

SOMMARIO

■ **BANKING & CAPITAL MARKETS**

■ **INSURANCE**

■ **PAYMENT SERVICE PROVIDERS**

■ **CROSS FINANCIAL SERVICES**

■ **APPROFONDIMENTI**

HIGHLIGHTS

- ★ **Banca d'Italia - Aggiornata la Circolare n.269 sulla vigilanza degli intermediari**
- ★ **Banca d'Italia - Chiarimenti sulla segnalazione in materia di esternalizzazione di funzioni aziendali**
- ★ **Parlamento UE - Approvato pacchetto di riforme Basilea III**
- ★ **Parlamento UE - Approvate nuove norme sui servizi di pagamento**
- ★ **ESAs - Voluntary dry run exercise to prepare industry for the next stage of DORA implementation**



BANKING & CAPITAL MARKETS

★ Banca d'Italia - Aggiornata la Circolare n.269 sulla vigilanza degli intermediari

Banca d'Italia ha pubblicato in data 12 aprile il 15° aggiornamento della propria circolare n. 269 del 7 maggio 2008, relativa alla guida per l'attività di vigilanza sugli intermediari sottoposti ai controlli sull'operatività da parte della Banca d'Italia, che sono, in particolare banche ed i gruppi bancari less significant, le SIM ed i gruppi di SIM, SGR e SICAV, gli intermediari finanziari art. 106 TUB, IMEL e gli Istituti di pagamento. L'aggiornamento apporta modifiche alla metodologia generale di valutazione degli intermediari, alle procedure per l'attività di controllo a distanza e alle procedure per l'attività ispettiva.

12/04/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

★ Banca d'Italia - Chiarimenti sulla segnalazione in materia di esternalizzazione di funzioni aziendali

Banca d'Italia in data 17 aprile ha pubblicato una nota di chiarimenti in merito all'applicazione del Provvedimento del 31 maggio 2023, che ha introdotto una segnalazione in materia di esternalizzazione di funzioni aziendali per gli intermediari vigilati. I chiarimenti concernono diversi elementi di tali segnalazioni, per esempio, la modalità e le tempistiche di segnalazione di modifiche contrattuali a contratti di esternalizzazione in essere.

18/04/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

Gazzetta Ufficiale UE - Direttiva "Daisy Chains"

Sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea del 22 aprile è stata pubblicata la Direttiva (UE) 2024/1174, che modifica la Direttiva BRRD e il Regolamento SRMR, la quale è parte del pacchetto per la riforma del quadro di gestione delle crisi e di assicurazioni dei depositi (CMDI) ed introduce il meccanismo "Daisy Chains" per quanto riguarda il trattamento del MREL interno, che in particolare conferisce alle Autorità di risoluzione il potere di fissare il MREL interno su base consolidata, a determinate condizioni, in modo da evitare effetti sproporzionati causati dall'obbligo di deduzione relativo al MREL interno. L'entrata in vigore è il 14 novembre 2024.

22/04/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

★ Parlamento UE - Approvato pacchetto di riforme Basilea III

Il 24 aprile il Parlamento Europeo ha approvato il pacchetto di norme di modifica del CRD e CRR volte ad attuare l'accordo Basilea III. In particolare, gli emendamenti i) definiscono le modalità di attuazione dell'output floor, ii) migliorano le norme relative al rischio di credito, rischio di mercato e rischio operativo, iii) sviluppano il principio di proporzionalità, iv) definiscono un framework armonizzato sui requisiti di idoneità degli esponenti aziendali, v) rafforzano i requisiti di indipendenza della vigilanza, vi) definiscono un regime prudenziale transitorio per i crypto assets, vii) rafforzano i requisiti di rendicontazione e disclosure dei rischi ESG delle banche, e viii) armonizzano i requisiti minimi per le succursali di banche di paesi terzi e per la vigilanza delle loro attività nell'UE.

24/04/2024 - [Per rif. normativo clicca qui e qui](#)

Banca d'Italia - In consultazione modifiche alle Disposizioni della Banca d'Italia in materia AML

Banca d'Italia ha posto in consultazione in data 29 aprile le modifiche alle Disposizioni in materia di antiriciclaggio (AML) per gli operatori non finanziari gestori del contante relative a: i) Disposizioni per l'iscrizione e la gestione dell'elenco di cui all'art. 8 del D.L. 350/2001, nonché su organizzazione, procedure e controlli in materia AML per gli operatori non finanziari (gestori del contante) iscritti nell'elenco tenuto da Banca d'Italia e ii) Disposizioni in materia di adeguata verifica della clientela nonché di conservazione dei dati e delle informazioni per gli operatori non finanziari iscritti nell'elenco. Osservazioni e commenti possono essere trasmessi entro 45 giorni dalla pubblicazione.

29/04/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

BIS - Consultation on the guidelines for counterparty credit risk management

BIS ha pubblicato in data 30 aprile una consultazione relativa alle linee guida sulla gestione del rischio di controparte. In particolare, l'attuale proposta della BIS evidenzia come sia necessario i) condurre un'efficace due diligence durante gli stadi iniziali, ii) sviluppare una strategia di gestione e mitigazione del rischio creditizio, iii) utilizzare una varietà di metriche per misurare gli sviluppi del rischio di controparte e iv) creare un quadro di governance del rischio di controparte. La consultazione rimarrà aperta fino al 28 agosto.

30/04/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)



INSURANCE

★ EIOPA - Consultation on the 2023/2024 (re)assessment of natural catastrophe risk in the standard formula

EIOPA ha avviato il 3 aprile una consultazione sulla rivalutazione dei rischi di catastrofi naturali nella formula standard, revisionando i parametri che definiscono le catastrofi naturali nella formula standard per valutare se questi debbano essere ricalibrati alla luce del nuovo contesto ambientale e per valutare se includere nuovi pericoli o regioni. La consultazione rimarrà aperta fino al 20 giugno 2024.

03/04/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

IVASS - Lettera al mercato del 29 aprile 2024 relativa alle Linee guida per l'individuazione delle partite di danno poste senza seguito per attività anti frode (Rilevazione CARD)

IVASS ha pubblicato la Lettera al mercato del 29 aprile con le linee guida per l'individuazione delle partite di danno poste senza seguito per attività anti frode (in merito alle Rilevazione CARD di cui al Provvedimento n.79 del 2018). In particolare, l'Autorità ha monitorato regole, parametri e metodologie con cui le imprese di assicurazioni individuano le partite di danno poste senza seguito per attività anti frode e ha individuato delle disomogeneità. Con la presente lettera IVASS mira ad eliminare queste disomogeneità fornendo le specifiche indicazioni di riferimento per la selezione delle fattispecie di sinistro.

29/04/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

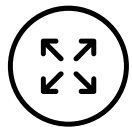


PAYMENT SERVICE PROVIDERS

★ Parlamento UE - Approvate nuove norme sui servizi di pagamento

Il Parlamento UE, nella seduta del 24 aprile, ha approvato la proposta normativa relativa alla PSD3 (Direttiva sui Servizi di Pagamento) ed al PSR (Regolamento sui Servizi di Pagamento). Le misure includono: i) miglioramenti dell'applicazione della Strong Customer Authentication per evitare le frodi, ii) l'estensione a tutti i bonifici dei servizi di verifica dell'abbinamento IBAN/nome, iii) la possibilità di condividere, tra fornitori di servizi di pagamento, le informazioni relative alle frodi nel pieno rispetto del GDPR, iv) il rafforzamento del monitoraggio delle transazioni, v) l'obbligo per i PSP di svolgere azioni educative per aumentare la consapevolezza delle frodi nei pagamenti, vi) l'estensione dei diritti di rimborso dei consumatori, vii) garanzie di rapido sblocco dei fondi bloccati sulle carte di pagamento, viii) migliore trasparenza per i trasferimenti cross border e l'identificazione del beneficiario negli estratti conto.

24/04/2024 - [Per rif. normativo clicca qui e qui](#)



CROSS FINANCIAL SERVICES



ESMA - Consultation on possible amendments to the Credit Rating Agencies Regulatory Framework

In data 2 aprile ESMA ha avviato una consultazione sulle proposte di modifica del Regolamento delegato (UE) n. 447/2012 e dell'Allegato I del Regolamento sulle agenzie di rating del credito (Regolamento CRA). L'obiettivo delle proposte è quello di garantire una migliore incorporazione dei fattori ESG nelle metodologie di rating del credito e nella successiva divulgazione al pubblico, nonché di aumentare la trasparenza e la credibilità del processo di rating del credito. L'Autorità prenderà in considerazione i feedback ricevuti entro il 21 giugno 2024 e presenterà il suo parere tecnico alla Commissione europea entro dicembre 2024.

02/04/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

★ ESAs - Voluntary dry run exercise to prepare industry for the next stage of DORA implementation

Le ESAs hanno comunicato in data 11 aprile che avvieranno a maggio 2024 un esercizio volontario volto a verificare la qualità delle informazioni riportate all'interno del registro predisposto ai sensi del Regolamento DORA. Si tratta, in particolare, delle informazioni riguardanti le disposizioni contrattuali per l'utilizzo dei servizi ICT forniti da terze parti conformemente alle norme tecniche di attuazione (ITS) elaborate dalle ESAs. A tal proposito, le ESAs, al fine di fornire maggiori informazioni sull'esercizio di prova generale, hanno organizzato un webinar, tenutosi il 30 aprile 2024, del quale è disponibile la registrazione.

11/04/2024 - [Per rif. normativo clicca qui e qui](#)

ESAs - Draft Consultation Paper on the RTS on Joint Examination Teams under DORA

Le ESAs hanno avviato il 18 aprile una consultazione pubblica sulla bozza di RTS che delinea i requisiti con riferimento a composizione, compiti e funzionamento del gruppo di esaminatori congiunto che, ai sensi dell'articolo 40 del Regolamento DORA, supporterà l'Autorità di Sorveglianza designata alla vigilanza delle terze parti di servizi ICT definite critiche. Le ESAs invitano le parti interessate a presentare i propri commenti entro il 18 maggio.

18/04/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

ESMA - Proposta di modifica a RTS ELTIF (Fondo europeo di investimento a lungo termine)

L'ESMA in data 22 aprile ha risposto alla richiesta di marzo 2024 della Commissione europea di modificare l'RTS del Fondo europeo di investimento a lungo termine (ELTIF) pubblicate da ESMA nel dicembre 2023, proponendo ulteriori modifiche agli emendamenti proposti dalla Commissione, in particolare con riferimento ai requisiti che l'ELTIF deve soddisfare in relazione alla sua politica di rimborso e agli strumenti di gestione della liquidità.

22/04/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

Parlamento UE - Approvato testo Direttiva CSDDD

Il 24 aprile il Parlamento Europeo ha adottato formalmente la Corporate Sustainability Due Diligence, che impone alle imprese con un fatturato mondiale superiore a 450 milioni di EUR e ai loro partner a monte e a valle, compresi quelli per la fornitura, la produzione e la distribuzione, di prevenire, eliminare o ridurre l'impatto negativo delle loro attività sui diritti umani e sull'ambiente. A seguito dei passaggi in Consiglio previsti per il 15 e il 23 maggio, la CSDDD sarà pubblicata in Gazzetta Ufficiale dell'UE ed entrerà in vigore dopo 20 giorni, con un approccio graduale per le imprese in funzione delle loro dimensioni.

24/04/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

Parlamento UE - Approvato testo Regolamento Rating ESG

Il 24 aprile il Parlamento Europeo ha adottato formalmente nuove regole sull'ecosistema delle attività di rating ESG per consentire agli investitori di effettuare investimenti più ponderati e combattere il greenwashing. Di norma, dovranno essere forniti rating E, S e G separati anziché un unico parametro ESG. Inoltre, se un rating ESG copre il fattore E, sarà necessario fornire informazioni anche sul fatto che tale rating tenga conto dell'allineamento con l'Accordo di Parigi e con qualsiasi altro accordo internazionale pertinente.

24/04/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

Parlamento UE - Approvato il pacchetto Anti Money Laundering

Il Parlamento europeo il 24 aprile ha adottato in via definitiva il pacchetto di riforma della disciplina dell'antiriciclaggio e del contrasto al finanziamento del terrorismo (c.d. AML package). Il pacchetto introduce: i) la VI Direttiva Antiriciclaggio, ii) una riforma del Regolamento "single rulebook" dell'UE. Infine, il pacchetto prevede l'istituzione di una nuova autorità della nuova Autorità Antiriciclaggio (AMLA). L'AML package dovrà essere formalmente adottato dal Consiglio e pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'UE.

24/04/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

APPROFONDIMENTI

EIOPA stress tests European insurers' resilience with a scenario of escalating geopolitical tensions

EIOPA ha avviato lo stress test del 2024 per sottoporre gli assicuratori dello Spazio Economico Europeo a un ipotetico scenario di sviluppi avversi delle condizioni finanziarie ed economiche in termini di intensificazione o prolungamento delle tensioni geopolitiche. L'obiettivo è quello di valutare la resilienza dei partecipanti allo scenario avverso in cui gli shock vanno oltre alla normale resilienza richiesta da Solvency II e di fornire alle Autorità di vigilanza informazioni sulla capacità degli assicuratori di resistere a scenari avversi.

(EIOPA, 02/04/2024)

[Per approfondimenti clicca qui](#)

ESMA publishes outcome of first year of the DLT Pilot Regime

Nell'ambito delle sperimentazioni FinTech, ESMA ha pubblicato una lettera rivolta alla Commissione europea, al Parlamento e al Consiglio con la quale fornisce un aggiornamento sul regime pilota DLT (Distributed Ledger Technology). In particolare, l'Autorità fornisce un aggiornamento sullo stato delle domande ricevute dalle Autorità nazionali competenti, nonché un elenco delle sfide e delle opportunità individuate nel primo anno di applicazione del regime pilota. La lettera contiene inoltre alcune raccomandazioni alla Commissione europea per migliorare il funzionamento e la competitività del regime.

(ESMA, 04/04/2024)

[Per approfondimenti clicca qui](#)

Report on the implementation of IFRS 17 - Insurance contracts

EIOPA ha pubblicato il report in cui analizza come le imprese assicurative nell'UE abbiano implementato il nuovo standard contabile assicurativo IFRS 17 e le sinergie e differenze con il quadro Solvency II nel calcolo delle passività assicurative. Nel gennaio 2023, l'IFRS 17 è infatti diventato il nuovo principio contabile internazionale per i contratti assicurativi (in sostituzione a IFRS 4). L'obiettivo di questa transizione è migliorare l'affidabilità e la trasparenza dei rendiconti finanziari e ridurre le differenze metodologiche attraverso l'armonizzazione.

(EIOPA, 15/04/2024)

[Per approfondimenti clicca qui](#)

Intervento di Siani al workshop "EU regulation 2024: tra resilienza, buona governance e value for money "

Banca d'Italia ha pubblicato l'intervento di Giuseppe Siani, Capo del Dipartimento Vigilanza bancaria e finanziaria, al Workshop "EU regulation 2024: tra resilienza, buona governance e value for money". Nel suo intervento, ha affrontato diverse tematiche cruciali nel contesto finanziario, sottolineando l'importanza della proporzionalità nelle normative, evidenziando la rilevanza dei fondi di co-lending bancari, e discutendo l'impatto dell'innovazione tecnologica nel settore.

(Banca d'Italia, 17/04/2024)

[Per approfondimenti clicca qui](#)

Rischi climatici: aggiornati gli indicatori per il settore finanziario

BCE ha aggiornato gli indicatori per la valutazione dell'impatto dei rischi climatici sul settore finanziario, con la pubblicazione del working paper statistico n. 48 della collana "ECB Statistics Paper Series" su Climate change-related statistical indicators. I dati pubblicati offrono informazioni su come i mercati finanziari affrontano la transizione ecologica e su come le istituzioni finanziarie potrebbero essere impattate dai cambiamenti climatici.

(BCE, 18/04/2024)

[Per approfondimenti clicca qui](#)

Esercitazione di coordinamento transfrontaliero nel settore finanziario

Il Ministero dell'Economia e delle Finanze, Banca d'Italia e Consob, in collaborazione con le autorità dei Paesi del G7 hanno reso noto di aver completato il 17 aprile un'esercitazione di coordinamento a livello internazionale. In particolare hanno simulato un attacco cyber su larga scala contro operatori e infrastrutture del mercato finanziario in tutte le giurisdizioni del G7, coinvolgendo 23 autorità finanziarie e partecipanti del settore privato. L'obiettivo di tali esercitazioni, condotte periodicamente, è quello di rafforzare la resilienza del sistema finanziario e migliorare le capacità di coordinamento, comunicazione e risposta in caso di incidenti cyber su larga scala.

(CONSOB, 22/04/2024)

[Per approfondimenti clicca qui](#)

EBA has identified new types of payment fraud and proposes measures to mitigate underlying risks and protect consumers from resultant losses

EBA ha pubblicato un opinion paper, dove identifica nuove forme di comportamenti fraudolenti nei pagamenti. In particolare il paper evidenzia come misure normative Strong Customer Authentication (SCA) e la revisione della Payment Service Directive (PSD2) abbiano ridotto i casi di furto delle credenziali di utilizzatori di sistemi di pagamento, ma come nuovi e più complessi tipi di frodi stiano emergendo. EBA dunque propone di rinforzare ulteriormente i requisiti di sicurezza per i fornitori di servizi di pagamento.

(EBA, 29/04/2024)

[Per approfondimenti clicca qui](#)

EIOPA's Report on the digitalisation of the European insurance sector

EIOPA ha pubblicato un report in cui analizza il livello di digitalizzazione nel settore assicurativo europeo. I risultati emersi da questa indagine dimostrano che: i) il livello di digitalizzazione tra gli assicuratori europei è vario e ancora in una fase iniziale, ii) i canali di distribuzione esclusivamente digitali sono ancora molto indietro rispetto a quelli fisici o ibridi; iii) l'intelligenza artificiale è già utilizzata dal 50% degli intervistati nel ramo danni e dal 24% nel ramo vita; iv) altre tecnologie come Internet of Things, Blockchain e l'assicurazione parametrica sono attualmente utilizzate solo da un numero limitato di assicuratori.

(EIOPA, 30/04/2024)

[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

