

NEWSLETTER GIUGNO 2020

SOMMARIO

ESAS ANNOUNCE PUBLIC HEARING ON ESG DISCLOSURES.....	4
EBA - EBA ISSUES GUIDELINES TO ADDRESS GAPS IN REPORTING DATA AND PUBLIC INFORMATION IN THE CONTEXT OF COVID-19	4
EBA STARTS DELIVERING ON THE IMPLEMENTATION OF THE NEW REGULATORY FRAMEWORK FOR INVESTMENTS FIRMS.....	4
EBA PUBLISHES OPINION ON OBSTACLES TO THE PROVISION OF THIRD PARTY PROVIDER SERVICES UNDER THE PAYMENT SERVICES DIRECTIVE.....	5
EBA LAUNCHES CONSULTATION ON TECHNICAL STANDARDS ON CAPITAL REQUIREMENTS OF NON-MODELLABLE RISKS UNDER THE FRTB.....	5
EBA LAUNCHES CONSULTATION ON TECHNICAL STANDARDS SPECIFYING THE PRUDENTIAL TREATMENT OF SOFTWARE ASSETS.....	5
EBA PROPOSES ENHANCED STANDARDISATION OF DISCLOSURE REQUIREMENTS LAID DOWN IN THE NON-FINANCIAL REPORTING DIRECTIVE	6
EBA CALLS FOR INPUT TO UNDERSTAND IMPACT OF DE-RISKING ON FINANCIAL INSTITUTIONS AND CUSTOMERS	6
EBA PUBLISHES REVISED STANDARDS TO IDENTIFY STAFF WITH A MATERIAL IMPACT ON THE INSTITUTION'S RISK PROFILE	7
EBA EXTENDS DEADLINE FOR THE APPLICATION OF ITS GUIDELINES ON PAYMENT MORATORIA TO 30 SEPTEMBER	7
ESMA PROMOTES CONVERGENCE IN THE SUPERVISION OF COSTS IN UCITS AND AIFS	7
EBA - CRR: PUBBLICATA LA VERSIONE DEFINITIVA DEI NUOVI ITS SULLE COMUNICAZIONI AL PUBBLICO DA PARTE DEGLI ENTI - CRR: PUBBLICATA LA VERSIONE AGGIORNATA DEGLI ITS SULLA RENDICONTAZIONE DI VIGILANZA	8
ESMA CONSULTS ON CLOUD OUTSOURCING GUIDELINES.....	8

ESMA - FINAL REPORT GUIDELINES ON CERTAIN ASPECTS OF THE MIFID II COMPLIANCE FUNCTION REQUIREMENTS	8
ESMA - RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE: PUBBLICATO IL MODELLO DEL DOCUMENTO NEL NUOVO FORMATO ELETTRONICO UNICO EUROPEO (ESEF)	9
COMMISSIONE EUROPEA - FINANZA SOSTENIBILE: PUBBLICATO IL DOCUMENTO DI CONSULTAZIONE SULL'ISTITUZIONE DI UN MODELLO DI GREEN BOND EUROPEO	9
COMMISSIONE EUROPEA - ANTIRICICLAGGIO E CONTRASTO AL FINANZIAMENTO DEL TERRORISMO: PUBBLICATO IN GUUE IL REGOLAMENTO DELEGATO DELLA COMMISSIONE EUROPEA CHE AGGIORNA LA LISTA DEI PAESI TERZI AD ALTO RISCHIO	9
BANCA D'ITALIA – IVASS COMUNICAZIONE CONGIUNTA BANCA D'ITALIA - IVASS SULL'OFFERTA DI PRODOTTI ABBINATI A FINANZIAMENTI: PROROGA DEI TERMINI	9
BANCA D'ITALIA - CIRCOLARE N. 285/2013: PUBBLICATO L'AGGIORNAMENTO N. 33 CHE RECA LA DISCIPLINA DELLE ATTIVITÀ DI RISCHIO E DEI CONFLITTI DI INTERESSI NEI CONFRONTI DI SOGGETTI COLLEGATI.....	10
BANCA D'ITALIA - CIRCOLARE N. 286/2013: PUBBLICATO L'AGGIORNAMENTO N. 14 CHE RECEPISCE LE MODIFICHE INTERVENUTE SU ATTIVITÀ DI RISCHIO E CONFLITTI DI INTERESSE VERSO I SOGGETTI COLLEGATI PER BANCHE E GRUPPI BANCARI	10
UIF - ANTIRICICLAGGIO: PUBBLICATA L'EDIZIONE N. 3/2020 DELLA NEWSLETTER UIF SULLE MISURE NAZIONALI E INTERNAZIONALI DI PREVENZIONE DEL RICICLAGGIO DURANTE L'EMERGENZA SANITARIA	10
BANCA D'ITALIA - AGGIORNAMENTI DELLE SEGNALAZIONI DELLE BANCHE E DEGLI ALTRI INTERMEDIARI VIGILATI IN RELAZIONE ALLA "NUOVA DEFINIZIONE DI DEFAULT" EUROPEA	10
BANCA D'ITALIA - ICAAP/ILAAP E PIANI DI RISANAMENTO: PUBBLICATE LE FAQ SULLA COMPILAZIONE DEI TEMPLATE E DEI RESOCONTI	11
BANCA D'ITALIA - SISTEMI DI REMUNERAZIONE - RACCOLTA DI DATI PRESSO BANCHE E SIM	11
MEF - OICR: IN CONSULTAZIONE LE PROPOSTE DI MODIFICA DELL'ART. 14 DEL D.M. MEF 30/2015 SUI CRITERI GENERALI CUI DEVONO UNIFORMARSI I FONDI DI INVESTIMENTO ALTERNATIVI (FIA) ITALIANI RISERVATI	11
GARANTE PRIVACY - COVID-19: COVID-19: PUBBLICATA LA VERSIONE AGGIORNATA DELLA RACCOLTA DELLE PRINCIPALI DISPOSIZIONI IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI, ADOTTATE DURANTE L'EMERGENZA SANITARIA	12
GARANTE PRIVACY - NEWSLETTER DEL GARANTE PRIVACY: PUBBLICATA L'EDIZIONE N. 466 DEL 26 GIUGNO 2020	12
OECD – SCENARIO ECONOMICO MONDIALE: PUBBLICATE LE PREVISIONI ECONOMICHE PER IL 2020... 	12

CONFINDUSTRIA - COVID-19: PUBBLICATO IL POSITION PAPER SULLA RESPONSABILITÀ AMMINISTRATIVA DEGLI ENTI AI TEMPI DELL'EMERGENZA SANITARIA	13
CONSOB - DELIBERA N. 21396. SOSPENSIONE TEMPORANEA DELL'APPLICAZIONE DI ALCUNE PREVISIONI DEL REGOLAMENTO ADOTTATO CON DELIBERA 17221/2010 E SUCCESSIVE MODIFICAZIONI SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE PER AGEVOLARE IL RICORSO ALLA FACOLTÀ DI ESCLUSIONE NEI CASI DI URGENZA DA PARTE DI SOCIETÀ CON AZIONI QUOTATE SUI MERCATI REGOLAMENTATI E DI SOCIETÀ CON AZIONI DIFFUSE TRA IL PUBBLICO IN MISURA RILEVANTE	13
CORTE DI CASSAZIONE - SERVIZI E ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO: PUBBLICATA L'ORDINANZA DELLA CASSAZIONE N. 9148/2020 SUGLI OBBLIGHI INFORMATIVI DELL'INTERMEDIARIO NEI CONFRONTI DEL CLIENTE E SUL DOVERE ATTIVAZIONE NEL REPERIRE INFORMAZIONI UTILI	13
CORTE DI CASSAZIONE - D.LGS. N. 231/2001 E SOCIETÀ ESTERE: PUBBLICATA LA SENTENZA 11 FEBBRAIO 2020 N. 11626 SULL'IMPUTABILITÀ DELLA RESPONSABILITÀ AMMINISTRATIVA DEGLI ENTI STRANIERI	13
COMITATO EUROPEO PER IL RISCHIO SISTEMICO - RACCOMANDAZIONE DEL COMITATO EUROPEO PER IL RISCHIO SISTEMICO DEL 6 MAGGIO 2020 RELATIVA AI RISCHI DI LIQUIDITÀ NEI FONDI DI INVESTIMENTO (CERS/2020/4) 2020/C 200/01	13
COVID-19: PUBBLICATI IN GAZZETTA UFFICIALE.....	14
COVID-19: PUBBLICATO IL DPCM 11 GIUGNO 2020 CHE DISCIPLINA LA "FASE 2" DAL 15 GIUGNO AL 14 LUGLIO 2020.....	14
COVID-19 - DECRETO RILANCIO: LE NOVITÀ SUI P.I.R. ALTERNATIVI.....	14
COVID-19 - PUBBLICATO IL REGOLAMENTO (EU) 2020/873 CHE MODIFICA IL CRR E IL CRR II	15
IOSCO - FINTECH: IN CONSULTAZIONE IL REPORT SULL'UTILIZZO E LA REGOLAMENTAZIONE DELL'INTELLIGENZA ARTIFICIALE E DEL MACHINE LEARNING PER IL PIANO STRATEGICO DELLA COMMISSIONE EUROPEA PER LA FINANZA DIGITALE	15

ESAS ANNOUNCE PUBLIC HEARING ON ESG DISCLOSURES

9 Giugno 2020

The three European Supervisory Authorities (EBA, EIOPA and ESMA - ESAs) will organise a public hearing on proposed environmental, social and governance (ESG) disclosure standards for financial market participants, advisers and products.

The aim of the public hearing is to explain and discuss the content of the consultation paper published on 23 March, on the draft RTS under the Regulation on sustainability-related disclosures in the financial services sector. The hearing will be of interest to any stakeholder affected by the Regulation on sustainability-related disclosures in the financial services sector, such as financial market participants, financial advisers, including their representative associations, environmental associations, investor representatives or consumer bodies, and consultants or academics and representatives from the EU and national institutions

To attend the hearing, please register by 25 June using the form available on the public hearing page. Registered participants will receive information on how to join the hearing online or by dial-in after the close of the registration period.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/hearings/public-hearing-joint-esa%E2%80%99s-consultation-paper-esg-disclosures>

EBA - EBA ISSUES GUIDELINES TO ADDRESS GAPS IN REPORTING DATA AND PUBLIC INFORMATION IN THE CONTEXT OF COVID-19

2 Giugno 2020

The Guidelines address, in a proportionate way, data gaps in supervisory reporting and disclosure associated with the measures to deal with the COVID-19 crisis. The Guidelines are needed to ensure that the minimum necessary information is available to monitor and assess risks associated with institutions' activities, and to strengthen transparency and market discipline. By design, in the application of these guidelines, proportionality and supervisory flexibility play a key role.

<https://eba.europa.eu/eba-issues-guidelines-address-gaps-reporting-data-and-public-information-context-covid-19>

EBA STARTS DELIVERING ON THE IMPLEMENTATION OF THE NEW REGULATORY FRAMEWORK FOR INVESTMENTS FIRMS

4 Giugno 2020

The EBA is strongly committed to implementing the Investment Firms Regulation and Investment Firms Directive (IFR/IFD) where it plays a significant role; the EBA will ensure a proportionate implementation of

this new framework to take account of the different classes of investments firms. The EBA will deliver on its IFR/IFD mandates following a four-phased approach running from 2020 to 2025.

<https://eba.europa.eu/eba-starts-delivering-implementation-new-regulatory-framework-investments-firms>

EBA PUBLISHES OPINION ON OBSTACLES TO THE PROVISION OF THIRD PARTY PROVIDER SERVICES UNDER THE PAYMENT SERVICES DIRECTIVE

4 Giugno 2020

The European Banking Authority (EBA) published today an Opinion on obstacles to the provision of third party provider services (TPPs) under the Regulatory Technical Standards (RTS) on strong customer authentication (SCA) and common and secure communication (CSC). The Opinion aims to support the objectives of the revised Payment Services Directive (PSD2) of enabling customers to use new and innovative payment services offered by TPPs by addressing a number of issues regarding the interfaces provided by account servicing payment service providers (ASPSPs) to TPPs.

<https://eba.europa.eu/eba-publishes-opinion-obstacles-provision-third-party-provider-services-under-payment-services>

EBA LAUNCHES CONSULTATION ON TECHNICAL STANDARDS ON CAPITAL REQUIREMENTS OF NON-MODELLABLE RISKS UNDER THE FRTB

4 Giugno 2020

The European Banking Authority (EBA) launched a consultation on draft Regulatory Technical Standards (RTS) on the capitalisation of non-modellable risk factors (NMRFs) for institutions using the new Internal Model Approach (IMA) under the FRTB (Fundamental Review of the Trading Book). These draft RTS are one of the key deliverables included in the roadmap for the new market and counterparty credit risk approaches published on 27 June 2019. The consultation runs until 4 September 2020.

<https://eba.europa.eu/eba-launches-consultation-technical-standards-capital-requirements-non-modellable-risks-under-frtb>

EBA LAUNCHES CONSULTATION ON TECHNICAL STANDARDS SPECIFYING THE PRUDENTIAL TREATMENT OF SOFTWARE ASSETS

9 Giugno 2020

The European Banking Authority (EBA) launched today a consultation on draft Regulatory Technical Standards (RTS) specifying the prudential treatment of software assets. As the banking sector is moving towards a more digital environment, the aim of these draft RTS is to achieve an appropriate balance between

the need to maintain a certain margin of conservatism in the prudential treatment of software assets and their relevance from a business and an economic perspective. The consultation runs until 09 July 2020.

<https://eba.europa.eu/eba-launches-consultation-technical-standards-specifying-prudential-treatment-software-assets>

EBA PROPOSES ENHANCED STANDARDISATION OF DISCLOSURE REQUIREMENTS LAID DOWN IN THE NON-FINANCIAL REPORTING DIRECTIVE

11 Giugno 2020

The European Banking Authority (EBA) submitted today its response to the European Commission's public consultation on the review of the Non-Financial Reporting Directive (NFRD). The EBA welcomes this consultation and agrees with the need to revise the NFRD so as to meet the demand for relevant, reliable and comparable company disclosure on non-financial matters. The EBA also highlights the need to increase standardisation by setting out mandatory rather than voluntary requirements, so as to ensure comparable disclosures. Finally, the EBA supports this review as a good opportunity to expand the scope of companies covered by the NFRD, in a proportionate way.

<https://eba.europa.eu/eba-proposes-enhanced-standardisation-disclosure-requirements-laid-down-non-financial-reporting>

EBA CALLS FOR INPUT TO UNDERSTAND IMPACT OF DE-RISKING ON FINANCIAL INSTITUTIONS AND CUSTOMERS

15 Giugno 2020

The European Banking Authority (EBA) issued today a call for input to understand the scale and drivers of 'de-risking' at EU level and its impact on customers. This call, which forms part of the EBA's work to lead, coordinate and monitor the EU financial sector's AML/CFT efforts, aims primarily to understand why financial institutions choose to de-risk instead of managing the risks associated with certain sectors or customers. This call for input is of interest to stakeholders across the financial sector and its users, as the EBA wants to hear from all groups affected by de-risking. The call for input runs until 11 September 2020.

<https://eba.europa.eu/eba-calls-input-understand-impact-de-risking-financial-institutions-and-customers>

EBA PUBLISHES REVISED STANDARDS TO IDENTIFY STAFF WITH A MATERIAL IMPACT ON THE INSTITUTION'S RISK PROFILE

18 Giugno 2020

The European Banking Authority (EBA) published today its final draft Regulatory Technical Standards (RTS) on the criteria to identify all categories of staff whose professional activities have a material impact on the institutions' risk profile ("risk takers"). The objective of these RTS is to define and harmonise the criteria for the identification of such staff and to ensure a consistent approach across the EU. The identification process is based on a combination of qualitative and quantitative criteria.

<https://eba.europa.eu/eba-publishes-revised-standards-identify-staff-material-impact-institution%E2%80%99s-risk-profile>

EBA EXTENDS DEADLINE FOR THE APPLICATION OF ITS GUIDELINES ON PAYMENT MORATORIA TO 30 SEPTEMBER

18 Giugno 2020

The European Banking Authority (EBA) has decided today to extend the application date of its Guidelines on legislative and non-legislative moratoria to 30 September 2020. With EU economies not yet fully opened, this extension shows the importance of a continued support to the measures taken by banks to extend loans in response to the extraordinary nature of the current situation. This extension would ensure that adequate treatment for borrowers is available across the EU, considering that the Covid-19 crisis has been affecting EU countries in a different way and at a different pace.

<https://eba.europa.eu/eba-extends-deadline-application-its-guidelines-payment-moratoria-30-september>

ESMA PROMOTES CONVERGENCE IN THE SUPERVISION OF COSTS IN UCITS AND AIFS

4 Giugno 2020

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU's securities markets regulator, has published today a supervisory briefing on the supervision by National Competent Authorities (NCAs) of costs applicable to Undertakings for the Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) and Alternative Investment Funds (AIFs). This briefing comes in response to the need to improve convergence across NCAs in the approach to undue costs.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-promotes-convergence-in-supervision-costs-in-ucits-and-aifs>

EBA - CRR: PUBBLICATA LA VERSIONE DEFINITIVA DEI NUOVI ITS SULLE COMUNICAZIONI AL PUBBLICO DA PARTE DEGLI ENTI - CRR: PUBBLICATA LA VERSIONE AGGIORNATA DEGLI ITS SULLA RENDICONTAZIONE DI VIGILANZA

25 giugno 2020

https://eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/Publications/Draft%20Technical%20Standards/2020/ITS/ITS%20on%20institutions%E2%80%99%20public%20disclosures%20of%20the%20information%20referred%20to%20Titles%20II%20and%20III%20of%20Part%20Eight%20of%20Regulation%20%28EU%29%20No%20575/2013/886493/Final%20draft%20ITS%20on%20public%20disclosures%20by%20institutions%20under%20Part%20Eight%20of%20Regulation%20%28EU%29%20No%205752013.pdf

ESMA CONSULTS ON CLOUD OUTSOURCING GUIDELINES

3 Giugno 2020

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU's securities markets regulator, has today published a consultation paper on guidelines on outsourcing to cloud service providers.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-cloud-outsourcing-guidelines>

ESMA - FINAL REPORT GUIDELINES ON CERTAIN ASPECTS OF THE MIFID II COMPLIANCE FUNCTION REQUIREMENTS

5 Giugno 2020

The compliance function is a crucial function within firms, responsible for identifying, assessing, monitoring and reporting on the firm's compliance risk, i.e. the risk that a firm fails to comply with its obligations under MiFID II. The purpose of these draft guidelines is to enhance clarity and foster convergence in the implementation of certain aspects of the new MiFID II compliance function requirements, replacing the existing ESMA guidelines on the same topic, issued in 2012. The guidelines have been substantially confirmed albeit clarified and refined where necessary. In addition, they take into account new requirements under MiFID II and the results of supervisory activities conducted by national competent authorities (NCAs) on the application of the compliance function requirements.

https://www.esma.europa.eu/system/files_force/library/esma35-36-1946_final_report_guidelines_on_certain_aspects_of_the_mifid_ii_compliance_function.pdf?download=1

ESMA - RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE: PUBBLICATO IL MODELLO DEL DOCUMENTO NEL NUOVO FORMATO ELETTRONICO UNICO EUROPEO (ESEF)

18 Giugno 2020

Il 17 giugno 2020 la European Securities Markets Authority (ESMA) ha pubblicato sul proprio sito istituzionale il prototipo di relazione finanziaria annuale nel nuovo formato elettronico unico europeo (European Single Electronic Format - ESEF). L'adozione di questo formato è stata effettuata in conformità a:

- i) Regolamento Delegato della Commissione 2019/815 (regolamento ESEF);
- ii) Orientamenti forniti nel manuale di segnalazione "ESEF Reporting Manual" aggiornato proprio dall'ESMA nel luglio 2019.

Lo standard di relazione è stato redatto dalla Global LEI Foundation in collaborazione con l'ESMA e mira:

- i) a fornire a tutti gli emittenti europei un esempio di Relazione annuale in formato ESEF in conformità alla Direttiva 2004/109/CE (Direttiva sulla trasparenza).

<https://www.esma.europa.eu/esef-example-annual-financial-report>

COMMISSIONE EUROPEA - FINANZA SOSTENIBILE: PUBBLICATO IL DOCUMENTO DI CONSULTAZIONE SULL'ISTITUZIONE DI UN MODELLO DI GREEN BOND EUROPEO

18 Giugno 2020

https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/business_economy_euro/banking_and_finance/documents/2020-eu-green-bond-standard-consultation-document_en.pdf

COMMISSIONE EUROPEA - ANTIRICICLAGGIO E CONTRASTO AL FINANZIAMENTO DEL TERRORISMO: PUBBLICATO IN GUUE IL REGOLAMENTO DELEGATO DELLA COMMISSIONE EUROPEA CHE AGGIORNA LA LISTA DEI PAESI TERZI AD ALTO RISCHIO

22 Giugno 2020

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32020R0855&from=IT>

BANCA D'ITALIA – IVASS COMUNICAZIONE CONGIUNTA BANCA D'ITALIA - IVASS SULL'OFFERTA DI PRODOTTI ABBINATI A FINANZIAMENTI: PROROGA DEI TERMINI

8 Giugno 2020

Con comunicazione congiunta Banca d'Italia - IVASS del 17 marzo 2020, gli intermediari bancari, finanziari e assicurativi sono stati richiamati a prestare particolare cautele nell'offerta di prodotti non finanziari in abbinamento a un finanziamento, al fine di garantire il rispetto della normativa di riferimento e preservare

l'integrità del rapporto di fiducia con la clientela, attraverso condotte idonee a favorire la consapevolezza dei clienti su caratteristiche, obblighi e vantaggi derivanti dalla combinazione dei prodotti offerti.

[https://www.ivass.it/media/avvisi/documenti/2020/Comunicazione IVASS BKI polizze abbinato 8 giugno.pdf](https://www.ivass.it/media/avvisi/documenti/2020/Comunicazione_IVASS_BKI_polizze_abbinato_8_giugno.pdf)

BANCA D'ITALIA - CIRCOLARE N. 285/2013: PUBBLICATO L'AGGIORNAMENTO N. 33 CHE RECA LA DISCIPLINA DELLE ATTIVITÀ DI RISCHIO E DEI CONFLITTI DI INTERESSI NEI CONFRONTI DI SOGGETTI COLLEGATI

23 Giugno 2020

<https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/archivio-norme/circolari/c285/>

BANCA D'ITALIA - CIRCOLARE N. 286/2013: PUBBLICATO L'AGGIORNAMENTO N. 14 CHE RECEPISCE LE MODIFICHE INTERVENUTE SU ATTIVITÀ DI RISCHIO E CONFLITTI DI INTERESSE VERSO I SOGGETTI COLLEGATI PER BANCHE E GRUPPI BANCARI

23 Giugno 2020

<https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/archivio-norme/circolari/c286/index.html>

UIF - ANTIRICICLAGGIO: PUBBLICATA L'EDIZIONE N. 3/2020 DELLA NEWSLETTER UIF SULLE MISURE NAZIONALI E INTERNAZIONALI DI PREVENZIONE DEL RICICLAGGIO DURANTE L'EMERGENZA SANITARIA

8 Giugno 2020

<https://uif.bancaditalia.it/pubblicazioni/newsletter/2020/newsletter-2020-3/newsletter-20-3.pdf>

BANCA D'ITALIA - AGGIORNAMENTI DELLE SEGNALAZIONI DELLE BANCHE E DEGLI ALTRI INTERMEDIARI VIGILATI IN RELAZIONE ALLA "NUOVA DEFINIZIONE DI DEFAULT" EUROPEA

Giugno 2020

Con il presente documento si sottopongono a consultazione pubblica le proposte di modifica alla: Circolare n. 115 del 7 agosto 1990 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni di vigilanza su base consolidata"; Circolare n. 272 del 30 luglio 2008 "Matrice dei conti"; Circolare n. 148 del 2 luglio 1991 "Manuale delle Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza per gli Intermediari del Mercato Mobiliare"; Circolare n. 189 del 21 ottobre 1993 "Manuale delle Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza per gli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio"; Circolare n. 217 del 5 agosto 1996 "Manuale per la compilazione delle Segnalazioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari, per gli Istituti di pagamento e per gli IMEL".

<https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/consultazioni/2020/nuova-definizione-default/Relazione-illustrativa.pdf>

BANCA D'ITALIA - ICAAP/ILAAP E PIANI DI RISANAMENTO: PUBBLICATE LE FAQ SULLA COMPILAZIONE DEI TEMPLATE E DEI RESOCONTI

Giugno 2020

<https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/faq/template-chiarimenti/icaap-ilaap/generale/index.html>

BANCA D'ITALIA - SISTEMI DI REMUNERAZIONE - RACCOLTA DI DATI PRESSO BANCHE E SIM

12 Giugno 2020

Per tener conto delle difficoltà operative degli intermediari connesse con l'emergenza sanitaria, i termini indicati nella Comunicazione del 7 ottobre 2014 per la trasmissione alla Banca d'Italia dei dati sulle remunerazioni sono posticipati – solo per l'anno in corso – al 30 settembre 2020.

<https://www.bancaditalia.it/media/notizia/sistemi-di-remunerazione-raccolta-di-dati-presso-banche-e-sim/>

MEF - OICR: IN CONSULTAZIONE LE PROPOSTE DI MODIFICA DELL'ART. 14 DEL D.M. MEF 30/2015 SUI CRITERI GENERALI CUI DEVONO UNIFORMARSI I FONDI DI INVESTIMENTO ALTERNATIVI (FIA) ITALIANI RISERVATI

22 Giugno 2020

In riferimento alle proposte di modifica sotto riportate, riguardanti l'articolo 14 del DM 30/2015, si chiede, oltre ai commenti desiderati sul testo, di rappresentare la propria posizione in riferimento alle seguenti domande:

1. Si ritiene utile e congruo un limite minimo di investimento per gli investitori non professionali (pari a 100.000 euro nella proposta), o è preferibile solamente un limite di concentrazione, senza un ticket minimo di ingresso?
2. La nozione di "portafoglio finanziario", come individuata nel comma 2-bis, è ritenuta adeguata in relazione alla finalità rappresentata? Allargare l'ambito della definizione, facendo riferimento a più intermediari o gestori e dando la possibilità al singolo di certificare la propria posizione finanziaria, aumenterebbe la complessità gestionale (anche per il necessario aggiornamento) o sarebbe facilmente gestibile?
3. La previsione di un limite di investimento minimo nell'ambito della gestione di portafogli, pari a 100.000 euro, si ritiene adeguata e sufficiente, anche in questa tipologia di investimento?

http://www.dt.mef.gov.it/modules/documenti_it/regolamentazione_bancaria_finanziaria/consultazioni_publiche/Proposta_MEF_su_FIA_riservati_04_06.pdf

GARANTE PRIVACY - COVID-19: COVID-19: PUBBLICATA LA VERSIONE AGGIORNATA DELLA RACCOLTA DELLE PRINCIPALI DISPOSIZIONI IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI, ADOTTATE DURANTE L'EMERGENZA SANITARIA

Giugno 2020

<https://www.gpdp.it/web/guest/home/docweb/-/docweb-display/docweb/9304313>

GARANTE PRIVACY - NEWSLETTER DEL GARANTE PRIVACY: PUBBLICATA L'EDIZIONE N. 466 DEL 26 GIUGNO 2020

26 Giugno 2020

Il 26 giugno 2020 il Garante per la protezione dei dati personali (Garante Privacy) ha pubblicato sul proprio sito istituzionale l'edizione n. 466 del 26 giugno 2020 della Newsletter istituzionale.

Fra le comunicazioni divulgate dall'Autorità, si segnala in particolare la pubblicazione della:

i) Ordinanza-ingiunzione del 10 giugno 2020 adottata nei confronti di **UniCredit S.p.A.**, con la quale il Garante Privacy ha comminato all'istituto bancario una **sanzione di euro 600.000,00** per la verifica di un "data breach", causato da accessi abusivi ai dati personali di oltre 700.000 clienti tra aprile 2016 e luglio 2017.

Nello specifico, gli accessi abusivi:

- i) sono stati effettuati utilizzando le utenze di alcuni dipendenti di un partner commerciale esterno alla banca;
- ii) hanno riguardato una molteplicità di informazioni (dati anagrafici e di contatto; professione; livello di studio; estremi identificativi di un documento di riconoscimento; informazioni relative a datore di lavoro, salario, importo del prestito, stato del pagamento, "approssimazione della classificazione creditizia del cliente"; codice Iban).

Il Garante Privacy ha irrogato la sanzione a prescindere dalla notificazione della violazione di dati personali effettuata dalla banca, in considerazione dei rilevanti profili di illiceità del trattamento, determinati dalla mancata adozione di misure tecniche e organizzative adeguate.

OECD – SCENARIO ECONOMICO MONDIALE: PUBBLICATE LE PREVISIONI ECONOMICHE PER IL 2020

Giugno 2020

<http://www.oecd.org/economic-outlook/>

CONFINDUSTRIA - COVID-19: PUBBLICATO IL POSITION PAPER SULLA RESPONSABILITÀ AMMINISTRATIVA DEGLI ENTI AI TEMPI DELL'EMERGENZA SANITARIA

Giugno 2020

<https://unione fiduciaria.us3.list-manage.com/track/click?u=058bdd46dde6dc4504eded879&id=1d3ea6f2b1&e=e0b076b885>

CONSOB - DELIBERA N. 21396. SOSPENSIONE TEMPORANEA DELL'APPLICAZIONE DI ALCUNE PREVISIONI DEL REGOLAMENTO ADOTTATO CON DELIBERA 17221/2010 E SUCCESSIVE MODIFICAZIONI SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE PER AGEVOLARE IL RICORSO ALLA FACOLTÀ DI ESCLUSIONE NEI CASI DI URGENZA DA PARTE DI SOCIETÀ CON AZIONI QUOTATE SUI MERCATI REGOLAMENTATI E DI SOCIETÀ CON AZIONI DIFFUSE TRA IL PUBBLICO IN MISURA RILEVANTE

10 Giugno 2020

<http://www.consob.it/web/area-pubblica/bollettino/documenti/bollettino2020/d21396.htm>

CORTE DI CASSAZIONE - SERVIZI E ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO: PUBBLICATA L'ORDINANZA DELLA CASSAZIONE N. 9148/2020 SUGLI OBBLIGHI INFORMATIVI DELL'INTERMEDIARIO NEI CONFRONTI DEL CLIENTE E SUL DOVERE ATTIVAZIONE NEL REPERIRE INFORMAZIONI UTILI

Giugno 2020

<https://unione fiduciaria.us3.list-manage.com/track/click?u=058bdd46dde6dc4504eded879&id=6b10ea7223&e=e0b076b885>

CORTE DI CASSAZIONE - D.LGS. N. 231/2001 E SOCIETÀ ESTERE: PUBBLICATA LA SENTENZA 11 FEBBRAIO 2020 N. 11626 SULL'IMPUTABILITÀ DELLA RESPONSABILITÀ AMMINISTRATIVA DEGLI ENTI STRANIERI

<https://unione fiduciaria.us3.list-manage.com/track/click?u=058bdd46dde6dc4504eded879&id=aee7bbd541&e=e0b076b885>

COMITATO EUROPEO PER IL RISCHIO SISTEMICO - RACCOMANDAZIONE DEL COMITATO EUROPEO PER IL RISCHIO SISTEMICO DEL 6 MAGGIO 2020 RELATIVA AI RISCHI DI LIQUIDITÀ NEI FONDI DI INVESTIMENTO (CERS/2020/4) 2020/C 200/01

15 Giugno 2020

[https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32020Y0615\(01\)&from=IT](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32020Y0615(01)&from=IT)

COVID-19: PUBBLICATI IN GAZZETTA UFFICIALE

5 Giugno 2020

Decreto Liquidità: Pubblicata in Gazzetta Ufficiale la Legge 5 giugno 2020, n. 40 di conversione con modificazioni del Decreto Legge n. 23/2020

https://www.gazzettaufficiale.it/atto/serie_generale/caricaDettaglioAtto/originario?atto.dataPubblicazioneGazzetta=2020-06-06&atto.codiceRedazionale=20G00060&elenco30giorni=false

COVID-19: PUBBLICATO IL DPCM 11 GIUGNO 2020 CHE DISCIPLINA LA "FASE 2" DAL 15 GIUGNO AL 14 LUGLIO 2020

28 Giugno 2020

https://www.gazzettaufficiale.it/atto/serie_generale/caricaDettaglioAtto/originario?atto.dataPubblicazioneGazzetta=2020-06-11&atto.codiceRedazionale=20A03194&elenco30giorni=false

COVID-19 - DECRETO RILANCIO: LE NOVITÀ SUI P.I.R. ALTERNATIVI

22 Giugno 2020

Il 22 giugno 2020 Fisco Oggi, la rivista telematica dell’Agenzia delle Entrate, ha pubblicato sul proprio sito istituzionale un approfondimento sulle novità introdotte dal Decreto Legge 19 maggio 2020, n. 34 recante (c.d. “Decreto Rilancio”) sui Piani di investimento e risparmio (PIR), dal titolo “DL “Rilancio” a piccole dosi – 15 Via libera ai nuovi PIR”.

L’approfondimento in commento analizza le novità normative introdotte dall’art.136 del Decreto Rilancio, in forza delle quali:

i) è stata istituita una nuova forma di P.I.R. (c.d. “alternativo”), con l’obiettivo di potenziare ulteriormente il ruolo del risparmio collettivo indirizzandolo verso assets illiquidi e propri di società di piccole/medie dimensioni non quotate.

Rispetto all’impianto normativo dedicato ai P.I.R. tradizionali, i P.I.R. alternativi offrono la possibilità agli investitori di costituire investimenti più specifici e appunto “alternativi”.

Oltre agli strumenti finanziari “classici” infatti nei P.I.R. alternativi sono inclusi:

i) fonti di finanziamento alternative al canale bancario, quali:

a. concessione di prestiti e acquisizione dei crediti delle imprese;

b. investimenti qualificati, composti da strumenti finanziari (anche non negoziati in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione) emessi o stipulati con società italiane, ma diverse da quelle i cui titoli azionari sono quotati all’interno di indici di Borsa Italiana, quali FTSE Mib e FTSE Mid Cap o altri indici equivalenti di altri mercati regolamentati.

I P.I.R. alternativi, come i P.I.R. tradizionali, sono soggetti ad un regime fiscale di vantaggio. In particolare, il Decreto Rilancio ha previsto un ampliamento degli importi investiti non tassabili:

i) è stato introdotto un vincolo di concentrazione degli investimenti pari al 20%, oltre a limiti più estesi rispetto all'entità degli investimenti detassati (pari a 150.000,00 euro all'anno ed a 1.500.000,00 euro complessivamente), rispetto ai P.I.R. tradizionali (pari 30.000,00 mila euro all'anno e 150.000,00 euro complessivi).

Per quanto di interesse si segnala che:

i) è possibile costituire un P.I.R. alternativo rivolgendosi ad un'ampia categoria di intermediari: gli investimenti qualificati possono essere effettuati tramite OICR aperti e contratti di assicurazione sulla vita e di capitalizzazione, ma anche tramite FIA (Eltif, fondi di private equity, fondi di private debt e fondi di credito);

ii) ciascun contribuente può costituire un P.I.R. ordinario e/o un P.I.R. "alternativo".

<https://www.fiscooggi.it/rubrica/analisi-e-commenti/articolo/dl-rilancio-piccole-dosi-15-via-libera-ai-nuovi-pir>

COVID-19 - PUBBLICATO IL REGOLAMENTO (EU) 2020/873 CHE MODIFICA IL CRR E IL CRR II

24 Giugno 2020

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32020R0873&from=IT>

IOSCO - FINTECH: IN CONSULTAZIONE IL REPORT SULL'UTILIZZO E LA REGOLAMENTAZIONE DELL'INTELLIGENZA ARTIFICIALE E DEL MACHINE LEARNING PER IL PIANO STRATEGICO DELLA COMMISSIONE EUROPEA PER LA FINANZA DIGITALE

29 Giugno 2020

<https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD658.pdf>

Ufficio Studi Tema Srl

Tema offre servizi di consulenza sul Sistema dei Controlli Interni e sulla Gestione dei Rischi, anche attraverso incarichi di Internal Audit, Compliance, Risk Management, Antiriciclaggio, 231/2001 a favore di Banche, SIM, SGR (FIA e non), SICAV, SICAF, Intermediari finanziari, intermediari assicurativi, Imprese di investimento comunitarie ed extracomunitarie e loro succursali, Fondi pensioni, Casse di Previdenza, Imprese assicurative, Società di capitali ed enti pubblici e privati.

Per maggiori informazioni o richieste di documenti di dettaglio inerenti agli argomenti trattati in questo numero si invita a scrivere una mail a: compliance@temaconsulenza.eu.