

Aggiornamento normativo

n. 441 / 2022

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **AML**: pubblicati i nuovi Orientamenti EBA su ruolo e responsabilità del Responsabile AML/CFT
- ✓ **EMIR ED ESENZIONI INFRAGRUPPO**: pubblicati i Final Report di due progetti di RTS
- ✓ **MIFIR**: pubblicato in Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea un Regolamento delegato sui fornitori di servizi di comunicazione dati
- ✓ **TARGET**: pubblicati in Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea una decisione e un indirizzo BCE

II. Normativa italiana

- ✓ **CRYPTO**: pubblicata una Comunicazione della Banca d'Italia in materia di tecnologie decentrate nella finanza e di cripto-attività

Imprese di assicurazione

III. Normativa europea

- ✓ **SOLVENCY II/IDD**: in consultazione due Supervisory Statement EIOPA



Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari**I. Normativa europea**✓ AML: PUBBLICATI I NUOVI ORIENTAMENTI EBA SU RUOLO E RESPONSABILITÀ DEL RESPONSABILE AML/CFT

In data 14 giugno 2022, EBA ha pubblicato i propri [Orientamenti](#) in materia di *policy* e procedure di gestione della conformità in materia antiriciclaggio (AML) e di contrasto al finanziamento del terrorismo (CFT) e sul ruolo e sulle responsabilità del Responsabile AML/CFT, ai sensi dell'art. 8 e del cap. VI della Direttiva (UE) 2015/849 (AMLD).

In particolare, gli Orientamenti, finalizzati ad integrare in ambito AML i vigenti Orientamenti EBA in materia di dispositivi di *governance*, stabiliscono chiare aspettative su ruolo, compiti e responsabilità del Responsabile AML/CFT e dell'organo di gestione dell'ente obbligato.

Gli Orientamenti:

- specificano che gli enti creditizi o finanziari devono nominare un membro dell'organo di gestione che sia responsabile in ultima istanza dell'attuazione degli obblighi AML/CFT, chiarendone compiti e responsabilità;
- descrivono inoltre i ruoli e le responsabilità del Responsabile AML/CFT.

Gli Orientamenti saranno applicabili a partire dal 1° dicembre 2022.

✓ EMIR ED ESENZIONI INFRAGRUPPO: PUBBLICATI I FINAL REPORT DI DUE PROGETTI DI RTS

In data 13 giugno 2022, il Comitato congiunto delle tre Autorità di vigilanza europee (ESMA, EBA ed EIOPA – ESAs) ha pubblicato, ai sensi del Regolamento (EU) n. 648/2012 (EMIR):

- un [Final Report](#) contenente il progetto di modifica delle norme tecniche di regolamentazione (RTS) dettate dal Regolamento delegato (EU) 2016/2251 sulle “*tecniche di attenuazione dei rischi per i contratti derivati over the counter (OTC) non compensati mediante controparte centrale*” (CCP);
- un [Final Report](#) contenente il progetto di modifica degli RTS dettati dai Regolamenti delegati (EU) 2015/2205, (EU) 2016/592 e (EU) 2016/1178 sull'obbligo di compensazione relativi ai contratti derivati OTC.

Ricordando come gli RTS hanno introdotto un regime temporaneo di esenzione dall'obbligo di costituzione di margini bilaterali e dall'obbligo di compensazione per le operazioni infragruppo in derivati OTC concluse con controparti domiciliate in Paesi terzi, i progetti di modifica degli RTS propongono di prorogare di tre anni (i.e. dal 30 giugno 2022 al 30 giugno 2025) l'attuale regime di esenzione temporanea per i contratti infragruppo. Ciò consentirà di tenere conto della valutazione in corso dell'equivalenza dei paesi

terzi e di rivedere il quadro delle esenzioni infragruppo nell'ambito della revisione dell'EMIR.

- ✓ MIFIR: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA UN REGOLAMENTO DELEGATO SUI FORNITORI DI SERVIZI DI COMUNICAZIONE DATI

In data 17 giugno 2022, è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento Delegato \(UE\) 2022/930](#) della Commissione “che integra il Regolamento (UE) n. 600/2014 (MiFIR) del Parlamento europeo e del Consiglio specificando le commissioni relative alla vigilanza dei fornitori di servizi di comunicazione dati da parte dell'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati”.

Il Regolamento delegato entra in vigore e sarà applicato dal 20 giugno 2022.

- ✓ TARGET: PUBBLICATI IN GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA UNA DECISIONE E UN INDIRIZZO BCE

In data 17 giugno 2022, sono stati pubblicati sulla Gazzetta Ufficiale UE:

- l'[Indirizzo \(UE\) 2022/912 della BCE](#) relativo al sistema di trasferimento espresso transeuropeo automatizzato di regolamento lordo in tempo reale (TARGET) di nuova generazione e che regola: (i) governance, (ii) funzionamento; e (iii) termini e condizioni di partecipazione a TARGET.

Le banche centrali dovranno conformarsi all'Indirizzo a partire dal 21 novembre 2022; e

- la [Decisione \(UE\) della BCE del 19 aprile 2022](#), relativa ai “termini e alle condizioni di TARGET-ECB che abroga la Decisione 2007/601/CE”, con la quale la BCE stabilisce i termini e le condizioni per partecipare al sistema componente di TARGET della BCE (TARGET-ECB).

La Decisione entra in vigore dal 22 giugno 2022 e si applica a partire dal 21 novembre 2022.

II. Normativa italiana

- ✓ CRYPTO: PUBBLICATA UNA COMUNICAZIONE DELLA BANCA D'ITALIA IN MATERIA DI TECNOLOGIE DECENTRATE NELLA FINANZA E DI CRIPTO-ATTIVITÀ

In data 15 giugno 2022, la Banca d'Italia ha pubblicato la propria [Comunicazione](#) in materia di tecnologie decentrate nella finanza e cripto-attività.

Nella Comunicazione, l'Autorità tratta le modalità e i rischi di utilizzo delle tecnologie decentralizzate (*distributed ledger technologies* – DLT) riconducibili alla detenzione e al trasferimento di diritti e valori rappresentati da cripto-attività.

Considerando che tali attività possono essere fonte di rischi per la stabilità del sistema e danneggiare gli investitori in ragione della mancanza di controlli e strumenti di regolamentazione, la comunicazione ha l'obiettivo di:

- richiamare l'attenzione dei soggetti vigilati e di coloro che operano nelle DLT sulle opportunità e sui rischi connessi alle DLT stesse e alle crypto-attività; e di
- evidenziare i profili rilevanti per la creazione di presidi *ad hoc* connessi all'utilizzo di DLT e crypto-attività.

III. Normativa europea

✓ SOLVENCY II/IDD: IN CONSULTAZIONE DUE SUPERVISORY STATEMENT EIOPA

In data 17 giugno 2022 l'EIOPA ha posto in consultazione:

- il proprio [Supervisory Statement](#) in materia di esclusioni di copertura connesse a catastrofi naturali o ad attacchi informatici su larga scala nei prodotti assicurativi.

In particolare, l'Autorità raccomanda alle autorità nazionali competenti (ANC) di adottare un approccio orientato alla protezione del cliente nell'esercizio dell'attività di supervisione, considerando, tra l'altro, che:

- (i) i produttori di prodotti assicurativi dovrebbero valutare se le esclusioni di copertura previste sono chiare per i contraenti;
 - (ii) se il rischio derivante da un evento sistemico diventa non assicurabile o se non è chiaro se il rischio sia coperto o meno, i produttori devono valutare i termini e le condizioni e l'ambito di copertura tenendo conto delle esigenze, degli obiettivi e delle caratteristiche del *target market* identificato;
 - (iii) più in generale, quando si sviluppano nuovi prodotti, è necessario tenere conto delle esigenze, degli obiettivi e delle caratteristiche del *target market* nel definire le esclusioni di copertura;
- il proprio [Supervisory Statement](#) in materia di esposizione al rischio informatico.

L'Autorità raccomanda alle ANC, di considerare:

- (i) la necessità di una strategia *top-down* e di una definizione della propensione al rischio per le imprese di (ri)assicurazione che intendono esporsi al rischio informatico;
- (ii) la necessità di identificare e misurare l'esposizione ai rischi informatici al fine di implementare solide pratiche nella sottoscrizione delle stesse, con particolare riguardo alla gestione delle esposizioni informatiche non dichiarate;
- (iii) l'importanza della gestione delle esposizioni di cui al punto (ii) e della mitigazione del rischio, compresa la strategia di riassicurazione;
- (iv) l'importanza della formazione del personale, la sensibilizzazione degli organi amministrativi, di gestione o di vigilanza e l'attenzione allo sviluppo e al monitoraggio continuo dei prodotti.

Per entrambe le consultazioni, il termine ultimo per presentare commenti od osservazioni è il 18 luglio 2022.