

## Aggiornamento normativo

**n. 464 / 2022**

Banche, SIM, SGR e altri  
intermediari finanziari, imprese di  
assicurazione ed emittenti quotati

**I. Normativa europea**

- ✓ **AML**: EBA pone in consultazione due bozze di Orientamenti
- ✓ **CRD**: EBA pone in consultazione le modifiche al Regolamento 2016/2070
- ✓ **CRD**: pubblicata in Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea una rettifica
- ✓ **CRR**: pubblicati in Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea gli ITS
- ✓ **PARITÀ DI GENERE**: pubblicata in Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea la Direttiva
- ✓ **PSD2**: pubblicati in Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea gli RTS

**II. Normativa italiana**

- ✓ **CONGLOMERATI FINANZIARI**: aggiornato l'elenco
- ✓ **MODELLI IRB**: Banca d'Italia pubblica una raccomandazione in materia di misurazione del rischio di credito
- ✓ **REGOLAMENTO DEI MERCATI**: approvate le modifiche
- ✓ **SISTEMA DI GESTIONE DELLE GARANZIE IN POOLING**: Banca d'Italia pubblica la nuova versione della guida CAT

Imprese di assicurazione

**III. Normativa europea**

- ✓ **SOLVENCY II**: EIOPA pubblica un *discussion paper* sul trattamento prudenziale dei rischi di sostenibilità

**IV. Normativa italiana**

- ✓ **IVASS**: pubblicato il Regolamento 54/2022

**I. Normativa europea**

✓ AML: EBA PONE IN CONSULTAZIONE DUE BOZZE DI ORIENTAMENTI

In data 8 dicembre 2022, EBA ha posto in [consultazione](#):

- le modifiche agli Orientamenti EBA/2021/02 sulle misure di adeguata verifica della clientela e sui fattori che gli enti creditizi e gli istituti finanziari dovrebbero prendere in considerazione nel valutare i rischi di riciclaggio e finanziamento del terrorismo associati ai singoli rapporti continuativi e alle operazioni occasionali, ai sensi dell'articolo 17 e dell'articolo 18, paragrafo 4, della Direttiva (UE) 2015/849; e
- gli Orientamenti sulle politiche e sui controlli per un'efficace gestione dei rischi di riciclaggio di denaro e di finanziamento del terrorismo quando si fornisce l'accesso ai servizi finanziari ai sensi della Direttiva (UE) 2015/849.

Le modifiche agli Orientamenti EBA/2021/02 introducono una nuova sezione sui fattori di rischio, che fornisce indicazioni agli istituti finanziari in merito all'identificazione e alla gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo associato a clienti che sono organizzazioni no-profit (NPO).

La bozza di nuovi Orientamenti affronta la questione della gestione efficace dei rischi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo da parte delle istituzioni finanziarie quando forniscono accesso ai servizi finanziari. Sono inoltre forniti chiarimenti:

- sull'interazione tra l'accesso ai servizi finanziari e gli obblighi degli istituti in materia di antiriciclaggio e di lotta al finanziamento del terrorismo. In particolare, gli orientamenti forniscono chiarimenti anche nelle situazioni in cui i clienti, compresi quelli più vulnerabili, hanno motivi legittimi per non poter fornire le forme tradizionali di documentazione d'identità; nonché
- sulle misure che gli istituti devono adottare quando valutano se rifiutare o interrompere un rapporto d'affari con un cliente per motivi di rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo o di conformità alle norme antiriciclaggio e al finanziamento del terrorismo.

Il termine ultimo per l'invio di osservazioni e commenti è fissato al 6 febbraio 2023.

✓ CRD: EBA PONE IN CONSULTAZIONE LE MODIFICHE AL REGOLAMENTO 2016/2070

In data 8 dicembre 2022, EBA ha [posto in consultazione](#) il progetto di norme tecniche di implementazione per modificare il Regolamento (UE) 2016/2070 che stabilisce le norme tecniche di attuazione per i modelli, le definizioni e le soluzioni IT che gli enti sono tenuti ad applicare nella presentazione di

informazioni all'EBA e alle autorità competenti in conformità all'articolo 78(2) della direttiva 2013/36/UE ("CRD").

Il termine ultimo per l'invio di osservazioni e commenti è fissato al 28 febbraio 2023.

✓ CRD: PUBBLICATA IN GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA UNA RETTIFICA

In data 9 dicembre 2022, è stato pubblicato Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il [Regolamento Delegato \(UE\) n. 2022/2403](#) recante rettifica di alcune versioni linguistiche del regolamento delegato (UE) n. 1151/2014 che integra la direttiva 2013/36/UE del Parlamento europeo e del Consiglio "per quanto riguarda norme tecniche di regolamentazione relative alle informazioni da notificare nell'esercizio del diritto di stabilimento e della libera prestazione di servizi".

Il Regolamento entra in vigore il 29 dicembre 2022.

✓ CRR: PUBBLICATI IN GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA GLI ITS

In data 5 dicembre 2022, è stato pubblicato Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il [Regolamento d'esecuzione \(UE\) n. 2022/2365](#) che modifica le norme tecniche di attuazione (ITS) di cui al Regolamento di esecuzione (UE) 2016/1801 "per quanto riguarda le tabelle di corrispondenza tra le valutazioni del merito di credito delle agenzie esterne di valutazione del merito di credito per le cartolarizzazioni e le classi di merito di credito conformemente al regolamento (UE) n. 575/2013" (CRR).

Il Regolamento entra in vigore il 25 dicembre 2022.

✓ PARITÀ DI GENERE: PUBBLICATA IN GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA LA DIRETTIVA

In data 7 dicembre 2022, è stata pubblicata in Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea la [Direttiva \(UE\) 2022/2381](#) (la Direttiva) "riguardante il miglioramento dell'equilibrio di genere fra gli amministratori delle società quotate e relative misure".

La Direttiva mira a raggiungere una rappresentanza più equilibrata di donne e uomini fra gli amministratori delle società quotate (diverse dalle PMI), stabilendo misure efficaci dirette ad accelerare i progressi verso la parità di genere pur lasciando alle società quotate il tempo sufficiente per prendere le necessarie disposizioni a tal fine. L'obiettivo della Direttiva è quello di prevedere modalità di assunzione trasparenti nelle società quotate in modo che, entro la fine di giugno 2026, il 40% dei ruoli di amministratore senza incarichi esecutivi e il 33% di tutti i posti di amministratore siano svolti dal genere sottorappresentato.

Le società quotate saranno tenute a fornire annualmente alle autorità competenti (AC) le informazioni in merito alla rappresentanza di genere nei loro consigli, distinguendo fra amministratori con incarichi esecutivi e amministratori senza incarichi esecutivi e le misure adottate per il raggiungimento dell'obiettivo. Le medesime informazioni dovranno altresì essere pubblicate sul sito *web* della società quotata e le AC pubblicheranno un elenco delle società quotate che hanno conseguito gli obiettivi della Direttiva.

Gli Stati membri sono tenuti a adottare gli atti normativi e regolamentari necessari al recepimento della Direttiva entro il 28 dicembre 2024.

La Direttiva entra in vigore il 27 dicembre 2022.

✓ **PSD2: PUBBLICATI IN GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA GLI RTS**

In data 5 dicembre 2022, è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea il [Regolamento delegato \(UE\) n. 2022/2360](#) che “*modifica il regolamento delegato (UE) 2018/389 per quanto riguarda l'esenzione di 90 giorni per l'accesso ai conti*”

Il Regolamento entra in vigore il 25 dicembre 2022 e si applica dal 25 luglio 2023.

## II. **Normativa italiana**

✓ **CONGLOMERATI FINANZIARI: AGGIORNATO L'ELENCO**

In data 2 dicembre 2022, le Autorità di Vigilanza italiane (Banca d'Italia, IVASS e Consob) hanno aggiornato l'[elenco dei conglomerati finanziari italiani](#), vale a dire l'elenco di quei gruppi societari che svolgono attività in misura significativa sia nel settore assicurativo sia in quello bancario e/o dei servizi di investimento.

✓ **MODELLI IRB: BANCA D'ITALIA PUBBLICA UNA RACCOMANDAZIONE IN MATERIA DI MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO**

In data 5 dicembre 2022, la Banca d'Italia ha pubblicato una propria [raccomandazione](#) in materia di modelli IRB per la misurazione del rischio di credito, rivolta alle banche sottoposte alla vigilanza diretta della Banca d'Italia, agli intermediari finanziari e alle SIM di classe 1 *minus*, che sintetizza le aspettative dell'Autorità in relazione alla definizione dei piani di sviluppo dei modelli IRB.

In particolare, con la Raccomandazione la Banca d'Italia richiede che le banche sottoposte alla sua vigilanza diretta, gli intermediari finanziari e le SIM di classe 1 *minus* che intendano presentare per la prima volta istanza di autorizzazione all'utilizzo del metodo IRB, ovvero che si apprestino a sviluppare modelli interni ai fini di una successiva richiesta di autorizzazione:

- valutino accuratamente se possano assicurare rigorosi sistemi di governo, gestione e controllo dei rischi e dei dati;
- verifichino se abbiano a disposizione serie storiche e portafogli sufficientemente spessi e granulari atti a garantire stime delle probabilità di *default* (*default probabilities* – PD) che siano in grado di rispettare tutti i requisiti previsti dalle regole prudenziali;
- qualora gli accertamenti di cui ai punti precedenti abbiano dato esito positivo, definiscano il perimetro di applicazione dei medesimi modelli in considerazione dell'evoluzione normativa attesa, che esclude la possibilità utilizzare stime interne dei parametri diversi dalla PD per i portafogli descritti sopra.

✓ REGOLAMENTO DEI MERCATI: APPROVATE LE MODIFICHE

In data 9 dicembre 2022, la Consob ha approvato con la [Delibera 22540 del 7 dicembre 2022](#) le modifiche al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana.

Le modifiche riguardano la migrazione dei dati finanziari alla piattaforma Optiq in uso al Gruppo Euronext.

✓ SISTEMA DI GESTIONE DELLE GARANZIE IN POOLING: BANCA D'ITALIA PUBBLICA LA NUOVA VERSIONE DELLA GUIDA CAT

In data 9 dicembre 2022, Banca d'Italia ha pubblicato la [nuova versione](#) della Guida per gli Operatori alla procedura per i Conti Accentrati in Titoli (CAT) funzionale alla gestione delle garanzie in *pooling* relative ad operazioni di politica monetaria di finanziamento e di credito infragiornaliero.

Il documento sostituisce la precedente versione della Guida del 27 giugno 2022.

## **Imprese di assicurazione**

### **III. Normativa europea**

- ✓ [SOLVENCY II: EIOPA PUBBLICA UN DISCUSSION PAPER SUL TRATTAMENTO PRUDENZIALE DEI RISCHI DI SOSTENIBILITÀ](#)

In data 29 novembre 2022, l'EIOPA ha pubblicato un [discussion paper](#) avente ad oggetto il trattamento prudenziale dei rischi di sostenibilità.

In particolare, il documento affronta i seguenti temi:

- attività ed esposizioni al rischio di transizione.  
Questa prima area riguarda gli investimenti delle imprese di assicurazione e propone modi per valutare come i rischi derivanti dalla transizione verso un'economia sostenibile possano potenzialmente avere un impatto sui rischi prudenziali legati ad azioni, obbligazioni e immobili;
- rischio di sottoscrizione e adattamento ai cambiamenti climatici.  
La seconda sezione del documento ha ad oggetto le assicurazioni non vita ed esamina il potenziale effetto delle misure di adattamento ai cambiamenti climatici sul rischio di sottoscrizione e sulle relative esposizioni alle perdite da una prospettiva prudenziale;
- rischi e obiettivi sociali.  
Il terzo tema affrontato dal *discussion paper* è relativo a come i rischi sociali e i danni agli obiettivi sociali possano tradursi in rischi prudenziali e valuta il trattamento prudenziale corrispondente nei requisiti di *governance*, gestione del rischio, *reporting* e informativa.

Il termine ultimo per l'invio di osservazioni e commenti è fissato al 5 marzo 2023.

### **IV. Normativa italiana**

- ✓ [IVASS: PUBBLICATO IL REGOLAMENTO 54/2022](#)

In data 29 novembre 2022, IVASS ha pubblicato il [Regolamento 54/2022](#), con il quale l'Autorità ha disciplinato il procedimento di adozione dei propri atti regolamentari e generali, ivi inclusi i principi che regolano il processo di consultazione e i casi eccezionali nei quali lo stesso non viene applicato.

Il Regolamento entrerà in vigore il giorno successivo alla pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale.