



Promuovere l'apertura, il rafforzamento e la resilienza del sistema economico e finanziario europeo

Principali proposte relative alle sanzioni

26 maggio 2021

**Commissione europea
DG FISMA**

Il problema dell'extra-territorialita'

- Recente controversia legata all'utilizzo di sanzioni "extra-territoriali" (cioè, applicate al di là del perimetro "convenzionale" della definizione di giurisdizione) da parte degli USA
 - **Sanzioni "primarie"**: applicabili ad individui e imprese con un chiaro nesso con gli USA
 - **Sanzioni "secondarie"**: proibiscono l'accesso al mercato US o al Sistema finanziario US agli individui e imprese accusati di intraprendere attività vietate, anche in assenza di nesso con gli USA

- *Esempi:*



Lo Statuto di Blocco Europeo

(Regolamento No. 2271/96)

- Art. 5: *Vieta ai residenti e alle imprese dell'UE di rispettare le disposizioni degli atti normativi extraterritoriali elencati (tranne se autorizzati)*
 - **Domanda di pronuncia pregiudiziale: C-124/20**
- Art. 6: *Consente agli operatori dell'Unione di ottenere il risarcimento dei danni derivanti dai suddetti atti normativi*
- Art. 4: *Annulla l'effetto nell'UE di sentenze di organi giurisdizionali stranieri basate su tali atti*
- **Ruolo delle Autorità Nazionali**
- **Ruolo della Commissione**
 - Notifiche
 - Autorizzazioni
 - Reporting & altro

Contesto

- *Contesto internazionale con sfide nuove e in aumento*
 - **Azioni unilaterali di paesi terzi vs. multilateralismo**
 - **La crescente assertività della Cina sulla scena internazionale**
 - **Uscita del Regno Unito dall'Unione**
- *Il regime delle valute mondiali non è sufficientemente diversificato*
 - **Il sistema finanziario internazionale e l'economia dipendono eccessivamente dal dollaro USA**
 - **Costi di transazione e di hedging, rischi per la stabilità finanziaria**
- *La crisi Covid-19 ha messo in evidenza certe vulnerabilità*
 - **Dipendenza delle processi produttivi e dei servizi critici da operatori/valute estere**

Obiettivi e strategia

- **L'UE è e rimane aperta e impegnata a favore del multilateralismo**
 - Cfr., ad esempio, comunicazioni sulle relazioni UE-USA o sul multilateralismo.
- A causa dei cambiamenti geopolitici e globali dell'economia, **l' UE deve promuovere la forza e la resilienza della sua economia e del suo settore finanziario** per continuare a beneficiare pienamente dei vantaggi della sua apertura

Strutturato in **tre pilastri**:

- ➔ I. rafforzare il **ruolo internazionale dell'euro**;
- II. sviluppare ulteriormente le **infrastrutture dei mercati finanziari dell'UE e aumentarne la resilienza**;
- III. promuovere ulteriormente l' **attuazione e l'applicazione uniformi delle sanzioni dell'UE**.

Migliore attuazione e applicazione delle sanzioni dell'UE



Alcuni effetti delle sanzioni statunitensi contro l'Iran del 2018 per gli operatori dell'UE

- **2.3 miliardi** di EUR di mancate entrate e multe segnalate dagli operatori dell'UE
- Cifre potenzialmente **più elevate**, se si prende in considerazione le opportunità commerciali perse

- L'applicazione non uniforme delle sanzioni dell'UE in tutti gli Stati membri riduce la **certezza tra gli operatori commerciali** e crea opportunità per il **forum shopping**. Ciò ostacola le attività commerciali legittime.
- **Gli strumenti** (ossia lo Statuto di Blocco) **e le iniziative esistenti** (ad esempio INSTEX) **non sono sufficienti** a contrastare pienamente gli effetti delle sanzioni extraterritoriali.

Principali elementi della strategia in materia di sanzioni

Promuovere l'applicazione uniforme delle sanzioni dell'UE

- Banca dati
- Sportello unico per le questioni transfrontaliere
- Rispetto delle sanzioni durante fornitura aiuto finanziario a partner esterni
- Riesame dell'impatto delle sanzioni per massimizzarne l'efficacia

Proseguire la cooperazione internazionale e la convergenza in materia di sanzioni

- Ulteriore allineamento delle decisioni sulle sanzioni con i partner del G-7
- Opposizione contro l'applicazione extraterritoriale delle sanzioni unilaterali

Rafforzare gli strumenti dell'UE per contrastare le sanzioni extraterritoriali

- Affilare gli strumenti esistenti, come lo Statuto di Blocco.
- Considerare opzioni strategiche per contrastare l'effetto delle sanzioni extraterritoriali
- Vigilare su acquisizioni di imprese dell'UE che potrebbero avere effetti negativi

Conclusioni e prossimi passi

- La strategia della Commissione fa parte del più ampio piano di **autonomia strategica aperta** dell'UE.
- Si basa su **un'ampia serie di azioni che si rafforzano reciprocamente** e promuovono un sistema finanziario dell'UE più resiliente e solido, aperto al resto del mondo, ma in grado di resistere alle pratiche sleali dei paesi terzi e meno vulnerabile agli shock esterni, tra cui:
 - **Rafforzamento del ruolo internazionale dell'euro,**
 - **Infrastrutture finanziarie di mercato più sviluppate e resilienti,**
 - **Maggiore uniformità nell'attuazione delle sanzioni dell'UE.**
- Il calendario di attuazione si estende su diversi anni, pertanto i risultati saranno visibili solo a medio/lungo termine.
- Monitoreremo l'attuazione e l'efficacia. Se necessario, verranno considerati adeguamenti delle politiche.

Ulteriori informazioni

- **Comunicazione sul ruolo internazionale dell'euro (dicembre 2018)**

https://ec.europa.eu/info/files/communication-towards-stronger-international-role-euro_en

- **Comunicazione sulla promozione dell'apertura, della forza e della resilienza del sistema economico e finanziario europeo (gennaio 2021)**

https://ec.europa.eu/info/publications/210119-economic-financial-system-communication_en

- **Banca centrale europea: Il ruolo internazionale dell'euro (giugno 2020)**

<https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/ire/ecb.ire202006~81495c263a.en.pdf>

Informazioni sul regolamento di blocco dell'UE

<https://ec.europa.eu/info/blocking-statute>

INTEX

<https://instex-europe.com>