



NEWSLETTER

anno 9°- newsletter 7/2022

Aggiornata al 31/07/2022

PRIMO PIANO

- ◆ **Regolamento Intermediari:** la Consob pubblica gli esiti della consultazione finalizzata ad adeguare il Regolamento Intermediari alla Direttiva (UE) 2021/338 sul capital markets recovery package, all'implementazione delle normative MIFID II, UCITS e IDD in tema di finanza sostenibile, alla Direttiva (UE) 2019/2034 in materia di reverse solicitation e ulteriori interventi.
- ◆ **ESG:** sostenibilità e principio del Do No Significant Harm (DNSH) in Gazzetta ufficiale il Regolamento delegato (UE) 2022/1288 che integra il Regolamento (UE) 2019/2088.
- ◆ **ESG:** il Joint Committee of the three European Supervisory Authorities ha pubblicato in data 28 luglio 2022 la prima relazione annuale sulla divulgazione volontaria delle informazioni sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ai sensi del SFDR.
- ◆ **Circolare Banca d'Italia 285:** pubblicato il 39° aggiornamento della Circolare n. 285 della Banca d'Italia contenente disposizioni in materia di albo delle banche e di gruppi bancari.
- ◆ **Segnalazioni per le SIM classe 1:** in data 19 luglio 2022 la Banca d'Italia ha fornito le istruzioni per le segnalazioni di vigilanza obbligatorie ai sensi dell'IFD, IFR e CRR per le SIM di classe 1
- ◆ **Richiamo di attenzione congiunto Banca d'Italia - Consob:** le Autorità in parola richiamano l'attenzione dei gestori collettivi sulla necessità di valutare il concreto allineamento dei processi interni alle aspettative di vigilanza al fine di intraprendere, laddove necessario, le adeguate azioni correttive.
- ◆ **Consultazioni Banca d'Italia:** nel mese di luglio 2022 la Banca d'Italia ha posto in pubblica consultazione l'aggiornamento delle disposizioni in materia di bilancio e di esternalizzazione di funzioni aziendali.
- ◆ **Cripto-attività:** raggiunto l'accordo sulla proposta di Regolamento relativo ai mercati delle cripto-attività (MiCa) orientato a proteggere gli investitori e preservare la stabilità finanziaria, permettendo allo stesso tempo l'attrattività del settore.



annunziata&conso

SOMMARIO

PRIMO PIANO	1
1. LEGISLAZIONE EUROPEA	4
1.1. ESG: REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2022/1288 INFORMAZIONI RELATIVE AL PRINCIPIO DEL DO NO SIGNIFICANT HARM (DNSH).....	4
1.2. REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2022/1159: REQUISITI PRUDENZIALI IMPRESE DI INVESTIMENTO E COMUNICAZIONE AL PUBBLICO DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO	4
1.3. REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2022/1299: CONTROLLI SULLA GESTIONE DELLE POSIZIONI DA PARTE DELLE SEDI DI NEGOZIAZIONE.....	5
1.4. FINANZA DIGITALE: ACCORDO SUL REGOLAMENTO EUROPEO SULLE CRIPTO-ATTIVITÀ.....	5
2. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA.	6
2.1. REGOLAMENTO INTERMEDIARI: CONCLUSA LA CONSULTAZIONE DELLA CONSOB.	6
2.2. CIRCOLARE 285 BANCA D'ITALIA: AGGIORNAMENTO N. 39 DEL 12 LUGLIO 2022.7	
2.3. COMUNICAZIONE AL PUBBLICO DI INFORMAZIONI PRIVILEGIATE: PROTOCOLLO D'INTESA BANCA D'ITALIA E LA CONSOB..	8
2.4. ORIENTAMENTI ESMA SUGLI SCENARI DELLE PROVE DI STRESS AI SENSI DEL REGOLAMENTO FONDI COMUNI MONETARI	8
2.5. PROCESSO DI RIESAME E VALUTAZIONE PRUDENZIALE DELLE CCP: BANCA D'ITALIA E CONSOB SI CONFORMANO AGLI ORIENTAMENTI.....	9
2.6. DISPOSIZIONI DELLA BANCA D'ITALIA IN MATERIA DI ASSETTI PROPRIETARI DI BANCHE E ALTRI INTERMEDIARI	9
3. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A.....	10
3.1. LINEE GUIDA EBA: POLITICHE DI REMUNERAZIONE.....	10
3.2. LINEE GUIDA EBA: RACCOLTA DATI SU REDDITI ELEVATI.....	10
3.3. LINEE GUIDA CONGIUNTE EBA ED ESMA SULLE PROCEDURE E METODOLOGIE COMUNI PER IL PROCESSO DI REVISIONE E VALUTAZIONE PRUDENZIALE.....	11
3.4. EBA: IN CONSULTAZIONE IL MANUALE DI VIGILANZA PER LA CONVALIDA DEI SISTEMI DI RATING INTERNI.	12
3.5. POG: CONSULTAZIONE ESMA SULLE LINEE GUIDA AI SENSI MIFID II	12
3.6. CONSULTAZIONE BANCA D'ITALIA: BILANCIO DELLE BANCHE E DEGLI INTERMEDIARI IFRS DIVERSI DAGLI INTERMEDIARI BANCARI	13
3.7. BANCA D'ITALIA: IN CONSULTAZIONE LE NUOVE RILEVAZIONI IN MATERIA DI ESTERNALIZZAZIONE DI FUNZIONI AZIENDALI.....	14
3.8. ESG PRIMA RELAZIONE SULLA PORTATA DELLA DIVULGAZIONE VOLONTARIA DELLE PRINCIPALI RIPERCUSSIONI NEGATIVE NELL'AMBITO DEL SFDR.....	14
3.9. DICHIARAZIONE DEL FINANCIAL STABILITY BOARD (FSB) SULLA REGOLAMENTAZIONE INTERNAZIONALE E LA SUPERVISIONE DELLE ATTIVITÀ IN CRIPTOVALUTE.....	15
3.10. TRATTAMENTO PRUDENZIALE DELLE ESPOSIZIONI IN CRIPTOVALUTE: SECONDA CONSULTAZIONE BCBS.....	15
3.11. RICHIAMO DI ATTENZIONE CONGIUNTO BANCA D'ITALIA - CONSOB IN MATERIA DI COSTI A CARICO DEI FONDI..	16

3.12. OVERVIEW EIOPA SULL'INSURANCE RECOVERY AND RESOLUTION DIRECTIVE (IRRD)	16
3.13. GUIDA AML/CFT PER IL SETTORE IMMOBILIARE: FATF-GAFI PUBBLICA LE MODIFICHE ALLA PROPRIA GUIDA.....	17
3.14. LINEE GUIDA EBA SUI CRITERI PER L'ESENZIONE DELLE IMPRESE DI	

INVESTIMENTO DAI REQUISITI DI LIQUIDITÀ. 17	
3.15. SEGNALAZIONI SIM CLASSE 1: ISTRUZIONI DELLA BANCA D'ITALIA	18
3.16. RISULTATI DELLA TASK FORCE PROMOSSA DALLA BANCA D'ITALIA SULL'EXTERNAL EXECUTION DEL BAIL-IN.	18

1. LEGISLAZIONE EUROPEA

1.1. ESG: regolamento delegato (UE) 2022/1288 informazioni relative al principio del Do No Significant Harm (DNSH)

*TUTTI GLI
OPERATORI*

Publicato il data 25 luglio 2022 il Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione del 6 aprile 2022 che integra il regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano i dettagli del contenuto e della presentazione delle informazioni relative al principio «non arrecare un danno significativo».

Per consultare il testo del Regolamento cliccare [qui](#).

1.2. Regolamento delegato (UE) 2022/1159: requisiti prudenziali imprese di investimento e comunicazione al pubblico della politica di investimento

*IMPRESE DI
INVESTIMENTO*

In data 6 luglio 2022 è stato pubblicato in Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il Regolamento delegato (UE) della Commissione dell'11 marzo 2022 che integra il Regolamento (UE) 2019/2033 sui requisiti prudenziali delle imprese di investimento (IRR) per quanto concerne le norme tecniche di informativa al pubblico delle politiche di investimento.

L'informativa richiesta considera comunicazioni in tema di:

- proporzione dei diritti di voto;
- comportamento di voto;
- ricorso alle imprese di consulenza in materia di voto;
- orientamenti di voto.

Per consultare il testo del Regolamento cliccare [qui](#).

1.3. Regolamento delegato (UE) 2022/1299: controlli sulla gestione delle posizioni da parte delle sedi di negoziazione

*SEDI DI
NEGOZIAZIONE*

Pubblicato in data 26 luglio 2022 il Regolamento delegato (UE) 2022/1299 che integra la direttiva 2014/65/UE del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano il contenuto dei controlli sulla gestione delle posizioni da parte delle sedi di negoziazione.

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

1.4. Finanza digitale: accordo sul regolamento europeo sulle cripto-attività

*OPERATORI IN
CRIPTO-ATTIVITÀ*

Con comunicato stampa del 30 giugno 2022 il Consiglio dell'UE comunica che è stato raggiunto un accordo provvisorio sulla proposta di regolamento relativo al mercato delle cripto-attività (MiCa).

L'accordo raggiunto dovrà essere approvato dal Consiglio e dal Parlamento europeo prima di passare attraverso la procedura di adozione formale.

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

2. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA.

2.1. Regolamento Intermediari: conclusa la Consultazione della Consob.

*INTERMEDIARI
FINANZIARI*

In data 29 luglio 2022 la Consob ha pubblicato l'esito della consultazione avviata lo scorso 17 febbraio 2022, e terminata il conseguente 19 marzo, al fine di adeguare la disciplina degli intermediari (di seguito anche "Regolamento Intermediari") ai seguenti atti comunitari:

- Direttiva (UE) 2021/338;
- Atti delegati di implementazione delle direttive MiFID II, UCITS, AIFMD e IDD in tema di finanza sostenibile;
- Direttiva (UE) 2019/2034 (IFD).

L'Autorità evidenzia altresì che sono stati apportati interventi di razionalizzazione e di semplificazione della disciplina vigente anche in relazione ai seguenti ulteriori ambiti:

- requisiti di conoscenza e competenza del personale degli intermediari;
- albo e le regole applicabili ai consulenti finanziari;
- procedimento di estensione dell'autorizzazione delle SIM allo svolgimento dei servizi di investimento;
- gestione dell'albo previsto dall'art. 20 del TUF;
- operatività transfrontaliera delle SIM.

Per consultare la delibera Consob cliccare [qui](#).

Per consultare la relazione degli esiti della consultazione, cliccare [qui](#).

2.2. Circolare 285 Banca d'Italia: aggiornamento n. 39 del 12 luglio 2022.

BANCHE

Publicato in data 12 luglio il 39° aggiornamento della Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 della Banca d'Italia. Con l'aggiornamento in parola sono stati modificati:

- i capitoli 2 e 4 della Parte Prima del Titolo I, che contengono le disposizioni in materia di gruppi bancari e di albo delle banche e di gruppi bancari;
- il capitolo 1 della Parte Prima del Titolo III, che contiene disposizioni circa il processo di controllo prudenziale.

Per consultare il testo dell'atto di emanazione, cliccare [qui](#).

Per consultare l'estratto della Circolare aggiornato, cliccare [qui](#).

Per il testo completo della Circolare cliccare [qui](#).

2.3. Comunicazione al pubblico di informazioni privilegiate: protocollo d'intesa Banca d'Italia e la Consob

*TUTTI GLI
OPERATORI*

Siglato in data 25 luglio 2022 il protocollo d'intesa tra la Banca d'Italia e la Consob in materia di collaborazione nei procedimenti di autorizzazione del ritardo alla comunicazione al pubblico di informazioni privilegiate ai sensi dell'articolo 17, paragrafi 5 e 6, del Regolamento (UE) 596/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio.

Per consultare il comunicato stampa cliccare [qui](#).

2.4. Orientamenti ESMA sugli scenari delle prove di stress ai sensi del regolamento fondi comuni monetari

GESTORI DI FCM

Con la Nota 28 del 20 luglio 2022 la Banca d'Italia dà attuazione ai nuovi Orientamenti dell'ESMA sugli scenari da adottare per le prove di stress ai sensi dell'articolo 28 del regolamento sui fondi comuni monetari (regolamento FCM) che assumono valore di orientamenti di vigilanza.

Gli Orientamenti in parola si applicano ai fondi comuni monetari e ai gestori di FCM quali definiti nel regolamento FCM secondo quanto disposto dall'articolo 16 del regolamento (UE) n. 1095/2010 del Parlamento europeo e del Consiglio

Per consultare gli orientamenti, cliccare [qui](#).

Per consultare la nota della Banca d'Italia, cliccare [qui](#).

2.5. Processo di riesame e valutazione prudenziale delle CCP: Banca d'Italia e Consob si conformano agli orientamenti.

CCP La. Banca d'Italia e la Consob si conformano agli orientamenti dell'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA) relativi alle procedure e ai metodi comuni per il processo di riesame e valutazione prudenziale delle controparti centrali.

Gli orientamenti recepiti si pongono l'obiettivo di stabilire prassi di vigilanza volte a favorire l'applicazione comune, uniforme e coerente dell'articolo 21 del Regolamento (UE) n. 648/2012 sugli strumenti derivati OTC, le controparti centrali e i repertori di dati sulle negoziazioni.

Per consultare la notizia cliccare [qui](#).

2.6. Disposizioni della Banca d'Italia in materia di assetti proprietari di banche e altri intermediari

BANCHE E ALTRI INTERMEDIARI Pubblicate in data 27 luglio 2022, a seguito della consultazione aperta lo scorso 6 aprile e terminata il conseguente 6 maggio, le Disposizioni della Banca d'Italia in materia di assetti proprietari di banche e altri intermediari. Le disposizioni in parola realizzano un aggiornamento della disciplina in materia di autorizzazione all'acquisizione o all'incremento di partecipazioni qualificate in banche, intermediari iscritti nell'albo previsto dall'art. 106 del Testo Unico Bancario, istituti di moneta elettronica, istituti di pagamento, SIM, SGR, SICAV e SICAF.

Per consultare le Disposizioni cliccare [qui](#).

Per consultare il Provvedimento cliccare [qui](#).

3. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A

3.1. Linee guida EBA: politiche di remunerazione

*BANCHE E ALTRI
INTERMEDIARI*

L'European Banking Authority ha reso note le linee guida sull'analisi comparativa della retribuzione e del divario retributivo di genere ai sensi della CRD (EBA GL/2022/06) e linee guida sulla remunerazione e benchmarking del divario retributivo di genere nell'ambito della IFD (EBA GL/2022/07).

Per consultare il testo della pubblicazione cliccare [qui](#).

Per consultare le linee guida emanate nell'ambito della CRD cliccare [qui](#).

Per consultare le linee guida emanate nell'ambito della IFD cliccare [qui](#).

3.2. Linee guida EBA: raccolta dati su redditi elevati

BANCHE E SIM

L'European Banking Authority (EBA) ha pubblicato le linee guida sulla raccolta dei dati relativa agli alti redditi (EBA/GL/2022/08) ai sensi della direttiva 2013/36/UE (CRD) e della direttiva (UE) 2019/2034 (IFD).

Le linee guida in parola richiedono alle Autorità competenti di raccogliere informazioni sul numero di persone fisiche, rispettivamente per ente e impresa di investimento, che ricevono una remunerazione pari o superiore a euro 1 milione per esercizio.

L'aggiornamento delle Linee Guida deriva dal regime di remunerazione specifico introdotto per le imprese di investimento dalla Investment Firms Directive (IFD) e dall'Investment Firms Regulation (IFR).

Per consultare le linee guida cliccare [qui](#).

3.3. Linee guida congiunte EBA ed ESMA sulle procedure e metodologie comuni per il processo di revisione e valutazione prudenziale

*IMPRESSE DI
INVESTIMENTO*

L'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA) e l'Autorità bancaria europea (EBA) hanno pubblicato in data 21 luglio 2022 le linee guida finali sulle procedure e metodologie comuni per il processo di revisione e valutazione prudenziale (SREP) per le imprese di investimento.

Le linee guida SREP stabiliscono il processo e i criteri comuni per la valutazione dei principali elementi dello SREP, tra cui:

- modello di business;
- disposizioni di governance e controlli pertinenti;
- rischi per l'adeguatezza patrimoniale;
- rischio di liquidità e adeguatezza della stessa.

Gli orientamenti contenuti nelle linee guida si basano sulla direttiva sulle imprese di investimento (IFD) e mirano ad armonizzare le pratiche di vigilanza in merito al processo di revisione e valutazione prudenziale delle imprese di investimento.

Le Autorità comunicano altresì che le linee guida saranno tradotte nelle lingue ufficiali dell'UE e pubblicate sui siti web dell'ESMA e dell'EBA.

Inoltre, sul tema si segnala che l'EBA ha pubblicato in data 21 luglio 2022 una bozza di norme tecniche di regolamentazione che chiariscono in che modo le Autorità competenti dovrebbero misurare i rischi o gli elementi di rischio che le imprese di investimento assumono nel porre in essere le proprie attività.

Per consultare le linee guida ESMA-EBA, cliccare [qui](#).

Per consultare gli RTS, cliccare [qui](#).

3.4. EBA: in consultazione il manuale di vigilanza per la convalida dei sistemi di rating interni.

ENTI CREDITIZI L'Autorità Banca Europea (EBA) ha posto in consultazione (EBA/CP/2022/08) in data 28 luglio 2022 il manuale di vigilanza per la convalida dei sistemi basati sui rating interni. Il manuale in parola specifica quali elementi dei sistemi di rating adottati dagli enti dovrebbero essere valutati dalla funzione di convalida.

Il manuale fornisce altresì una serie di buone prassi e linee guida utili per la funzione di convalida.

La consultazione durerà fino al 28 ottobre 2022.

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

3.5. POG: consultazione ESMA sulle linee guida ai sensi MIFID II

*INTERMEDIARI
FINANZIARI* In data 8 luglio 2022 l'European Securities and Markets Authority (ESMA), ha posto in consultazione le linee guida sulla governance dei prodotti ai sensi della MiFID II.

L'autorità di regolamentazione dei mercati mobiliari dell'UE propone un aggiornamento degli orientamenti del 2017 sulla governance dei prodotti a seguito di numerosi recenti sviluppi normativi e dei risultati dell'azione di vigilanza comune 2021 sui requisiti di governance dei prodotti ai sensi della MiFID II.

L'ESMA prenderà in considerazione tutti i commenti ricevuti entro il 7 ottobre 2022.

Per il testo delle linee guida poste in pubblica consultazione, cliccare [qui](#).

Per consultare i risultati dell'azione di vigilanza comune 2021 sui requisiti di governance dei prodotti MiFID II, cliccare [qui](#).

3.6. Consultazione Banca d'Italia: bilancio delle banche e degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari

*BANCHE E ALTRI
INTERMEDIARI
IFRS*

Il 5 luglio 2022 la Banca d'Italia ha posto in consultazione la Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" e il Provvedimento del 29 ottobre 2021 "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari".

Le disposizioni in consultazione sono volte principalmente a recepire dal 1° gennaio 2023:

- il nuovo principio contabile internazionale IFRS 17 "Contratti assicurativi";
- e le conseguenti modifiche introdotte in altri principi contabili internazionali, tra cui:
 - lo IAS 1 "Presentazione del bilancio";
 - e l'IFRS 7 "Strumenti finanziari: informazioni integrative".

Nel definire le bozze normative si è tenuto conto delle disposizioni recentemente emanate dall'IVASS per il bilancio assicurativo (Cfr. Regolamento ISVAP n. 7 del 13 luglio 2007, come modificato dal Provvedimento n. 121 del 7 giugno 2022).

La consultazione in parola resterà aperta sino al 4 agosto 2022.

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

Per la bozza del 8° Aggiornamento della Circolare 262, cliccare [qui](#).

Per la bozza del provvedimento cliccare [qui](#).

3.7. Banca d'Italia: in consultazione le nuove rilevazioni in materia di esternalizzazione di funzioni aziendali

*TUTTI GLI
OPERATORI*

In data 28 luglio 2022 la Banca d'Italia ha posto in pubblica consultazione le Istruzioni di compilazione e lo Schema di segnalazione relativi a nuove rilevazioni in materia di esternalizzazione.

La consultazione resterà aperta fino al 26 settembre 2022.

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

Per consultare lo schema di segnalazione, cliccare [qui](#).

3.8. ESG prima relazione sulla portata della divulgazione volontaria delle principali ripercussioni negative nell'ambito del SFDR.

*OPERATORI
SOGGETTI ALLA
SFDR*

Il Joint Committee of the three European Supervisory Authorities (ABE, EIOPA ed ESMA) ha pubblicato in data 28 luglio 2022 la prima relazione annuale sulla divulgazione volontaria delle informazioni sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ai sensi del SFDR.

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

3.9. Dichiarazione del Financial Stability Board (FSB) sulla regolamentazione internazionale e la supervisione delle attività in criptovalute

*OPERATORI IN
CRIPTOVALUTE*

Facendo seguito al risk assessment on crypto-assets del 2022, reso noto lo scorso febbraio 2022, il FSB ha pubblicato in data 11 luglio 2022 uno statement sulla regolamentazione e la supervisione delle criptovalute "unbacked" e delle "stablecoin", nonché sull'analisi delle implicazioni di stabilità della finanza decentralata. Il lavoro fornisce una solida base per una regolamentazione coerente e completa delle risorse crittografiche.

Per consultare lo statement dell'11 luglio cliccare [qui](#).

Per consultare il risk assesment di febbraio cliccare [qui](#).

3.10. Trattamento prudenziale delle esposizioni in criptovalute: seconda consultazione BCBS

*OPERATORI IN
CRIPTOVALUTE*

Il Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria ha pubblicato una seconda consultazione pubblica sul trattamento prudenziale delle esposizioni in criptovalute.

La consultazione in parola fa seguito alla precedente - avviata nel giugno 2021 - e alle relative risposte ricevute.

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

3.11. Richiamo di attenzione congiunto Banca d'Italia - Consob in materia di costi a carico dei fondi

GESTORI DI FONDI Facendo seguito al final report pubblicato dall' European Securities and Markets Authority (ESMA), avente ad oggetto gli esiti emersi dalla Common Supervisory Action (CSA), la Banca d'Italia e la Consob hanno pubblicato un Richiamo di attenzione su alcuni principi generali che dovrebbero orientare la concreta declinazione dei processi di pricing dei fondi da parte dei gestori.

Per consultare i contenuti del documento cliccando [qui](#).

3.12. Overview EIOPA sull'Insurance Recovery and Resolution Directive (IRR)

IMPRESE DI ASSICURAZIONI In data 6 luglio 2022 l'Autorità europea delle assicurazioni e delle pensioni aziendali e professionali (EIOPA) ha pubblicato un documento che fornisce una panoramica della proposta di direttiva per il recupero e la risoluzione delle assicurazioni (IRR).

Nel suo report, l'EIOPA accoglie favorevolmente la proposta in quanto affronta tutti gli elementi costitutivi pertinenti di un quadro di risanamento e risoluzione e si concentra sulla cooperazione e sul coordinamento tra le Autorità.

Per consultare il comunicato stampa cliccare [qui](#).

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

3.13. Guida AML/CFT per il settore immobiliare: FATF-GAFI pubblica le modifiche alla propria guida

*TUTTI GLI
OPERATORI*

In data 26 luglio 2022 il Financial Action Task Force – Gruppo d'azione finanziaria (FATF-GAFI) ha pubblicato la propria Guida AML/CFT per il settore immobiliare.

Le valutazioni del GAFI sottolineano l'importanza di approfondire per il settore del real estate la comprensione dei rischi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo. Le vulnerabilità evidenziate nel report suggeriscono di adottare adeguate misure per mitigare i rischi in parola includendo misure efficaci di adeguata verifica della clientela.

Per consultare il testo della Guida, cliccare [qui](#).

3.14. Linee guida EBA sui criteri per l'esenzione delle imprese di investimento dai requisiti di liquidità.

*IMPRESE DI
INVESTIMENTO*

In data 29 luglio 2022 l'Autorità Bancaria Europea (EBA) ha pubblicato le linee guida (EBA/GL/2022/10) sui criteri per l'esenzione delle imprese di investimento piccole e non interconnesse dai requisiti di liquidità introdotti dal Regolamento (EU) 2019/2033 (IFR).

Al fine di avere un'applicazione armonizzata dell'esenzione, le linee guida dell'EBA affrontano alcuni elementi principali come l'insieme dei servizi e delle attività di investimento che rendono un'impresa di investimento esentabile e l'insieme di criteri che un'Autorità dovrebbe valutare prima di concedere l'esenzione.

Le linee guida EBA individuano altresì alcuni servizi di investimento che nelle imprese di investimento possono originare il rischio di liquidità.

Per consultare il testo delle linee guida cliccare [qui](#).

3.15. Segnalazioni SIM classe 1: istruzioni della Banca d'Italia

SIM CLASSE 1 In data 19 luglio 2022 la Banca d'Italia ha fornito le istruzioni per le segnalazioni di vigilanza obbligatorie ai sensi dell'IFD, IFR e CRR per le SIM di classe 1.

Per consultare i contenuti del documento cliccare [qui](#).

3.16. Risultati della Task Force promossa dalla Banca d'Italia sull'external execution del bail-in

*BANCHE E
INTERMEDIARI
POTENZIALMENTE
SOGGETTI AL
BAIL-IN* In data 19 luglio 2022 la Banca d'Italia ha pubblicato i risultati dei lavori condotti dal "Post-Trade Participants Committee" (PTPC-TF) - Monte Titoli Euronext Securities Milan, in collaborazione con ABI e ASSOSIM - sull'implementazione dell'external execution del bail-in nell'ambito dei sistemi di post-trade italiani.

Per consultare i contenuti del documento cliccando [qui](#).

* * *

Per qualsiasi chiarimento o approfondimento, non esitate a contattarci.