire dal 7 giugno 2021.

Per Consultare l'Avviso, cliccare qui.

Per consultare gli Orientamenti, cliccare qui.

In pari data, con nota n. 11 del 7 luglio 2021, anche Banca d'Italia ha comunicato la propria volontà di conformarsi ai citati orientamenti.

Per consultare la comunicazione cliccare qui.

4.10. EIOPA e IVASS sulla mitigazione del rischio

IMPRESE DI ASSICURAZIONE E RIASSICURAZIONE

In data 12 luglio 2021, l'EIOPA ha pubblicato un proprio parere sull'uso di tecniche di mitigazione del rischio da parte delle imprese di assicurazione, fornendo una serie di raccomandazioni indirizzate alle Autorità nazionali competenti per garantire convergenza nell'attività di vigilanza.

Per consultare il testo del parere, cliccare qui.

Con successiva lettera al mercato del 28 luglio 2021, l'IVASS ha richiamato l'attenzione sulla citata Opinion EIOPA, dichiarando che darà attuazione alle indicazioni fornite dall'autorità e non mancherà di coordinarsi con la stessa al fine di assicurare l'applicazione uniforme dei principi *ivi* contenuti.

Per consultare il testo della lettera al mercato, cliccare qui.

4.11. Esternalizzazione di servizi *cloud*: Consob si conforma agli Orientamenti ESMA

TUTTI GLI OPERATORI

Con avviso del 13 luglio 2021, la Consob ha comunicato la propria volontà di conformarsi agli Orientamenti emanati dall'ESMA in materia di esternalizzazione a fornitori di servizi *cloud* emanati dall'ESMA. Gli Orientamenti saranno applicabili dal 31 luglio 2021 a tutti gli accordi di esternalizzazione a fornitori di servizi *cloud* stipulati o rinnovati da tale data. I suddetti soggetti avranno tempo fino al 31 dicembre 2022 per rivedere e modificare, ove necessario, gli accordi esistenti di esternalizzazione al fornitore di servizi *cloud* onde assicurare che tengano conto dei citati Orientamenti.

Per consultare l'avviso, cliccare qui.

Per consultare gli Orientamenti, cliccare qui.

4.12. In consultazione le Linee Guida ESMA su politiche e prassi retributive

INTERMEDIARI FINANZIARI

L'ESMA ha posto in pubblica consultazione una proposta di Linee Guida su alcuni aspetti delle politiche e delle prassi retributive prevista dalla Direttiva 2014/65/UE (MiFID II). In particolare, la citata proposta mira a chiarire e favorire la convergenza nell'attuazione di alcuni aspetti dei nuovi requisiti di remunerazione MiFID II, sostituendo le Linee Guida esistenti sullo stesso argomento, emanate nel 2013.

La consultazione terminerà il 19 ottobre 2021.

Per consultare il testo delle Linee Guida, cliccare qui.

4.13. Market Abuse: consultazione ESMA

TUTTI GLI OPERATORI

In data 16 luglio 2021, l'ESMA ha posto in pubblica consultazione delle modifiche alle proprie Linee Guida sul ritardo nella comunicazione al pubblico di informazioni privilegiate ai sensi del Regolamento (UE) n. 596/2014, sugli abusi in mercato in relazione all'interazione con la vigilanza prudenziale. La consultazione avrà termine il 27 agosto 2021.

Per consultare il testo, cliccare qui.

4.14. MiFIR: ESMA aggiorna le proprie Q&A sui data reporting

IMPRESE DI INVESTIMENTO, ENTI CREDITIZI, GESTORI DEL MERCATO

In data 19 luglio 2021, l'ESMA ha aggiornato le proprie Q&A sull'attuazione del Regolamento (UE) n. 600/2014 (MiFIR), con riguardo al tema della trasmissione di dati. L'aggiornamento, in particolare, fornisce alcuni chiarimenti sul codice LEI, sulle azioni che il gestore deve intraprendere nei casi in cui non è possibile ottenere il citato codice e sull'individuazione dello stesso nel caso di uno strumento finanziario emesso da un FIA o da un OICVM.

Per consultare il testo delle Q&A aggiornato, cliccare qui.

4.15. Commissioni di performance: ESMA aggiorna le Q&A sulle commissioni di performance

GESTORI DI OICVM E DI FONDI DI INVESTIMENTO ALTERNATIVI

In data 16 luglio 2021, l'ESMA ha pubblicato un aggiornamento alle proprie Q&A sull'applicazione della Direttiva 2009/65/CE relativa agli Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OCIVM). In particolare, l'aggiornamento riguarda le modalità di pagamento delle commissioni e alla frequenza di cristallizzazione delle stesse per un OICVM.
Per consultare il testo delle Q&A aggiornato, cliccare qui.

Sempre con riferimento alle commissioni di performance, in parti data, l'ESMA è altresì intervenuta pubblicando un aggiornamento alle proprie Q&A sull'applicazione della Direttiva 2011/61/UE sui gestori di Fondi di Investimento Alternativi (AIFMD).

Per consultare il testo delle Q&A aggiornate, cliccare qui.

4.16. Pagamenti nel commercio elettronico: Guida di Banca d'Italia

TUTTI GLI OPERATORI

Banca d'Italia ha pubblicato una nuova guida dal titolo "I pagamenti nel commercio elettronico", che fornisce indicazioni semplici e chiare in merito agli strumenti da utilizzare per fare acquisti online. Secondo le disposizioni di trasparenza, gli intermediari sono tenuti a pubblicare le Guide sul proprio sito internet, in conformità ai modelli pubblicati dalla banca d'Italia sul proprio sito, e devono fare rinvio alla Guida nei fogli informativi del prodotto cui esse si riferiscono.

Per consultare il testo della Guida, cliccare qui.

4.17. Shadow banking: le proposte EBA di nuovi RTS

TUTTI GLI OPERATORI

L'EBA ha posto in pubblica consultazione alcuni progetti di RTS che fissano i criteri per l'identificazione dei soggetti del sistema bancario ombra ai fini della segnalazione delle grandi esposizioni. Quando si parla di sistema bancario ombra si fa riferimento a tutti quei soggetti che offrono servizi bancari e svolgono attività bancaria senza tuttavia essere regolamentati e sottoposti a vigilanza.

La consultazione avrà termine il 26 ottobre 2021.

Per consultare il documento posto in pubblica consultazione, cliccare qui.

5. WEBINAR

5.1. Società Fintech: quali benefici e incentivi fiscali nel 2021?

TUTTI GLI OPERATORI

L'innovazione tecnologica spinge verso nuove iniziative imprenditoriali nel mondo della finanza. Tali iniziative fin dalla loro progettazione hanno bisogno di essere ben impostate sia dal punto di vista regolamentare che nell'ambito della normativa tributaria, che può offrire diversi vantaggi e incentivi al loro sviluppo in un quadro non sempre chiaro e intuitivo per i nuovi imprenditori. Il prossimo 22 settembre 2021 – dalle ore 17.30 alle ore 19.00 - si terrà un nuovo incontro organizzato nell'ambito del progetto Refink, durante il quale Paola Borsa, Patrizio Braccioni e Paolo Roberto Amendola , insieme al Partner Donato Varani**,** discuteranno di queste opportunità, indicandone i vantaggi e eventuali difficoltà di applicazione.

* * *

Per qualsiasi chiarimento o approfondimento, non esitate a contattarci.