

SOMMARIO

■ **BANKING & CAPITAL MARKETS**

■ **INSURANCE**

■ **PAYMENT SERVICE PROVIDERS**

■ **CROSS FINANCIAL SERVICES**

■ **APPROFONDIMENTI**

HIGHLIGHTS

- ★ **IVASS - Provvedimento n. 142 del 5 marzo 2024 recante modifiche e integrazioni ai Regolamenti nn. 29/2016 e 38/2018 in materia di requisiti e criteri di idoneità allo svolgimento dell'incarico degli esponenti aziendali**
- ★ **IVASS - Lettera al mercato del 27 marzo 2024 contenente le aspettative in materia di governo e controllo dei prodotti assicurativi (POG)**
- ★ **IVASS - Documento di consultazione n. 2/2024 recante disposizioni in materia di contratti di assicurazione**
- ★ **Gazzetta ufficiale UE - Pubblicazione di atti delegati, di esecuzione sul risparmio gestito e della nuova Direttiva AIFMD 2**



BANKING & CAPITAL MARKETS

Banca d'Italia - Aggiornamento disposizioni di vigilanza per l'adeguamento al Regolamento sulle cartolarizzazioni STS

Al fine di adeguare la normativa nazionale secondaria alle disposizioni europee introdotte con il Regolamento (UE) 2017/2402 sulle cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate (STS), Banca d'Italia ha pubblicato, in data 12 marzo, una versione aggiornata delle proprie disposizioni di vigilanza. Si tratta, nello specifico, (i) del 5° aggiornamento del Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio, (ii) del 1° aggiornamento del Regolamento in materia di vigilanza sulle SIM, (iii) del 6° aggiornamento della Circolare n. 288/2015 «Disposizioni di vigilanza per gli intermediari finanziari», (iv) del 17° aggiornamento della Circolare n. 286/2013 «Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per i soggetti vigilati», (v) del 45° aggiornamento della Circolare n. 285/2013 «Disposizioni di vigilanza per le banche».

12/03/2024 - [Per rif. normativo clicca qui, qui, qui, qui e qui](#)

Gazzetta ufficiale UE - Regolamento delegato modificativo del quadro BRRD

Sulla Gazzetta ufficiale dell'UE del 20 marzo è stato pubblicato il Regolamento delegato (UE) 2024/895 che modifica il Regolamento delegato (UE) 2015/63 integrativo della Direttiva BRRD sul quadro di risanamento e risoluzione degli enti creditizi e delle imprese di investimento. Si tratta, in particolare, dell'atto delegato che integra nella normativa europea di rango secondario la definizione comunitaria di «passività ammissibili» ai fini del calcolo di questi ultimi. Il Regolamento delegato è in vigore dal 21 marzo ed è direttamente applicabile in ciascuno degli Stati membri.

20/03/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)



INSURANCE

IVASS - Provvedimento n. 142 del 5 marzo 2024 recante modifiche e integrazioni ai Regolamenti nn. 29/2016 e 38/2018 in materia di requisiti e criteri di idoneità allo svolgimento dell'incarico degli esponenti aziendali

IVASS ha pubblicato il provvedimento n. 142 del 5 marzo 2024 recante modifiche e integrazioni al Regolamento n. 29/2016 sulle disposizioni relative alle imprese di assicurazione locali e al Regolamento n. 38/2018 sulle disposizioni in materia di sistema di governo societario. Per quanto riguarda le novità del provvedimento, l'Autorità segnala la volontà di: i) coordinare la regolamentazione IVASS con il CAP e il Decreto MISE n. 88 del 2022; ii) attuare la delega del Decreto MISE sulla composizione dell'organo amministrativo; iii) definire nuove norme procedurali per la valutazione dei requisiti e dei criteri; iv) integrare la disciplina dei requisiti e criteri di idoneità nel contesto del sistema di governo societario di gruppo; v) definire la disciplina per particolari mutue assicuratrici.

05/03/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

IVASS - Lettera al mercato del 27 marzo 2024 contenente le aspettative in materia di governo e controllo dei prodotti assicurativi (POG)

IVASS ha pubblicato la Lettera al mercato del 27 marzo 2024 contenente le aspettative in materia di governo e controllo dei prodotti assicurativi (POG) con cui l'Autorità si attende che gli operatori diano applicazione al vigente quadro normativo europeo e nazionale. Le aspettative sono volte ad assicurare la massima tutela della clientela, ma non hanno carattere vincolante. Le imprese che utilizzano modalità diverse da quelle indicate dovranno attentamente valutare la coerenza delle soluzioni adottate anche rispetto alle presenti aspettative.

27/03/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

IVASS - Documento di consultazione n. 2/2024 recante disposizioni in materia di contratti di assicurazione

IVASS ha pubblicato il 28 marzo 2024 il documento di consultazione n. 2/2024 recante disposizioni in materia di contratti di assicurazione di cui all'articolo 41, commi 1 e 2 del Codice delle assicurazioni private. Il documento contiene lo schema di Regolamento con il quale si intende dettare la disciplina dei contratti linked, aggiornando, in coerenza con le novità normative intervenute in ambito europeo e nazionale, le previsioni contenute nella Circolare n. 474/2002 e nel Regolamento n. 32/2009 (sui prodotti assicurativi collegati a fondi interni o a OICR e sulle polizze con prestazioni direttamente collegate a un indice azionario). La consultazione si concluderà il 27 maggio 2024.

28/03/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

IVASS - Documento di consultazione n. 3/2024 recante modifiche e integrazioni al Regolamento ISVAP n. 38/2011

Il 28 marzo 2024, IVASS ha pubblicato il documento di consultazione n. 3/2024 recante modifiche e integrazioni al Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, in particolare le modifiche sono volte a definire le modalità e le condizioni che le imprese sono tenute a rispettare se intendono proporre ai titolari di contratti in corso (che insistono su gestioni separate) l'utilizzo del Fondo utili con conseguente modifica delle modalità di determinazione del tasso medio di rendimento. Eventuali osservazioni, commenti e proposte possono essere inviate ad IVASS entro il 27 maggio 2024.

28/03/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

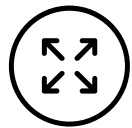


PAYMENT SERVICE PROVIDERS

Gazzetta ufficiale UE - Regolamento sui bonifici istantanei SEPA

Sulla Gazzetta ufficiale dell'UE del 19 marzo è stato pubblicato il Regolamento (UE) 2024/886 che modifica i Regolamenti (UE) n. 260/2012 e (UE) 2021/1230 e le Direttive 98/26/CE e (UE) 2015/2366 per quanto riguarda i bonifici istantanei in euro. Si tratta, nello specifico, dell'atto legislativo che obbliga tutti i prestatori di servizi di pagamento (PSP) che forniscono il servizio di invio e ricezione di bonifici a offrire bonifici istantanei, in modo tale da garantire che i fondi raggiungano il conto di pagamento del beneficiario entro 10 secondi. Il Regolamento è in vigore dall'8 aprile 2024 e si applicherà, salvo alcune eccezioni, dal 9 gennaio 2025.

19/03/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)



CROSS FINANCIAL SERVICES

★ Gazzetta ufficiale UE - Pubblicazione di atti delegati, di esecuzione sul risparmio gestito e della nuova Direttiva AIFMD 2

Nell'ambito del risparmio gestito, sulla Gazzetta ufficiale dell'UE del 25 e del 26 marzo sono stati pubblicati (i) una serie di atti delegati e di esecuzione riguardanti le informazioni da notificare circa le attività transfrontaliere dei gestori dei fondi di investimento alternativi (GEFIA) e delle società di gestione e degli organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) e (ii) la Direttiva (UE) 2024/927 (cd. AIFMD 2) che modifica le Direttive 2011/61/UE (AIFMD) e 2009/65/CE (OICVM) per quanto riguarda gli accordi di delega, la gestione del rischio di liquidità, le segnalazioni a fini di vigilanza, la fornitura dei servizi di custodia e di depositario e la concessione di prestiti da parte di FIA. Gli atti delegati sono in vigore dal 14 aprile 2024; gli Stati membri adottano e pubblicano entro il 16 aprile 2026 le disposizioni legislative necessarie per conformarsi alla Direttiva AIFMD 2.

25/03/2024 - [Per rif. normativo clicca qui e qui](#)

🌍 Gazzetta ufficiale UE - Direttiva sulla responsabilizzazione dei consumatori per la transizione verde (cd. anti greenwashing)

Sulla Gazzetta ufficiale dell'UE del 6 marzo è stata pubblicata la Direttiva (UE) 2024/825 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 28 febbraio 2024, che modifica le Direttive 2005/29/CE e 2011/83/UE per quanto riguarda la responsabilizzazione dei consumatori per la transizione verde mediante il miglioramento della tutela dalle pratiche sleali e dell'informazione (cd. Direttiva anti greenwashing). Il nuovo atto legislativo è in vigore dal 26 marzo, entro il 27 marzo 2026 gli Stati membri devono adottare le misure necessarie per conformarsi alla presente Direttiva che si applica a decorrere dal 27 settembre 2026.

26/03/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

Gazzetta ufficiale UE - Direttiva e Regolamento modificativi del framework MiFID II/MiFIR

Sulla Gazzetta ufficiale dell'UE dell'8 marzo sono stati pubblicati due atti legislativi modificativi rispettivamente della Direttiva MiFID II e del Regolamento MiFIR al fine di migliorare la trasparenza dei dati di mercato. Si tratta, in particolare, della Direttiva (UE) 2024/790 che modifica la MiFID II relativa ai mercati degli strumenti finanziari e del Regolamento (UE) 2024/791 che modifica il MiFIR per quanto riguarda l'eliminazione degli ostacoli all'emergere di sistemi consolidati di pubblicazione, l'ottimizzazione degli obblighi di negoziazione e il divieto di ricevere pagamenti per il flusso degli ordini. Entrambi i documenti sono in vigore dal 28 marzo, gli Stati membri devono adottare le misure necessarie per conformarsi alla Direttiva entro il 29 settembre 2025.

28/03/2024 - [Per rif. normativo clicca qui e qui](#)

ESAs - Consolidated Q&A on the PRIIPs KID

In data 15 marzo, le ESAs hanno pubblicato una versione aggiornata delle proprie Q&A congiunte in materia di documenti di informazioni chiave (Key Information Document - KID) dei prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi (cd. PRIIPs). L'aggiornamento interessa aspetti quali: caratteristiche e categorie del prodotto, indicatore sintetico di rischio, scenari di performance e performance pregresse, presentazione dei costi.

15/03/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

EBA - Consultation paper on draft Guidelines on redemption plans under MiCAR

In data 8 marzo, EBA ha pubblicato una consultazione sulle Linee Guida sui piani di riscatto ordinato di token con riferimento ad asset o di moneta elettronica nel caso in cui l'emittente non adempia ai propri obblighi ai sensi del Regolamento sui mercati delle attività crittografiche (MiCAR). Le Linee Guida specificano il contenuto del piano di riscatto, i tempi per la revisione e i fattori scatenanti per la sua attuazione. Le Linee Guida sono rivolte agli emittenti di asset-referenced token (ART) e di e-money token (EMT) e alle Autorità competenti ai sensi del MiCAR. La consultazione sarà aperta fino al 10 giugno 2024.

08/03/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

EBA - Draft RTS on requirements, templates and procedures for handling complaints under MiCAR

EBA ha pubblicato il 13 marzo la bozza finale di norme tecniche di regolamentazione (RTS) che definisce i requisiti relativi alla politica e alla funzione di gestione dei reclami, alla fornitura di informazioni ai titolari degli emittenti di asset reference token (ARTs) e alle altre parti interessate, ai modelli, alle registrazioni, alle lingue, alla procedura per indagare sui reclami e per comunicare l'esito delle indagini ai denunciatori nonché disposizioni specifiche per la gestione dei reclami che coinvolgono soggetti terzi. La bozza finale di RTS deriva da un mandato conferito all'EBA nel Regolamento sui mercati delle cripto-attività (MiCAR) ed è stata sviluppata in stretta collaborazione con ESMA.

13/03/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

ESMA - Final draft RTS e ITS & Consultation RTS e Guidelines under MiCAR

Nell'ambito del Regolamento MiCAR, ESMA ha pubblicato in data 25 marzo (i) la bozza finale di norme tecniche di regolamentazione (RTS) e implementazione (ITS) sui requisiti applicabili ai fornitori di servizi di cripto-asset (CASP) contenute nel primo pacchetto adottato dall'Autorità e (ii) il terzo pacchetto di consultazioni di RTS e Orientamenti riguardanti l'individuazione e la prevenzione degli abusi di mercato, la protezione degli investitori nonché la resilienza operativa nell'ambito della prestazione dei servizi sulle cripto-asset. Le versioni finali delle norme tecniche sono ora sottoposte alla Commissione europea per l'adozione; è possibile fornire il proprio parere ad ESMA sul pacchetto di consultazioni entro il 25 giugno 2024.

25/03/2024 - [Per rif. normativo clicca qui e qui](#)



ESMA - Consultation on Technical Standards on the EU Green Bond Regulation

ESMA ha avviato una consultazione ai sensi del Regolamento (UE) 2023/2631 sulle obbligazioni verdi europee e sull'informativa volontaria per le obbligazioni commercializzate come obbligazioni ecosostenibili e per le obbligazioni legate alla sostenibilità (Regolamento sulle obbligazioni verdi). Si tratta, in particolare, della bozza di norme tecniche di regolamentazione (RTS) riguardante i criteri utilizzati per valutare la domanda di registrazione e la vigilanza dei soggetti interessati a diventare revisori esterni delle «obbligazioni verdi europee» o «EuGB». I commenti dovranno essere inviati all'Autorità entro il 14 giugno 2024.

26/03/2024 - [Per rif. normativo clicca qui, qui, qui, qui e qui](#)

APPROFONDIMENTI

Regolamento sulla cybersolidarietà: la Commissione accoglie l'accordo politico raggiunto tra Parlamento e Consiglio

La Commissione europea ha reso noto di aver accolto l'accordo politico raggiunto tra il Parlamento europeo e il Consiglio sul Regolamento sulla cybersolidarietà (cd. Cyber Solidarity Act) proposto dalla Commissione stessa nell'aprile 2023. Si tratta dell'atto volto a rafforzare la solidarietà a livello dell'UE per migliorare il rilevamento delle minacce e degli incidenti informatici, nonché la preparazione e la risposta agli stessi. Si attende ora la pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'UE del Regolamento.

(Commissione europea, 06/03/2024) [Per approfondimenti clicca qui](#)

Union-wide Strategic Supervisory Priorities 2024-2026

EIOPA ha pubblicato il documento contenente le priorità di vigilanza strategica a livello dell'Unione europea per il biennio 2024-2026. In particolare, l'Autorità ha individuato due obiettivi strategici: la solidità finanziaria delle imprese assicurative e la tutela dei consumatori in un contesto dirompente. Inoltre, per il 2024 EIOPA ha sottolineato di volersi concentrare su: i) monitoraggio continuo dell'impatto del contesto macroeconomico, ii) trasferimenti del rischio, comprese la capacità e l'adeguatezza dei trasferimenti del rischio e iii) rapporto qualità-prezzo anche in relazione all'inflazione e alle attuali tendenze macroeconomiche.

(EIOPA, 11/03/2024) [Per approfondimenti clicca qui](#)

Il Parlamento europeo approva la legge sull'intelligenza artificiale

Con comunicato stampa del 13 marzo, il Parlamento europeo ha reso noto di aver approvato la legge sull'intelligenza artificiale (cd. AI Act) volto a garantire la sicurezza e il rispetto dei diritti fondamentali dei cittadini nonché a promuovere l'innovazione. Si attende ora l'approvazione formale della legge da parte del Consiglio europeo prima della pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'UE.

(Parlamento europeo, 13/03/2024) [Per approfondimenti clicca qui](#)

La Commissione Europea adotta gli RTS sul regolamento DORA

La Commissione Europea ha adottato in data 13 Marzo 3 norme tecniche di regolamentazione (RTS) relativi al Regolamento (EU) 2022/2554 relativo alla resilienza digitale operativa per il settore finanziario (DORA). Tali RTS delineano rispettivamente: (i) i criteri per la classificazione degli incidenti ICT, (ii) i contenuti della politica per l'utilizzo di servizi ICT a supporto di funzioni essenziali o importanti (FEI) e (iii) il framework semplificato per la gestione rischi ICT. Gli RTS entreranno in vigore in seguito alla loro pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea.

(Commissione Europea, 13/03/2024) [Per approfondimenti clicca qui, qui e qui](#)

ESMA clarifies application of certain MIFIR provisions, including volume cap

Con comunicato stampa del 27 marzo 2024, ESMA ha pubblicato alcune indicazioni pratiche a sostegno della transizione e dell'applicazione del nuovo quadro MiFIR rivisto, in vigore dal 28 marzo 2024. L'Autorità ha comunicato di sviluppare standard tecnici come richiesto dal MiFIR rivisto entro le scadenze stabilite e intende, inoltre, fornire a tempo debito indicazioni più dettagliate, compresa una mappatura delle disposizioni applicabili per garantire trasparenza e chiarezza sul mercato.

(ESMA, 27/03/2024) [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

