

NEWSLETTER

anno 7°- newsletter 7/2020

Aggiornata al 30/10/2020

PRIMO PIANO

- Crowdfunding - In data 20 ottobre è stato pubblicato il Regolamento (UE) 2020/1503 relativo ai fornitori europei di servizi di crowdfunding per le imprese, che modifica il Regolamento (UE) 2017/1129 e la Direttiva (UE) 2019/1937;
- Euro digitale - In data 2 ottobre, la BCE ha pubblicato un rapporto sulla possibile emissione di un euro digitale, una moneta di banca centrale in forma elettronica che si affiancherebbe al contante, senza sostituirlo. La BCE ha inoltre annunciato l'avvio di una pubblica consultazione il 12 ottobre per permettere ai cittadini, al mondo accademico, al settore finanziario ed alle autorità pubbliche di esprimersi sull'emissione della moneta digitale unica**;**
- PSD2- EBA ha aggiornato il Single Rulebook inserendo chiarimenti relativi al regime previsto dalla Direttiva (UE) 2015/2366 sui servizi di pagamento nel mercato interno (PSD2) e ai relativi RTS in materia di autenticazione forte del cliente (strong customer authentication - SCA) e standard aperti di comunicazione comuni e sicuri di cui al Regolamento delegato (UE) 2018/389.

SOMMARIO

PRIMO PIANO 1

1. LEGISLAZIONE EUROPEA. 4

1.1. MAR: NUOVI ITS PER LO SCAMBIO DI INFORMAZIONI E COOPERAZIONE CON LE AUTORITÀ. 4
1.2. IFRS 16: COVID – 19, LE MODIFICHE ALLA REGOLAMENTAZIONE UE. 4
1.3. CMU: LA RISOLUZIONE DEL PARLAMENTO EUROPEO. 5
1.4. *CROWDFUNDING*: IL NUOVO REGOLAMENTO EUROPEO NEL GU. 6
1.5. AIFMD: LE PROPOSTE DI MODIFICA DELLA COMMISSIONE IN CONSULTAZIONE. 6

2. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA. 7

2.1. FIA APERTI RISERVATI: LE MODIFICHE AL REGOLAMENTO EMITTENTI NEL GU. 7
2.2. SOCIETÀ AD AZIONARIATO PARTICOLARMENTE DIFFUSO: LA CONSOB PROROGA GLI OBBLIGHI DI TRASPARENZA RAFFORZATA SULLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI. 7
2.3. PSD2: PUBBLICATI RTS SUI CRITERI PER LA NOMINA DEI PUNTI DI CONTATTO CENTRALI. 8
2.4. SICUREZZA NAZIONALE CIBERNETICA: IL NUOVO REGOLAMENTO NEL GU. 9

3. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A. 10

3.1. CRD IV: EBA PUBBLICA LINEE GUIDA SULLA RISERVA DI CAPITALE PER IL RISCHIO SISTEMICO. 10
3.2. ANTIRICICLAGGIO: QUADERNO UIF DEL PRIMO SEMESTRE 2020. 10
3.3. CRR II: EBA FORNISCE CHIARIMENTI SULLE SEGNALAZIONI DI LIQUIDITÀ. 11
3.4. CARTOLARIZZAZIONI: PUBBLICATE LINEE GUIDA ESMA SUL TRASFERIMENTO DI INFORMAZIONI TRA I REPERTORI DI DATI. 11
3.5. AGENZIE DI RATING: LINEE GUIDA ESMA SULLA GESTIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSE. 12
3.6. EURO DIGITALE: IL REPORT BCE. 12
3.7. RISCHI CLIMATICI: EIOPA AVVIA CONSULTAZIONE PER INCLUSIONE NELLA VALUTAZIONE DEL RISCHIO E DELLA SOLVIBILITÀ. 13
3.8. BRRD: ANALISI ESRB PER L'IMPATTO SUL MERCATO. 13
3.9. *SUSTAINABILITY REPORTING*: IFRS, CONSULTAZIONE SUGLI SVILUPPI FUTURI. 14
3.10. PSD2: EBA FORNISCE NUOVI CHIARIMENTI SULL'AUTENTICAZIONE FORTE DEL CLIENTE. 14
3.11. *PAYMENT ASPECTS OF FINANCIAL INCLUSION*: PUBBLICATO IL DOCUMENTO CONGIUNTO CPMI – BANCA MONDIALE. 15
3.12. CRR II: EBA FORNISCE CHIARIMENTI SULLE SEGNALAZIONI DELLE LINEE DI CREDITO CONCESSE DALLE BANCHE CENTRALI. 15
3.13. FIDEIUSSIONE OMNIBUS SECONDO MODELLO ABI: LA DECISIONE DELL'ABF. 16
3.14. POG: EIOPA FORNISCE INDICAZIONI SULL'APPROCCIO DI VIGILANZA. 16
3.15. REGOLAMENTO BENCHMARK: ESMA PROPONE NUOVI RTS. 17
3.16. AML: RAPPORTO EBA SUL QUADRO NORMATIVO EUROPEO. 18
3.17. MIFID II/MIFIR: ESMA PROPONE RTS E ITS SUI SERVIZI DI INVESTIMENTO DELLE IMPRESE EXTRA UE. 19
3.18. SOLVENCY II: LINEE GUIDA EIOPA SU *GOVERNANCE* E SICUREZZA DEI PROCESSI IT. 20
3.19. POLIZZE VITA DORMIENTI: LA LETTERA AL MERCATO IVASS. 20
3.20. GDPR: EDPB AVVIA CONSULTAZIONE SULLE DEFINIZIONI DI TITOLARE E RESPONSABILE DEL TRATTAMENTO DEI DATI. 21
3.21. PSD2: MODIFICHE ALLE LINEE GUIDA EBA IN CONSULTAZIONE. 21
3.22. VALUTA DIGITALE EMESSA DALLE BANCHE CENTRALI: IL RAPPORTO BIS. 22

3.23. EMIR: CONSULTAZIONE ESMA SULL'ESTENSIONE DEI SERVIZI DELLE CCP NON COPERTI DALL'AUTORIZZAZIONE INIZIALE. 22
3.24. CRR *QUICK – FIX*: BANCA D'ITALIA ATTUA GLI ORIENTAMENTI EBA. 23
3.25. PMI E MERCATI DI CRESCITA: REPORT ESMA SULLE MODIFICHE DEL MAR. 23

1. LEGISLAZIONE EUROPEA.

1.1. MAR: nuovi ITS per lo scambio di informazioni e cooperazione con le Autorità.

EMITTENTI

In data 7 ottobre è stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il Regolamento di esecuzione (UE) 2020/1406 della Commissione del 2 ottobre che stabilisce norme tecniche di attuazione (ITS) inerenti le procedure e i formulari per lo scambio di informazioni e la cooperazione tra le autorità competenti, l'ESMA, la Commissione e altre entità ai sensi dell'articolo 24, paragrafo 2, e dell'articolo 25 del Regolamento (UE) n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato (MAR).

Per consultare il Regolamento, cliccare qui.

1.2. IFRS 16: COVID – 19, le modifiche alla regolamentazione UE.

TUTTI GLI OPERATORI

In data 12 ottobre è stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il Regolamento (UE) 2020/1434 che modifica il Regolamento (CE) n. 1126/2008 che adotta taluni principi contabili internazionali conformemente al Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda l'International Financial Reporting Standard 16.

La modifica all'IFRS 16 prevede un sostegno operativo, di stampo facoltativo e temporaneo, connesso alla pandemia in corso, per i locatari che beneficiano di sospensioni dei pagamenti dovuti per il leasing, senza compromettere la pertinenza e l'utilità delle informazioni finanziarie comunicate dalle imprese.

Per consultare il Regolamento, cliccare qui.

1.3. CMU: la Risoluzione del Parlamento Europeo.

TUTTI GLI OPERATORI

In data 8 ottobre, il Parlamento dell'Unione europea ha adottato una risoluzione in materia di sviluppo dell'Unione dei mercati dei capitali che insiste sulla necessità di completare la stessa ai fini di contribuire alla ripresa economica e sociale dopo la pandemia da COVID-19.

Il Parlamento richiede alla Commissione un maggiore impegno per conseguire progressi concreti su questioni quali la vigilanza, la fiscalità e le leggi in materia di insolvenza; ma anche su altre tematiche quali ad esempio il finanziamento alle imprese, la promozione degli investimenti e dei prodotti finanziari transfrontalieri a lungo termine.

Per consultare la Risoluzione, cliccare qui.

1.4. *Crowdfunding*: il nuovo Regolamento europeo nel GU.

TUTTI GLI OPERATORI

In data 20 ottobre è stato pubblicato il Regolamento (UE) 2020/1503 relativo ai fornitori europei di servizi di *crowdfunding* per le imprese, che modifica il Regolamento (UE) 2017/1129 e la Direttiva (UE) 2019/1937.

Il Regolamento stabilisce requisiti uniformi riguardo a:

- prestazione di servizi di *crowdfunding*;
- organizzazione, autorizzazione e vigilanza dei fornitori di servizi di *crowdfunding*;
- il funzionamento delle piattaforme di *crowdfunding*;
- trasparenza e le comunicazioni di marketing in relazione alla prestazione di servizi di *crowdfunding* nell'Unione.

Per consultare il Regolamento, cliccare qui.

Contestualmente è stata pubblicata la Direttiva (UE) 2020/1504, che modifica la Direttiva 2014/65/UE relativa ai mercati degli strumenti finanziari (MiFID II), adeguandola al nuovo Regolamento ai fini di evitare situazioni in cui la stessa attività sia soggetta a più autorizzazioni all'interno dell'Unione.

Per consultare la Direttiva, cliccare qui.

1.5. AIFMD: le proposte di modifica della Commissione in consultazione.

GESTORI E FONDI

In data 22 ottobre, la Commissione Europea ha avviato una consultazione in materia di gestori di fondi di investimento alternativi con lo scopo di rafforzare il quadro normativo in materia attraverso la modifica della Direttiva 2011/61/UE (AIFMD). La consultazione avrà termine il 29 gennaio 2021.

Per consultare il testo della Consultazione, cliccare qui.

2. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA.

2.1. FIA aperti riservati: le modifiche al Regolamento emittenti nel GU.

EMITTENTI In data 5 ottobre, è stata pubblicata nel GU la Delibera Consob n. 21508 del 22 settembre 2020 recante modifiche al Regolamento Consob n. 11971/1999 (Regolamento emittenti) in materia di ammissione alla negoziazione di FIA (Fondi di investimento alternativi) aperti riservati.

Le modifiche tengono conto della previsione degli articoli 113, comma 1 e 113-bis, comma 1, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF), i quali stabiliscono in relazione agli strumenti finanziari comunitari e alle quote o azioni di OICR aperti, che, prima della data stabilita per le negoziazioni in un mercato regolamentato, l'emittente pubblichi un prospetto.

Inoltre, sono state apportate ulteriori modifiche normative riguardanti la commercializzazione di FIA e l'attività pubblicitaria relativa a prodotti finanziari diversi dai titoli.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

2.2. Società ad azionariato particolarmente diffuso: la Consob proroga gli obblighi di trasparenza rafforzata sulle partecipazioni rilevanti.

EMITTENTI In data 7 ottobre, a causa dell'epidemia in corso, la Consob attraverso la Delibera n. 21525 ha prorogato per ulteriori tre mesi (fino al 13 gennaio) il regime transitorio di trasparenza rafforzata in materia di variazioni delle partecipazioni rilevanti e di comunicazione degli obiettivi di investimento per le società ad azionariato particolarmente diffuso di cui all'articolo 120 del TUF, ovvero quelle non soggette a controllo di diritto, ai sensi dell'articolo 2359, comma 1, n. 1) c.c., richiamato dall'art. 93 del TUF.

Per consultare la Delibera, cliccare qui.

2.3. PSD2: pubblicati RTS sui criteri per la nomina dei punti di contatto centrali.

IP, IMEL, PISP, AISP

In data 9 ottobre è stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il Regolamento delegato (UE) 2020/1423 che integra la Direttiva (UE) 2015/2366 (PSD2) con RTS relativi ai criteri per la nomina e le funzioni dei punti di contatto centrali nel campo dei servizi di pagamento.

L'articolo 29, paragrafo 4 della PSD2 fornisce la possibilità per gli Stati Membri di richiedere che gli istituti di pagamento che operano tramite agenti nel loro territorio, la cui sede centrale è situata in un altro Stato membro, nominino un punto di contatto centrale nel loro territorio al fine di garantire una comunicazione e un'informazione adeguate sull'osservanza dei titoli III e IV, fatte salve le disposizioni in materia di lotta al riciclaggio di denaro e di contrasto del finanziamento del terrorismo, nonché al fine di agevolare la vigilanza delle autorità competenti dello Stato membro di origine e degli Stati membri ospitanti, anche fornendo alle autorità competenti documenti ed informazioni su richiesta.

Per consultare il Regolamento, cliccare qui.

2.4. Sicurezza nazionale cibernetica: il nuovo Regolamento nel GU.

TUTTI GLI OPERATORI

In data 21 ottobre è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il Decreto del Presidente del Consiglio dei ministri 30 luglio 2020, n. 131 recante il Regolamento in materia di perimetro di sicurezza nazionale cibernetica, ai sensi dell'articolo 1, comma 2, del decreto-legge 21 settembre 2019, n. 105, convertito, con modificazioni, dalla legge 18 novembre 2019, n. 133.

Il decreto definisce le modalità e i criteri procedurali di identificazione dei soggetti pubblici e privati inclusi nel perimetro di sicurezza nazionale cibernetica, nonché i criteri con i quali i soggetti individuati predispongono e aggiornano un elenco delle reti, dei sistemi informativi e dei servizi informatici di rispettiva pertinenza.

Per consultare il Decreto, cliccare qui.

3. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A.

3.1. CRD IV: EBA pubblica Linee guida sulla riserva di capitale per il rischio sistemico.

BANCHE E IMPRESE DI INVESTIMENTO

In data 1 ottobre l'EBA ha pubblicato delle Linee guida relative ai sottoinsiemi di esposizione a cui l'Autorità competente o l'Autorità designata possono applicare una riserva di capitale a fronte del rischio sistemico così come previsto dall'art. 133(6) della Direttiva (UE) 2019/878 (CRD V) per quanto riguarda le entità esentate, le società di partecipazione finanziaria, le società di partecipazione finanziaria mista, la remunerazione, le misure e i poteri di vigilanza e le misure di conservazione del capitale.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

3.2. Antiriciclaggio: Quaderno UIF del primo semestre 2020.

TUTTI GLI OPERATORI

In data 2 ottobre, l'Unità di Informazione Finanziaria (UIF) ha pubblicato il Quaderno dell'antiriciclaggio del primo semestre 2020, della Collana Dati Statistici, che raccoglie le statistiche sulle segnalazioni ricevute e informazioni sintetiche sull'operatività dell'Unità.

In particolare, la UIF ha ricevuto 53.027 segnalazioni di operazioni sospette, in aumento rispetto all'anno precedente nel medesimo periodo (+3,6 per cento), nonostante il prolungato periodo di *lockdown* e la successiva fase di incertezza legata alla progressiva ripresa delle attività.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

3.3. CRR II: EBA fornisce chiarimenti sulle segnalazioni di liquidità.

BANCHE E IMPRESE DI INVESTIMENTO

L'EBA ha inserito nel Single Rulebook chiarimenti relativi al regime del Regolamento (UE) n. 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (CRR).

I chiarimenti sono relativi alle segnalazioni riguardanti la liquidità, secondo quanto previsto dall'allegato XXV del Regolamento di esecuzione (UE) n. 680/2014 che stabilisce norme tecniche di attuazione (ITS) per quanto riguarda le segnalazioni degli enti a fini di vigilanza conformemente al CRR.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

3.4. Cartolarizzazioni: pubblicate Linee guida ESMA sul trasferimento di informazioni tra i repertori di dati.

TUTTI GLI OPERATORI

In data 5 ottobre l'ESMA ha pubblicato delle Linee guida sul trasferimento delle informazioni tra i repertori di dati sulle cartolarizzazioni ai sensi del Regolamento (UE) 2017/2402 che stabilisce un quadro generale per la cartolarizzazione.

Nello specifico sono fornite le disposizioni comuni che un repertorio di dati sulle cartolarizzazioni (*securitisation repository* - SR) dovrebbe seguire nel caso di trasferimento di informazioni sulla cartolarizzazione ad un'altra SR.

Per consultare le Linee guida, cliccare qui.

3.5. Agenzie di rating: Linee Guida ESMA sulla gestione dei conflitti di interesse.

AGENZIE DI RATING

Pubblicate le Linee guida ESMA sul controllo interno per le agenzie di rating del credito (*credit rating agencies* - CRAs) previsti dal Regolamento (EC) No 1060/2009 (CRAR).

Le Linee guida si focalizzano sui controlli interni necessari a prevenire o mitigare ogni possibile conflitto d'interesse che potrebbe influenzare l'indipendenza delle CRAs in conformità a quanto previsto dall'art. 6 del Regolamento CRAR e degli obblighi di cui all'allegato I, sezione A sui requisiti organizzativi e sezione B sui requisiti operativi.

Per consultare le Linee Guida, cliccare qui.

3.6. Euro digitale: il report BCE.

TUTTI GLI OPERATORI

In data 2 ottobre, la BCE ha pubblicato un rapporto sulla possibile emissione di un euro digitale, una moneta di banca centrale in forma elettronica che si affiancherebbe al contante, senza sostituirlo. BCE ha inoltre annunciato l'avvio di una pubblica consultazione il 12 ottobre per permettere ai cittadini, al mondo accademico, al settore finanziario ed alle autorità pubbliche di esprimersi sull'emissione della moneta digitale unica.

Per consultare il Report, cliccare qui.

3.7. Rischi climatici: EIOPA avvia consultazione per inclusione nella valutazione del rischio e della solvibilità.

IMPRESE DI ASSICURAZIONE E RIASSICURAZIONE

In data 5 ottobre, l'EIOPA ha posto in pubblica consultazione una proposta di incorporazione dei cambiamenti climatici nella valutazione del rischio e della solvibilità (*Own Risk and Solvency Assessment* - ORSA), promuovendo una gestione a lungo termine dei rischi legati ai cambiamenti climatici da parte delle imprese di assicurazione e rafforzando la convergenza della vigilanza su questi temi.

La consultazione avrà termine il 5 gennaio 2021.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

3.8. BRRD: analisi ESRB per l'impatto sul mercato.

BANCHE

Pubblicata dall'European Systemic Risk Board (ESRB) in data 1° ottobre, l'analisi dell'impatto sul mercato della Direttiva 2014/59/UE (BRRD). Nello specifico viene evidenziato il miglioramento della disciplina del mercato bancario, tramite l'applicazione della BRRD, per quanto riguarda i debiti non garantiti.

L'analisi utilizza dati empirici per valutare le modalità e gli impatti in seguito all'applicazione del *bail-in*.

Per consultare il *Working Paper*, cliccare qui.

3.9. *Sustainability Reporting*: IFRS, consultazione sugli sviluppi futuri.

TUTTI GLI OPERATORI

Avviata dalla Fondazione IFRS (*International Financial Reporting Standards*) la pubblica consultazione relativa al rafforzamento della rendicontazione di sostenibilità per quanto riguarda le tematiche ESG (*Environmental, Social, Governance*) e alla richiesta di criteri sempre più standardizzati da parte degli operatori. La consultazione terminerà in data 31 dicembre 2020.

Nel *consultation paper* vengono riportate alcune modalità, adottabili dall'IFRS, tramite le quali implementare nuovi standard globali di sostenibilità.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

3.10. PSD2: EBA fornisce nuovi chiarimenti sull'autenticazione forte del cliente.

IP, IMEL, BANCHE, 106, PISP, AISP

EBA ha aggiornato il Single Rulebook inserendo chiarimenti relativi al regime previsto dalla Direttiva (UE) 2015/2366 sui servizi di pagamento nel mercato interno (PSD2) e ai relativi RTS in materia di autenticazione forte del cliente (*strong customer authentication* - SCA) e standard aperti di comunicazione comuni e sicuri di cui al Regolamento delegato (UE) 2018/389.

I chiarimenti riguardano la possibilità per diversi utenti di utilizzare il medesimo dispositivo ma con diversi profili di autenticazione forte del cliente.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

3.11. *Payment aspects of financial inclusion*: Pubblicato il documento congiunto CPMI – Banca Mondiale.

IP, IMEL, BANCHE, 106, PISP, AISP

Il *World Bank Group* (WBG) e il Comitato per i pagamenti e le infrastrutture di mercato (CPMI) hanno pubblicato un documento congiunto sulle tematiche dei sistemi di pagamento nel contesto dell'inclusione finanziaria (*Payment aspects of financial inclusion*). La pubblicazione individua degli strumenti per supportare le autorità nazionali nella valutazione e nel monitoraggio dei progressi effettuati nel favorire l'accesso ai nuovi sistemi di pagamento.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

3.12. CRR II: EBA fornisce chiarimenti sulle segnalazioni delle linee di credito concesse dalle banche centrali.

BANCHE ED IMPRESE DI INVESTIMENTO

Aggiornamento del Single Rulebook dell'EBA 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). I chiarimenti si focalizzano sulle segnalazioni sulla liquidità, con riferimento all'importo non utilizzato delle linee di credito concesse dalle banche centrali così come previsto dal Regolamento di esecuzione (UE) n. 680/2014 che stabilisce norme tecniche di attuazione (ITS) per quanto riguarda le segnalazioni degli enti a fini di vigilanza conformemente al CRR.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

3.13. Fideiussione omnibus secondo modello ABI: la decisione dell'ABF.

BANCHE, INTERMEDIARI 106

Il Collegio di coordinamento dell'Arbitro Bancario Finanziario (ABF) si è pronunciato sulla validità della fideiussione omnibus secondo lo schema negoziale diffuso dall'ABI nel 2003. In passato la Banca d'Italia, con provvedimento n. 55 del 2 maggio 2005, assunto quale Autorità antitrust nel settore bancario, aveva ritenuto alcune clausole in esso contenute contrarie al divieto di intese lesive della concorrenza nella misura in cui fossero state applicate in modo uniforme.

Per consultare la Decisione, cliccare qui.

3.14. POG: EIOPA fornisce indicazioni sull'approccio di vigilanza.

IMPRESE DI ASSICURAZIONE E RIASSICURAZIONE

In data 8 ottobre L'EIOPA ha pubblicato un documento che delinea il proprio approccio di vigilanza in materia di requisiti di governo e controllo dei prodotti assicurativi (POG, *Product Oversight Governance*) così come individuati dalla Direttiva (UE) 2016/97 sulla distribuzione assicurativa (IDD).

L'EIOPA sottolinea che i produttori e distributori di prodotti assicurativi dovranno assicurare che:

- il processo di approvazione del prodotto sia proporzionato e adeguato alla natura del prodotto assicurativo;
- tutti i rischi specificamente attinenti al mercato di riferimento siano stati analizzati e che la strategia di distribuzione prevista sia coerente con il mercato di riferimento stesso;
- le strategie di distribuzione rispondano ai criteri di adeguatezza.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

3.15. Regolamento Benchmark: ESMA propone nuovi RTS.

TUTTI GLI OPERATORI

L'ESMA ha pubblicato una proposta di norme tecniche di regolamentazione (RTS) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2175 che, nel ridefinire le competenze delle singole Autorità europee di vigilanza, ha modificato il Regolamento (UE) 2016/1011 (Regolamento Benchmark) dando mandato all'ESMA di sviluppare una serie di RTS in materia di:

- requisiti per garantire che le disposizioni in materia di *governance* di un amministratore siano sufficientemente solide;
- condizioni che garantiscano che la metodologia utilizzata da un amministratore per determinare un valore di riferimento sia conforme ai requisiti di cui all'articolo 12, paragrafo 1, del Regolamento Benchmark;
- sistemi e controlli stabiliti da un amministratore per garantire l'integrità dei dati al fine di poter identificare e segnalare all'autorità competente qualsiasi condotta che possa comportare la manipolazione o il tentativo di manipolazione di un valore di riferimento;
- criteri che l'autorità competente applica quando valuta le modalità attraverso le quali il valore di riferimento viene trasferito ad un nuovo amministratore o cessa di essere fornito;
- criteri in base ai quali le autorità competenti possono richiedere modifiche alla dichiarazione di conformità.

Per consultare il Report, cliccare qui.

3.16. AML: rapporto EBA sul quadro normativo europeo.

TUTTI GLI OPERATORI

L'EBA ha pubblicato un rapporto concernente lo sviluppo del quadro normativo europeo in materia di antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo (AML/CFT) nell'ambito dei servizi finanziari, raccomandando alla Commissione di sviluppare un corpus unico di regole al fine di:

- armonizzare il quadro normativo europeo attraverso lo sviluppo di un unico regolamento;
- rafforzare quegli aspetti della Direttiva AML/CFT laddove le disposizioni esistenti non siano sufficientemente solide o specifiche;
- rivedere l'elenco dei soggetti sottoposti all'applicazione del regime AML/CFT;
- chiarire le disposizioni della legislazione sui servizi finanziari per garantire che siano compatibili con gli obiettivi AML/CFT dell'UE;
- creare una nuova autorità di vigilanza in materia.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

3.17. MiFID II/MiFIR: ESMA propone RTS e ITS sui servizi di investimento delle imprese Extra UE.

TUTTI GLI OPERATORI

L'ESMA ha fornito delle proposte di RTS e ITS in materia di prestazione di servizi e attività di investimento nell'Unione Europea (UE) da parte di imprese di Paesi terzi, ai sensi del Regolamento (UE) n. 600/2014 (MiFIR) e della Direttiva (UE) 2014/65 (MiFID II), come modificati dal Regolamento (UE) 2019/2033 (IFR) e dalla Direttiva (UE) 2019/2034 (IFD). Le proposte hanno ad oggetto:

- progetti di RTS che individuano le informazioni che le imprese di un Paese terzo sono tenute a fornire all'ESMA in sede di richiesta di autorizzazione a prestare servizi e svolgere attività di investimento nell'Unione Europea e le relative informazioni annuali;
- progetti di ITS relativi alle modalità di comunicazione previste dagli RTS sopra individuati;
- progetti di ITS relativi alle modalità di comunicazione delle informazioni che le succursali di imprese di investimento di paesi extra UE stabilite in uno stato membro devono comunicare alle autorità nazionali competenti.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

3.18. Solvency II: Linee guida EIOPA su *governance* e sicurezza dei processi IT.

IMPRESE DI ASSICURAZIONE E RIASSICURAZIONE

In data 12 ottobre l'EIOPA ha pubblicato delle Linee guida volte a fornire indicazioni sull'applicazione dei requisiti di sicurezza e di *governance* nell'ambito delle tecnologie dell'informazione e della comunicazione (ICT) nell'ambito della Direttiva 2009/138/CE (Solvency II) e del Regolamento delegato (UE) 2015/356.

L'obiettivo delle Linee guida è quello di fornire chiarimenti e trasparenza ai partecipanti al mercato sulle informazioni attese dall'Autorità di vigilanza e i requisiti minimi per la cyber security, promuovendo al contempo la convergenza di vigilanza sulle aspettative e sui processi applicabili in relazione alla sicurezza, alla *governance* e ai processi ICT.

Per consultare le Linee guida, cliccare qui.

3.19. Polizze vita dormienti: la lettera al mercato IVASS.

IMPRESE DI ASSICURAZIONE E RIASSICURAZIONE

In data 13 ottobre l'IVASS, tramite una Lettera al mercato, ha richiesto i codici fiscali degli assicurati relativi ai contratti in vigore al 31 ottobre 2020 presenti nei portafogli delle imprese di assicurazione emessi nell'esercizio delle attività rientranti nei rami vita, di cui all'art. 2, comma 1 del Codice delle Assicurazioni Private, e infortuni, di cui all'art. 2, comma 3, questi ultimi limitatamente ai contratti che prevedono prestazioni in caso di decesso dell'assicurato conseguente a infortunio. Ottenute le informazioni dall'Anagrafe Tributaria, l'IVASS restituirà i codici fiscali relativi a persone decedute con l'indicazione della data di morte, nonché i codici fiscali per i quali non è risultato possibile un abbinamento con i dati dell'Anagrafe Tributaria in modo da prevenire il rischio di polizze dormienti.

Per consultare la Lettera, cliccare qui.

3.20. GDPR: EDPB avvia consultazione sulle definizioni di titolare e responsabile del trattamento dei dati.

TUTTI GLI OPERATORI

Il Comitato Europeo per la Protezione dei Dati (*European Data Protection Board* - EDPB) ha posto in pubblica consultazione una proposta di Linee guida sui concetti di titolare del trattamento e responsabile del trattamento ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali (GDPR).

Per consultare il Documento, cliccare qui.

3.21. PSD2: modifiche alle Linee guida EBA in consultazione.

IP, IMEL, BANCHE, 106, PISP, AISP

In data 14 ottobre l'EBA ha posto in consultazione una proposta di modifica alle proprie Linee guida concernenti la notifica degli incidenti gravi ai sensi della Direttiva (UE) 2015/2366 (PSD2). Le modifiche riguardano:

- un nuovo criterio per la classificazione degli incidenti relativo alla violazione delle misure di sicurezza digitali;
- utilizzo di modalità standardizzate per la segnalazione degli incidenti rilevanti;
- rimozione degli aggiornamenti periodici sulla relazione intermedia e la proroga dei termini per la presentazione della relazione finale.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

3.22. Valuta digitale emessa dalle Banche Centrali: il rapporto BIS.

TUTTI GLI OPERATORI

Con la collaborazione di sette Banche Centrali, la Banca dei Regolamenti Internazionali (BIS) ha pubblicato un rapporto in materia di valute digitali emesse dalle Banche Centrali (*Central Bank Digital Currency* - CBDC). Il rapporto evidenzia alcuni principi chiave per le CBDC:

- coesistenza con il denaro contante in un sistema di pagamenti flessibili e innovativi;
- l'introduzione dev'essere attentamente valutata per non danneggiare la stabilità finanziaria e monetaria;
- le caratteristiche dovrebbero promuovere l'innovazione, l'efficienza e la concorrenza;
- resilienza e sicurezza;
- comodità, disponibilità e un costo molto basso o nullo per gli utenti finali.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

3.23. EMIR: consultazione ESMA sull'estensione dei servizi delle CCP non coperti dall'autorizzazione iniziale.

CONTROPARTI CENTRALI

In data 23 ottobre, l'ESMA ha posto in pubblica consultazione una proposta di RTS relativi all'estensione dell'ambito operativo e dei modelli di rischio delle controparti centrali (CCP) così come previsto dagli artt. 15 e 49 del Regolamento (UE) N. 648/2012 (EMIR). La proposta ha ad oggetto le condizioni affinché una CCP possa estendere il proprio ambito operativo a servizi o attività aggiuntivi non coperti dall'autorizzazione iniziale, nonché le condizioni per le modifiche ai modelli di rischio.

Per consultare il Documento, cliccare qui.

3.24. CRR *Quick – fix*: Banca d'Italia attua gli Orientamenti EBA.

BANCHE E IMPRESE DI INVESTIMENTO

Attraverso la Comunicazione del 23 ottobre la Banca d'Italia ha dato attuazione agli Orientamenti dell'EBA che forniscono chiarimenti e indicazioni sulla compilazione degli schemi segnaletici di vigilanza e dell'informativa al pubblico (EBA/GL/2020/11 e EBA/GL/2020/12) alla luce delle modifiche ai requisiti normativi introdotte con Regolamento UE n. 873/2020 nel contesto della pandemia da COVID-19 (c.d. CRR *Quick – fix*) applicabili alle SIM e ai gruppi di SIM.

Per consultare la Comunicazione, cliccare qui.

3.25. PMI e mercati di crescita: report ESMA sulle modifiche del MAR.

PMI

In data 27 ottobre, l'ESMA ha pubblicato un report sul funzionamento del regime del mercato di crescita per le piccole e medie imprese (PMI) e delle proposte di RTS e ITS in collegamento con le modifiche apportate dal Regolamento (UE) 2019/2115 relativo alla promozione dell'uso dei mercati di crescita per le PMI al Regolamento (UE) 596/2014 relativo agli abusi di mercato (MAR).

Le proposte di RTS riguardano la redazione del modello contrattuale da utilizzare ai fini della stipula del contratto di liquidità in conformità all'art.13(12) del MAR.

Le proposte di ITS riguardano, invece, la determinazione del formato preciso degli elenchi delle persone aventi accesso a informazioni privilegiate.

Per consultare il Report, cliccare qui.

* * *

Per qualsiasi chiarimento o approfondimento, non esitate a contattarci.