

NEWSLETTER GENNAIO 2022



1. ESMA - Final Report Guidelines On Certain Aspects Of The Mifid II Appropriateness And Execution-Only Requirements.....	2
2. EBA E Confirms The Continued Application Of COVID-19 Related Reporting And Disclosure Requirements Until Further Notice	2
3. EBA - EBA Publishes Binding Standards On Pillar 3 Disclosures On ESG Risks	2
4. EBA Launches 'Eureca', The EU's Central Database For Anti-Money Laundering And Counter-Terrorism Financing	3
5. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2022/25 DELLA COMMISSIONE Del 22 Settembre 2021 Che Integra Il Regolamento (UE) 2019/2033 Del Parlamento Europeo E Del Consiglio Per Quanto Riguarda Le Norme Tecniche Di Regolamentazione Che Precisano I Metodi Di Misurazione Dei Fattori K Di Cui All'articolo 15 Di Tale Regolamento	3
6. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Regolamento Delegato (UE) 2022/26 Della Commissione Del 24 Settembre 2021 Che Integra Il Regolamento (UE) 2019/2033 Del Parlamento Europeo E Del Consiglio Per Quanto Riguarda Le Norme Tecniche Di Regolamentazione Che Specificano La Nozione Di Conti Separati Per Garantire La Protezione Del Denaro Dei Clienti In Caso Di Fallimento Di Un'impresa Di Investimento	4
7. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Regolamento Delegato (UE) 2022/27 Della Commissione Del 27 Settembre 2021 Che Modifica Il Regolamento (UE) N. 236/2012 Del Parlamento Europeo E Del Consiglio Per Quanto Riguarda L'adeguamento Delle Soglie Rilevanti Per La Notifica Di Importanti Posizioni Corte Nette In Titoli Azionari	4
8. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - Regolamento Delegato (UE) 2022/76 Della Commissione Del 22 Settembre 2021 Che Integra Il Regolamento (UE) 2019/2033 Del Parlamento Europeo E Del Consiglio Per Quanto Riguarda Le Norme Tecniche Di Regolamentazione Che Specificano Gli Adeguamenti Dei Coefficienti Del Fattore K «Flusso Di Negoziazione Giornaliero» (K-DTF)	4
9. CONSOB - Richiamo Di Attenzione - La Presentazione Di Una Lista Da Parte Del Consiglio Di Amministrazione Per Il Rinnovo Del Medesimo Consiglio.....	4
10. EBA - Final Draft Implementing Technical Standards On Prudential Disclosures On ESG Risks In Accordance With Article 449a CRR.....	5

* * *

1. ESMA - FINAL REPORT GUIDELINES ON CERTAIN ASPECTS OF THE MIFID II APPROPRIATENESS AND EXECUTION-ONLY REQUIREMENTS

3 gennaio 2022

These requirements constitute an important element of investor protection in the provision of investment services other than investment advice or portfolio management. Under MiFID II, investment firms providing non-advised services are required to request information on the knowledge and experience of clients or potential clients to assess whether the investment service or product envisaged is appropriate, and to issue a warning in case the investment service or product is deemed inappropriate. The execution-only framework allows for an exemption to this assessment in certain conditions, including that the firm issues a warning to the client.

<https://www.esma.europa.eu/file/122334/download?token=Fn2nm43K>

2. EBA E CONFIRMS THE CONTINUED APPLICATION OF COVID-19 RELATED REPORTING AND DISCLOSURE REQUIREMENTS UNTIL FURTHER NOTICE

17 gennaio 2022

Uncertainty of COVID 19 situation persists, and so the need to monitor exposures and the credit quality of loans with public support measures in those Member States, where those are still relevant.

The EBA confirms the continued application of COVID-19-related reporting and disclosure requirements, with the embedded flexibility to cater for the different needs across jurisdictions.

The EBA will continue to monitor developments and will further reassess the application of the Guidelines on the reporting and disclosure of exposures subject to measures applied in response to the COVID-19 crisis in the future. Following the uncertainty over COVID-19 developments, the European Banking Authority (EBA) confirms the need to continue monitoring exposures and the credit quality of loans benefitting from various public support measures. To facilitate such monitoring, the Guidelines on the reporting and disclosure of exposures subject to measures applied in response to the COVID-19 crisis continue to apply until further notice.

<https://www.eba.europa.eu/eba-confirms-continued-application-covid-19-related-reporting-and-disclosure-requirements-until>

3. EBA - EBA PUBLISHES BINDING STANDARDS ON PILLAR 3 DISCLOSURES ON ESG RISKS

24 gennaio 2022

- The technical standards aim to ensure that stakeholders are well-informed about institutions' ESG exposures, risks, and strategies and can make informed decisions and exercise market discipline.
- The standards put forward comparable disclosures and KPIs, including a green asset ratio (GAR) and a banking book taxonomy alignment ratio (BTAR), as a tool to show how institutions are embedding sustainability

considerations in their risk management, business models and strategy and their pathway towards the Paris agreement goals.

■ In developing this framework, the EBA has built on the recommendations of existing initiatives, like those of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) of the Financial Stability Board (FSB), but has gone beyond by defining binding granular templates, tables and instructions, to ensure enhanced consistency, comparability and meaningfulness of institutions' disclosures.

The European Banking Authority (EBA) published today its final draft implementing technical standards (ITS) on Pillar 3 disclosures on Environmental, Social and Governance (ESG) risks. The final draft ITS put forward comparable disclosures to show how climate change may exacerbate other risks within institutions' balance sheets, how institutions are mitigating those risks, and their ratios, including the GAR, on exposures financing taxonomy-aligned activities, such as those consistent with the Paris agreement goals.

<https://www.eba.europa.eu/eba-publishes-binding-standards-pillar-3-disclosures-esg-risks>

4. EBA LAUNCHES 'EURECA', THE EU'S CENTRAL DATABASE FOR ANTI-MONEY LAUNDERING AND COUNTER-TERRORISM FINANCING

31 gennaio 2022

The European Banking Authority (EBA) launched today its central database for anti-money laundering and counter-terrorist financing (AML/CFT). This European reporting System for material CFT/AML weaknesses, EuReCA, will be central to coordinating efforts by competent authorities and the EBA to prevent and counter money laundering and terrorist financing (ML/TF) risks in the Union.

EuReCA will contain information on material weaknesses in individual financial institutions in the EU that competent authorities have identified. Competent authorities will also be reporting the measures they have imposed on financial institutions to rectify those material weaknesses.

<https://www.eba.europa.eu/eba-launches-today-eureca-eus-central-database-anti-money-laundering-and-counter-terrorism-financing>

5. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2022/25 DELLA COMMISSIONE DEL 22 SETTEMBRE 2021 CHE INTEGRA IL REGOLAMENTO (UE) 2019/2033 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO PER QUANTO RIGUARDA LE NORME TECNICHE DI REGOLAMENTAZIONE CHE PRECISANO I METODI DI MISURAZIONE DEI FATTORI K DI CUI ALL'ARTICOLO 15 DI TALE REGOLAMENTO

11 gennaio 2022

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32022R0025&from=IT>

6. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2022/26 DELLA COMMISSIONE DEL 24 SETTEMBRE 2021 CHE INTEGRA IL REGOLAMENTO (UE) 2019/2033 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO PER QUANTO RIGUARDA LE NORME TECNICHE DI REGOLAMENTAZIONE CHE SPECIFICANO LA NOZIONE DI CONTI SEPARATI PER GARANTIRE LA PROTEZIONE DEL DENARO DEI CLIENTI IN CASO DI FALLIMENTO DI UN'IMPRESA DI INVESTIMENTO

11 gennaio 2022

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32022R0026>

7. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2022/27 DELLA COMMISSIONE DEL 27 SETTEMBRE 2021 CHE MODIFICA IL REGOLAMENTO (UE) N. 236/2012 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO PER QUANTO RIGUARDA L'ADEGUAMENTO DELLE SOGLIE RILEVANTI PER LA NOTIFICA DI IMPORTANTI POSIZIONI CORTE NETTE IN TITOLI AZIONARI

11 gennaio 2022

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32022R0027>

8. GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA - REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2022/76 DELLA COMMISSIONE DEL 22 SETTEMBRE 2021 CHE INTEGRA IL REGOLAMENTO (UE) 2019/2033 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO PER QUANTO RIGUARDA LE NORME TECNICHE DI REGOLAMENTAZIONE CHE SPECIFICANO GLI ADEGUAMENTI DEI COEFFICIENTI DEL FATTORE K «FLUSSO DI NEGOZIAZIONE GIORNALIERO» (K-DTF)

20 gennaio 2022

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32022R0076>

9. CONSOB - RICHIAMO DI ATTENZIONE - LA PRESENTAZIONE DI UNA LISTA DA PARTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER IL RINNOVO DEL MEDESIMO CONSIGLIO

21 gennaio 2022

https://www.consob.it/documents/46180/46181/ra_2022_01.pdf/5227143a-07f1-4f8c-8f4e-9c4f0ac7e09f

10. EBA - FINAL DRAFT IMPLEMENTING TECHNICAL STANDARDS ON PRUDENTIAL DISCLOSURES ON ESG RISKS IN ACCORDANCE WITH ARTICLE 449A CRR

22 gennaio 2022

<https://www.eba.europa.eu/implementing-technical-standards-its-prudential-disclosures-esg-risks-accordance-article-449a-crr>

Ufficio Studi Tema Srl