

Aggiornamento normativo Bancario, finanziario e assicurativo

n. 537 / 2024

Banche, SIM, SGR e altri intermediari
finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **Cartolarizzazioni STS:** pubblicato un final report EBA contenente nuovi Orientamenti
- ✓ **DORA:** pubblicati in gazzetta ue i regolamenti delegati sui fornitori terzi critici di servizi tic
- ✓ **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.**
- ✓ **ESMA:** pubblicate nuove Q&
- ✓ **IA:** ESMA pubblica un Public Statement in materia di utilizzo dell'intelligenza artificiale nella prestazione di servizi di investimento
- ✓ **MICAR:** pubblicati in gazzetta UE i regolamenti delegati
- ✓ **MICAR:** pubblicati gli RTS sui conflitti d'interesse per i fornitori di servizi di cripto- asset

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ CARTOLARIZZAZIONI STS: PUBBLICATO UN FINAL REPORT EBA CONTENENTE NUOVI ORIENTAMENTI

Il 27 maggio 2024 l'EBA ha pubblicato un [Final Report](#) contenente i nuovi Orientamenti sui requisiti di semplicità, trasparenza e standardizzazione (STS) per le cartolarizzazioni in bilancio e che modificano gli Orientamenti EBA/GL/2018/08 e EBA/GL/2018/09 sui requisiti STS per le cartolarizzazioni di asset-backed commercial paper (ABCP) e per le cartolarizzazioni non-ABCP.

L'obiettivo principale degli Orientamenti è fornire un'unica interpretazione coerente dei requisiti STS e garantire una comprensione comune degli stessi da parte dei cedenti, dei prestatori originari, delle società veicolo di cartolarizzazione (SSPE), degli investitori, delle autorità competenti e degli agenti di verifica terzi che verificano la conformità alle STS ai sensi dell'articolo 28 del regolamento (UE) 2017/2402 (Regolamento STS), in tutta l'Unione.

Gli Orientamenti di modifica comprendono una serie limitata di modifiche mirate agli attuali Orientamenti EBA sulla cartolarizzazione non-ABCP e ABCP, rispettivamente, per un numero specifico di questi requisiti, al fine di garantire che l'interpretazione fornita dall'EBA sia coerente in tutti e tre gli Orientamenti qui citati.

- ✓ DORA: PUBBLICATI IN GAZZETTA UE I REGOLAMENTI DELEGATI SUI FORNITORI TERZI CRITICI DI SERVIZI TIC

In data 30 maggio 2024, sono stati pubblicati i seguenti Regolamenti delegati che integrano il Regolamento (UE) 2022/2554 (DORA):

- il [Regolamento delegato \(UE\) 2024/1502](#) che specifica i criteri per la designazione dei fornitori terzi di servizi TIC come critici per le entità finanziarie.
- il [Regolamento delegato \(UE\) 2024/1505](#) che determina l'importo delle commissioni per le attività di sorveglianza che l'autorità di sorveglianza capofila addebita ai fornitori terzi critici di servizi TIC e le relative modalità di pagamento.

I Regolamenti delegati entrano in vigore il ventesimo giorno successivo alla loro pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea.

- ✓ DORA: PUBBLICATI I MODELLI E STRUMENTI PER L'ESERCIZIO DI PROVA SULLA SEGNALAZIONE DEI REGISTRI DI INFORMAZIONI

In data 31 maggio 2024, le Autorità europee di vigilanza (ESA) hanno pubblicato i [modelli, documenti tecnici e strumenti](#) per l'esercizio di prova sulla segnalazione dei registri di informazione ai sensi del Regolamento (UE) 2022/2554 (DORA) annunciato lo scorso aprile 2024.

I materiali pubblicati includono:

- modelli per i registri delle informazioni con esempio (in Excel);

- bozza di pacchetto tecnico per la reportistica, comprendente il modello di punto dati (DPM), il layout delle tabelle annotate e le regole di convalida;
- strumento opzionale (macro VBA) per facilitare la conversione dei modelli Excel in file .csv e file .zip per il loro invio;
- domande frequenti sull'esercizio.

Le entità finanziarie interessate a partecipare possono utilizzare i suddetti materiale e presentare i loro registri di informazione all'ESA tramite le rispettive autorità competenti tra il 1° luglio ed il 30 agosto 2024.

✓ ESMA: PUBBLICATE NUOVE Q&A

In data 28 maggio 2024, l'ESMA ha pubblicato [nuove Q&A](#) relative ai seguenti aspetti:

- Direttiva (UE) 2011/61 (AIFMD); in particolare, le Q&A riguardano le commissioni di performance;
- Regolamento (UE) 2020/1503 (ECSPR); in particolare, le Q&A riguardano (i) l'informativa sul tasso di insolvenza, (ii) il quadro di gestione del rischio e (iii) i requisiti prudenziali;
- Regolamento (UE) 648/2012 (EMIR); in particolare, le Q&A riguardano le procedure di segnalazione;
- Regolamento (UE) 2023/1114 (MICAR); in particolare, le Q&A riguardano i fornitori di servizi di crypto- assets;
- Regolamento (UE) 2014/600 (MIFID); in particolare, le Q&A riguardano la segnalazione delle transazioni;
- Direttiva (UE) 2009/65 (UCITS); in particolare, le Q&A riguardano le commissioni di performance.

✓ IA: ESMA PUBBLICA UN PUBLIC STATEMENT IN MATERIA DI UTILIZZO DELL'INTELLIGENZA ARTIFICIALE NELLA PRESTAZIONE DI SERVIZI DI INVESTIMENTO

In data 30 maggio 2024, l'ESMA ha pubblicato un [Public Statement](#) volto a fornire alcune preliminari linee guida alle imprese che utilizzano tecnologie di intelligenza artificiale (IA) quando forniscono servizi di investimento a clienti al dettaglio.

In particolare, sebbene la tecnologia dell'IA offra potenziali vantaggi alle imprese e ai clienti (in particolare per quanto riguarda l'assistenza ai clienti, l'individuazione delle frodi, la gestione del rischio, la conformità e il supporto alle imprese nella fornitura dei servizi di consulenza in materia di investimenti e gestione di portafogli), esse presentano anche rischi intrinseci, quali:

- potenziali pregiudizi algoritmici e problemi di data quality;
- scarsa trasparenza nel processo di decision-making da parte dell'impresa;
- eccessiva dipendenza dall'IA sia da parte delle aziende che dei clienti per il processo decisionale; e
- problemi di privacy e sicurezza legati alla raccolta, all'archiviazione e all'elaborazione della grande quantità di dati necessari ai sistemi di IA.

✓ MICAR: PUBBLICATI IN GAZZETTA UE I REGOLAMENTI DELEGATI

In data 30 maggio 2024, sono stati pubblicati i seguenti regolamenti delegati che integrano il Regolamento (UE) 2023/1114 (MICAR) del Parlamento europeo e del Consiglio:

- il [Regolamento delegato \(UE\) 2024/1503](#) che specifica le commissioni che l'Autorità bancaria europea (EBA) addebita agli emittenti di token collegati ad attività significativi e agli emittenti di token di moneta elettronica significativi.
- il [Regolamento delegato \(UE\) 2024/1504](#) che specifica le norme procedurali per l'esercizio, da parte dell'Autorità bancaria europea, della facoltà di imporre sanzioni amministrative pecuniarie o penalità di mora agli emittenti di token collegati ad attività significativi e agli emittenti di token di moneta elettronica significativi.
- il [Regolamento delegato \(UE\) 2024/1506](#) che precisa taluni criteri per classificare i token collegati ad attività e i token di moneta elettronica come significativi.
- il [Regolamento delegato \(UE\) 2024/1507](#) che specifica i criteri e i fattori di cui l'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA), l'EBA e le autorità competenti devono tenere conto in relazione ai rispettivi poteri di intervento.

I Regolamenti Delegati entrano in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea.

✓ MICAR: PUBBLICATI GLI RTS SUI CONFLITTI D'INTERESSE PER I FORNITORI DI SERVIZI DI CRIPTO- ASSET

In data 31 maggio 2024, l'ESMA ha pubblicato il [progetto finale](#) delle norme di regolamentazione (RTS) relative ai conflitti di interesse dei fornitori di servizi di cripto- asset ai sensi dell'articolo 72 del Regolamento sui mercati degli asset crittografici (MICAR).

In particolare, la bozza di RTS presentata dall'ESMA riguarda:

- i requisiti sull'identificazione dei conflitti di interesse da parte dei fornitori di servizi di cripto- asset;
- la prevenzione, la gestione e la divulgazione dei conflitti di interesse da parte dei fornitori di servizi di cripto- asset;
- i dettagli e la metodologia per il contenuto delle comunicazioni sui conflitti di interesse.