

NEWSLETTER SETTEMBRE 2020



❖ SOMMARIO

- ❖ EBA - EBA CALLS ON THE EU COMMISSION TO ESTABLISH A SINGLE RULEBOOK ON FIGHTING MONEY LAUNDERING AND TERRORIST FINANCING3
- ❖ EBA PHASES OUT ITS GUIDELINES ON LEGISLATIVE AND NON-LEGISLATIVE LOAN REPAYMENTS MORATORIA.....3
- ❖ EBA - CRR: PUBBLICATO IL PARERE DELL'EBA CHE INVITA LA COMMISSIONE A FORNIRE CHIARIMENTI SUI TERMINI CHIAVE DELLA DEFINIZIONE DI "ENTE CREDITIZIO"3
- ❖ BCE - RISCHIO DI CREDITO: PUBBLICATA LA GUIDA DI EBA RECANTE LA METODOLOGIA DI VALUTAZIONE4
- ❖ EU FINANCIAL REGULATORS ASSESS RISKS TO THE FINANCIAL SECTOR AFTER THE OUTBREAK OF COVID-19 AND CALL FOR ENHANCED COOPERATION5
- ❖ ESMA CONFIRMS SECURITISATION REGULATION REQUIREMENTS ENTRY INTO FORCE ON 23 SEPTEMBER 20205
- ❖ ESMA PUBLISHES FINAL REPORT FOR GUIDELINES ON INTERNAL CONTROL.....6
- ❖ ESMA - TENDENZE, RISCHI E VULNERABILITÀ NEI MERCATI FINANZIARI: PUBBLICATO IL SECONDO REPORT DEL 20206
- ❖ ESMA - REGOLAMENTO MAR: PUBBLICATO IL REPORT RECANTE ALCUNE REVISIONI DEL REGOLAMENTO (UE) N. 596/2014 SUGLI ABUSI DI MERCATO6
- ❖ ESMA - OTF: IN CONSULTAZIONE IL DOCUMENTO DEL 25 SETTEMBRE 2020 RELATIVO AL FUNZIONAMENTO DEI SISTEMI ORGANIZZATI DI NEGOZIAZIONE.....6
- ❖ ESMA - MIFIR/MIFID II: PUBBLICATI I PROGETTI RTS E ITS SULLA FORNITURA DI SERVIZI E ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO DA PARTE DI IMPRESE DI PAESI TERZI7
- ❖ JOINT COMMITTEE OF THE EUROPEAN SUPERVISORY AUTHORITIES - COVID-19: PUBBLICATO IL PRIMO REPORT CONGIUNTO SULLA VALUTAZIONE DEL RISCHIO NEL SETTORE FINANZIARIO GENERATO DALLA PANDEMIA.....7

- ❖ EUROPEAN COMMISSION - ANTIRICICLAGGIO: PUBBLICATA LA RELAZIONE DELLA COMMISSIONE DEL 16 SETTEMBRE 2020 SULL'APPLICABILITÀ DEGLI OBBLIGHI DELLA V DIRETTIVA ANTIRICICLAGGIO AI TRUST E AGLI ISTITUTI GIURIDICI AFFINI.....7
- ❖ EUROPEAN COMMISSION - CAPITAL MARKETS UNION: PUBBLICATO IL NUOVO ACTION PLAN DELLA COMMISSIONE.....7
- ❖ IOSCO - PUBBLICATA LA GUIDA DI SETTEMBRE 2020 SULLE MISURE DI CONTRASTO AL CONFLITTO DI INTERESSI NELLA RACCOLTA DEL CAPITALE DI DEBITO7
- ❖ CONSIGLIO EUROPEO - ANTIRICICLAGGIO: PUBBLICATO IL REPORT DEL CONSIGLIO EUROPEO SUI RISCHI ML/FT DURANTE L'EMERGENZA DA COVID-198
- ❖ BANCA D'ITALIA - CIRCOLARE N. 285/2013: PUBBLICATO L'AGGIORNAMENTO N. 34 DEL 22 SETTEMBRE 2020 CHE RECEPISCE GLI ORIENTAMENTI EBA IN MATERIA DI OUTSOURCING.....8
- ❖ BANCA D'ITALIA - VIGILANZA PRUDENZIALE: PUBBLICATO IL PROVVEDIMENTO DEL 01 SETTEMBRE 2020 RECANTE LE NUOVE “DISPOSIZIONI IN MATERIA DI PIANI DI RISANAMENTO8
- ❖ CONSOB - MIFIR: PUBBLICATA LA GUIDA OPERATIVA ALLE SEGNALAZIONI ALLA CONSOB IN MATERIA DI TRANSACTION REPORTING.....8
- ❖ CONSOB - FIA: PUBBLICATA LA DELIBERA N. 21508/2020 DI MODIFICA DEL REGOLAMENTO EMITTENTI CON RIFERIMENTO ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI DI FIA APERTI RISERVATI, COMMERCIALIZZAZIONE DI FIA E ATTIVITÀ PUBBLICITARIA.....9
- ❖ EDPB - GDPR: IN CONSULTAZIONE LE LINEE GUIDA 07/2020 SUI CONCETTI DI “TITOLARE DEL TRATTAMENTO DATI” E DI “RESPONSABILE DEL TRATTAMENTO DATI”9
- ❖ BANCA D'ITALIA - CRR QUICK-FIX: BANCA D'ITALIA HA COMUNICATO L'ATTUAZIONE DEGLI ORIENTAMENTI EBA SUGLI OBBLIGHI DI SEGNALAZIONE E DI INFORMATIVA AL PUBBLICO9

* * *

EBA - EBA CALLS ON THE EU COMMISSION TO ESTABLISH A SINGLE RULEBOOK ON FIGHTING MONEY LAUNDERING AND TERRORIST FINANCING

10 Settembre 2020

The European Banking Authority (EBA) published today its response to a European Commission's call for advice on how to strengthen the EU legal framework on anti-money laundering and countering the financing of terrorism (AML/CFT). The European Commission issued this call for advice to the EBA to take advantage of its technical expertise across all areas of financial services regulation and because the EBA has a legal duty to lead, coordinate and monitor the EU financial sector's fight against ML/TF.

<https://eba.europa.eu/eba-calls-eu-commission-establish-single-rulebook-fighting-money-laundering-and-terrorist-financing>

EBA PHASES OUT ITS GUIDELINES ON LEGISLATIVE AND NON-LEGISLATIVE LOAN REPAYMENTS MORATORIA

21 Settembre 2020

The European Banking Authority (EBA) has been closely monitoring the developments of the COVID-19 pandemic and, considering the progress made so far, will phase out its Guidelines on legislative and non-legislative payment moratoria in accordance with its end of September deadline. These Guidelines, which were published in the early phases of the COVID-19 pandemic, have provided the necessary flexibility as well as certainty on the regulatory framework, in light of significant number of actions taken by banks to support their customers as exceptional lock-down measures were put in place. The continued ability for banks to provide lending is of key importance and the EBA will keep monitoring the situation as needed.

<https://eba.europa.eu/eba-phases-out-its-guidelines-legislative-and-non-legislative-loan-repayments-moratoria>

EBA - CRR: PUBBLICATO IL PARERE DELL'EBA CHE INVITA LA COMMISSIONE A FORNIRE CHIARIMENTI SUI TERMINI CHIAVE DELLA DEFINIZIONE DI "ENTE CREDITIZIO"

18 Settembre 2020

Il 22 settembre 2020 l'European Banking Authority (EBA) ha pubblicato sul proprio sito istituzionale:

i) il proprio Parere sugli elementi "chiave" della definizione di "ente creditizio" ai sensi dell'articolo 4, paragrafo 1, punto 1, lettera a), del Regolamento (UE) n. 575/2013 (Regolamento CRR) e sugli aspetti necessari per le autorizzazioni concesse agli enti creditizi stessi.

Tale Parere ha infatti l'obiettivo di:

i) uniformare le diverse definizioni circa il termine "ente creditizio" che sono emerse in tutta l'unione Europea recentemente. Tali divergenze in particolare sono emerse:

a) in sede di elaborazione di Linee Guida che specificano una metodologia di valutazione comune per la concessione di autorizzazioni agli enti creditizi, ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 5, della direttiva 2013/36/UE come modificata dalla direttiva UE 2019/878 (Direttiva CRD);

Tali divergenti interpretazioni dipendono:

i) da una mancanza di chiarezza e potenziali incongruenze nelle disposizioni pertinenti del Regolamento CRR e della Direttiva CRD, tali da influenzare l'applicazione uniforme del diritto dell'UE e la convergenza delle pratiche di vigilanza.

Per quanto di interesse il Parere in commento evidenzia che:

i) la definizione di ente creditizio è contenuta nell'articolo 4, punto 1, lettera a) 5, del CRR: ente creditizio "indica un'impresa la cui attività consiste nel raccogliere depositi o altri fondi rimborsabili dal pubblico e nel concedere crediti per proprio conto";

ii) gli elementi sottolineati contenuti nella definizione di cui sopra restano soggetti a interpretazioni differenti in assenza di definizioni di questi termini nella legislazione, nei regolamenti o nell'applicazione nelle pratiche di vigilanza nazionali;

iii) i termini chiave "depositi", "altri fondi rimborsabili" e "pubblico" che compongono la nozione di "ente creditizio" devono essere chiariti per stabilire una reale parità di condizioni in tutta l'UE per aumentare l'efficacia del Regolamento Unico in materia;

iv) alla luce del punto iii), l'EBA invita pertanto la Commissione Europea a considerare la possibilità di fornire chiarimenti su tali termini chiave al fine di armonizzare in modo efficace e sostanziale la nozione di "ente creditizio" stabilita nel diritto dell'UE.

https://eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/Publications/Opinions/2020/931784/EBA%20Opinion%20on%20elements%20of%20the%20definition%20of%20credit%20institution.pdf?retry=1

BCE - RISCHIO DI CREDITO: PUBBLICATA LA GUIDA DI EBA RECANTE LA METODOLOGIA DI VALUTAZIONE

18 Settembre 2020

Il 18 settembre 2020 la Banca Centrale Europea ha pubblicato sul proprio sito istituzionale:

i) la Guida sulla metodologia di valutazione del rischio di credito – “ECB Guide on assessment methodology (EGAM)”.

In particolare, con la Guida in commento, EBA:

- i) ha fornito chiarimenti riguardo la metodologia di valutazione per:
- ii) i modelli interni di calcolo dell’esposizioni del rischio di credito della controparte (IMM);
- iii) il metodo avanzato per il rischio di aggiustamento della valutazione del credito dei fondi propri (A-CVA).

Nello specifico, la Guida:

- i) deve essere applicata nell’ambito di ogni istruttoria sui modelli interni (IMI) collegata alla disciplina di cui alla Capital Requirements Regulation (CRR);
- ii) deve essere applicata per il controllo costante dei modelli interni approvati;
- iii) fornisce trasparenza sulle metodologie usate dalla ECB per valutare le componenti dei modelli CRR, accertandone la conformità al quadro normativo esistente;
- iv) fornisce una guida opzionale alle istituzioni rilevanti nell’autovalutazione dei loro modelli IMM e A-CVA.

<https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/ssm.ECBguideassessmentmethodologyEGAM092020~5fa2fc1323.en.pdf?486297684818605c8573964419e83c80>

EU FINANCIAL REGULATORS ASSESS RISKS TO THE FINANCIAL SECTOR AFTER THE OUTBREAK OF COVID-19 AND CALL FOR ENHANCED COOPERATION

22 Settembre 2020

The three European Supervisory Authorities (EBA, EIOPA and ESMA - ESAs) have issued their first joint risk assessment Report of the financial sector since the outbreak of the COVID-19 pandemic. The Report highlights how the pandemic has led to further amplified profitability concerns across the board and heightened liquidity challenges in segments of the investment fund sector. It particularly points to economic and market uncertainty as a key challenge going forward.

<https://eba.europa.eu/eu-financial-regulators-assess-risks-financial-sector-after-outbreak-covid-19-and-call-enhanced>

ESMA CONFIRMS SECURITISATION REGULATION REQUIREMENTS ENTRY INTO FORCE ON 23 SEPTEMBER 2020

4 Settembre 2020

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU's securities markets regulator, confirms that the different elements of the new regime under the Securitisation Regulation will come into force on 23 September 2020.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-confirms-securitisation-regulation-requirements-entry-force-23-september>

ESMA PUBLISHES FINAL REPORT FOR GUIDELINES ON INTERNAL CONTROL

30 Settembre 2020

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU's securities markets regulator, has today published the Final Report for its Guidelines on Internal Control for Credit Rating Agencies.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-final-report-guidelines-internal-control>

ESMA - TENDENZE, RISCHI E VULNERABILITÀ NEI MERCATI FINANZIARI: PUBBLICATO IL SECONDO REPORT DEL 2020

2 Settembre 2020

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma_50-165_1287_report_on_trends_risks_and_vulnerabilities_no.2_2020.pdf

ESMA - REGOLAMENTO MAR: PUBBLICATO IL REPORT RECANTE ALCUNE REVISIONI DEL REGOLAMENTO (UE) N. 596/2014 SUGLI ABUSI DI MERCATO

23 Settembre 2020

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-156-2391_final_report_-_mar_review.pdf

ESMA - OTF: IN CONSULTAZIONE IL DOCUMENTO DEL 25 SETTEMBRE 2020 RELATIVO AL FUNZIONAMENTO DEI SISTEMI ORGANIZZATI DI NEGOZIAZIONE

25 Settembre 2020

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 | Settembre 2020

<https://www.esma.europa.eu/press-news/consultations/consultation-mifid-ii-mifir-review-functioning-organised-trading-facilities>

ESMA - MIFIR/MIFID II: PUBBLICATI I PROGETTI RTS E ITS SULLA FORNITURA DI SERVIZI E ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO DA PARTE DI IMPRESE DI PAESI TERZI

28 Settembre 2020

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-2424_draft_ts_on_provision_of_services_by_tcfs.pdf

JOINT COMMITTEE OF THE EUROPEAN SUPERVISORY AUTHORITIES - COVID-19: PUBBLICATO IL PRIMO REPORT CONGIUNTO SULLA VALUTAZIONE DEL RISCHIO NEL SETTORE FINANZIARIO GENERATO DALLA PANDEMIA

4 Settembre 2020

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/jc_2020_67_trv_report.pdf

EUROPEAN COMMISSION - ANTIRICICLAGGIO: PUBBLICATA LA RELAZIONE DELLA COMMISSIONE DEL 16 SETTEMBRE 2020 SULL'APPLICABILITÀ DEGLI OBBLIGHI DELLA V DIRETTIVA ANTIRICICLAGGIO AI TRUST E AGLI ISTITUTI GIURIDICI AFFINI

22 Settembre 2020

<https://data.consilium.europa.eu/doc/document/ST-10993-2020-INIT/it/pdf>

EUROPEAN COMMISSION - CAPITAL MARKETS UNION: PUBBLICATO IL NUOVO ACTION PLAN DELLA COMMISSIONE

24 Settembre 2020

https://eur-lex.europa.eu/resource.html?uri=cellar:61042990-fe46-11ea-b44f-01aa75ed71a1.0001.02/DOC_1&format=PDF

IOSCO - PUBBLICATA LA GUIDA DI SETTEMBRE 2020 SULLE MISURE DI CONTRASTO AL CONFLITTO DI INTERESSI NELLA RACCOLTA DEL CAPITALE DI DEBITO

Settembre 2020

<https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD661.pdf>

CONSIGLIO EUROPEO - ANTIRICICLAGGIO: PUBBLICATO IL REPORT DEL CONSIGLIO EUROPEO SUI RISCHI ML/FT DURANTE L'EMERGENZA DA COVID-19

2 Settembre 2020

<https://rm.coe.int/moneyval-2020-18rev-covid19/16809f66c3>

BANCA D'ITALIA - CIRCOLARE N. 285/2013: PUBBLICATO L'AGGIORNAMENTO N. 34 DEL 22 SETTEMBRE 2020 CHE RECEPISCE GLI ORIENTAMENTI EBA IN MATERIA DI OUTSOURCING

23 Settembre 2020

<https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/archivio-norme/circolari/c285/aggiornamenti/Atto-emanazione-34-agg-285.pdf>

<https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/archivio-norme/circolari/c285/aggiornamenti/Circ-285-Rist-int-34-agg.pdf>

BANCA D'ITALIA - VIGILANZA PRUDENZIALE: PUBBLICATO IL PROVVEDIMENTO DEL 01 SETTEMBRE 2020 RECANTE LE NUOVE "DISPOSIZIONI IN MATERIA DI PIANI DI RISANAMENTO

1 Settembre 2020

<https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/archivio-norme/disposizioni/2020.09.01-piani-risanamento/Provvedimento-BI-01.09.2020-piani-risanamento.pdf>

CONSOB - MIFIR: PUBBLICATA LA GUIDA OPERATIVA ALLE SEGNALAZIONI ALLA CONSOB IN MATERIA DI TRANSACTION REPORTING

1 Settembre 2020

http://www.consob.it/documents/46180/46181/GO_Tansaction_Reporting_2020.pdf/5570f201-7593-4409-a62f-36354bcb2a01

CONSOB - FIA: PUBBLICATA LA DELIBERA N. 21508/2020 DI MODIFICA DEL REGOLAMENTO EMITTENTI CON RIFERIMENTO ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI DI FIA APERTI RISERVATI, COMMERCIALIZZAZIONE DI FIA E ATTIVITÀ PUBBLICITARIA

22 Settembre 2020

<http://www.consob.it/web/area-pubblica/bollettino/documenti/bollettino2020/d21508.htm>

EDPB - GDPR: IN CONSULTAZIONE LE LINEE GUIDA 07/2020 SUI CONCETTI DI “TITOLARE DEL TRATTAMENTO DATI” E DI “RESPONSABILE DEL TRATTAMENTO DATI”

2 Settembre 2020

https://edpb.europa.eu/sites/edpb/files/consultation/edpb_guidelines_202007_controllerprocesso_r_en.pdf

BANCA D'ITALIA - CRR QUICK-FIX: BANCA D'ITALIA HA COMUNICATO L'ATTUAZIONE DEGLI ORIENTAMENTI EBA SUGLI OBBLIGHI DI SEGNALAZIONE E DI INFORMATIVA AL PUBBLICO

8 Settembre 2020

https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/archivio-norme/comunicazioni/com-20200908/Com_8settembre2020.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.

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 | Settembre 2020