N. 10_12 2022

NEWSLETTER GENNAIO 2023
Principali novità normative
Ottobre-Dicembre 2022

* * *

1. ESMA. Nuove Linee guida sui requisiti di adeguatezza 4

2. ESMA. Richiamo di attenzione al rispetto dei requisiti MiFID II in considerazione dell'aumento dell'inflazione 4

3. Criptovalute. Il Consiglio UE approva la proposta di Regolamento MiCA 4

4. Criptovalute. Pubblicato l'approfondimento di ESMA sui rischi per il mercato 5

5. SHRD II. ESMA ha avviato una pubblica consultazione sull'attuazione della Direttiva 5

6. ESG. Pubblicate le raccomandazioni FSB per le autorità di vigilanza sui rischi climatici 5

7. DNSH. Pubblicato l'aggiornamento della Guida operativa relativa al principio di non arrecare danno significativo all'ambiente 5

8. *Marketing online* di servizi e prodotti di investimento. IOSCO ha pubblicato le nuove misure in materia 6

9. AML. Banca d'Italia pubblica la comunicazione relativa al rafforzamento delle attività di contrasto al riciclaggio e al finanziamento del terrorismo 6

10. ESG. EBA ha espresso un parere sugli ITS sull'informativa prudenziale in materia di sostenibilità 6

11. SHRD II. Banca d'Italia e Consob hanno pubblicato il provvedimento congiunto sulle modifiche al provvedimento unico sul *post – trading* 7

12. PRIIPS. La Consob comunica gli aggiornamenti in merito alla revisione dei dati strutturati e al sistema di accesso ai KID 7

13. SMGS. parere sulle Linee Guida ESMA in materia di requisiti di governance dei prodotti 8

14. Disposizioni di vigilanza per le banche. Banca d'Italia ha pubblicato il 40° aggiornamento alla Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 8

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

15. Manuale delle segnalazioni di vigilanza per intermediari, IP e IMEL. Banca d'Italia ha pubblicato il 22° aggiornamento alla Circolare n. 217 del 5 agosto 1996 9

16. Matrice dei conti. Banca d'Italia ha pubblicato il 16° aggiornamento alla Circolare n. 272 del 30 luglio 2008 9

17. Segnalazioni prudenziali. Banca d'Italia ha pubblicato il 15° aggiornamento alla Circolare n. 286 del 17 dicembre 2013 10

18. Manuale segnalazioni di vigilanza degli intermediari nel mercato mobiliare. Banca d'Italia ha pubblicato il 25° aggiornamento alla Circolare n. 148 del 2 luglio 1991 10

19. Titolare effettivo. Il FATF-GAFI ha avviato una pubblica consultazione sulla modifica delle linee guida in materia 11

20. IP e IMEL. Banca d'Italia ha modificato le Disposizioni di vigilanza per gli istituti di pagamento e gli istituti di moneta elettronica 11

21. Intermediari creditizi UE. Pubblicato in GU il Regolamento su attività e poteri dell'OAM 11

22. CRD e CRR. Il Consiglio UE esprime il proprio parere sulla modifica del CRD e CRR per l'attuazione di Basilea III 12

23. Regolamento sulla Gestione Collettiva del Risparmio. Pubblicato il quarto aggiornamento 12

24. *Greenwashing*. Consultazione pubblica ESMA sui riferimenti ESG 13

25. Corte di Cassazione a Sezioni Unite. Mutuo Fondiario e limite di finanziabilità 13

26. AML. EBA ha pubblicato le linee guida sull'adeguata verifica a distanza 13

27. Banche LS. Banca d'Italia ha pubblicato gli orientamenti in materia di composizione e funzionamento dei CdA 14

28. Registro dei titolari effettivi. La Corte di Giustizia UE si pronuncia sull'illegittimità dell'accesso pubblico dei dati 15

29. Segnalazioni PUMA. Banca d'Italia pubblica un approfondimento sull'iniziativa della cooperazione PUMA in materia di segnalazioni di vigilanza 15

30. Responsabile AML. Banca d'Italia si conforma agli Orientamenti EBA. 15

31. Sistemi di remunerazione. Banca d'Italia si conforma alle Linee Guida EBA 16

32. Sostenibilità. Delibere Consob sulle informazioni di carattere non finanziario 16

33. AML. Banca d'Italia ha pubblicato le nuove FAQ relative alla compilazione del questionario AML 16

34. Sostenibilità. Pubblicata in GU la nuova direttiva CSRD 16

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

35. Disposizioni di vigilanza per le banche. Pubblicato il 41° aggiornamento alla Circolare n. 285/2013 16

36. Tassonomia UE. Pubblicate le FAQ in materia di applicazione della normativa e obblighi di *disclosure* 17

37. KID. Consob ha modificato il Regolamento Emittenti che estende l'ambito di applicazione del KID ad altre tipologie di fondi di investimento 17

38. *Crypto-asset*. Consob ha pubblicato il richiamo di attenzione ai revisori sulla gestione dei rischi connessi 17

39. *Lexitor*. La Corte Costituzionale si è pronunciata sul diritto del consumatore alla riduzione del costo totale del credito nel caso in cui restituisca in anticipo il finanziamento 18

40. Direttiva UCITS e AIFMD. ESMA ha pubblicato gli *standard* tecnici sulle attività transfrontaliere 18

41. *Stress test* sui rischi climatici. BCE ha pubblicato il *report* recante le buone pratiche 18

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

1. ESMA. NUOVE LINEE GUIDA SUI REQUISITI DI ADEGUATEZZA

L'ESMA ha pubblicato le nuove Linee guida sui requisiti di adeguatezza ai sensi della direttiva 2014/65/EU (MiFID II).

Le Linee guida aggiornano le Linee guida del 2018, al fine di tener conto delle modifiche apportate al Regolamento MiFID II relativamente all'integrazione dei fattori di sostenibilità, delle informazioni da fornire e da raccogliere dal cliente in merito ai rischi di sostenibilità e alle sue preferenze di sostenibilità, di taluni requisiti organizzativi (conservazione dei documenti, formazione del personale) e delle condizioni operative per le imprese di investimento.

[clicca qui]

2. ESMA. RICHIAMO DI ATTENZIONE AL RISPETTO DEI REQUISITI MIFID II IN CONSIDERAZIONE DELL'AUMENTO DELL'INFLAZIONE

L'ESMA ha pubblicato un documento al fine di ricordare alle imprese che prestano servizi di investimento di prendere in considerazione l'inflazione e il rischio di inflazione nell'applicazione dei requisiti MiFID II.

L'ESMA, infatti, ritiene che le imprese di investimento possano svolgere un ruolo importante nel considerare l'inflazione e il rischio di inflazione, come appropriato, quando producono e distribuiscono prodotti di investimento e quando forniscono servizi di investimento ai clienti al dettaglio, anche al fine di contribuire a sensibilizzare i clienti su tali rischi.

[clicca qui]

3. CRIPTOVALUTE. IL CONSIGLIO UE APPROVA LA PROPOSTA DI REGOLAMENTO MICA

Il Consiglio dell'Unione europea ha approvato il testo relativo alla proposta di Regolamento sui mercati delle criptovalute (*markets in crypto-assets* – Acronimo MiCA) che riguarda: (i) gli emittenti di *crypto-asset* non garantiti; (ii) le cosiddette "*stablecoin*"; (iii) le sedi di negoziazione e i portafogli in cui sono detenuti i *crypto-asset*.

La proposta di regolamento stabilisce requisiti uniformi per l'offerta e l'immissione sul mercato dei *crypto-asset* diverse dai *token* di riferimento e di moneta elettronica e dai *token* di moneta e requisiti per i fornitori di servizi di criptovalute.

[clicca qui]

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

4. CRIPTOVALUTE. PUBBLICATO L'APPROFONDIMENTO DI ESMA SUI RISCHI PER IL MERCATO

ESMA ha pubblicato un approfondimento relativo alle criptovalute e ai relativi rischi sulla stabilità finanziaria e sui mercati finanziari, in ragione della crescente attenzione posta in relazione a tali strumenti in conseguenza della loro rapida crescita.

[clicca qui]

5. SHRD II. ESMA HA AVVIATO UNA PUBBLICA CONSULTAZIONE SULL'ATTUAZIONE DELLA DIRETTIVA

ESMA ha avviato una consultazione in merito pubblica all'attuazione della revisione della Direttiva (UE) 2017/828 sui diritti degli azionisti (*Shareholder Rights Directive* 2 – "SHRD II").

La consultazione avrà termine il **28 novembre 2022**

[clicca qui]

6. ESG. PUBBLICATE LE RACCOMANDAZIONI FSB PER LE AUTORITÀ DI VIGILANZA SUI RISCHI CLIMATICI

Il *Financial Stability Board* ("FSB") ha pubblicato due *report* nell'ambito della sua attività per affrontare i rischi climatici, delineata nella propria *roadmap*:

- uno sugli approcci di vigilanza e regolamentazione ai rischi climatici che mira ad assistere le autorità di vigilanza e di regolamentazione nello sviluppo dei loro approcci per monitorare, gestire e mitigare i rischi intersettoriali e di sistema derivanti dai cambiamenti climatici e per promuovere approcci coerenti tra settori e giurisdizioni;
- un altro sullo stato di avanzamento dell'informativa sui rischi climatici, che fa il punto sui progressi compiuti nell'ultimo anno dal nuovo standard globale, dalle autorità nazionali e locali e dalle imprese.

[Supervisory and Regulatory Approaches to Climate-related Risks: Final report]

[Progress Report on Climate-Related Disclosures]

7. DNSH. PUBBLICATO L'AGGIORNAMENTO DELLA GUIDA OPERATIVA RELATIVA AL PRINCIPIO DI NON ARRECARE DANNO SIGNIFICATIVO ALL'AMBIENTE

La Ragioneria Generale dello Stato ha pubblicato un aggiornamento alla guida operativa per il rispetto del principio di non arrecare danno significativo all'ambiente (cd. DNSH), in conformità a quanto previsto dal Regolamento UE 241/2021 (Dispositivo per la ripresa e la resilienza – "*Recovery Fund*") che prevede che tutte le misure nazionali dei Piani nazionali per la ripresa e resilienza ("PNRR"), siano tenute a soddisfare il principio di "non arrecare danno significativo agli obiettivi ambientali".

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

[clicca qui]

8. *MARKETING ONLINE* DI SERVIZI E PRODOTTI DI INVESTIMENTO. IOSCO HA PUBBLICATO LE NUOVE MISURE IN MATERIA

IOSCO ha previsto le misure che gli Stati membri dovrebbero prendere in considerazione nel definire le loro politiche e i loro approcci all'offerta e al *marketing online* di servizi e prodotti di investimento.

[clicca qui]

9. AML. BANCA D'ITALIA PUBBLICA LA COMUNICAZIONE RELATIVA AL RAFFORZAMENTO DELLE ATTIVITÀ DI CONTRASTO AL RICICLAGGIO E AL FINANZIAMENTO DEL TERRORISMO

Banca d'Italia ha pubblicato una comunicazione sul rafforzamento della propria attività antiriciclaggio e di contrasto al finanziamento del terrorismo.

Il documento in commento si pone in continuità con la riforma europea per il rafforzamento del quadro normativo e dei controlli AML/CTF, mediante la definizione di una disciplina maggiormente armonizzata (*single rulebook*) e la previsione di una nuova autorità europea antiriciclaggio (*Anti-money laundering Authority* – "**AMLA**") alla quale, tra gli altri, sono attribuiti poteri di vigilanza sugli intermediari.

[clicca qui]

10. ESG. EBA HA ESPRESSO UN PARERE SUGLI ITS SULL'INFORMATIVA PRUDENZIALE IN MATERIA DI SOSTENIBILITÀ

EBA ha pubblicato un parere sugli emendamenti proposti dalla Commissione europea alla bozza finale di EBA di norme tecniche di attuazione ("ITS") sull'informativa prudenziale (cd. *Pillar 3 disclosures*) delle informazioni ambientali, sociali e di *governance* ("ESG").

EBA esprime parere favorevole alle proposte di modifica degli ITS della Commissione UE per rafforzare la proporzionalità, tuttavia insiste sul fatto che gli enti dovrebbero fare l'ulteriore sforzo di raccogliere e divulgare le informazioni molto rilevanti riflesse nel *Banking Book Taxonomy Alignment Ratio* ("BTAR"), al fine di scongiura il rischio di un trattamento asimmetrico delle esposizioni.

[clicca qui]

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

11. SHRD II. BANCA D'ITALIA E CONSOB HANNO PUBBLICATO IL PROVVEDIMENTO CONGIUNTO SULLE MODIFICHE AL PROVVEDIMENTO UNICO SUL *POST – TRADING*

Banca d'Italia e Consob, con Provvedimento congiunto del 10 ottobre 2022, hanno modificato il provvedimento unico sul *post - trading* del 13 agosto 2018, recante la "Disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata".

12. PRIIPS. LA CONSOB COMUNICA GLI AGGIORNAMENTI IN MERITO ALLA REVISIONE DEI DATI STRUTTURATI E AL SISTEMA DI ACCESSO AI KID

Con Comunicato stampa del 14 ottobre 2022, la Consob ha fornito una serie di aggiornamenti in merito alla revisione dei dati strutturati relativi ai PRIIPs in vista dell'applicazione, a partire dal 1° gennaio 2023, del Regolamento Delegato (UE) 2022/975 e al sistema di accesso ai KID degli OICR da parte della Consob, ai sensi dell'art. 34-bis.2 del Regolamento Emittenti.

Si rinvia al sito internet della Consob https://www.consob.it/web/area-operativainterattiva/priips nell'ambito del quale entro il 31 ottobre 2022 saranno pubblicate le Istruzioni operative e le "specifiche tecniche contenenti gli schemi XSD" aggiornate in relazione ai campi rivisti nonché una versione aggiornata del "Manuale Interfaccia WEB".

Inoltre, la Consob rammenta che dal 1° gennaio 2023, in linea con quanto previsto dal Regolamento (UE) 2021/2259 del 15 dicembre 2021 e dalla Direttiva (UE) 2021/2261 del 15 dicembre 2021, la disciplina del KID PRIIP troverà applicazione anche alle offerte di OICVM e di FIA aperti destinate agli investitori retail.

Ciò posto, in relazione agli OICR commercializzati in Italia agli investitori retail, il sistema di accesso ai KID da parte della Consob, in conformità a quanto previsto dell'art. 34-bis.2 del Regolamento Emittenti, è rappresentato esclusivamente dal DEPROF.

Il manuale di tale sistema e gli schemi XML opportunamente aggiornati saranno disponibili entro il 31 ottobre 2022 al seguente link http://www.consob.it/web/area-operativa-interattiva/sgrsicav1.

Infine, la Consob evidenzia che, in relazione agli OICR:

- il KID PRIIP unitamente ai relativi dati strutturati potrà essere messo a disposizione della CONSOB a partire dal 15 dicembre 2022.;
- per il periodo dal 15 al 31 dicembre 2022, eventuali aggiornamenti del KIID UCITS saranno trasmessi alla casella saivif@consob.it.

[clicca qui]

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

13. SMGS. PARERE SULLE LINEE GUIDA ESMA IN MATERIA DI REQUISITI DI GOVERNANCE DEI PRODOTTI

Il Securities and Markets Stakeholder Group (SMSG) ha pubblicato il proprio parere sulla proposta di revisione delle Linee guida emanate dall'ESMA in materia di requisiti di governance dei prodotti (MiFID II).

In via generale, il SMSG ha ritenuto che le Linee Guida ESMA siano equilibrate e trattino adeguatamente i risultati dell'azione di vigilanza svolta nel corso del 2021 sui requisiti di governance dei prodotti della MiFID II.

[clicca qui]

14. DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PER LE BANCHE. BANCA D'ITALIA HA PUBBLICATO IL 40° AGGIORNAMENTO ALLA CIRCOLARE N. 285 DEL 17 DICEMBRE 2013

Banca d'Italia ha emanato il 40° aggiornamento alla Circolare n. 285/2013 recante le Disposizioni di vigilanza per le banche.

L'aggiornamento in commento prevede le seguenti modifiche:

- in relazione Capitolo 4 "Il sistema informativo" e al Capitolo 5 "La continuità operativa", al fine di conformare i contenuti della Circolare alle linee guida EBA sulla gestione dei rischi inerenti alle tecnologie dell'informazione (ICT) che determinano un quadro armonizzato di gestione dei rischi inerenti all'uso delle tecnologie ICT e alle misure di sicurezza di cui le banche devono dotarsi.

Sempre al fine di uniformare il contenuto delle predette linee guida con la disciplina della Circolare n. 285/2013 sono state apportate altresì le seguenti modifiche:

- alle disposizioni in materia di *governance* e ai compiti degli organi aziendali, al sistema dei controlli interni, in materia di *outsourcing* e continuità operativa sono state riportate in modo esteso;
- alle disposizioni sulla gestione del rischio ICT, sulla sicurezza dei canali informativi, sui rapporti con i clienti nei servizi di pagamento sono state recepite tramite l'inserimento di un rinvio.

Tra le novità più rilevanti si segnala la necessità per le banche di dotarsi di una funzione di controllo per la gestione e il controllo dei rischi ICT e di sicurezza.

Le disposizioni contenute nel 40° aggiornamento sono entrate in vigore a partire dal **4 novembre 2022** e le banche si devono adeguare ai contenuti dell'aggiornamento entro il **30 giugno 2023**.

Inoltre, **entro il 1° settembre 2023 devono trasmettere a Banca d'Italia una relazione che descrive gli interventi effettuati per assicurare il rispetto delle stesse**.

La comunicazione di Banca d'Italia del 12 ottobre 2018 "Misure di sicurezza e presidi di controllo per i servizi informatici esternalizzati o forniti da terze parti" è abrogata a partire dal 1° luglio 2023.

[clicca qui]

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

15. MANUALE DELLE SEGNALAZIONI DI VIGILANZA PER INTERMEDIARI, IP E IMEL. BANCA D'ITALIA HA PUBBLICATO IL 22° AGGIORNAMENTO ALLA CIRCOLARE N. 217 DEL 5 AGOSTO 1996

Banca d'Italia ha pubblicato il 22° aggiornamento alla Circolare n. 217 del 5 agosto 1996 recante "*Manuale per la compilazione delle Segnalazioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari, per gli Istituti di pagamento e per gli IMEL*".

L'aggiornamento in commento modifica la disciplina delle segnalazioni statistiche di vigilanza degli intermediari finanziari, degli istituti di pagamento e degli IMEL.

Tali modifiche sono apportate per realizzare i seguenti scopi:

- introdurre specifiche informazioni riferite al tema della tutela, della trasparenza bancaria e dei diritti e obblighi delle parti coinvolte nella prestazione di servizi di pagamento;
- integrare le informazioni inviate dagli istituti di pagamento e dagli IMEL relative ai fondi degli utenti dei servizi di pagamento sottoposti a tutela;
- recepire talune precisazioni fornite dalla BCE relative alle segnalazioni sui servizi di pagamento connesse con il Regolamento (UE) 2020/2011 della Banca Centrale Europea del 1° dicembre 2020.

Le modifiche entreranno in vigore a partire dal **1° gennaio 2023**, ad eccezione delle nuove voci 52543 "Restituzioni: ripartizione per tipologia di prodotto/servizio" e 52545 "Restituzioni: ripartizione territoriale", che saranno applicabili a partire dal 1° gennaio 2024.

Pertanto, il termine di invio della prima segnalazione della sottosezione II.16 "Altre informazioni – Relazioni con la clientela" sarà il 25 settembre 2023, fatta eccezione per le voci 52543 "Restituzioni: ripartizione per tipologia di prodotto/servizio" e 52545 "Restituzioni: ripartizione territoriale" il cui termine di inoltro sarà il 25 luglio 2024.

[clicca qui]

16. MATRICE DEI CONTI. BANCA D'ITALIA HA PUBBLICATO IL 16° AGGIORNAMENTO ALLA CIRCOLARE N. 272 DEL 30 LUGLIO 2008

Banca d'Italia ha pubblicato il 16° aggiornamento alla Circolare n. 272 del 30 luglio 2008 recante le istruzioni relative alla c.d. Matrice dei conti in materia di vigilanza bancaria e finanziaria, le quali prevedono le regole per effettuare le segnalazioni statistiche di vigilanza, su base individuale, che le banche italiane e le filiali italiane di banche estere devono trasmettere a Banca d'Italia.

Le modifiche in commento entreranno in vigore dal **1° gennaio 2023**.

[clicca qui]

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

17. SEGNALAZIONI PRUDENZIALI. BANCA D'ITALIA HA PUBBLICATO IL 15° AGGIORNAMENTO ALLA CIRCOLARE N. 286 DEL 17 DICEMBRE 2013

Banca d'Italia ha pubblicato il 15° aggiornamento alla Circolare n. 286 del 17 dicembre 2013 recante Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per i soggetti vigilati che regola gli obblighi di segnalazione delle succursali di imprese di investimento di Paesi terzi all'esito di una pubblica consultazione avviata a giugno 2022.

L'aggiornamento in commento modifica la parte relativa alle disposizioni di carattere generale al fine di determinare l'obbligo per le succursali italiane di imprese di Paesi terzi diverse dalle banche di sottostare, su base individuale, al medesimo regime segnaletico delle società di intermediazione mobiliare ("SIM").

Per quanto attiene alle succursali italiane di imprese di Paesi terzi soggette al regime delle SIM di classe 1 saranno invece sottoposte al medesimo regime segnaletico delle succursali italiane di banche di Stati terzi.

Le novità introdotte dall'aggiornamento entreranno in vigore a partire dal **31 dicembre 2022**.

[clicca qui]

18. MANUALE SEGNALAZIONI DI VIGILANZA DEGLI INTERMEDIARI NEL MERCATO MOBILIARE. BANCA D'ITALIA HA PUBBLICATO IL 25° AGGIORNAMENTO ALLA CIRCOLARE N. 148 DEL 2 LUGLIO 1991

Banca d'Italia ha pubblicato il 25° aggiornamento alla Circolare n. 148 del 2 luglio 1991 recante il "*Manuale delle Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza per gli Intermediari del Mercato Mobiliare*".

L'aggiornamento in commento interviene con le seguenti modifiche: (i) ampliamento dell'ambito di applicazione della disciplina alle succursali di imprese di Paesi terzi diversi dalle banche; (ii) aggiornamento e integrazione delle informazioni inerenti ai servizi di investimento per monitorare specifiche attività (es. gestioni patrimoniali aventi ad oggetto investimenti sostenibili, finanziamenti alla clientela, depositi strutturati) e per provvedere all'adeguamento delle segnalazioni ad alcune modifiche normative (es. informazioni sulla consulenza indipendente).

Le predette novità regolamentari entrano in vigore secondo le seguenti scadenze:

- l'estensione del regime segnaletico statistico alle succursali di imprese di Paesi terzi diverse dalle banche si applica a partire dalla data contabile del 31 dicembre 2022, escluse le informazioni della Parte Prima, Sezione IV "*Servizi di investimento*", in quanto per tali soggetti decorrono dal 1° luglio 2023, con termine per l'inoltro a partire dal 25 novembre 2023;
- dal 1° luglio 2023 per le Società di intermediazione mobiliare ("SIM");
- il termine di invio relativo alle informazioni della Parte Prima, Sezione IV "*Servizi di investimento*" riferite ai mesi di luglio, agosto e settembre 2023, è fissato al 25 novembre 2023.

[clicca qui]

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

19. TITOLARE EFFETTIVO. IL FATF-GAFI HA AVVIATO UNA PUBBLICA CONSULTAZIONE SULLA MODIFICA DELLE LINEE GUIDA IN MATERIA

Il *Financial Action Task Force* – Gruppo d'azione Finanziaria ("FATF-GAFI") ha avviato una pubblica consultazione sull'aggiornamento delle linee guida sul titolare effettivo al fine di contribuire a sostenere l'attuazione dei nuovi requisiti adottati nella plenaria del marzo 2022 con la modifica della propria raccomandazione n. 24.

La consultazione ha avuto termine in data **6 dicembre 2022.**

[clicca qui]

20. IP E IMEL. BANCA D'ITALIA HA MODIFICATO LE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PER GLI ISTITUTI DI PAGAMENTO E GLI ISTITUTI DI MONETA ELETTRONICA

Banca d'Italia ha modificato le "*Disposizioni di vigilanza per gli istituti di pagamento e gli istituti di moneta elettronica*" del 17 maggio 2016 come modificato dal Provvedimento del 23 luglio 2019 relativamente ai rischi ICT.

Le modifiche in commento sono a recepire i contenuti delle Linee guida EBA sui rischi relativi alle tecnologie dell'informazione ("ICT") e di sicurezza (EBA/GL/2019/04), nonché le Linee guida relative alla comunicazione dei gravi incidenti come previsto nella Direttiva sui servizi di pagamento – PSD2 (EBA/GL/2021/03).

Si prevede altresì l'introduzione della funzione di controllo di secondo livello per la gestione del rischio ICT e di sicurezza. Tali compiti possono essere assegnati ad una funzione aziendale appositamente istituita ovvero alle funzioni di *risk management* e di compliance, in coerenza con il ruolo, le responsabilità e le competenze proprie di ciascuna di esse.

Gli IP e gli IMEL sono tenuti ad adeguarsi alle presenti modifiche entro il **30 giugno 2023**.

[clicca qui]

21. INTERMEDIARI CREDITIZI UE. PUBBLICATO IN GU IL REGOLAMENTO SU ATTIVITÀ E POTERI DELL'OAM

È stato pubblicato, nella Gazzetta Ufficiale n. 263 del 10 novembre 2022, il Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze ("MEF") n. 172 del 13 settembre 2022, recante il Regolamento per la disciplina delle forme e delle modalità con le quali l'OAM esercita le attività e i poteri previsti nei confronti degli intermediari creditizi dell'Unione europea.

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

Nel provvedimento in esame si prevede che gli intermediari del credito dell'UE, che intendano svolgere attività di intermediazione diverse da quelle previste dall'art. 120-*quinquies*, comma 1, *lettera g)* del TUB, sono sottoposti alla normativa prevista rispettivamente dal Titolo VI-*bis* del TUB e dal Titolo IV del D.Lgs. del 13 agosto 2010, n. 141, per lo svolgimento nel territorio della Repubblica italiana dell'attività di agenzia in attività finanziaria e di mediazione creditizia.

In particolare, ai fini della disciplina prevista dall'art. 128-*duodecies* del TUB, l'OAM svolge, nei confronti degli intermediari del credito dell'UE, attività di controllo:

- con modalità a distanza, ossia attraverso la richiesta periodica o mirata di informazioni, dati, atti e documenti concernenti;
- attraverso audizioni personali;
- attraverso accertamenti ispettivi presso le succursali.

Le attività di possono essere svolte d'ufficio, oppure a seguito di esposti, comunicazioni o segnalazioni provenienti da terzi, o da notizie comunque acquisite, considerati a tal fine rilevanti.

Il Provvedimento entrerà in vigore a partire dal **25 novembre 2022**.

[clicca qui]

22. CRD E CRR. IL CONSIGLIO UE ESPRIME IL PROPRIO PARERE SULLA MODIFICA DEL CRD E CRR PER L'ATTUAZIONE DI BASILEA III

Il Consiglio UE ha espresso il proprio parere sulle proposte di modifica alla Direttiva 2013/36/UE sui requisiti patrimoniali (CRD) e del Regolamento (UE) n. 575/2013 sui requisiti patrimoniali (CRR), al fine di aumentare la resilienza delle banche operanti nell'Unione europea e rinforzare l'attività di vigilanza e gestione dei rischi per completare l'attuazione delle riforme di Basilea III.

[clicca qui]

23. REGOLAMENTO SULLA GESTIONE COLLETTIVA DEL RISPARMIO. PUBBLICATO IL QUARTO AGGIORNAMENTO

Banca d'Italia ha pubblicato il quarto aggiornamento del Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio pubblicato con provvedimento del 16 novembre gennaio 2022.

L'aggiornamento si è reso necessario in considerazione dell'esigenza di uniformare la vigente disciplina della Banca d'Italia in materia di gestione collettiva del risparmio alle modifiche introdotte dalla direttiva (UE) 2019/1160 del Parlamento europeo e del Consiglio del 20 giugno 2019 che modifica le direttive 2009/65/CE e 2011/61/UE, per quanto riguarda la distribuzione transfrontaliera degli organismi di investimento collettivo, oltre che per ragioni di semplificazione e di adeguamento agli sviluppi del mercato della relativa normativa.

Le nuove disposizioni entreranno in vigore dalla data di pubblicazione del provvedimento in commento nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana.

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

In particolare, sono stati modificati i capitoli del Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio relativi:

- all'operatività transfrontaliera delle SGR italiane;
- all'offerta all'estero di OICR italiani;
- all'operatività in Italia delle società di gestione UE e dei Gefia UE;
- agli OICR di credito: FIA UE in Italia.

[clicca qui]

24. *GREENWASHING*. CONSULTAZIONE PUBBLICA ESMA SUI RIFERIMENTI ESG

L'ESMA ha posto in pubblica consultazione la bozza di linee guida sull'uso nei **nomi dei fondi di investimento** di termini **ESG** o relativi alla **sostenibilità**.

La consultazione avrà termine il 20 febbraio 2023.

[clicca qui]

25. CORTE DI CASSAZIONE A SEZIONI UNITE. MUTUO FONDIARIO E LIMITE DI FINANZIABILITÀ

Le **Sezioni Unite della Corte di Cassazione**, con la sentenza n. 33719 del 16 novembre 2022, si sono espresse in materia di limite di finanziabilità nel **mutuo fondiario** e riqualificazione d'ufficio del contratto.

In particolare, le Sezioni Unite della Cassazione hanno ritenuto come, in tema di mutuo fondiario, il limite di finanziabilità di cui all'articolo 38, secondo comma, del d.lgs. n. 385 del 1993 (TUB), non è elemento essenziale del contenuto del contratto, non trattandosi di norma determinativa del contenuto del contratto o posta a presidio della validità dello stesso, ma di un elemento meramente specificativo o integrativo dell'oggetto del contratto; non integra norma imperativa la disposizione – qual è quella con la quale il legislatore ha demandato all'Autorità di vigilanza di fissare il limite di finanziabilità nell'ambito della «vigilanza prudenziale» (cfr. articoli 51 ss. e 53 TUB) – la cui violazione, se posta a fondamento della nullità (e del travolgimento) del contratto, condurrebbe al risultato di pregiudicare proprio l'interesse che la norma intendeva proteggere, che è quello alla stabilità patrimoniale della banca e al contenimento dei rischi nella concessione del credito.

[clicca qui]

26. AML. EBA HA PUBBLICATO LE LINEE GUIDA SULL'ADEGUATA VERIFICA A DISTANZA

L'EBA ha pubblicato le linee guida che, nel contesto di soluzioni di *remote onboarding*, forniscono indicazioni sul rispetto degli obblighi di adeguata verifica a distanza della clientela in materia di antiriciclaggio.

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

Le linee guida sull'uso delle soluzioni di "*remote customer onboarding*" definiscono un'interpretazione comune da parte delle autorità competenti delle misure che gli operatori del settore finanziario dovrebbero adottare per garantire pratiche di "*remote customer onboarding*" sicure ed efficaci, in linea con la normativa antiriciclaggio e di contrasto al finanziamento del terrorismo (AML/CFT) applicabile e con il quadro di protezione dei dati dell'UE.

[clicca qui]

27. BANCHE LS. BANCA D'ITALIA HA PUBBLICATO GLI ORIENTAMENTI IN MATERIA DI COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEI CDA

Banca d'Italia, con il documento in commento, ha elaborato le buone prassi che le banche *less significant* dovrebbero adottare al fine di garantire adeguati assetti di *governance* che svolgono un ruolo cruciale per assicurare la sana e prudente gestione in conformità alla normativa nazionale e sovranazionale in materia.

In particolare, il documento analizza i seguenti aspetti:

- composizione/organizzazione dei *board*: gli istituti di credito dovrebbero garantire una adeguata diversificazione delle competenze e di genere, una analitica individuazione della composizione quali-quantitativa ottimale e un adeguato controllo sulla stessa, la predisposizione di adeguati programmi di formazione, la previsione di un limite al numero di mandati;
- funzionamento del CdA: predisposizione adeguata dell'organizzazione delle adunanze, coinvolgimento nelle adunanze delle funzioni di controllo, ruolo del comitato rischi, ruolo del presidente, corretto monitoraggio del rischio di *execution*.

Per quanto attiene al tema della diversificazione, il documento in esame, ricorda che il rispetto della *diversity* contribuisce ad assicurare il buon funzionamento dei meccanismi di governo societario delle banche in modo da evitare fenomeni di *group thinking* e promuovere l'adozione di scelte più consapevoli e ponderate, rafforzando il monitoraggio sul management e l'apprezzamento dei rischi connessi al perseguimento delle strategie aziendali.

Nello specifico, tra le altre previsioni, si raccomanda che le banche assicurino la presenza di consiglieri che abbiano competenze IT, risk management e organizzazione HR, il rispetto della normativa di vigilanza applicabile in materia di diversificazione di genere all'interno dei *board.*

Con riferimento al funzionamento del CdA, l'autorità di vigilanza prevede, tra l'altro, l'opportunità di definire analiticamente e in anticipo l'ordine del giorno dei *board* e di trasmettere la relativa documentazione almeno 5 (cinque) giorni prima dell'adunanza ai consiglieri, la buona prassi di coinvolgere le funzioni aziendali di controllo nell'ambito di tali consessi e di effettuare una verbalizzazione accurata e adeguata.

Banca d'Italia definisce altresì il ruolo del Presidente che non è solo quello di coordinamento e organizzazione delle sedute consiliari, bensì di promozione di un adeguato confronto dialettico al fine di assicurare l'assunzione di decisioni pienamente consapevoli, in conformità a quanto disposto dalla normativa di vigilanza di riferimento.

Inoltre, si prevede l'opportunità che il comitato rischi si riunisca con sufficiente anticipo rispetto alle adunanze del CdA, se del caso, coinvolgendo le funzioni aziendali di controllo.

Infine, a parere dell'autorità, è fondamentale che le banche formalizzino un procedimento di approvazione del piano strategico, al fine di consentire al CdA l'assunzione di decisioni consapevoli e la formalizzazione dei processi di monitoraggio dello stato di realizzazione del piano strategico e del relativo rischio di *execution*.

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

Alla luce di quanto sopra, Banca d'Italia raccomanda che i *board* adottino le predette prassi e che documentino nel documento di autovalutazione, da trasmettere all'autorità di vigilanza entro tre mesi dalla pubblicazione degli orientamenti in oggetto, i presidi adottati.

[clicca qui]

28. REGISTRO DEI TITOLARI EFFETTIVI. LA CORTE DI GIUSTIZIA UE SI PRONUNCIA SULL'ILLEGITTIMITÀ DELL'ACCESSO PUBBLICO DEI DATI

La Corte di Giustizia UE, con sentenza del 22 novembre 2022, cause riunite C-37/20 e C-601/20, ha sancito il principio in base al quale le informazioni sul titolare effettivo delle società, altri enti, *trust* e soggetti affini non possono essere accessibili in ogni caso al pubblico.

[clicca qui]

29. SEGNALAZIONI PUMA. BANCA D'ITALIA PUBBLICA UN APPROFONDIMENTO SULL'INIZIATIVA DELLA COOPERAZIONE PUMA IN MATERIA DI SEGNALAZIONI DI VIGILANZA

Banca d'Italia ha pubblicato un approfondimento sull'iniziativa di cooperazione PUMA (Procedura Unificata Matrici Aziendali) in materia di segnalazioni di vigilanza.

Il documento in commento pone l'accento sui cambiamenti che si sono avuti negli ultimi due decenni con riferimento alle modalità di segnalazione alle autorità di vigilanza, in particolare, si evidenzia che gli intermediari bancari e finanziari sono tenuti ad inviare periodicamente all'autorità un numero maggiore di informazioni, i tempi di risposta sono più rapidi e la complessità dell'elaborazione delle segnalazioni è sempre maggiore.

[clicca qui]

30. RESPONSABILE AML. BANCA D'ITALIA SI CONFORMA AGLI ORIENTAMENTI EBA.

La Banca d'Italia ha comunicato l'intenzione di conformarsi agli **Orientamenti dell'EBA sulle politiche e le procedure relative alla gestione della conformità e al ruolo del responsabile antiriciclaggio** (EBA/GL/2022/05).

A tal fine, la Banca d'Italia modificherà le Disposizioni in materia di organizzazione, procedure e controlli interni antiriciclaggio del 26 marzo 2019, che risultano già in larga misura conformi agli Orientamenti.

[clicca qui]

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

31. SISTEMI DI REMUNERAZIONE. BANCA D'ITALIA SI CONFORMA ALLE LINEE GUIDA EBA

La Banca d'Italia ha pubblicato una **Comunicazione** per la raccolta di dati, al fine di **conformarsi alle tre Linee guida EBA** nn. 2022/06, 2022/07 e 2022/08, in materia di **raccolta ed elaborazione delle informazioni in materia di sistemi di remunerazione di banche e imprese di investimento**.

[clicca qui]

32. SOSTENIBILITÀ. DELIBERE CONSOB SULLE INFORMAZIONI DI CARATTERE NON FINANZIARIO

La Consob, con le delibere n. 22524 e n. 22525 del 30 novembre 2022, ha determinato i **criteri previsti dall'articolo 6 del Regolamento n. 20267 del 2018** (di attuazione del d.lgs. 30 dicembre 2016, n. 254, relativo alla comunicazione di informazioni di carattere non finanziario), per **l'esame dell'informazione non finanziaria**, ai fini dell'individuazione dell'insieme dei soggetti le cui dichiarazioni non finanziarie pubblicate nel 2021 e nel 2022 sono sottoposti a controllo.

[clicca qui]

33. AML. BANCA D'ITALIA HA PUBBLICATO LE NUOVE FAQ RELATIVE ALLA COMPILAZIONE DEL QUESTIONARIO AML

Sono state pubblicate le FAQ di Banca d'Italia inerenti alla compilazione del questionario antiriciclaggio.

[clicca qui]

34. SOSTENIBILITÀ. PUBBLICATA IN GU LA NUOVA DIRETTIVA CSRD

È stata pubblicata nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea del 16 dicembre 2022 la nuova Direttiva (UE) 2022/2464 sulla rendicontazione societaria di sostenibilità (Corporate Sustainability Reporting Directive – CSRD) che modifica il Regolamento (UE) n. 537/2014, la Direttiva 2004/109/CE, la Direttiva 2006/43/CE e la Direttiva 2013/34/UE.

[clicca qui]

35. DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PER LE BANCHE. PUBBLICATO IL 41° AGGIORNAMENTO ALLA CIRCOLARE N. 285/2013

Banca d'Italia ha emanato il 41° aggiornamento alle Disposizioni di vigilanza per le banche (Circolare n. 285/2013).

Nello specifico, con l'aggiornamento in commento, vengono modificati:

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

- il Capitolo I, della Parte Prima, Titolo II, che contiene le disposizioni in materia di "Riserve di capitale";
- il Capitolo 13, della Parte Seconda, che contiene le disposizioni sull'"Informativa al pubblico".

In particolare, le novità introdotte recepiscono i contenuti degli **Orientamenti EBA del 29 settembre 2022** sulla precisazione degli indicatori a rilevanza sistemica e relativa informativa e degli **Orientamenti EBA del 12 ottobre 2022** sugli obblighi di informativa sulle esposizioni deteriorate e su quelle oggetto di misure di concessione che si applicano a partire dal 16 gennaio 2023.

Le modifiche introdotte si limitano a specificare il contenuto degli obblighi informativi già esistenti con un impatto molto limitato sulle istituzioni interessate non introducendo nuovi obblighi di *disclosure.*

Tale aggiornamento è entrato in vigore a partire dal **22 dicembre 2022**.

[clicca qui]

36. TASSONOMIA UE. PUBBLICATE LE FAQ IN MATERIA DI APPLICAZIONE DELLA NORMATIVA E OBBLIGHI DI *DISCLOSURE*

La Commissione UE ha pubblicato due documenti riportanti le FAQ in materia di interpretazione e attuazione di alcune disposizioni del Regolamento sulla tassonomia UE e sulle disposizioni in materia di *disclosure* sulle attività economiche e dei beni ammissibili e allineati alla tassonomia climatica dell'UE.

[clicca qui]

37. KID. CONSOB HA MODIFICATO IL REGOLAMENTO EMITTENTI CHE ESTENDE L'AMBITO DI APPLICAZIONE DEL KID AD ALTRE TIPOLOGIE DI FONDI DI INVESTIMENTO

Consob, con delibera n. 22551 del 21 dicembre 2022, ha modificato il Regolamento Emittenti che prevede che il c.d. KID (*Key Information Document*) sia fornito a tutti gli investitori *retail* in fondi d'investimento.

Il KID, ovvero il documento sulle informazioni chiave, rappresenta un documento informativo sintetico funzionale a descrivere in massima sintesi le caratteristiche del prodotto finanziario offerto, quali ad esempio la durata, il rendimento ed il rischio correlato.

[clicca qui]

38. *CRYPTO-ASSET*. CONSOB HA PUBBLICATO IL RICHIAMO DI ATTENZIONE AI REVISORI SULLA GESTIONE DEI RISCHI CONNESSI

Consob, con il richiamo d'attenzione n. 6 del 20 dicembre 2022, si è espressa in materia di incarichi professionali relativi a società che operano nel settore dei *crypto-asset*, sottolineando il fatto che i fatti attuali legati al settore dei *crypto-asset* hanno evidenziato numerosi rischi connessi all'attività e la conseguente necessità che i revisori pongano una particolare attenzione al settore di riferimento anche alla luce delle possibili responsabilità professionali e legali legate all'accettazione e allo svolgimento di incarichi in tale area.

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

[clicca qui]

39. *LEXITOR*. LA CORTE COSTITUZIONALE SI È PRONUNCIATA SUL DIRITTO DEL CONSUMATORE ALLA RIDUZIONE DEL COSTO TOTALE DEL CREDITO NEL CASO IN CUI RESTITUISCA IN ANTICIPO IL FINANZIAMENTO

La Corte Costituzionale, con la sentenza n. 263 del 22 dicembre 2022, si è espressa in materia di riduzione del costo totale del credito ai consumatori in caso di estinzione anticipata del finanziamento alla luce della famosa sentenza *Lexitor*.

La Corte Costituzionale ha confermato l'incostituzionalità dell'articolo 11-*octies*, comma 2, del D.L. n. 73 del 2021, recante "*Misure urgenti connesse all'emergenza da COVID-19, per le imprese, il lavoro, i giovani, la salute e i servizi territoriali"* (convertito, con modificazioni, dalla Legge del 23 luglio 2021, n. 106), nella parte in cui limitava ad alcune tipologie di costi il diritto alla riduzione spettante al consumatore. La predetta disposizione riguardava i contratti conclusi dopo l'entrata in vigore della disciplina attuativa della Direttiva 2008/48/CE (D. Lgs. del 13 agosto 2010, n. 141), ma prima dell'entrata in vigore della citata Legge n. 106 del 2021.

La pronuncia in commento stigmatizza il principio in base al quale, in caso di restituzione anticipata del finanziamento, sussiste il diritto del consumatore alla riduzione dei costi sostenuti in relazione al contratto di credito che non può essere limitato a talune tipologie di costi, in funzione di quando sia stato concluso il contratto.

[clicca qui]

40. DIRETTIVA UCITS E AIFMD. ESMA HA PUBBLICATO GLI *STANDARD* TECNICI SULLE ATTIVITÀ TRANSFRONTALIERE

ESMA ha pubblicato la bozza delle proprie norme tecniche ("RTS" e "ITS") che specificano le informazioni da fornire e i modelli da utilizzare per informare le autorità competenti in merito alla commercializzazione e alla gestione transfrontaliera dei fondi di investimento e alla prestazione transfrontaliera di servizi da parte dei gestori di fondi ai sensi della Direttiva UCITS e AIFMD.

[clicca qui]

41. *STRESS TEST* SUI RISCHI CLIMATICI. BCE HA PUBBLICATO IL *REPORT* RECANTE LE BUONE PRATICHE

BCE ha pubblicato una serie di buone pratiche per gli *stress test* sui rischi climatici che rappresentano uno strumento fondamentale per le autorità di vigilanza per valutare l'impatto dei rischi legati al clima sul sistema bancario.

[clicca qui]

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu