THE BRITISH CHAMBER OF COMMERCE INCORPORATED FOR ITALY
SENNI&PARTNERS
STUDIO LEGALE
AIBE Associazione Italiana Banche Estere
HSBC
"Gestire la Brexit: quali strategie"
Online Seminars
9 LUG. 2020 11:00

La Brexit e l'operatività *cross border* degli operatori bancari e finanziari

Ursula Ciaravolo
Servizio Rapporti Istituzionali di Vigilanza
Divisione Costituzioni banche e altri intermediari

9 luglio 2020

Agenda

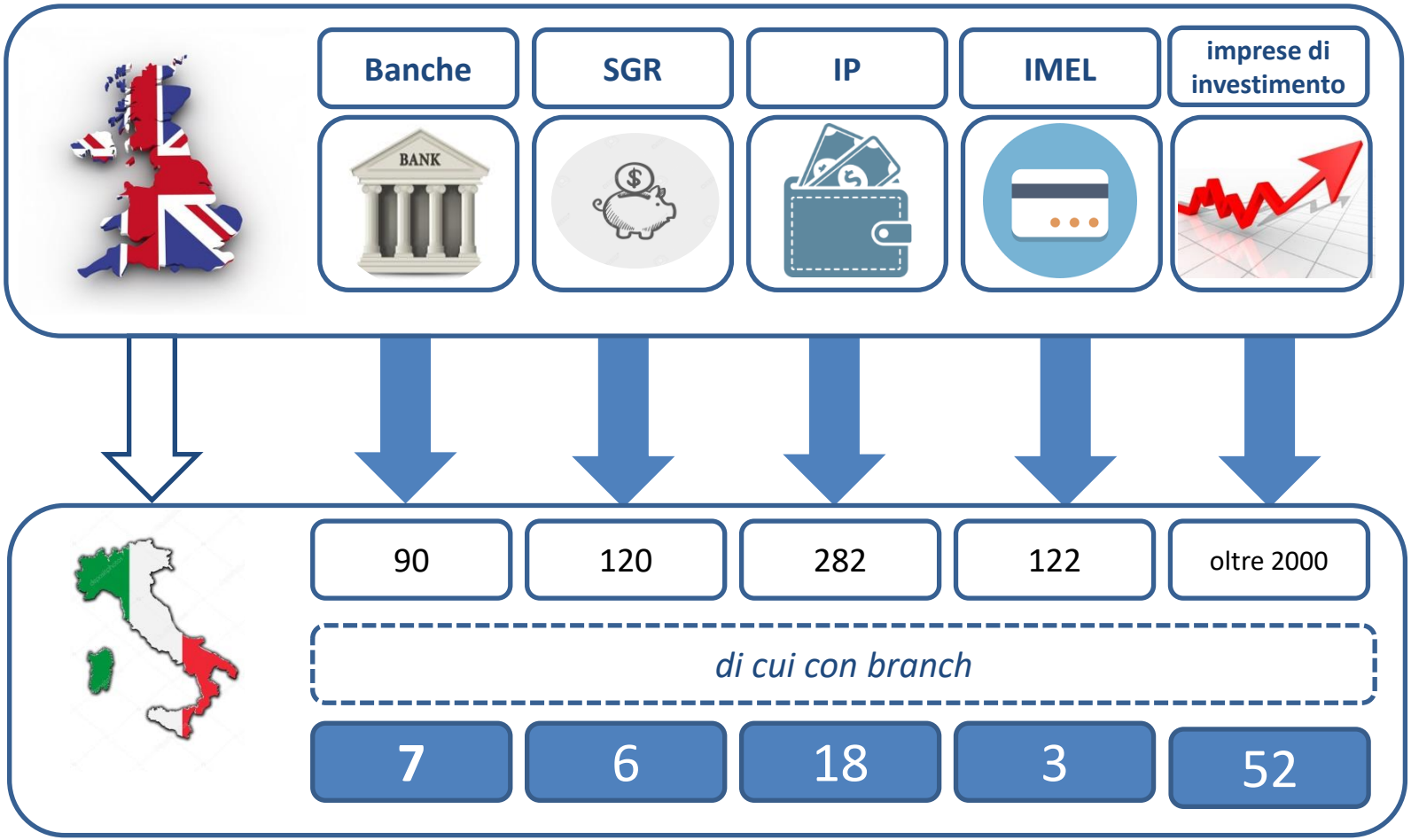
- Il regime autorizzativo degli operatori extra-UE in Italia
- Gli operatori UK in Italia
- Gli operatori italiani in UK
- Brexit:
  - Le alternative per la ricollocazione
  - Problematiche e soluzioni
- Decreto Brexit:
  - Regime transitorio
  - Le iniziative della Banca d'Italia
  - La risposta del mercato
- Conclusioni

Il regime autorizzativo degli operatori extra-UE in Italia

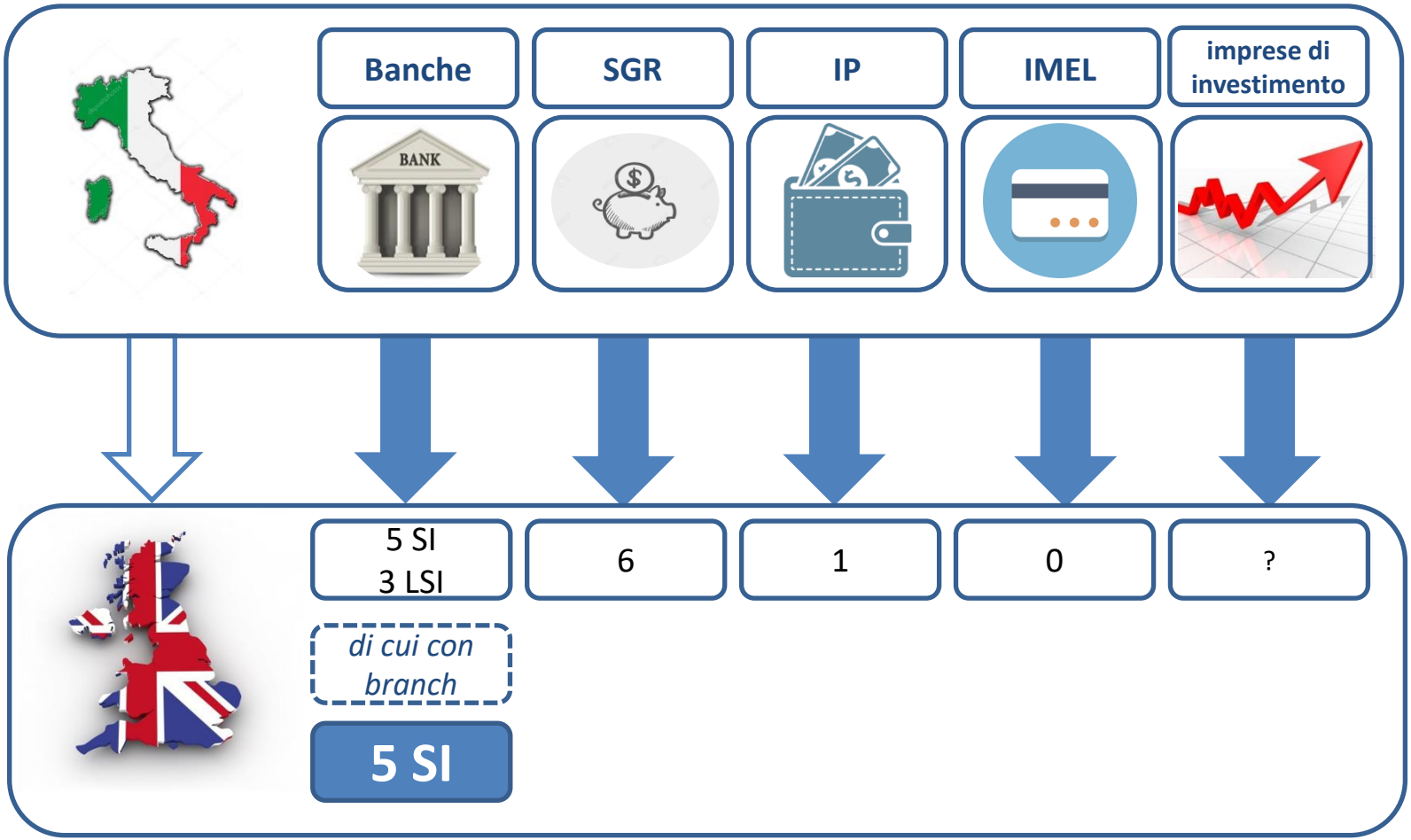
Tipologia di operatore	Requisiti autorizzativi		Competenza
Banche	Procedimento amministrativo (120 gg)		BANCA D'ITALIA
	Succursale (*branch*)	Libera prestazione (LPS)	
Imel	Operatività consentita <u>solo</u> con succursale		BANCA D'ITALIA
Imprese di investimento	Operatività consentita <u>solo</u> mediante succursale (limitatamente alle controparti qualificate concessa anche senza succursale)		CONSOB Commissione Nazionale per le Società e la Borsa

Per **tutti gli altri operatori extra-Ue** è consentito l'accesso al mercato solo mediante la costituzione di intermediari di diritto italiano

Gli operatori UK in Italia



Gli operatori italiani in UK



Brexit: le alternative per la ricollocazione

Brexit: problematiche e soluzioni

Alternativa A

BANCA D'ITALIA

- **Autorizzazione come operatore Extra-UE:**
  - ***Accordi di collaborazione*** *OK solo no deal*
  - ***Valutazione di adeguatezza*** *OK*
  - ***Parere MAE (ex TUB)***

→ Autorizzazione con efficacia condizionata

Alternativa C

- **Accesso tramite Passaporto:**
  - ***Rischio arbitraggio*** ?
  - ***Empty shell*** ?

→ ECB policy stances on Brexit

Rischi da presidiare

- Modalità operativa coerente alla notifica – lps vs. branch
- Rispetto del regime di riserva
- Rilevanza di profili geopolitici nell'azione di contrasto al riciclaggio

Decreto Brexit: regime transitorio

- **Continuità:** max 6 mesi + 12 mesi
  - ✓ Banche, IMEL con branch, Investment Firms
- **Cessazione:** 6 mesi per ordinata chiusura
  - ✓ IP, IMEL senza branch, Gestori di risparmio
- **Limitazioni:**
  - ✓ raccolta del risparmio in LPS
  - ✓ divieto di servizi di investimento a clientela retail

Le iniziative della Banca d'Italia

- Adempimenti operativi a carico degli intermediari
  - → **Modulistica**
- Tutela della clientela
  - → **Comunicazioni al sistema**

La risposta del mercato

- **Notifiche**
  - ✓ Banche: 22 LPS, 2 branch, 3 LPS + branch

- Scarse informazioni sui **piani di cessione**

…nuovi passaporti !!!

Decreto Brexit: la risposta del mercato

- Branch di Banca Extra – UE: **1**
- LPS di Banca Extra –UE: **4**

- LPS di SIM: **1**

Altre soluzioni:
costituzione di *newco* di diritto italiano

Conclusioni

- **Incertezza** sull'esito delle trattative e continui rinvii del termine

  →scarso incentivo ad assumere scelte definitive

  →non attuazione dei piani di ristrutturazione/allocazione a causa dei costi di implementazione
- Forte azione di sensibilizzazione da parte delle Autorità per circoscrivere possibili **ricadute sulla clientela**
- Scadenza del transitorio (31.12.2020)

Grazie per l’attenzione

E-mail:
ursula.ciaravolo@bancaditalia.it