

NEWSLETTER GENNAIO 2021



1. EBA PUBLISHES FINAL DRAFT TECHNICAL STANDARDS TO IDENTIFY INVESTMENT FIRMS' RISK TAKERS AND TO SPECIFY THE INSTRUMENTS USED FOR THE PURPOSES OF VARIABLE REMUNERATION	2
2. EBA PROVIDES ADDITIONAL CLARITY ON THE IMPLEMENTATION OF SELECTED COVID-19 POLICIES.....	2
3. ESMA REMINDS FIRMS OF THE MIFID II RULES ON REVERSE SOLICITATION	2
4. ESMA CONSULTS ON APPROPRIATENESS AND EXECUTION-ONLY UNDER MIFID II	2
5. BANCA D'ITALIA: BREXIT: PUBBLICATA LA COMUNICAZIONE DEL 02 GENNAIO 2021 RIVOLTA AI CLIENTI DEGLI INTERMEDIARI BRITANNICI OPERANTI IN ITALIA	3
6. BANCA D'ITALIA: COMUNICAZIONE AGLI INTERMEDIARI BRITANNICI OPERANTI IN ITALIA RIGUARDO ALLE DISPOSIZIONI SULLA BREXIT CONTENUTE NEL DL N° 183/2020	3
7. COMMISSIONE EUROPEA: STRATEGIA PER FAR FRONTE AI CREDITI DETERIORATI ALL'INDOMANI DELLA PANDEMIA DA COVID-19: PUBBLICATA LA COMUNICAZIONE DELLA COMMISSIONE EUROPEA.....	3
8. EBA PUBLISHES FINAL TECHNICAL STANDARDS TO ENSURE EFFECTIVE APPLICATION OF STAY POWERS UNDER THE BRRD	4
9. CONSOB: AUMENTO DEI RISARCIMENTI AI RISPARMIATORI E DEI RICORSI ACCOLTI NEL BILANCIO DELL'ATTIVITÀ DELL'ACF NEL 2020: PUBBLICATO IL COMUNICATO STAMPA DELL'11 GENNAIO 2021.....	5
10. UIF: SEGNALAZIONI DI OPERAZIONI SOSPETTE NEL SECONDO SEMESTRE 2020: PUBBLICATA LA NEWSLETTER N. 1 DEL 2021	5
11. BANCA D'ITALIA: INFORMAZIONI E DOCUMENTI DA TRASMETTERE NELL'ISTANZA DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO DI UNA PARTECIPAZIONE QUALIFICATA: IN CONSULTAZIONE IL DOCUMENTO DELLA BANCA D'ITALIA	6
12. COVIP: ISTRUZIONI DI VIGILANZA PER LE SOCIETÀ CHE GESTISCONO FONDI PENSIONE APERTI: PUBBLICATA LA DELIBERA COVIP DEL 13 GENNAIO 2021	7
13. BANCA D'ITALIA: INTEGRAZIONI AL PROVVEDIMENTO SUL BILANCIO DEGLI INTERMEDIARI IFRS DIVERSI DAGLI INTERMEDIARI BANCARI: PUBBLICATA LA COMUNICAZIONE DEL 27 GENNAIO 2021.....	7
14. IVASS: IFRS 9: L'IVASS POSTICIPA L'APPLICAZIONE AL 2023	8
15. BANCA D'ITALIA: ESPONENTI BANCARI - PUBBLICA CONSULTAZIONE LO SCHEMA DI DISPOSIZIONI SULLA PROCEDURA DI VALUTAZIONE DELLA BANCA D'ITALIA RELATIVA ALL'IDONEITÀ DEGLI ESPONENTI DI BANCHE, INTERMEDIARI FINANZIARI, CONFIDI, ISTITUTI DI MONETA ELETTRONICA, ISTITUTI DI PAGAMENTO E SISTEMI DI GARANZIA DEI DEPOSITANTI.	8
16. CNDCEC: SINDACI DELLE NON QUOTATE: AGGIORNATE LE NORME.....	8

* * *

tema srl

Viale Luigi Majno, 18 - 20129 Milano, Italia

p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

Newsletter | Gennaio 2021

1. EBA PUBLISHES FINAL DRAFT TECHNICAL STANDARDS TO IDENTIFY INVESTMENT FIRMS' RISK TAKERS AND TO SPECIFY THE INSTRUMENTS USED FOR THE PURPOSES OF VARIABLE REMUNERATION

21 gennaio 2021

The European Banking Authority (EBA) published today two final draft Regulatory Technical Standards (RTS) on (i) the criteria to identify all categories of staff whose professional activities have a material impact on the investment firm's risk profile or asset it manages ("risk takers") and (ii) on the classes of instruments that adequately reflect the credit quality of the investment firm and possible alternative arrangements that are appropriate to be used for the purposes of variable remuneration. The objective of these RTS is to define and harmonise the criteria for the identification of such staff and the use of instruments or alternative arrangements for the purposes of variable remuneration so as to ensure a consistent approach across the EU.

<https://www.eba.europa.eu/eba-publishes-final-draft-technical-standards-identify-investment-firms%E2%80%99-risk-takers-and-specify>

2. EBA PROVIDES ADDITIONAL CLARITY ON THE IMPLEMENTATION OF SELECTED COVID-19 POLICIES

29 gennaio 2021

The European Banking Authority (EBA) published today additional clarifications on the application of the prudential framework in response to issues raised as a consequence of the COVID-19 pandemic. These clarifications update the FAQ section of the EBA Report on COVID-19 implementation policies, which provides clarity on the implementation of (i) the EBA Guidelines on moratoria and (ii) the EBA Guidelines on COVID-19 reporting and disclosure. This Report is part of the EBA's wider monitoring of the implementation of COVID-19 policies as well as of the application of existing policies under these exceptional circumstances.

<https://www.eba.europa.eu/eba-provides-additional-clarity-implementation-selected-covid-19-policies-0>

3. ESMA REMINDS FIRMS OF THE MIFID II RULES ON REVERSE SOLICITATION

13 gennaio 2021

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU's securities markets regulator, is issuing a Public Statement to remind firms of the MiFID II requirements on the provision of investments services to retail or professional clients by firms not established or situated in the European Union (EU).

<https://www.esma.europa.eu/file/111180/download?token=RgAp9N1x>

4. ESMA CONSULTS ON APPROPRIATENESS AND EXECUTION-ONLY UNDER MIFID II

29 gennaio 2021

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU's securities regulator, today launches a consultation on guidelines on the application of certain aspects of the appropriateness and execution-only requirements under MiFID II.

<https://www.esma.europa.eu/file/111358/download?token=PvhfmbbP>

5. BANCA D'ITALIA: BREXIT: PUBBLICATA LA COMUNICAZIONE DEL 02 GENNAIO 2021 RIVOLTA AI CLIENTI DEGLI INTERMEDIARI BRITANNICI OPERANTI IN ITALIA

7 gennaio 2021

Il 02 gennaio 2021 la Banca d'Italia ha pubblicato sul proprio sito istituzionale la Comunicazione del 02 gennaio 2021 rivolta ai clienti degli intermediari britannici operanti in Italia a seguito della Brexit.

https://www.bancaditalia.it/compiti/stabilita-finanziaria/informazioni-brexit/com-clienti-31122020/index.html?com.dotmarketing.htmlpage.language=102&pk_campaign=EmailAlertBdi&pk_kwd=it

6. BANCA D'ITALIA: COMUNICAZIONE AGLI INTERMEDIARI BRITANNICI OPERANTI IN ITALIA RIGUARDO ALLE DISPOSIZIONI SULLA BREXIT CONTENUTE NEL DL N° 183/2020

7 gennaio 2021

La Comunicazione in commento è relativa all'articolo 22 del decreto-legge 31 dicembre 2020 n° 183 cd. "Milleproroghe" il quale contiene disposizioni sull'operatività degli intermediari bancari e finanziari e delle imprese di assicurazione del Regno Unito dopo lo scadere del periodo di transizione previsto dall'Accordo di recesso del Regno Unito dall'Unione europea fissato al 31 dicembre 2020.

https://www.bancaditalia.it/compiti/stabilita-finanziaria/informazioni-brexit/com-intermediari-31122020/index.html?com.dotmarketing.htmlpage.language=102&pk_campaign=EmailAlertBdi&pk_kwd=it

7. COMMISSIONE EUROPEA: STRATEGIA PER FAR FRONTE AI CREDITI DETERIORATI ALL'INDOMANI DELLA PANDEMIA DA COVID-19: PUBBLICATA LA COMUNICAZIONE DELLA COMMISSIONE EUROPEA

15 dicembre 2020

The European Banking Authority (EBA) published today a package of seven final draft Regulatory Technical Standards (RTS) on the prudential treatment of investment firms. These final draft RTS, which are part of the phase 1 mandates of the [EBA roadmap on investment firms](#), will ensure a proportionate implementation of the new prudential framework for investment firms taking into account the different activities, sizes and complexity of investments firms.

<https://www.eba.europa.eu/eba-publish-final-draft-technical-standards-prudential-treatment-investment-firms>

8. EBA PUBLISHES FINAL TECHNICAL STANDARDS TO ENSURE EFFECTIVE APPLICATION OF STAY POWERS UNDER THE BRRD

16 gennaio 2021

La Commissione Europea, nella Comunicazione in commento:

i) al fine di prevenire un accumulo di crediti deteriorati nei bilanci delle Banche all'indomani della pandemia da COVID-19, ha organizzato una tavola rotonda con portatori di interessi pubblici e privati al fine di discutere i vari elementi volti a costituire una strategia efficace;

ii) sulla base degli scambi nella predetta tavola rotonda, la Commissione ha ritenuto che una strategia efficace dovrebbe concentrarsi su una combinazione di azioni complementari.

Tra le azioni volte a far fronte ai crediti deteriorati, illustrate dalla Commissione, si annoverano:

i) sviluppare ulteriormente i mercati secondari per le attività deteriorate:

a. consentirebbe di trasferire i crediti deteriorati fuori dai bilanci delle banche, mediante la vendita ad investitori terzi, garantendo nel contempo un'adeguata protezione dei debitori;

b. in tale direzione si pone il rapido raggiungimento di un accordo sulla proposta di direttiva della Commissione relativa ai gestori di crediti, agli acquirenti di crediti e al recupero delle garanzie reali adottata nel marzo del 2018;

c. tale proposta mira ad aprire i mercati garantendo al contempo che in tutto il mercato unico in caso di vendita del prestito non venga indebolita la tutela dei debitori rispetto a quella offerta dalla banca mutuante originaria. Ciò garantirebbe il rispetto degli obblighi in materia di protezione del consumatore indipendentemente dalla modalità di risoluzione dei crediti deteriorati;

d. la Commissione ha inoltre proposto miglioramenti mirati del quadro sulle cartolarizzazioni per le esposizioni deteriorate delle banche;

ii) sostenere l'istituzione delle società di gestione patrimoniale:

a. che forniscono una soluzione molto efficace in circostanze specifiche, ad esempio quando le attività deteriorate interessano gran parte del sistema bancario nazionale e comprendono principalmente prestiti garantiti da immobili non residenziali e grandi esposizioni societarie. Il loro obiettivo primario è rimuovere i crediti deteriorati dai bilanci delle banche ed estrarne il maggior valore mediante la risoluzione attiva e il recupero nel tempo dei prezzi delle attività;

b. al fine di promuovere la cooperazione tra le società di gestione patrimoniale nazionali e creare preziose sinergie, la Commissione propone di attivare una rete transfrontaliera a livello dell'UE;

iii) riformare i quadri in materia di insolvenza, di recupero crediti e ristrutturazione del debito, garantendo un equilibrio di interessi adeguato tra creditori e debitori.

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:52020DC0822&from=it>

9. CONSOB: AUMENTO DEI RISARCIMENTI AI RISPARMIATORI E DEI RICORSI ACCOLTI NEL BILANCIO DELL'ATTIVITÀ DELL'ACF NEL 2020: PUBBLICATO IL COMUNICATO STAMPA DELL'11 GENNAIO 2021

18 gennaio 2021

L'11 gennaio 2021 la Commissione Nazionale per le società e la borsa (CONSOB) ha pubblicato sul proprio sito istituzionale:

i) il Comunicato Stampa dell'11 gennaio 2021 sull'aumento dei risarcimenti ai risparmiatori e i ricorsi accolti, nel segno del "più" il bilancio dell'attività dell'Arbitro per le controversie finanziarie (ACF) nel 2020. (per brevità anche "Comunicato").

La Consob, con il predetto Comunicato:

- i) ha riscontrato, nell'anno dell'emergenza sanitaria da COVID-19, l'aumento dell'attività dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF), organismo di risoluzione stragiudiziale delle controversie tra piccoli investitori e intermediari, operativo presso la Consob dal 2017.

https://www.consob.it/documents/46180/46181/cs_20210111.pdf/6b402132-a6dc-4864-9660-4cd2fbb16b26

10. UIF: SEGNALAZIONI DI OPERAZIONI SOSPETTE NEL SECONDO SEMESTRE 2020: PUBBLICATA LA NEWSLETTER N. 1 DEL 2021

20 gennaio 2021

Il 20 gennaio 2021 l'Unità di Informazione Finanziaria per l'Italia ha pubblicato sul proprio sito istituzionale:

i) la Newsletter n. 1 del 2021 sulle segnalazioni di operazioni sospette nel secondo semestre 2020.

In particolare:

i) le segnalazioni di operazioni sospette (SOS) ricevute dall'UIF nel 2020 sono state 113.187, con un aumento del 7,0% nel confronto con l'anno precedente, nello stesso periodo ne sono state analizzate 113.643;

ii) il secondo semestre del 2020 ha fortemente contribuito all'andamento complessivo dell'anno, infatti le 60.220 SOS ricevute da luglio a dicembre costituiscono in assoluto il maggior numero di segnalazioni pervenute in un semestre;

iii) l'incremento rispetto al corrispondente periodo del precedente anno è stato del 10,3%;

- iv) nel confronto con il secondo semestre del 2019 le segnalazioni di riciclaggio sono aumentate dell'11,1% (ragguagliandosi a 59.760 unità) e hanno più che compensato le minori segnalazioni relative al finanziamento del terrorismo (da 375 a 267) e alla voluntary disclosure (da 445 a 178);
- v) nel complesso gli importi delle operazioni segnalate hanno sfiorato i 49 miliardi di euro, in linea con i risultati del secondo semestre del 2019;
- vi) sono invece aumentati gli importi delle SOS contenenti operazioni solo prospettate (da 3 a 9 miliardi), riferibili principalmente a sospetti tentativi di truffe nell'ambito della emergenza sanitaria;
- vii) nel secondo semestre l'Unità ha analizzato e trasmesso agli Organi investigativi 60.457 segnalazioni e ha adottato 15 provvedimenti di sospensione di operazioni sospette per un valore di 10,4 milioni di euro (rispetto ai 21 provvedimenti e 8,2 milioni nel secondo semestre del 2019);
- viii) rispetto al secondo semestre 2019, le segnalazioni inviate da banche e Poste sono aumentate del 7,4%;
- ix) un significativo contributo al risultato del periodo è stato fornito dagli istituti di moneta elettronica (IMEL), con un aumento di oltre 3.000 segnalazioni di operazioni sospette;
- x) agli IMEL e agli istituti di pagamento (IP) è riconducibile il 57,8% delle SOS inoltrate da segnalanti diversi da banche e Poste, seguiti dai prestatori di servizi di gioco (16,0%);
- xi) nell'ambito della categoria degli IP, i money transfer hanno registrato un incremento delle segnalazioni del 13,8% rispetto al secondo semestre del precedente anno, evidenziando nel contempo un raddoppio del numero di operazioni segnalate (da 63.220 a 133.161);
- xii) nel secondo semestre del 2020 è aumentata l'attività di collaborazione con l'Autorità giudiziaria (286 richieste, +26,5% nel confronto con il secondo semestre del 2019);
- xiii) nell'intero 2020 l'UIF ha ricevuto 558 richieste dall'Autorità giudiziaria e ha trasmesso 1.188 informative (+41,3% e +52,5% rispetto al precedente anno).

<https://uif.bancaditalia.it/pubblicazioni/newsletter/2021/newsletter-2021-1/newsletter-21-1.pdf>

11. BANCA D'ITALIA: INFORMAZIONI E DOCUMENTI DA TRASMETTERE NELL'ISTANZA DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO DI UNA PARTECIPAZIONE QUALIFICATA: IN CONSULTAZIONE IL DOCUMENTO DELLA BANCA D'ITALIA

20 gennaio 2021

Il 20 gennaio 2021 la Banca d'Italia ha pubblicato sul proprio sito istituzionale:

i) il Documento su "Informazioni e documenti da trasmettere alla Banca d'Italia nell'istanza di autorizzazione all'acquisto di una partecipazione qualificata".

In particolare:

i) la consultazione pubblica riguarda una proposta di nuove disposizioni della Banca d'Italia che individuano le informazioni e i documenti da trasmettere per la presentazione dell'istanza di autorizzazione all'acquisizione di partecipazioni qualificate in banche, intermediari ex art. 106 del TUB, istituti di moneta elettronica (IMEL), istituti di pagamento (IP), società di gestione del risparmio (SGR), società di investimento a capitale variabile (SICAV) e società di investimento a capitale fisso (SICAF);

ii) la consultazione è volta a raccogliere commenti e osservazioni sulla lista di informazioni e documenti che i candidati acquirenti di partecipazioni qualificate in intermediari vigilati operanti nei settori bancario e finanziario sono tenuti a trasmettere a corredo dell'istanza di autorizzazione;

iii) la lista di informazioni è redatta in attuazione del TUB e del TUF, in conformità con il quadro regolamentare europeo (Direttive e Orientamenti delle Autorità di vigilanza europee) e tenendo conto delle policy stances della BCE;

iv) la consultazione si rivolge a tutte le persone fisiche o giuridiche che intendono acquisire una partecipazione qualificata in banche, intermediari ex art. 106 del TUB, IMEL, IP, SGR, SICAV e SICAF; alle banche e altri intermediari cui le partecipazioni qualificate si riferiscono (cc.dd. imprese target), anche per il tramite delle loro Associazioni di categoria e a chiunque possa avere interesse a trasmettere osservazioni e commenti sul documento di consultazione;

v) la consultazione rimarrà aperta fino al 22 marzo 2021;

https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/consultazioni/2021/istr-doc-partecipazione/assetti_lista_informazioni_doc_consultazione.pdf

12. COVIP: ISTRUZIONI DI VIGILANZA PER LE SOCIETÀ CHE GESTISCONO FONDI PENSIONE APERTI: PUBBLICATA LA DELIBERA COVIP DEL 13 GENNAIO 2021

27 gennaio 2021

https://www.gazzettaufficiale.it/atto/serie_generale/caricaDettaglioAtto/originario?atto.dataPubblicazioneGazzetta=2021-01-26&atto.codiceRedazionale=21A00277&elenco30giorni=false

13. BANCA D'ITALIA: INTEGRAZIONI AL PROVVEDIMENTO SUL BILANCIO DEGLI INTERMEDIARI IFRS DIVERSI DAGLI INTERMEDIARI BANCARI: PUBBLICATA LA COMUNICAZIONE DEL 27 GENNAIO 2021

27 gennaio 2021

https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/archivio-norme/disposizioni/bil-int-non/Comunicazione-27.01.2021.pdf?pk_campaign=EmailAlertBdi&pk_kwd=it

14. IVASS: IFRS 9: L'IVASS POSTICIPA L'APPLICAZIONE AL 2023

27 gennaio 2021

Con Provvedimento n. 109 del 27 gennaio 2021, l'IVASS ha stabilito delle modifiche al Regolamento ISVAP n. 7/2007 concernente gli schemi per il bilancio delle imprese di assicurazione e di riassicurazione che sono tenute all'adozione dei principi contabili internazionali, per allineare i termini previsti alla proroga dell'esenzione dall'applicazione dell'IFRS 9.

In particolare, evidenzia l'IVASS, il Regolamento (UE) 2020/2097 della Commissione del 15 dicembre 2020 ha modificato, per quanto riguarda l'International Financial Reporting Standard 4, 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.

Il Provvedimento reca le modifiche necessarie per allineare i termini previsti nel Regolamento 7/2007 alla proroga dell'esenzione dall'applicazione dell'IFRS 9 al 1° gennaio 2023.

https://www.ivass.it/normativa/nazionale/secondaria-ivass/normativi-provv/2021/provv_109/index.html

15. BANCA D'ITALIA: ESPONENTI BANCARI - PUBBLICA CONSULTAZIONE LO SCHEMA DI DISPOSIZIONI SULLA PROCEDURA DI VALUTAZIONE DELLA BANCA D'ITALIA RELATIVA ALL'IDONEITÀ DEGLI ESPONENTI DI BANCHE, INTERMEDIARI FINANZIARI, CONFIDI, ISTITUTI DI MONETA ELETTRONICA, ISTITUTI DI PAGAMENTO E SISTEMI DI GARANZIA DEI DEPOSITANTI.

21 gennaio 2021

<https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/consultazioni/2021/valutazione-idoneita/index.html>

16. CNDCEC: SINDACI DELLE NON QUOTATE: AGGIORNATE LE NORME

21 gennaio 2021

<https://commercialisti.it/norme-di-comportamento-del-collegio-sindacale-verbali-e-procedure>

Ufficio Studi Tema Srl