

SOMMARIO

■ **BANKING & CAPITAL MARKETS**

■ **INSURANCE**

■ **CROSS FINANCIAL SERVICES**

■ **APPROFONDIMENTI**

HIGHLIGHTS

- ★ **Banca d'Italia - Orientamenti di vigilanza in materia di fornitori specializzati di servizi di crowdfunding**
- ★ **Gazzetta Ufficiale - Provvedimento 25 luglio 2023: Modifiche e integrazioni al Regolamento IVASS n. 40 del 2 agosto 2018, recante disposizioni in materia di distribuzione assicurativa e riassicurativa di cui al titolo IX**
- ★ **Commissione europea - Orientamenti della Commissione sul rapporto tra NIS 2 e DORA**
- ★ **ESAs - Joint Technical Advice on two EC delegated acts under DORA: criteria for critical ICT third-party service providers (CTPPs) and determining oversight fees levied on such providers.**



BANKING & CAPITAL MARKETS

Commissione UE - RTS on criteria for the identification of shadow banking

La Commissione europea in data 6 settembre ha adottato le nuove norme tecniche di regolamentazione (RST) relative ai criteri che dovranno essere utilizzati per la segnalazione delle esposizioni verso entità del c.d. shadow banking da parte degli istituti di credito. Nello specifico, tali criteri permettono l'identificazione delle entità shadow banking e la definizione delle attività e dei servizi del settore bancario.

06/09/2023 - [Per rif. normativo clicca qui](#)



Banca d'Italia - Orientamenti di vigilanza in materia di fornitori specializzati di servizi di crowdfunding

Banca d'Italia il 2 agosto ha pubblicato il resoconto della consultazione sugli Orientamenti di vigilanza in materia di fornitori specializzati di servizi di crowdfunding. Gli Orientamenti descrivono le modalità con cui Banca d'Italia individua l'osservanza delle disposizioni europee e nazionali applicabili ai suddetti soggetti, in particolare con riguardo ai temi di sistema di amministrazione e di controllo, l'idoneità degli esponenti e gli obblighi di due diligence sui titolari dei progetti.

02/08/2023 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

Banca d'Italia - Indicazioni sull'applicazione degli obblighi AML nella prestazione di servizi e attività di private banking

Banca d'Italia ha pubblicato in data 3 agosto i nuovi Orientamenti di vigilanza sull'applicazione degli obblighi di antiriciclaggio nella prestazione di servizi e attività di private banking, adottati sulla base degli esiti della campagna di accertamenti ispettivi sul rispetto degli obblighi in materia antiriciclaggio da parte di alcuni istituti bancari specializzati nel settore del private banking. In particolare, con i presenti Orientamenti, Banca d'Italia richiama l'attenzione degli operatori sulla necessità di dotarsi di solide procedure di adeguata verifica e monitoraggio della clientela e di segnalazione delle operazioni sospette.

03/08/2023 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

Gazzetta Ufficiale - Provvedimento 1 agosto 2023: Modifiche alle "Disposizioni della Banca d'Italia in materia di organizzazione, procedure e controlli interni per finalità antiriciclaggio"

Sulla Gazzetta Ufficiale del 16 agosto 2023 è stato pubblicato il Provvedimento del 1 agosto 2023, con il quale vengono apportate delle modifiche alle "Disposizioni di Banca d'Italia in materia di organizzazione, procedure e controlli interni per finalità antiriciclaggio". Le nuove disposizioni impattano sulla governance delle banche e danno attuazione agli Orientamenti EBA sulle politiche e le procedure relative alla gestione della conformità e al ruolo e alle responsabilità del responsabile antiriciclaggio. Il Provvedimento entra in vigore 90 giorni dalla sua pubblicazione in Gazzetta, ovvero dal 14 novembre 2023.

16/08/2023 - [Per rif. normativo clicca qui](#)



INSURANCE

EIOPA - Technical advice for the review of the IORP II Directive

L'EIOPA ha presentato alla Commissione europea il proprio parere tecnico sulla revisione della Direttiva IORP II, che regola le attività e la supervisione degli enti pensionistici aziendali e professionali (IORP). In particolare, la consulenza tecnica dell'EIOPA: i) propone modifiche per mantenere pertinente il quadro normativo degli IORP, ii) riconosce la necessità che gli IORP DB (Defined Benefit) esistenti siano adeguatamente regolamentati e supervisionati e iii) propone modalità per rafforzare le misure di proporzionalità del regolamento esistente e suggerisce di rifletterle in nuovi standard.

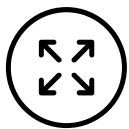
28/09/2023 - [Per rif. normativo clicca qui](#)



Gazzetta Ufficiale - Provvedimento 25 luglio 2023 Modifiche e integrazioni al Regolamento IVASS n. 40 del 2 agosto 2018, recante disposizioni in materia di distribuzione assicurativa e riassicurativa di cui al titolo IX

Pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 183 del 07 agosto 2023 il Provvedimento n. 134 del 25 Luglio 2023 che modifica e integra il Regolamento IVASS n. 40 del 2 Agosto 2018, prevedendo un intervento di riforma delle modalità di accesso e di gestione del Registro degli intermediari assicurativi (RUI), anche a titolo accessorio, e riassicurativi, riguardanti la presentazione delle istanze e delle comunicazioni.

07/08/2023 - [Per rif. normativo clicca qui](#)



CROSS FINANCIAL SERVICES

IOSCO - Consultation Report on Policy Recommendations for Decentralized Finance (DeFi)

IOSCO ha pubblicato in data 7 settembre un documento di consultazione contenente nove politiche per affrontare i problemi di integrità del mercato e di tutela degli investitori nell'ambito della finanza decentralizzata (DeFi). L'obiettivo dell'Autorità è quello di garantire lo stesso livello di tutela ai c.d. prodotti e servizi DeFi rispetto a quanto attualmente previsto nei mercati finanziari tradizionali. È possibile fornire il proprio parere al documento in esame entro il 19 ottobre 2023.

07/09/2023 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

OECD - Principles of Corporate Governance

L'OECD (l'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico) ha pubblicato l'11 settembre la versione rivista dei Principi in materia di Corporate Governance. Tale revisione, che tiene conto delle recenti evoluzioni dei mercati dei capitali e delle politiche e pratiche di corporate governance, fornisce una serie di raccomandazioni nuove e aggiornate sui diritti degli azionisti, sul ruolo degli investitori istituzionali, sull'informativa e sulla rendicontazione aziendale, sulle responsabilità dei consigli di amministrazione e, per la prima volta, sulla sostenibilità e sulla resilienza, al fine di aiutare le imprese nella gestione dei rischi e delle opportunità legati al clima e ad altri aspetti riguardanti la sostenibilità.

11/09/2023 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

Commissione europea - Orientamenti della Commissione sul rapporto tra NIS 2 e DORA

La Commissione europea ha pubblicato il 13 settembre i propri Orientamenti ai sensi dell'art. 4 della Direttiva (UE) 2022/2555 (cd. NIS 2), contenenti alcuni chiarimenti nell'applicazione della NIS 2 e degli attuali atti giuridici settoriali dell'Unione in materia di cybersicurezza. Nello specifico, la Commissione include il Regolamento (UE) 2022/2554 (cd. DORA) tra gli atti giuridici settoriali dell'Unione relativi ai rischi di cybersicurezza e agli obblighi di segnalazione degli incidenti per quanto riguarda i soggetti del settore finanziario. Di conseguenza, in caso di sovrapposizione tra i due Regolamenti, invece delle disposizioni stabilite nella NIS 2, dovrebbero applicarsi quelle del DORA relative alla gestione dei rischi ICT, alla gestione degli incidenti connessi alle ICT e, in particolare, alla segnalazione dei gravi incidenti ICT, nonché ai test di resilienza operativa digitale, ai meccanismi di condivisione delle informazioni e ai rischi informatici ICT derivanti da terzi.

13/09/2023 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

Commissione europea - Report on the Sustainable Finance Disclosure Regulation

La Commissione europea ha avviato in data 14 settembre una consultazione, sottoforma di questionario, volta ad accogliere i pareri di tutti i partecipanti al mercato con riferimento all'applicabilità del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (cd. SFDR), in vigore dal 2021. L'obiettivo dell'Autorità è quello di valutare alcuni aspetti dell'SFDR, quali ad esempio, il grado di fruibilità del Regolamento nonché la sua capacità di prevenire il greenwashing. È possibile fornire il proprio contributo alla Commissione rispondendo al questionario online entro il 15 dicembre 2023.

14/09/2023 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

Gazzetta Ufficiale UE - Decisione di esecuzione (UE) 2023/1795 sul livello di protezione adeguato dei dati personali nell'ambito del quadro UE-USA ai sensi del GDPR

Nella Gazzetta Ufficiale dell'UE del 20 settembre è stata pubblicata la Decisione di esecuzione (UE) 2023/1795 della Commissione, del 10 luglio 2023, a norma del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio (GDPR) sul livello di protezione dei dati personali nell'ambito del quadro UE-USA. In particolare, la Decisione specifica che gli Stati Uniti d'America garantiscono un livello di protezione adeguato dei dati personali trasferiti dall'Unione alle organizzazioni presenti negli Stati Uniti che figurano nell'elenco degli aderenti al quadro per la protezione dei dati personali (tenuto e pubblicato dal Dipartimento del Commercio USA). La Commissione monitora costantemente l'applicazione del quadro giuridico oggetto della presente decisione.

20/09/2023 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

ESAs - Joint Technical Advice on two EC delegated acts under DORA

In data 29 settembre le ESAs hanno pubblicato la risposta congiunta alla Call for Advice del dicembre 2022 della Commissione europea relativa a due atti delegati che integreranno il Regolamento DORA per quanto riguarda (i) i criteri per identificare i fornitori di servizi ICT critici, proponendo un set di indicatori qualitativi, quantitativi e relative soglie (ai sensi dell'art. 31(6) Regolamento DORA) e (ii) le metodologie di calcolo e rationale delle commissioni per le attività di sorveglianza da imputare ai fornitori di servizi ICT critici (ai sensi dell'art. 43(2) Regolamento DORA). Contestualmente, le ESAs hanno pubblicato in data 27 settembre un report congiunto volto a classificare i servizi ICT forniti alle entità finanziarie da parte di fornitori terzi, al fine di specificare ulteriormente i criteri per i fornitori di servizi ICT critici nonché per determinare le commissioni di sorveglianza applicabili.

29/09/2023 - [Per rif. normativo clicca qui e qui](#)

FSB & IMF - Synthesis Paper: Policies for Crypto-Asset

Il Fondo Monetario Internazionale (FMI) e il Financial Stability Board (FSB) hanno pubblicato alcune politiche e raccomandazioni normative volte a identificare e rispondere ai rischi macroeconomici e di stabilità finanziaria associati alle cripto-attività. L'obiettivo del lavoro è quello di evidenziare come i quadri politici e normativi sviluppati dalle Autorità si integrano e interagiscono tra loro e fornire allo stesso tempo alcune risposte ai rischi posti dalle cripto-attività.

(FSB, 07/09/2023) [Per approfondimenti clicca qui](#)

Cybersecurity of Artificial Intelligence in the AI Act

La Commissione europea ha pubblicato un Report relativo ai requisiti di cybersecurity per i sistemi di AI ad alto rischio, come previsto dall'articolo 15 della proposta della Commissione europea sull'Intelligenza artificiale (il cd. AI Act). Tale documento rappresenta un'analisi di alto livello del contesto emergente e di rapida evoluzione dell'Intelligenza artificiale, fornendo allo stesso tempo una serie di principi guida fondamentali per raggiungere la conformità all'AI Act, quali l'applicazione del requisito di cybersecurity al sistema di AI nel suo complesso e non direttamente ai propri componenti interni, lo svolgimento di una valutazione del rischio di sicurezza e l'introduzione di specifici controlli per l'AI nonché l'adozione di un approccio integrato e continuo lungo tutto il ciclo di vita del sistema, seguendo i principi di "security-in-depth" e "security-by-design".

(Commissione Europea, 11/09/2023) [Per approfondimenti clicca qui](#)



Tavole rotonde con banche e intermediari finanziari - Aspettative di vigilanza sui rischi climatici e ambientali

Il 7 e 8 settembre si sono svolte presso Banca d'Italia due tavole rotonde sul tema dei rischi climatici e ambientali con le banche e gli altri intermediari finanziari vigilati, al fine di favorire lo scambio di esperienze e di buone prassi. In questa sede vi è stato l'intervento di Paolo Angelini, Vice Direttore Generale della Banca d'Italia, che ha ricordato l'azione di supervisione intrapresa in linea con le priorità strategiche pubblicate nel gennaio 2023, mettendo in risalto il contributo dell'Istituto ai lavori internazionali e nazionali sulla finanza sostenibile e sulla misurazione dei rischi climatici.

(Banca d'Italia, 12/09/2023) [Per approfondimenti clicca qui](#)

Key messages in view of the ongoing trilogue discussions on the Artificial Intelligence (AI) Act

Insurance Europe ha pubblicato i suoi messaggi chiave in previsione della discussione sull'AI Act. In particolare, Insurance Europe sostiene che la definizione di un sistema di AI debba essere quanto più chiara e precisa possibile, soprattutto alla luce della natura globale del sistema AI e la necessità di garantire coerenza a livello internazionale. Inoltre, Insurance Europe è suggerisce che le assicurazioni siano escluse dall'elenco dei sistemi di AI ad alto rischio di cui all'allegato III.

(Insurance Europe, 26/09/2023) [Per approfondimenti clicca qui](#)

ESMA Work Programme 2024: focus on digital change and the green transition

ESMA ha pubblicato il proprio Programma di lavoro per il 2024 nel quale si evidenziano tra i vari temi di interesse e di priorità per l'Autorità quelli legati alla trasformazione digitale, alla transizione verde e agli interventi necessari per supportare l'implementazione del Regolamento DORA.

(ESMA, 28/09/2023) [Per approfondimenti clicca qui](#)

EIOPA Revised Single Programming Document 2024-2026

EIOPA ha pubblicato il documento che mostra il programma delle attività che l'Autorità ha deciso di portare avanti nel periodo 2024-2026. EIOPA dichiara di volersi concentrare sulla gestione dell'incertezza in tempi di trasformazione per garantire solidi settori assicurativi e pensionistici in Europa.

(EIOPA, 28/09/2023) [Per approfondimenti clicca qui](#)

Per Informazioni rivolgersi a:

Alberto Retucci
Senior Manager Mercato Finance
Mobile +39 348 7900353
e-mail: a.retucci@scsconsulting.it

Federica Toso
Manager Mercato Finance
Mobile +39 370 3340971
e-mail: f.toso@scsconsulting.it

Francesca Salami
Manager Mercato Finance
Mobile +39 353 4299485
e-mail: f.salami@scsconsulting.it

