

SOMMARIO

■ **BANKING & CAPITAL MARKETS**

■ **INSURANCE**

■ **PAYMENT SERVICE PROVIDERS**

■ **CROSS FINANCIAL SERVICES**

■ **APPROFONDIMENTI**

HIGHLIGHTS

- ★ **Banca d'Italia - 46esimo e 47esimo aggiornamento alla Circolare n.285/13 in materia di assegni circolari e riserve di capitale**
- ★ **BIS – Digitalisation of finance**
- ★ **BIS - Generative artificial intelligence and cyber security in central banking**
- ★ **EIOPA - Call for advice on the review of specific items in the Solvency II delegated regulation**
- ★ **Banca d'Italia - Verso la revisione della PSD2**



BANKING & CAPITAL MARKETS

★ Banca d'Italia - 46esimo e 47esimo aggiornamento alla Circolare n.285/13 in materia di assegni circolari e riserve di capitale

Banca d'Italia ha pubblicato, rispettivamente in data 2 e 7 maggio, il 46esimo e il 47esimo aggiornamento alla Circolare n.285. Il primo aggiornamento modifica le disposizioni in materia di assegni circolari per le banche allo scopo di applicare, alle garanzie conferibili a fronte dell'emissione di assegni circolari, gli stessi criteri di idoneità, valutazione e controllo del rischio applicati alle garanzie negoziabili per le operazioni di credito dell'ECMS (Eurosystem Collateral Management System). Il secondo aggiornamento concerne le disposizioni in materia di "riserve di capitale" (cfr. Cap. I, Parte Prima, Titolo II), recependo gli Orientamenti EBA del 20 dicembre 2023, in merito alla metodologia per identificare le banche a rilevanza sistemica (G-SSI e O-SSI).

07/05/2024 - [Per rif. normativo clicca qui e qui](#)

Banca d'Italia - Disposizioni di attuazione dell'articolo 4-sexies.1 del TUF in materia di fornitori di servizi di crowdfunding per le imprese

Banca d'Italia ha pubblicato in data 8 maggio il testo delle disposizioni di attuazione dell'articolo 4-sexies.1 del TUF, in materia di fornitori di servizi di crowdfunding per le imprese. Le disposizioni delineano i procedimenti amministrativi relativi alla prestazione di servizi di crowdfunding per le imprese, quali l'autorizzazione di enti finanziari a svolgere questo tipo di attività e gli obblighi informativi di tali fornitori verso Banca d'Italia e Consob. Le disposizioni sono applicabili dal 24 maggio.

08/05/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

Banca d'Italia - Consultazione sull'aggiornamento della circolare 285/13 in merito al trattamento del rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario (IRRBB)

Il 14 maggio Banca d'Italia ha pubblicato la bozza di consultazione riguardante il trattamento del rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario (IRRBB) nella Circolare 285/13. In particolare, la proposta modifica le metodologie di misurazione del rischio di tasso d'interesse per le attività non appartenenti al portafoglio di negoziazione (IRRBB), in termini di variazione del valore economico e del margine di interesse (Parte Prima, Titolo III, Capitolo 1, Allegati C e C-bis). La consultazione si è conclusa il 4 giugno 2024.

14/05/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

EBA - Final draft technical standards under the Markets in Crypto-Assets Regulation (MiCAR)

EBA, nel contesto del Regolamento europeo sulle cripto-attività (MiCAR), ha pubblicato il 7 maggio un pacchetto contenente tre bozze finali di norme tecniche di regolamentazione (RTS) relativi a: i) il processo di autorizzazione degli emittenti di asset reference tokens (ARTs), ii) le informazioni da includere nella notifica di acquisizione di partecipazioni qualificate, iii) il processo di approvazione dei white paper per ART emessi da istituzioni di credito. Il pacchetto include anche la bozza finale di una norma tecnica implementativa (ITS) che stabilisce la lettera e il modello standard di richiesta di autorizzazione per gli emittenti di ART.

07/05/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

★ BIS - Digitalisation of finance

BIS ha pubblicato un report, basato su Sound Practises, in cui si valutano le implicazioni degli sviluppi fintech per le banche e le Autorità di vigilanza bancaria, pubblicato nel 2018, ed i recenti sviluppi nella digitalizzazione della finanza. In particolare, si esamina l'uso delle principali tecnologie innovative in vari aspetti della catena del valore del settore bancario (ad esempio interfacce di programmazione delle applicazioni, IA e apprendimento automatico) ed il ruolo dei nuovi fornitori tecnologicamente abilitati (ad esempio big tech, fintech e fornitori di servizi terzi) e dei modelli di business.

16/05/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

★ BIS - Generative artificial intelligence and cyber security in central banking

BIS ha pubblicato in data 25 maggio un paper nel quale indaga l'utilizzo di strumenti IA nelle banche centrali ed emerge come la maggior parte delle banche centrali abbia già adottato o intenda adottare strumenti di IA nel contesto della sicurezza informatica. Allo stesso tempo, per mitigare questi rischi derivanti dall'uso di AI e sfruttarne i vantaggi, tali banche prevedono la necessità di ingenti investimenti in capitale umano, soprattutto in personale con competenze sia nella sicurezza informatica che nella programmazione dell'IA.

24/05/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

INSURANCE

★ EIOPA - Call for advice on the review of specific items in the Solvency II delegated regulation

EIOPA ha pubblicato in data 8 maggio 2024 la richiesta della Commissione europea di una consulenza tecnica in merito a: i) la metodologia da utilizzare per classificare le imprese come piccole e non complesse e le condizioni per la concessione o la revoca dell'approvazione da parte dell'Autorità di vigilanza delle misure di proporzionalità; ii) i requisiti patrimoniali standard per le esposizioni verso le controparti centrali; iii) i requisiti patrimoniali standard per gli investimenti in crypto-asset.

08/05/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

PAYMENT SERVICE PROVIDERS

★ Banca d'Italia - Verso la revisione della PSD2

Banca d'Italia ha pubblicato il 14 maggio il documento che sintetizza gli approfondimenti svolti dal Tavolo dedicato alla revisione della PSD2, in particolare: (i) misure per il contenimento delle frodi e il conseguente regime di responsabilità di prestatori, fornitori di servizi tecnici e utenti dei servizi di pagamento; (ii) nuove modalità di autenticazione nell'ambito della strong customer authentication (SCA), esenzioni già operative e individuazione di nuove; (iii) modifiche da apportare ai servizi di open banking; (iv) ridefinizione del perimetro applicativo (positivo e negativo) della nuova normativa; (v) fusione con la Direttiva sulla moneta elettronica (EMD2) e coordinamento tra PSD2 e altre normative rilevanti per il settore pagamenti.

14/05/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

CROSS FINANCIAL SERVICES

ESMA - Consultation on three new technical standards under MiFIR review

ESMA ha avviato in data 21 maggio una consultazione pubblica nell'ambito della revisione del Regolamento (UE) 600/2014 (MiFIR), relativa alla trasparenza delle negoziazioni non azionarie, i cui dati devono essere resi disponibili su una base commerciale ragionevole (c.d. RCB) e che consentano l'identificazione degli strumenti finanziari medesimi. Le proposte mirano a migliorare le informazioni a disposizione dei portatori di interessi migliorando, semplificando e armonizzando ulteriormente la trasparenza nei mercati dei capitali. ESMA prenderà in considerazione tutte le osservazioni ricevute entro il 28 agosto e, dopo aver esaminato i riscontri, pubblicherà una relazione finale e presenterà i progetti di norme tecniche alla Commissione europea entro la fine del 4° trimestre 2024.

21/05/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

ESMA - Commodity derivatives under MiFID review

ESMA ha avviato il 23 maggio una consultazione pubblica sulle modifiche proposte alle norme per i controlli della gestione e segnalazione delle posizioni. Le modifiche si inseriscono nel contesto della revisione della Direttiva relativa al mercato degli strumenti finanziari (MiFID II) e mirano a ridurre al minimo l'onere per i soggetti segnalanti. ESMA prenderà in considerazione tutte le osservazioni ricevute entro il 21 agosto e, dopo aver esaminato i riscontri, pubblicherà una relazione finale verso la fine del 2024.

23/05/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

ESMA - Guidance to firms using artificial intelligence in investment services

ESMA ha pubblicato in data 30 maggio una guida iniziale alle imprese che utilizzano tecnologie di intelligenza artificiale (IA) quando forniscono servizi di investimento ai clienti al dettaglio. I potenziali usi dell'IA da parte delle imprese di investimento, che sarebbero coperti dai requisiti previsti dalla MiFID II, includono l'assistenza clienti, l'individuazione delle frodi, la gestione del rischio, la conformità e il supporto alle imprese nella fornitura di consulenza in materia di investimenti e gestione del portafoglio.

30/05/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

APPROFONDIMENTI

Il Consiglio UE approva il posticipo dei termini per l'adozione dei principi di rendicontazione ESG

Il Consiglio UE ha approvato in via definitiva il testo della Direttiva relativa al posticipo dei termini per l'adozione dei principi di rendicontazione di sostenibilità (ESG) per alcuni settori e imprese di paesi terzi. La Direttiva in questione modifica la Direttiva relativa alla rendicontazione societaria di sostenibilità (CSRD – Direttiva 2013/34/EU), al fine di concedere più tempo alle imprese interessate per applicare i principi europei di rendicontazione di sostenibilità (ESRS).

(Consiglio UE, 29/04/2024)

[Per approfondimenti clicca qui](#)

Il Consiglio UE approva la prima normativa sull'intelligenza artificiale

Il Consiglio UE ha approvato all'unanimità la prima legge al mondo sull'intelligenza artificiale. Una volta firmato dai presidenti del Parlamento europeo e del Consiglio, il provvedimento legislativo verrà pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'UE, entrando in vigore 20 giorni dopo la suddetta pubblicazione.

(Consiglio UE, 21/05/2024)

[Per approfondimenti clicca qui](#)



Il Consiglio UE adotta il testo della Direttiva CSDDD

Il Consiglio UE ha annunciato l'adozione della Direttiva sulle misure di due diligence per la sostenibilità delle imprese (Corporate Sustainability Due Diligence Directive – CSDDD), che introduce obblighi e responsabilità per le grandi imprese in merito agli impatti negativi delle loro attività sul rispetto dei diritti umani e sulla protezione dell'ambiente. La direttiva CSDDD interesserà le imprese, con più di 1.000 dipendenti e un fatturato superiore a 450 milioni di euro, e le loro attività che vanno dalla produzione a monte di beni o dalla fornitura di servizi, alla distribuzione a valle, al trasporto o allo stoccaggio dei prodotti.

(Consiglio Europeo, 24/05/2024)

[Per approfondimenti clicca qui](#)

Il Consiglio UE approva le norme di riforma richieste da Basilea III

Il Consiglio UE ha adottato nuove norme che aggiornano il Regolamento sui requisiti patrimoniali (CRR) e la Direttiva sui requisiti patrimoniali (CRD IV) ai nuovi standard emanati nell'ambito del framework di Basilea III. Tali normative saranno quindi pubblicate nella Gazzetta ufficiale dell'UE e entreranno in vigore 20 giorni dopo. Gli Stati membri avranno 18 mesi di tempo per recepire la Direttiva nella legislazione nazionale, mentre il Regolamento si applicherà a partire dal 1° gennaio 2025.

(Consiglio UE, 30/05/2024)

[Per approfondimenti clicca qui](#)

Il Consiglio UE adotta il pacchetto normativo antiriciclaggio

Il Consiglio UE ha adottato il pacchetto di normative per rinforzare le misure antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo (AML/CTF). Il pacchetto i) armonizza le normative AML/CTF, ii) estende l'ambito di applicazione di tali regole a nuove entità, per esempio quelle che operano nel settore dei crypto assets, iii) armonizza la vigilanza a livello europeo e iv) fonda la nuova Autorità Europea AML/CTF.

(Consiglio UE, 30/05/2024)

[Per approfondimenti clicca qui](#)

ESAs publish templates and tools for voluntary dry run exercise to support the DORA implementation

Le ESAs hanno pubblicato i modelli, i documenti tecnici e gli strumenti a supporto dell'esercizio di dry run sulla compilazione del registro delle informazioni relative a contratti per servizi ICT erogati da Terzi previsto dal Regolamento DORA. Le ESAs presenteranno i materiali e gli strumenti pubblicati al workshop dedicato il 10 giugno dalle 10:00 alle 12:00.

(ESA, 30/05/2024)

[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

