



NEWSLETTER

anno 9° - newsletter 4/2022

Aggiornata al 30/04/2022

PRIMO PIANO

- ◆ **CRISI IN UCRAINA:** La Commissione europea ha fornito chiarimenti in merito all'estensione delle sanzioni alla Russia per l'invasione dell'Ucraina alle criptovalute, specificando che tutte le transazioni vietate nei Regolamenti sono vietate anche se effettuate in criptovalute.
- ◆ **OPERATORI IN CRIPTOVALUTE:** l'Organismo per la gestione degli elenchi degli Agenti in attività finanziaria e dei Mediatori creditizi (OAM) ha comunicato che entro il 18 maggio sarà operativa la Sezione speciale del Registro dei Cambiavalute tenuto dall'OAM. Al fine di agevolare le future registrazioni e comunicazioni da parte dei soggetti, l'OAM ha predisposto apposite Guide Utente.
- ◆ **OICVM e FIA:** pubblicata in Gazzetta Ufficiale (n. 77 del 1° aprile 2022) la delibera Consob del 24 marzo 2022 n. 22274 che modifica il Regolamento Emittenti per l'adeguamento agli orientamenti ESMA34-39-992 in materia di commissioni di performance degli OICVM e di alcuni tipi di FIA.
- ◆ **CRR II:** in data 31 marzo 2022, la Banca d'Italia con relativa Nota ha comunicato che, con riferimento alle banche e ai gruppi bancari meno significativi sotto la sua supervisione diretta, ha deciso di confermare la soglia dei 5 miliardi e ha identificato gli intermediari piccoli e non complessi in base ai criteri previsti dal Regolamento.
- ◆ **AML E TASSAZIONE CRIPTOVALUTE** in data 27 aprile 2022 è stato depositato in Senato il Disegno di legge n. 2572 recante disposizioni fiscali in materia di valute virtuali e disciplina degli obblighi antiriciclaggio.

SOMMARIO

PRIMO PIANO	1	3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA.	9
1. LEGISLAZIONE EUROPEA	3	3.1. CRR II: BANCA D'ITALIA SULLA QUALIFICA DI ENTE PICCOLO E NON COMPLESSO	9
1.1. EURO DIGITALE: IN CONSULTAZIONE LE PROPOSTE DELLA COMMISSIONE UE.....	3	3.2. SOS: I DATI AGGIORNATI SUGLI ILLECITI LEGATI AL COVID	9
1.2. FATTORI ESG E SOSTENIBILITÀ NEI RATING DI CREDITO: LA CONSULTAZIONE DELLA COMMISSIONE UE	4	3.3. NPL: ATTUAZIONE DELLE LINEE GUIDA EBA SI ESPOSIZIONI DETERIORATE OGGETTO DI CONCESSIONI.....	10
1.3. CRISI UCRAINA: LE CRIPTOVALUTE SONO COMPRESSE NELLE SANZIONI ALLA RUSSIA.....	4	3.4. ASSETTI PROPRIETARI: IN. CONSULTAZIONE LE MODIFICHE BANCA D'ITALIA.....	11
1.4. CRISI UCRAINA: NUOVE MISURE RESTRITTIVE ALLA RUSSIA: LA DECISIONE (PESC) 2022/578.....	5	3.5. CRISI UCRAINA: DALLA UIF GLI SCHEMI PER LA COMUNICAZIONE DEI DATI SU DEPOSITI RUSSI E BIELORUSSI	11
1.5. FIRME DIGITALI: IN GU UE I REGIMI DI IDENTIFICAZIONE NAZIONALI	6	3.6. COVID 19 E PNRR: LA UIF SULLA PREVENZIONE DEI FENOMENI DI CRIMINALITÀ FINANZIARIA.....	12
1.6. CONTROPARTI CENTRALI E BORSE USA: IN GU UE LE DECISIONI SULL'EQUIVALENZA.....	6	3.7. OPERATORI IN CRIPTOVALUTE: LE GUIDE UTENTE OAM PER L'ISCRIZIONE AL REGISTRO	12
2. LEGISLAZIONE NAZIONALE.....	7	4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A.....	13
2.1. PSD2: IN GU MODALITÀ PER L'INVIO DELLE INFORMAZIONI DEI PRESTATORI DI SERVIZI DI PAGAMENTO	7	4.1. PSD2: REPORT EBA SULL'AUTENTICAZIONE FORTE DEL CLIENTE.	13
2.2. CRIPTOVALUTE: DEPOSITATO IN SENATO IL DDL SU TASSAZIONE E ANTIRICICLAGGIO	7	4.2. MAR: AGGIORNATE LE LG ESMA SUL RITARDO NELLA DISCLOSURE DI INFORMAZIONI PRIVILEGIATE.....	13
2.3. OICVM E FIA: IN GU LE MODIFICHE AL REGOLAMENTO EMITTENTI SULLE COMMISSIONI DI PERFORMANCE	8	4.3. DISTRIBUZIONE ASSICURATIVA E RIASSICURATIVA: I CHIARIMENTI IVASS. 14	
		5. WEBINAR & CONVEGNI.....	15
		5.1. ESG E GESTIONE COLLETTIVA	15

1. LEGISLAZIONE EUROPEA

1.1. Euro Digitale: in consultazione le proposte della Commissione UE

FINTECH In data 5 aprile 2022, la Commissione europea ha avviato una consultazione in materia di euro digitale.

L'iniziativa è volta a istituire e a regolamentare aspetti essenziali dell'euro digitale quale nuova forma di moneta della banca centrale, che potrebbe essere emessa dalla Banca centrale europea insieme alle banconote e alle monete. In particolare, la consultazione ha ad oggetto le seguenti tematiche:

- esigenze e aspettative degli utenti per un euro digitale;
- il ruolo dell'euro digitale per i pagamenti al dettaglio dell'UE e l'economia digitale;
- il rendere l'euro digitale disponibile per l'uso al dettaglio, pur continuando a salvaguardare lo stato di corso legale del contante in euro;
- l'impatto dell'euro digitale sul settore finanziario e sulla stabilità finanziaria;
- applicazione delle norme antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo (AML-CFT);
- gli aspetti della privacy e della protezione dei dati;
- i pagamenti internazionali con un euro digitale.

La consultazione avrà termine il 14 giugno 2022.

Per consultare il documento, cliccare [qui](#).

1.2. Fattori ESG e sostenibilità nei rating di credito: la consultazione della Commissione UE

TUTTI GLI OPERATORI In data 6 aprile 2022, la Commissione UE ha avviato una consultazione in materia di rating ambientali, sociali e di governance (ESG) e sui fattori di sostenibilità nei rating del credito quale parte integrante della rinnovata strategia di finanza sostenibile adottata a luglio 2021.

I rating ESG generalmente valutano l'impatto di fattori ambientali, sociali e di governance su un'azienda e l'impatto di un'azienda sul mondo esterno. I rating di credito valutano il merito creditizio di società o strumenti finanziari fornendo un giudizio sul rischio di insolvenza di un'impresa.

La consultazione avrà termine il 6 giugno 2022.

Per consultare il documento, cliccare [qui](#).

1.3. Crisi Ucraina: le criptovalute sono comprese nelle sanzioni alla Russia

TUTTI GLI OPERATORI La Commissione europea ha fornito chiarimenti in merito all'estensione delle sanzioni alla Russia per l'invasione dell'Ucraina alle criptovalute. Sul punto, evidenzia la Commissione, nel regolamento (UE) n. 269/2014, le definizioni non esaustive di "fondi" e di "risorse economiche" coprono le criptovalute. Pertanto, continua la Commissione, le criptovalute sono coperte dalle disposizioni sul congelamento dei beni e sul divieto di mettere fondi o risorse economiche a disposizione di persone oggetto di misure sanzionatorie. Tutte le transazioni vietate nei Regolamenti sono vietate anche se effettuate in criptovalute.

Per consultare i chiarimenti, cliccare [qui](#).

1.4. **Crisi Ucraina: Nuove misure restrittive alla Russia: la Decisione (PESC) 2022/578**

TUTTI GLI OPERATORI In data 8 aprile 2022 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea la Decisione (PESC) 2022/578 del Consiglio dell'8 aprile 2022 che modifica la decisione 2014/512/PESC concernente misure restrittive in considerazione delle azioni della Russia che destabilizzano la situazione in Ucraina. In particolare, le ulteriori misure restrittive sono volte ad:

- estendere il divieto di depositi ai portafogli di cripto-attività, nonché i divieti in materia di esportazione di banconote e di vendita di valori mobiliari denominati in euro a tutte le valute ufficiali degli Stati membri;
- vietare l'aggiudicazione e la prosecuzione di contratti di appalto pubblico e di concessione con cittadini russi ed entità od organismi stabiliti in Russia;
- vietare la concessione di sostegno;
- introdurre il divieto di essere beneficiario, di agire in qualità di trustee o in analogo veste per persone ed entità russe, nonché il divieto di fornire determinati servizi a trust;
- vietare l'accesso ai porti nel territorio dell'Unione ai natanti registrati sotto la bandiera della Russia;
- limitare le esportazioni di carboturbi e altri beni verso la Russia, nonché introdurre ulteriori restrizioni all'importazione di taluni beni esportati o provenienti dalla Russia, compresi il carbone e altri combustibili fossili solidi
- vietare a qualsiasi impresa di trasporto su strada stabilita in Russia di trasportare merci su strada all'interno del territorio dell'Unione, anche in transito.

Per consultare la Decisione, cliccare [qui](#).

1.5. Firme digitali: in GU UE i regimi di identificazione nazionali

TUTTI GLI OPERATORI Pubblicati in Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea del 27 aprile 2022, i regimi di identificazione elettronica notificati a norma dell'articolo 9, paragrafo 1, del regolamento (UE) n. 910/2014 (c.d. Regolamento eIDAS) in materia di identificazione elettronica e servizi fiduciari per le transazioni elettroniche nel mercato interno.

Per consultare il documento, cliccare [qui](#).

1.6. Controparti centrali e borse USA: in GU UE le decisioni sull'equivalenza

CONTROPARTI CENTRALI Pubblicate in Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea del 6 aprile 2022:

- la Decisione di esecuzione (UE) 2022/551 che modifica la decisione di esecuzione (UE) 2021/85 relativa all'equivalenza del quadro normativo degli Stati Uniti d'America in materia di controparti centrali autorizzate e sottoposte alla vigilanza della Securities and Exchange Commission degli Stati Uniti ai requisiti del regolamento (UE) n. 648/2012 (EMIR);
- la Decisione di esecuzione (UE) 2022/552 che stabilisce che le borse valori nazionali degli Stati Uniti d'America registrate presso la Securities and Exchange Commission soddisfano requisiti giuridicamente vincolanti equivalenti ai requisiti stabiliti al titolo III della direttiva 2014/65/UE e sono soggette a vigilanza e applicazione efficaci.

Per consultare le decisioni, cliccare [qui](#) e [qui](#).

2. LEGISLAZIONE NAZIONALE.

2.1. PSD2: in GU modalità per l'invio delle informazioni dei prestatori di servizi di pagamento

IP, IMEL Pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 90 del 16 aprile 2022, il Provvedimento Banca d'Italia del 5 aprile 2022, di attuazione dell'articolo 2, comma 4-bis, del decreto legislativo n. 11 del 27 gennaio 2010, di «Attuazione della direttiva 2007/64/CE (PSD), relativa ai servizi di pagamento nel mercato interno, recante modifica delle direttive 97/7/CE, 2002/65/CE, 2005/60/CE, 2006/48/CE, e che abroga la direttiva 97/5/CE».

In particolare, il provvedimento definisce modalità e termini per l'invio delle informazioni che i prestatori dei servizi di cui al comma 2, lettere m), punti 1) e 2), e n) del decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 11, sono tenuti a notificare in conformità all'art. 37, della direttiva (UE) 2015/2366 (PSD2). Per consultare il Provvedimento, cliccare [qui](#).

2.2. Criptovalute: depositato in Senato il Ddl su tassazione e antiriciclaggio

TUTTI GLI OPERATORI In data 27 aprile 2022 è stato depositato in Senato depositato in Senato il Disegno di legge n. 2572 recante disposizioni fiscali in materia di valute virtuali e disciplina degli obblighi antiriciclaggio. ZZ<SLa proposta prevede il riconoscimento fiscale delle valute virtuali, attraverso l'adozione di definizioni non contraddittorie tra i diversi ambiti regolatori, sia tributari che contabili, di facile applicabilità, come già previsto dai principali Stati membri dell'Unione europea. Nell'ambito delle misure di semplificazione delle procedure di adeguata verifica della clientela, si prevede che fra gli indici di rischio relativi a tipologie di prodotti, servizi, operazioni o canali di distribuzione rientrino anche: i servizi relativi all'utilizzo di valuta virtuale, nel caso in cui l'operazione di cambio tra valute virtuali e valute aventi corso forzoso non sia superiore al valore di 150 euro e i servizi di

portafoglio digitale, nel caso in cui la detenzione, la memorizzazione o il trasferimento di valute virtuali non superi il valore di 150 euro.

Nell'ambito fiscale vengono previste modifiche al testo unico delle imposte sui redditi (TUIR), di cui al decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917, per stabilire espressamente l'imponibilità ai fini dell'imposta sul reddito delle persone fisiche delle plusvalenze derivanti da operazioni che comportano il pagamento o la conversione in euro o in valute estere, effettuate su valute virtuali di ogni genere.

Per consultare il Ddl, cliccare [qui](#).

2.3. OICVM e FIA: in GU le modifiche al Regolamento Emittenti sulle commissioni di performance

OICVM E FIA Pubblicata in Gazzetta Ufficiale (n. 77 del 1° aprile 2022) la delibera Consob del 24 marzo 2022 n. 22274 che modifica il Regolamento Emittenti per l'adeguamento agli orientamenti ESMA34-39-992 in materia di commissioni di performance degli OICVM e di alcuni tipi di FIA.

Le modifiche al Regolamento emittenti sono state effettuate:

- integrando nell'articolo 15-bis il contenuto del KIID (*Key Information Document*) per i risparmiatori, con le informazioni per l'inserimento di un "*prominent warning*" che metta in luce che le commissioni di performance sono addebitabili al fondo anche in caso di performance negativa e delle informazioni sulla commissione di performance;
- modificando lo Schema 1 dell'Allegato 1B al medesimo Regolamento.

Per consultare il documento, cliccare [qui](#).

3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA.

3.1. CRR II: Banca d'Italia sulla qualifica di ente piccolo e non complesso

*BANCHE E
IMPRESE DI
INVESTIMENTO* In data 31 marzo 2022, la Banca d'Italia con relativa Nota ha comunicato che, con riferimento alle banche e ai gruppi bancari meno significativi sotto la sua supervisione diretta, ha deciso di confermare la soglia dei 5 miliardi e ha identificato gli intermediari piccoli e non complessi in base ai criteri previsti dal Regolamento.

La soglia – così come gli altri criteri quantitativi – è stata calcolata su base consolidata per le banche appartenenti a gruppi, prendendo a riferimento la data del 31 dicembre 2021; questa scelta potrà essere rivista in relazione a eventuali futuri chiarimenti delle autorità europee di senso contrario.

Per le banche e i gruppi bancari significativi, incluse le banche di credito cooperativo appartenenti a gruppi, l'identificazione degli intermediari piccoli e non complessi spetta alla BCE, in qualità di autorità competente. Per consultare la Nota, cliccare [qui](#).

3.2. SOS: i dati aggiornati sugli illeciti legati al Covid

*TUTTI GLI
OPERATORI* In data 4 aprile 2022, La UIF ha pubblicato i dati aggiornati sulle Segnalazioni delle operazioni Sospette (SOS) legate al Covid-19.

In particolare, le segnalazioni analizzate e trasmesse agli Organi investigativi dalla UIF nello scorso biennio riferibili a contesti di rischio collegati al Covid-19 sono state 7.562, la maggior parte delle quali trasmesse da banche e Poste (95%).

Il numero delle segnalazioni ha registrato un notevole incremento, passando dalle 2.197 segnalazioni ricevute nel 2020 alle 5.365 pervenute nel 2021.

Sotto il profilo geografico, le operazioni sospette riferite a casistiche Covid-19 riguardano tutte le regioni del Paese.

Da segnalare che oltre un quarto di tutte le segnalazioni ricevute riguarda operazioni richieste o eseguite nella capitale, sede di molte amministrazioni deputate all'intervento pubblico di contrasto sanitario ed economico al Covid-19.

Per consultare il documento, cliccare [qui](#).

3.3. NPL: attuazione delle Linee Guida EBA su esposizioni deteriorate oggetto di concessioni

BANCHE E INTERMEDIARI In data 5 aprile 2022, Banca d'Italia con relativa Nota ha comunicato di volersi conformare alle Linee guida EBA in materia di "gestione delle esposizioni deteriorate e oggetto di concessioni". L'attuazione degli Orientamenti dell'EBA non comporta impatti di rilievo per le banche LSI italiane (*Less Significant*), considerata la coerenza con le Linee Guida della Banca d'Italia ora vigenti. In linea di continuità con il passato, le banche LSI che – in base agli orientamenti dell'EBA – dovranno definire piani operativi di gestione degli NPL verranno contattate dalle unità di vigilanza della Banca d'Italia, che forniranno istruzioni operative di dettaglio.

Gli orientamenti EBA si applicano dal giorno successivo alla pubblicazione di questa nota sul sito web della Banca d'Italia.

Per consultare la Nota, cliccare [qui](#).

3.4. Assetti proprietari: in consultazione le modifiche Banca d'Italia

BANCHE In data 7 aprile 2022, Banca d'Italia ha avviato una consultazione in materia
INTERMEDIARI di assetti proprietari di banche, intermediari finanziari, società fiduciarie,
FINANZIARI, IMEL, IMEL, IP, SIM, SGR, SICAV e SICAF.
IP, SGR, SICAV,

SICAF Questa consultazione pubblica riguarda le disposizioni della Banca d'Italia che regolano l'acquisizione e la variazione di partecipazioni qualificate (i.e., pari o superiori al 10, 20, 30, 50% del capitale sociale o dei diritti di voto oppure tali da conferire un'influenza notevole o il controllo) in banche intermediari finanziari, società fiduciarie, IMEL, IP, SIM e gestori.

La consultazione avrà termine il 6 maggio 2022.

Per consultare il documento, cliccare [qui](#).

3.5. Crisi Ucraina: dalla UIF gli schemi per la comunicazione dei dati su depositi russi e bielorusi

TUTTI GLI In data 7 aprile 2022, la UIF ha reso disponibile il documento per la
OPERATORI comunicazione dei dati contenuti nella rilevazione sui depositi russi e bielorusi (DEPRU).

La rilevazione sui depositi russi e bielorusi (DEPRU) si compone di due distinte comunicazioni contenenti, rispettivamente, le informazioni da inviare ai sensi della lett. a) e della lett. b) dell'art. 5 *octies* del Regolamento 833/2014 e successive modifiche e dell'art. 1 *septvicies* del Regolamento 765/2006 e successive modifiche.

Per consultare il documento, cliccare [qui](#).

3.6. Covid 19 e PNRR: la UIF sulla prevenzione dei fenomeni di criminalità finanziaria

TUTTI GLI OPERATORI In data 12 aprile 2022, la UIF ha fornito indicazioni in merito alla prevenzione dei rischi connessi alla cessione dei crediti fiscali connessi al Covid-19 e alla prevenzione dei fenomeni di criminalità finanziaria legati al PNRR.

Gli elementi informativi riportati nella presente Comunicazione hanno natura esemplificativa.

Tutti i destinatari degli obblighi di comunicazione o segnalazione alla UIF ai sensi degli articoli 10 e 35 del d.lgs. 231/2007 devono valutare con la massima attenzione anche ulteriori comportamenti a rischio connessi con le conseguenze economiche della pandemia o con la gestione del PNRR.

Per consultare la Comunicazione, cliccare [qui](#).

3.7. Operatori in criptovalute: Le Guide utente OAM per l'iscrizione al Registro

CRIPTO In data 18 aprile 2022, l'Organismo per la gestione degli elenchi degli Agenti in attività finanziaria e dei Mediatori creditizi (OAM) ha comunicato che entro il 18 maggio sarà operativa la Sezione speciale del Registro dei Cambiavalute tenuto dall'OAM.

Al fine di agevolare le future registrazioni e comunicazioni da parte dei soggetti, l'OAM ha predisposto le seguenti Guide utente:

- registrazione al portale OAM;
- comunicazione di operatività sul territorio italiano per l'iscrizione nella Sezione speciale del Registro dei Cambiavalute.

Per consultare i documenti, cliccare [qui](#).

4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A

4.1. PSD2: Report EBA sull'autenticazione forte del cliente.

ISTITUTI DI PAGAMENTO, IMEL AISP In data 5 aprile 2022, l'EBA ha pubblicato il rapporto finale sulla modifica delle norme tecniche di regolamentazione (RTS) sull'autenticazione forte dei clienti e sugli standard aperti di comunicazione comuni e sicuri (SCA&CSC) ai sensi della direttiva sui servizi di pagamento (PSD2). Le modifiche introducono una nuova esenzione obbligatoria alla SCA che richiederà ai fornitori di account di non applicare la SCA quando i clienti utilizzano un prestatore del servizio di informazione sui conti (Account Information Service Provider – AISP) per accedere alle informazioni sull'account di pagamento, a condizione che siano soddisfatte determinate condizioni.

Per consultare il Report, cliccare [qui](#).

4.2. MAR: aggiornate le LG ESMA sul ritardo nella disclosure di informazioni privilegiate

INTERMEDIARI BANCARI E FINANZIARI In data 14 aprile 2022, l'ESMA ha pubblicato l'aggiornamento delle Linee guida relative Regolamento (UE) n. 596/2014 sugli abusi di mercato (MAR) con riferimento al ritardo nella comunicazione di informazioni privilegiate e sulle interazioni con la vigilanza prudenziale.

Le Linee guida aggiungono alcuni casi di legittimo interesse degli emittenti per ritardare la divulgazione di informazioni privilegiate.

Per consultare le Linee Guida, cliccare [qui](#).

4.3. Distribuzione assicurativa e riassicurativa: i chiarimenti IVASS

IMPRESE DI ASSICURAZIONE E INTERMEDIARI ASSICURATIVI In data 12 aprile 2022, l'IVASS ha fornito chiarimenti applicativi concernenti il Regolamento IVASS n. 40/2018 recante disposizioni in materia di distribuzione assicurativa e riassicurativa.

I chiarimenti riguardano i seguenti quesiti:

- Gli addetti all'attività di distribuzione, già iscritti alla sezione E)
- I dipendenti di una impresa di assicurazione e/o gli addetti operanti all'interno dei locali dell'intermediario
- L'obbligo di conservazione della documentazione di cui all'art. 67 del Regolamento IVASS n. 40/2018
- I soggetti iscritti nella sezione "E" del RUI

Per consultare il documento, cliccare [qui](#).

5. WEBINAR & CONVEGNI

5.1. ESG e Gestione Collettiva

TUTTI GLI OPERATORI In data 17 maggio 2022, si terrà il secondo Webinar a tema ESG dal titolo *"ESG: Cosa accadrà nel 2022/2023 (regolamenti delegati SFDR-Tassonomia/Q&A ESA's)"*. Tra i relatori interverranno il Dott. Donato Varani, l'Av. Daniel Lunetta e la Dott.ssa Dalila Di Martino.

* * *

Per qualsiasi chiarimento o approfondimento, non esitate a contattarci.