

## SOMMARIO

■ **BANKING**

■ **CROSS FINANCIAL**

■ **INSURANCE**

■ **APPROFONDIMENTI**

## HIGHLIGHTS

- ★ **Consiglio dell'Unione Europea - Direttive in ambito Solvency II e IRRD**
- ★ **IVASS - Lettera al mercato in materia di esternalizzazione per la corretta applicazione del Regolamento 38/2018**
- ★ **EIOPA ed ESMA - Lettera alla Commissione Europea in ambito Retail Investment Strategy**
- ★ **Gazzetta Ufficiale UE - Regolamento di esecuzione (UE) 2024/2861 ai sensi del MiCAR**
- ★ **ESAs - Timeline per la raccolta delle informazioni utili alla compilazione del Registro delle informazioni ai sensi del Regolamento DORA**
- ★ **ESAs - Linee guida per lo scambio di informazioni "fit and proper"**



## BANKING

### **EBA - Modelli relativi allo stress test su scala UE**

EBA ha pubblicato, in data 12 novembre, la metodologia definitiva, i modelli preliminari e le linee guida da adottare per i modelli relativi allo stress test su scala UE del 2025, insieme alle date chiave per l'esercizio.

*12/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)*

### **EBA - Linee guida sui metodi proporzionati di diversificazione al dettaglio**

EBA ha avviato, in data 12 novembre, una consultazione sulle Linee guida preliminari in relazione ai metodi proporzionati di diversificazione retail ammissibili al coefficiente di rischio preferenziale, nell'ambito dell'approccio standardizzato per il rischio di credito.

*12/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)*

### **Banca d'Italia - Disposizioni di vigilanza per i sistemi di garanzia dei depositanti**

Banca d'Italia, in qualità di Autorità di Vigilanza sui sistemi di garanzia dei depositi (DGS) italiani, con provvedimento del 12 novembre, ha emanato le nuove Disposizioni di vigilanza per i sistemi di garanzia dei depositanti.

*12/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)*

### **EBA - Linee guida su Politiche, procedure e controlli interni per l'attuazione delle sanzioni nazionali e dell'Unione Europea**

EBA, in data 14 novembre, ha pubblicato due set di Linee guida definitive che, per la prima volta, stabiliscono standard comuni sugli assetti di governance e sulle politiche, procedure e controlli che le istituzioni finanziarie devono adottare per conformarsi alle misure restrittive dell'Unione Europea e nazionali.

*14/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)*

### **EBA - Parere sulle modifiche agli standard tecnici dell'EBA sulle segnalazioni di vigilanza e sulle divulgazioni del Terzo Pilastro.**

EBA ha pubblicato, in data 14 novembre, un parere in merito alle modifiche proposte dalla Commissione Europea agli standard tecnici di attuazione definitivi redatti dall'EBA sulle informative pubbliche delle istituzioni e sulla segnalazione di vigilanza, in conformità al Regolamento sui requisiti patrimoniali (CRR3).

*14/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)*

### **ESAs - Timeline per la raccolta delle informazioni utili alla compilazione del Registro delle informazioni ai sensi del Regolamento DORA**

Le Autorità Europee di Vigilanza (EBA, EIOPA ed ESMA – le ESA) hanno pubblicato, in data 15 novembre, una decisione riguardante le informazioni che le autorità competenti devono trasmettere loro per la designazione dei fornitori terzi critici di servizi ICT, ai sensi del Regolamento sulla resilienza operativa digitale (DORA), richiedendo, alle Autorità Competenti, di comunicare entro il 30 aprile 2025 i registri delle informazioni delle Entità Finanziarie vigilate.

*15/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)*

### **ESAs - Linee guida per lo scambio di informazioni "fit and proper"**

Le ESA hanno pubblicato, in data 22 novembre, le Linee guida congiunte relative al sistema per lo scambio di informazioni rilevanti per le valutazioni di idoneità e correttezza ("fit and proper") che mirano a facilitare lo scambio di informazioni tra le autorità di vigilanza.

*22/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)*

### **Banca d'Italia - Attuazione Orientamenti EBA/GL/2024/11 sulla cd. "travel rule"**

Banca d'Italia, con apposita nota del 26 novembre, ha attuato gli Orientamenti EBA sugli obblighi di informazione relativi ai trasferimenti di fondi e determinate cripto-attività ai sensi del Regolamento (UE) 2023/1113 (Orientamenti sulla cd. "travel rule") (EBA/GL/2024/11).

*26/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)*

## Banca d'Italia - Modifiche alle Disposizioni in materia di anti riciclaggio e prevenzione al terrorismo

Banca d'Italia ha emanato, in data 27 novembre, un provvedimento recante modifiche alle disposizioni in materia di organizzazione, procedure e controlli interni in materia antiriciclaggio, volti a prevenire l'utilizzo degli intermediari a fini di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo del 26 marzo 2019.

27/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

## Consiglio Europeo per i pagamenti - Regolamenti per gli schemi di pagamento EPC e relative Linee guida di attuazione

Il Consiglio Europeo per i pagamenti ha pubblicato, in data 29 novembre, cinque Regolamenti per gli schemi di pagamento EPC 2025 e le relative linee guida di attuazione. Tali Regolamenti impongono diversi obblighi per i fornitori di servizi di pagamento con sede nello spazio economico europeo, alcuni dei quali entrano già in vigore per i PSP con sede nell'area dell'euro rispettivamente il 9 gennaio 2025 e il 9 ottobre 2025.

29/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

## CROSS FINANCIAL



### Consiglio UE - Approvato il nuovo Regolamento sulle attività di rating ESG

Il Consiglio UE ha approvato, in data 6 novembre, il Regolamento sulle attività di rating ESG, che mira a rendere le attività di rating nell'UE più trasparenti e comparabili, con l'obiettivo di rafforzare la fiducia degli investitori nei prodotti finanziari sostenibili. Il provvedimento prevede per i fornitori di rating ESG stabiliti nell'Unione: i) la necessità di autorizzazione da parte dell'ESMA; ii) il rispetto di obblighi di trasparenza, in particolare per quanto riguarda la metodologia utilizzata e le fonti di informazione; Per quanto riguarda i fornitori stabiliti al di fuori dell'Unione, al fine di operare nell'UE si prevede la necessità di ottenere l'avallo dei loro rating da parte di un fornitore di rating ESG autorizzato nell'UE, un riconoscimento basato su un criterio quantitativo o essere inclusi nel registro UE dei fornitori di rating ESG sulla base di una decisione di equivalenza. Il testo del regolamento entrerà in vigore decorsi 20 giorni dalla pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'UE e si applicherà 18 mesi dopo la data di entrata in vigore.

06/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)



### EIOPA - Pubblicato il Report finale sul trattamento prudenziale dei rischi di sostenibilità

L'EIOPA ha pubblicato, in data 7 novembre, il suo report finale sul trattamento prudenziale dei rischi di sostenibilità nell'ambito di Solvency II, raccomandando requisiti patrimoniali aggiuntivi per le attività legate ai combustibili fossili nei bilanci degli assicuratori europei. Il rapporto copre tre aree distinte: 1) il rischio di mercato delle attività esposte alla transizione climatica; 2) l'impatto delle misure di prevenzione correlate al rischio climatico sui rischi di sottoscrizione non-life; 3) il trattamento dei rischi sociali."

07/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)



### CE - Pubblicata la Comunicazione contenente le FAQ per una più facile applicazione della Tassonomia UE

La Commissione Europea ha pubblicato, in data 8 novembre, con apposita Comunicazione, delle nuove FAQ, con le quali fornisce chiarimenti tecnici sull'applicazione della tassonomia sulle attività economiche sostenibili dell'UE, in particolare sui criteri tecnici di screening per le nuove attività inclusi nella tassonomia del clima e negli atti delegati in materia ambientale, sui criteri generici "Do Not Significant Harm" (DNSH) e sui relativi obblighi di disclosure.

08/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)



### FSB- Pubblicato il Report sui progressi compiuti nel 2024 sull'informativa di sostenibilità

Il Financial Stability Board (FSB) ha pubblicato, in data 12 novembre, il Report sui progressi compiuti nel 2024 per ottenere dalle imprese un'informativa sulla sostenibilità coerente e comparabile, sulla base di un'indagine condotta tra le giurisdizioni membri dell'FSB e dei contributi degli organismi di normazione e delle organizzazioni internazionali. Il rapporto dell'FSB sintetizza i risultati principali del rapporto della International Financial Reporting Standards (IFRS) Foundation sui progressi dell'informativa sul clima."

12/10/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)



### Gazzetta Ufficiale UE - Regolamento di esecuzione (UE) 2024/2861 ai sensi del MiCAR

Pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'UE del 13 novembre 2024, il Regolamento di esecuzione ai sensi del c.d. MiCAR che stabilisce norme tecniche relative agli strumenti tecnici per l'adeguata comunicazione al pubblico delle informazioni privilegiate e la comunicazione al pubblico tardiva di tali informazioni.

13/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

## Camera dei Deputati - Schema di Decreto legislativo in materia di trasferimento di fondi e di cripto - attività

Publicato, in data 13 novembre, l'Atto del Governo n. 227, contenente lo schema di Decreto legislativo che prevede l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del Regolamento (UE) 2023/1113. Tale Regolamento riguarda i dati informativi che devono accompagnare i trasferimenti di fondi e determinate cripto-attività, modificando la Direttiva (UE) 2015/849.

**13/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)**



## IVASS - Intervento di Stefano Siviero, Vice Capo del Dipartimento Mercati e Sistemi di Pagamento su "Innovazione, sostenibilità, stabilità del sistema finanziario"

Stefano Siviero, Vice Capo del Dipartimento Mercati e Sistemi di Pagamento, è intervenuto, in data 13 novembre, su "Innovazione, sostenibilità, stabilità del sistema finanziario" nell'ambito della conferenza "Innovazione del sistema finanziario e sua stabilità" organizzata dall'Associazione Nazionale per lo Studio dei Problemi del Credito (ANSPC) presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano. Nel suo intervento, Siviero si è soffermato sul contributo della Banca d'Italia alla transizione digitale e dell'impegno di Banca d'Italia, in qualità di banca centrale, di autorità di supervisione e di investitore, verso la transizione verso un'economia più sostenibile, facendo in particolare richiamo alla Direttiva europea CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) e gli standard di rendicontazione attuativi emanati dall'EFRAG (European Financial Reporting Advisory).

**13/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)**



## CE - Pubblicate con Comunicazione in Gazzetta Ufficiale le FAQ sulla CSRD della Commissione UE

La Commissione europea, in data 13 novembre, ha pubblicato in Gazzetta ufficiale, con apposita comunicazione i chiarimenti, sotto forma di FAQ, in merito all'interpretazione di talune disposizioni in materia di rendicontazione di sostenibilità. Le stesse erano state pubblicate nel sito della CE in formato draft lo scorso 7 agosto, con lo scopo di rendere il quadro finanziario sostenibile dell'UE più fruibile per le aziende e ridurre gli oneri amministrativi a loro carico.

**13/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)**

## Commissione Europea - Prima bozza del codice di buone pratiche sull'AI

La Commissione Europea ha pubblicato, in data 14 novembre, la prima bozza del codice di buone pratiche sull'intelligenza artificiale (AI) per scopi generali, che sarà discusso con circa 1000 parti interessate la prossima settimana.

**14/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)**

## Financial Stability Board - Le implicazioni dell'AI per la stabilità finanziaria

Il Financial Stability Board (FSB) ha pubblicato, in data 14 novembre, un rapporto sulle implicazioni per la stabilità finanziaria dell'intelligenza artificiale, che illustra i recenti sviluppi nell'adozione dell'intelligenza artificiale nella finanza e le sue potenziali implicazioni per la stabilità finanziaria.

**14/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)**

## Gazzetta ufficiale UE - Nuove norme tecniche di attuazione in ambito MiCAR

Publicati in Gazzetta ufficiale UE, in data 28 novembre, i nuovi ITS in ambito MiCAR per le comunicazioni sui token. In particolare, è stato pubblicato il Regolamento di esecuzione (UE) 2024/2902 della Commissione del 20 novembre 2024, che stabilisce norme tecniche di attuazione (ITS) per l'applicazione del Regolamento (UE) 2023/1114 sui mercati delle cripto-attività (MiCAR) relativamente alla comunicazione sui token collegati ad attività (asset-referenced token – ART) e i token di moneta elettronica (e-money token – EMT) denominati in una valuta che non è una valuta ufficiale di uno Stato membro.

**28/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)**

## Consiglio dell'Unione Europea - Direttive in ambito Solvency II e IRRD

Il Consiglio dell'Unione Europea ha adottato, in data 9 novembre, due direttive che modificano la Direttiva Solvency II e che introducono nuove norme in materia di risanamento e risoluzione delle imprese di assicurazione (IRRD). Le nuove norme mirano al rafforzamento del settore assicurativo e riassicurativo nel fornire fonti di investimento private a lungo termine alle imprese europee.

09/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

## IVASS - Lettera al mercato in materia di esternalizzazione per la corretta applicazione del Regolamento 38/2018

IVASS ha pubblicato, in data 13 novembre, uno schema di Lettera al mercato in materia di esternalizzazione che contiene le aspettative di vigilanza dell'Istituto, in relazione alle imprese di assicurazione e riassicurazione, per favorire l'uniforme e corretta applicazione del Reg. n. 38/2018 nell'ambito del framework normativo europeo e nazionale di riferimento.

13/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

## EIOPA - Parere sull'aumento delle soglie di dimensione per le compagnie di assicurazione,

EIOPA ha emesso, in data 14 novembre, un parere sull'impatto dell'aumento delle soglie di dimensione per le compagnie di assicurazione, analizzando come questi cambiamenti potrebbero influire sulla loro capacità di gestire rischi operativi e tecnologici, in particolare nell'ambito della resilienza digitale, come previsto dal regolamento DORA.

14/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

## IAIS - Approvazione dell'Insurance Capital Standard (ICS)

IAIS ha approvato, in data 14 novembre, l'Insurance Capital Standard (ICS), un framework che stabilisce un sistema di misurazione del capitale per le compagnie di assicurazione. Lo scopo è garantire che le compagnie di assicurazione mantengano livelli di capitale adeguati per affrontare rischi finanziari e operativi

14/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

## IAIS - Consultazione pubblica in ambito supervisione di diversità, equità e inclusione (DEI)

IAIS comunica, in data 25 novembre, l'apertura della consultazione pubblica sulla bozza di application paper relativo alla supervisione di diversità, equità e inclusione (DEI) nell'ambito della governance, gestione dei rischi e cultura aziendale.

25/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

## IVASS - Provvedimento in materia di bilancio assicurativo IAS/IFRS

IVASS, con Provvedimento n.152 del 26 novembre 2024, ha aggiornato il Regolamento ISVAP n. 7/2007 e relativi allegati in materia di bilancio assicurativo IAS/IFRS per favorire la comparabilità dei dati in materia di Margine sui Servizi Contrattuali e rischio liquidità.

26/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

## IVASS - Provvedimento in materia di gestioni separate

IVASS ha pubblicato il Provvedimento IVASS n. 151 del 26 novembre 2024, recante modifiche e integrazioni al Regolamento ISVAP n. 38/2011, in relazione alla costituzione ed amministrazione delle gestioni separate per le imprese che esercitano l'assicurazione sulla vita.

26/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)

### **IVASS - Intelligenza artificiale: opportunità e rischi per l'impresa assicurativa**

IVASS ha pubblicato, in data 9 novembre, l'intervento del Segretario Generale Stefano De Polis al Convegno Banca d'Italia Milano e ANSPC, tenutosi il 9 ottobre, dal titolo "Intelligenza artificiale e mondo finanziario: quali applicazioni, quali implicazioni".

*09/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)*

### **Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria - Rapporto sulla crisi bancaria 2023 e rischio di liquidità**

Il Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria ha pubblicato, in data 11 novembre, un rapporto aggiornato per i Ministri delle Finanze e Governatori del G20 che illustra le analisi del Comitato sulle turbolenze che hanno scosso il sistema bancario nel corso del 2023, focalizzandosi sui rischi di liquidità e sull'efficacia degli strumenti di monitoraggio delle autorità di vigilanza.

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



### **EIOPA ed ESMA - Lettera alla Commissione Europea in ambito Retail Investment Strategy**

EIOPA ed ESMA hanno trasmesso, in data 13 novembre, una lettera alla Commissione Europea riguarda la Retail Investment Strategy che riflette le preoccupazioni e i suggerimenti delle due Autorità di regolamentazione in merito agli aspetti della strategia che potrebbero influire sulla protezione degli investitori retail e sul funzionamento del mercato finanziario.

*13/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)*

### **Banca d'Italia - Identificazione per il 2025 delle istituzioni a rilevanza sistemica nazionale autorizzate in Italia**

Banca d'Italia ha individuato, in data 25 novembre, i Gruppi bancari classificati nel 2025 come entità di rilevanza sistemica nazionale (Other Systemically Important Institutions, O-SII) operanti in Italia.

*25/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)*

### **Insurance Europe - invito a riconsiderare la Strategia sugli Investimenti al Dettaglio alla luce degli obiettivi di competitività della Commissione Europea**

Insurance Europe ha pubblicato, in data 28 novembre, una dichiarazione da parte del settore finanziario il quale avverte i co-legislatori che regole eccessivamente complesse e burocrazia, rischiano di compromettere l'impatto della Strategia di Investimenti al Dettaglio (RIS) dell'Unione Europea.

*28/11/2024 - [Per rif. normativo clicca qui](#)*