

Aggiornamento normativo Bancario, finanziario e assicurativo

n. 566 / 2025

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **ESMA**: pubblicate nuove Q&A
- ✓ **CRD**: EBA pone in pubblica consultazione un progetto di Orientamenti sull'analisi degli scenari ambientali, sociali e di governance (ESG)
- ✓ **DORA**: EBA abroga gli Orientamenti sulla segnalazione degli incidenti gravi
- ✓ **MiCAR**: ESMA pubblica una dichiarazione su ART e EMT

II. Normativa italiana

- ✓ **AML**: Banca d'Italia pone in consultazione l'estensione delle disposizioni in materia di adeguata verifica e di organizzazione ai CASP
- ✓ **CASP**: Banca d'Italia modifica alcune note di attuazione di Orientamenti EBA
- ✓ **CSP**: Consob avvia una consultazione sull'adozione del complesso degli obblighi informativi

Imprese di Assicurazione

I. Normativa Italiana

- ✓ **INTERMEDIARI**: IVASS pubblica avviso sull'aggiornamento dei domini internet

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

✓ ESMA: PUBBLICATE NUOVE Q&A

In data 10 gennaio 2025, l'ESMA ha pubblicato o aggiornato le [Q&A](#) di seguito indicate.

Nell'ambito della Direttiva (UE) 61/2011 (AIFMD) le nuove Q&A riguardano (i) il permesso dei gestori di fondi di investimenti alternativi a delegare la gestione del portafoglio o del rischio a imprese non soggette a vigilanza stabilite al di fuori dell'UE; e (ii) l'autorizzazione a detenere denaro dei clienti da parte dei gestori di fondi di investimento alternativi.

Avendo, invece, riguardo del Regolamento (UE) 909/2014 (CSRD) è stata pubblicata un'unica nuova Q&A inerente alle modifiche della titolarità effettiva di un conto cliente.

Nell'ambito del Regolamento (UE) 2022/2554 (DORA), poi, sono state previste nuove Q&A in materia di: (i) frequenza dell'audit interno per le microimprese e gli enti finanziari soggetti al quadro di gestione del rischio semplificato; (ii) i requisiti dei test ICT per le microimprese e le entità finanziarie – scenari di attacco informatico; (iii) le analisi dei rischi delle microimprese ed entità finanziarie, sui sistemi ICT legacy; e (iv) il quadro di supervisione dei CTPP - esenzione per i fornitori di servizi ICT infragruppo extra-UE.

Infine, anche nell'ambito del Regolamento (UE) 2023/1114 relativo ai mercati delle cripto-attività (MiCAR), sono state pubblicate tre nuove Q&A riguardanti: (i) la possibilità per le persone fisiche e per i trust di essere autorizzati come CASP (crypto assets service providers); (ii) i requisiti patrimoniali minimi per i CASP; e (iii) la revisione/certificazione dei bilanci delle CASP.

✓ CRD: EBA PONE IN PUBBLICA CONSULTAZIONE UN PROGETTO DI ORIENTAMENTI SULL'ANALISI DEGLI SCENARI AMBIENTALI, SOCIALI E DI GOVERNANCE (ESG)

In data 16 gennaio 2025, l'EBA ha posto in [consultazione](#) un progetto di Orientamenti sull'analisi degli scenari ambientali, sociali e di governance (ESG).

In particolare, gli Orientamenti:

- specificano i diversi usi che gli enti dovrebbero fare delle analisi di scenario proponendo un approccio progressivo e proporzionato al fine di incorporare tali analisi nel sistema di gestione dell'ente stesso;
- forniscono indicazioni su quali siano le attività da svolgere prima di intraprendere un'analisi di scenario e, più in particolare, sui criteri da utilizzare per definire gli scenari e sulle modalità con le quali i rischi climatici possono essere tradotti in rischi economico-finanziari;
- specificano i fattori da tenere in considerazione nella conduzione di prove di stress climatico (oltre a quelli previsti dagli Orientamenti EBA in materia di stress test) e nell'utilizzare le analisi di scenario al fine di aiutare a definire e adattare la strategia dell'ente e testare la solidità del suo modello di business a una serie di futuri plausibili.

Il termine ultimo per l'invio di commenti e osservazioni è fissato al 16 aprile 2025.

✓ DORA: EBA ABROGA GLI ORIENTAMENTI SULLA SEGNALAZIONE DEGLI INCIDENTI GRAVI

In data 17 dicembre 2025, l'Autorità bancaria europea (EBA) ha abrogato i suoi [Orientamenti](#) sulla segnalazione degli incidenti gravi ai sensi della direttiva sui servizi di pagamento (PSD2)

a seguito dell'applicazione della segnalazione armonizzata degli incidenti ai sensi della legge sulla resilienza operativa digitale (DORA).

✓ MiCAR: ESMA PUBBLICA UNA DICHIARAZIONE SU ART E EMT

In data 17 gennaio 2025, ESMA ha pubblicato una [dichiarazione](#) relativa all'offerta di token collegati ad attività (ART) ed e-money tokens (EMT) nell'UE ai sensi del Regolamento (UE) 2023/1114 sui mercati delle cripto-attività (MiCAR).

Come già ricordato dall'EBA nella sua dichiarazione del luglio 2024, le attività di emissione, offerta al pubblico e ammissione alla negoziazione di ART e EMT costituiscono attività regolamentate ai sensi dei titoli III e IV del MiCAR, applicabili a partire dal 30 giugno 2024. A tal proposito, i soggetti interessati erano stati invitati a predisporre quanto prima procedure per valutare la conformità al MiCAR degli ART e EMT per i quali offrivano servizi connessi e ad astenersi dallo svolgere attività riguardanti ART e EMT non conformi alla normativa europea.

Sul tema, anche la Commissione europea ha adottato alcune Q&A con le quali ha chiarito quali servizi di cripto-attività forniti all'interno dell'UE possano costituire offerta al pubblico ed ammissione alla negoziazione di ART e EMT in maniera non conforme alle previsioni del MiCAR.

L'ESMA con la propria dichiarazione fornisce indicazioni riguardo alle modalità e alle tempistiche con cui i prestatori di servizi per le cripto-attività (CASP) si debbano conformare alle disposizioni del MiCAR.

Inoltre, ESMA sottolinea l'importanza che le autorità nazionali competenti guidino gli operatori attraverso questo processo, assicurando che le azioni vengano intraprese in modo coerente in tutta l'UE e siano condotte con la massima celerità e comunque non oltre la fine del 1° trimestre 2025.

I. Normativa Italiana

✓ AML: BANCA D'ITALIA PONE IN CONSULTAZIONE L'ESTENSIONE DELLE DISPOSIZIONI IN MATERIA DI ADEGUATA VERIFICA E DI ORGANIZZAZIONE AI CASP

In data 15 gennaio 2025, Banca d'Italia ha posto in [consultazione](#) delle modifiche alle proprie "Disposizioni in materia di adeguata verifica della clientela per il contrasto del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo" del 30 luglio 2019 (Disposizioni KYC), e alle "Disposizioni in materia di organizzazione, procedure e controlli interni volti a prevenire l'utilizzo degli intermediari a fini di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo" del 26 marzo 2019 (Disposizioni Organizzazione AML) al fine di estendere l'applicazione di tali Disposizioni ai prestatori di servizi per le cripto-attività (CASP).

Il termine ultimo per l'invio di commenti e osservazioni è fissato al 12 marzo 2025.

✓ CASP: BANCA D'ITALIA MODIFICA ALCUNE NOTE DI ATTUAZIONE DI ORIENTAMENTI EBA

In data 14 gennaio 2025, la Banca d'Italia ha modificato alcune note di attuazione di Orientamenti EBA al fine di chiarirne l'applicabilità anche ai prestatori di servizi per le cripto-attività (CASP).

In particolare, le Note modificate sono le seguenti:

- [Nota n. 32](#) del 13 giugno 2023 sull'attuazione degli Orientamenti dell'Autorità bancaria europea sull'utilizzo di soluzioni di onboarding a distanza del cliente per le finalità di cui all'articolo 13, paragrafo 1, della direttiva (UE) 2015/849 (EBA/GL/2022/15);

- [Nota n. 34](#) del 3 ottobre 2023 sull'attuazione degli Orientamenti dell'Autorità bancaria europea sulle politiche e sui controlli per la gestione efficace dei rischi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo (ML/TF) nel fornire accesso ai servizi finanziari (EBA/GL/2023/04);
- [Nota n. 35](#) del 3 ottobre 2023 sull'attuazione degli Orientamenti dell'Autorità bancaria europea recanti modifiche agli Orientamenti in materia di fattori di rischio per l'adeguata verifica della clientela (EBA/GL/2023/03 – Orientamento sui clienti che sono organizzazioni senza scopo di lucro);
- [Nota n. 39](#) del 28 agosto 2024 sull'attuazione degli Orientamenti dell'Autorità bancaria europea recanti modifiche agli Orientamenti in materia di fattori di rischio per l'adeguata verifica della clientela (EBA/GL/2024/01);
- [Nota n. 44](#) del 26 novembre 2024 sull'attuazione degli Orientamenti dell'Autorità bancaria europea 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).

L'estensione opera a partire dal 30 dicembre 2024.

✓ CSP. CONSOB AVVIA UNA CONSULTAZIONE SULL'ADOZIONE DEL COMPLESSO DEGLI OBBLIGHI INFORMATIVI

In data 17 gennaio 2025, la Consob ha avviato una [consultazione](#) in materia di obblighi di comunicazione di dati e notizie e di trasmissione di atti e documenti da parte dei fornitori di servizi di *crowdfunding* (CSP) nei confronti della Consob.

Il Decreto Legislativo n. 30 del 10 marzo 2023 ha introdotto l'art. 4-*sexies.1* e ha modificato l'art. 100-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF), adeguando la normativa primaria alle disposizioni del Regolamento (UE) 2020/1503 (Regolamento Europeo Crowdfunding) sui fornitori di servizi di *crowdfunding* per le imprese.

In particolare, l'art. 4-*sexies.1*, commi 9-10 del TUF attribuisce potestà regolamentare alla Consob e alla Banca d'Italia sulle relative materie di rispettiva competenza. Tenuto conto di tale potere, la Consob ha emanato il proprio Regolamento in materia di servizi di *crowdfunding* (Regolamento Consob), adottato con Delibera n. 22720 del 1° giugno 2023.

Poiché il Regolamento Europeo Crowdfunding attribuisce alle Autorità il potere di esigere che i CSP trasmettano informazioni e documenti, la Consob intende raccogliere le evidenze e le opinioni degli operatori in merito all'adozione del complesso degli obblighi informativi che i CSP sono chiamati ad assolvere nei confronti della Consob.

I suddetti obblighi informativi hanno ad oggetto:

- dati strutturati sulle offerte pubblicate e concluse;
- informazioni relative alle modifiche rilevanti alle condizioni di autorizzazione;
- scheda contenente le informazioni chiave sull'investimento (KIIS) con riferimento all'acquisizione dei dati sulle offerte.

Il termine ultimo per l'invio di commenti e osservazioni è fissato al 17 febbraio 2025.

Imprese di assicurazione

I. Normativa Italiana

✓ INTERMEDIARI: IVASS PUBBLICA AVVISO SULL'AGGIORNAMENTO DEI DOMINI INTERNET

In data 17 gennaio 2025, IVASS ha pubblicato un [avviso](#) indirizzato agli intermediari ricordando l'obbligo, ai sensi del Regolamento IVASS n. 40/2018, di comunicare non solo l'utilizzo di un nuovo dominio - utilizzato per la propria attività di intermediazione assicurativa o per quella dei propri collaboratori iscritti in sezione E- ma anche la variazione (cessazione o modifica) di un dominio precedentemente comunicato all'Autorità e censito nel Registro Unico Intermediari (RUI).

IVASS rammenta che la rimozione di domini scaduti, dismessi, non rinnovati o non più attivi deve essere effettuata con la massima tempestività, annunciando l'adozione di provvedimenti in caso di mancato aggiornamento dei dati censiti. IVASS sottolinea che gli intermediari sono responsabili della veridicità dei dati e delle informazioni contenute all'interno dei siti internet e dei profili di social network censiti nel RUI. Infine, l'Autorità invita tutti gli intermediari ad un controllo attento dei siti internet e delle pagine dei social network censiti nel RUI.