

NEWSLETTER SETTEMBRE-OTTOBRE 2021



1. ESAS HIGHLIGHT RISKS IN PHASING OUT OF CRISIS MEASURES AND CALL ON FINANCIAL INSTITUTIONS TO ADAPT TO INCREASING CYBER RISKS.....	1
2. THE EBA PUBLISHES ITS REGULAR MONITORING REPORT ON BASEL III FULL IMPLEMENTATION IN THE EU	2
3. EBA REPEALS ITS GUIDELINES ON THE SECURITY OF INTERNET PAYMENTS UNDER THE FORMER PAYMENTS SERVICES DIRECTIVE (PSD1).....	2
4. ESMA PUBLISHES MIFID II REVIEW REPORT ON ALGORITHMIC TRADING.....	2
5. ESAS PROPOSE NEW RULES FOR TAXONOMY-RELATED PRODUCT DISCLOSURES.....	2
6. CONSOB - AVVISO IN MERITO AL RECEPIMENTO DEGLI ORIENTAMENTI EMANATI DALL'ESMA IN RELAZIONE ALL'ATTIVITÀ FINALIZZATA ALL'ATTUAZIONE DELLE NORME IN MATERIA DI INFORMATIVA FINANZIARIA	3
7. BANCA D'ITALIA - CONSOB – IVASS - SI APRE LA FINESTRA TEMPORALE PER LA PRESENTAZIONE DEI PROGETTI LEGATI ALLA SANDBOX REGOLAMENTARE.....	3
8. BANCA D'ITALIA - NOTA N. 15 DEL 4 OTTOBRE 2021. ATTUAZIONE DEGLI ORIENTAMENTI DELL'AUTORITÀ BANCARIA EUROPEA IN MATERIA DI FATTORI DI RISCHIO PER L'ADEGUATA VERIFICA DELLA CLIENTELA (EBA/GL/2021/02)	4

* * *

1. ESAS HIGHLIGHT RISKS IN PHASING OUT OF CRISIS MEASURES AND CALL ON FINANCIAL INSTITUTIONS TO ADAPT TO INCREASING CYBER RISKS

8 settembre 2021

The three European Supervisory Authorities (EBA, EIOPA and ESMA - ESAs) issued today their second joint risk assessment report for 2021. The report highlights the increasing vulnerabilities across the financial sector, the rise seen in terms of cyber risk and the materialisation of event-driven risks.

<https://www.eba.europa.eu/esas-highlight-risks-phasing-out-crisis-measures-and-call-financial-institutions-adapt-increasing>

2. THE EBA PUBLISHES ITS REGULAR MONITORING REPORT ON BASEL III FULL IMPLEMENTATION IN THE EU

29 settembre 2021

The European Banking Authority (EBA) published today its regular monitoring Report of the full implementation, in 2028, of the final Basel III reforms in the EU. According to this assessment, which is carried out using the same methodology as the one applied by the Basel Committee on Banking Supervision (BCBS), the full Basel III implementation would result in an average increase of 13.7% on the current Tier 1 minimum required capital of EU banks. To comply with the new framework, EU banks would need EUR 3.1 billion of additional Tier 1 capital. The overall impact reflects the economic impact of the Covid-19 pandemic on participating banks that materialised up to December 2020, the reference date of this Report.

<https://www.eba.europa.eu/eba-publishes-its-regular-monitoring-report-basel-iii-full-implementation-eu>

3. EBA REPEALS ITS GUIDELINES ON THE SECURITY OF INTERNET PAYMENTS UNDER THE FORMER PAYMENTS SERVICES DIRECTIVE (PSD1)

14 ottobre 2021

The European Banking Authority (EBA) repealed today its Guidelines on the security of internet payments. These Guidelines were issued before the revised Payments Services Directive (PSD2) came into force in 2016 and have since then been superseded by the PSD2 and the related EBA instruments developed in support of PSD2.

<https://www.eba.europa.eu/eba-repeals-its-guidelines-security-internet-payments-under-former-payments-services-directive-psd1>

4. ESMA PUBLISHES MIFID II REVIEW REPORT ON ALGORITHMIC TRADING

29 settembre 2021

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU's securities markets regulator, has today published the MiFID II/MiFIR review report on algorithmic trading. The Final Report concludes that no fundamental issues have emerged with respect to the MiFID II algorithmic trading regime which has overall delivered on its objectives. ESMA nevertheless makes some recommendations which aim at both simplifying the regime and making it more efficient.

<https://www.esma.europa.eu/file/121044/download?token=3CWH3QwW>

5. ESAs PROPOSE NEW RULES FOR TAXONOMY-RELATED PRODUCT DISCLOSURES

22 ottobre 2021

The three European Supervisory Authorities (EBA, EIOPA and ESMA – ESAs) have delivered to the European Commission (EC) their Final Report with draft Regulatory Technical Standards (RTS) regarding disclosures under

the Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) as amended by the Regulation on the establishment of a framework to facilitate sustainable investment (Taxonomy Regulation). The disclosures relate to financial products that make sustainable investments contributing to environmental objectives.

<https://www.esma.europa.eu/file/121605/download?token=5CF9Bpim>

6. CONSOB - AVVISO IN MERITO AL RECEPIMENTO DEGLI ORIENTAMENTI EMANATI DALL'ESMA IN RELAZIONE ALL'ATTIVITÀ FINALIZZATA ALL'ATTUAZIONE DELLE NORME IN MATERIA DI INFORMATIVA FINANZIARIA

23 settembre 2021

In data 23 novembre 2020 l'ESMA ha pubblicato sul proprio sito Internet, nella traduzione ufficiale in lingua italiana, le "Guidelines on enforcement of financial information" (di seguito, anche, "gli Orientamenti" ovvero "le Linee guida"), adottate dall'Autorità europea, ai sensi dell'articolo 16 del Regolamento n. 1095/2010/EU (c.d. "Regolamento ESMA"), in data 4 febbraio 2020.

https://www.consob.it/web/area-pubblica/bollettino/documenti/bollettino2021/avviso_20210923.htm?hkeywords=&docid=24&page=0&hits=27&nav=false

7. BANCA D'ITALIA - CONSOB - IVASS - SI APRE LA FINESTRA TEMPORALE PER LA PRESENTAZIONE DEI PROGETTI LEGATI ALLA SANDBOX REGOLAMENTARE

30 settembre 2021

A seguito dell'entrata in vigore del decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze 30 aprile 2021, n. 100 che disciplina le modalità di svolgimento della sperimentazione in Italia di attività di tecno-finanza (FinTech), Banca d'Italia, Consob e IVASS hanno stabilito che la prima finestra temporale per la presentazione delle richieste di ammissione alla sandbox regolamentare sarà aperta dal 15 novembre 2021 al 15 gennaio 2022.

Nella prima finestra non sono state previste limitazioni in termini di numero massimo e area tematica dei progetti ammissibili.

La sandbox consentirà di sperimentare soluzioni innovative, potendo beneficiare di un regime semplificato transitorio e in costante dialogo con le Autorità di settore.

https://www.bancaditalia.it/media/comunicati/documenti/2021-02/cs-SANDBOX.pdf?pk_campaign=EmailAlertBdi&pk_kwd=it

8. BANCA D'ITALIA - NOTA N. 15 DEL 4 OTTOBRE 2021. ATTUAZIONE DEGLI ORIENTAMENTI DELL'AUTORITÀ BANCARIA EUROPEA IN MATERIA DI FATTORI DI RISCHIO PER L'ADEGUATA VERIFICA DELLA CLIENTELA (EBA/GL/2021/02)

La Banca d'Italia ha dichiarato all'Autorità bancaria europea (European Banking Authority, EBA) l'intenzione di conformarsi agli Orientamenti dell'EBA relativi ai fattori di rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo (EBA/GL/2021/02).

La presente nota dà attuazione agli Orientamenti dell'EBA, che assumono il valore di orientamenti di vigilanza secondo quanto illustrato nella Comunicazione sulle modalità attraverso le quali la Banca d'Italia si conforma agli Orientamenti e alle Raccomandazioni delle Autorità europee di vigilanza.

Gli Orientamenti dell'EBA rappresentano una revisione di quelli emanati congiuntamente dalle Autorità di vigilanza europee (ESAs) a giugno 2017 e recepiti in Italia con le Disposizioni della Banca d'Italia in materia di adeguata verifica della clientela del 30 luglio 2019. Gli Orientamenti sono stati rivisti, tra l'altro, per: i) tenere conto delle modifiche intervenute nel quadro normativo europeo per effetto dell'approvazione della Quinta Direttiva antiriciclaggio (direttiva UE 2018/843), in particolare con riferimento alla disciplina dei rapporti e delle operazioni con paesi terzi ad alto rischio; ii) fornire maggiori indicazioni agli intermediari sulle modalità con cui condurre la profilatura della clientela e l'autovalutazione dei rischi; iii) fronteggiare nuovi rischi derivanti da modalità operative innovative o dall'evoluzione del contesto di riferimento (ad esempio, gestione di piattaforme di crowdfunding, utilizzo di tecnologie innovative per l'adeguata verifica, rapporti con i Virtual Asset Service Providers).

Gli Orientamenti si applicano, a partire dal 26 ottobre 2021, ai "Destinatari" delle Disposizioni della Banca d'Italia in materia di adeguata verifica della clientela del 30 luglio 2019.

https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/orientamenti-vigilanza/elenco-esa/note/Nota_n_15_del_4_ottobre_2021.pdf

Ufficio Studi Tema Srl