



NEWSLETTER

anno 10°- newsletter 4/2023

Aggiornata al 30 aprile 2023

PRIMO PIANO

- ◆ **Cripto-attività:** il Parlamento europeo approva il Regolamento sui mercati delle cripto-attività e le nuove regole comuni sui flussi informativi che accompagnano tali attività. Una volta approvati dal Consiglio i testi saranno pubblicati sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea.
- ◆ **AML/CFT:** dopo il via libera del Parlamento europeo prosegue l'iter per l'istituzione dell'Autorità antiriciclaggio europea e per l'approvazione del Regolamento antiriciclaggio.
- ◆ **Modalità di comunicazione del titolare effettivo:** in Gazzetta Ufficiale il Decreto del 12 aprile 2023 del Ministero delle Imprese e del Made in Italy avente ad oggetto delle specifiche tecniche del formato elettronico della comunicazione unica d'impresa che, tra l'altro, prevede indicazioni per la comunicazione del titolare effettivo.
- ◆ **Contrasto al finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona:** in pubblica consultazione sul sito della Banca d'Italia lo "Schema di Istruzioni di Banca d'Italia, COVIP, IVASS e MEF per l'esercizio di controlli rafforzati sull'operato degli intermediari abilitati".
- ◆ **BCE su rischi climatici e ambientali:** sebbene nell'ultimo anno le banche abbiano aumentato le informazioni pubblicate, in un recente report pubblicato dall'Autorità emerge che la loro qualità è ancora troppo bassa per soddisfare i prossimi standard di vigilanza
- ◆ **CONSOB:** pubblicato il Quaderno giuridico "La mappatura dei prodotti finanziari nella prospettiva della tutela del risparmiatore" che analizza gli aspetti relativi alla mappatura del prodotto nell'ambito della regola di adeguatezza come prevista dalla disciplina MiFID.

SOMMARIO

PRIMO PIANO	1	4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A.	10
1. LEGISLAZIONE EUROPEA	4	4.1. AGGIORNAMENTO BANCA D'ITALIA SU STRUMENTI FINANZIARI, DEPOSITI STRUTTURATI E ATTIVITÀ/PRATICHE FINANZIARIE COLLEGATE.....	10
1.1. RIDUZIONE FONDI PROPRI E REQUISITI PASSIVITÀ AMMISSIBILI.....	4	4.2. MIFID II: TRADUZIONE DELLE LINEE GUIDA ESMA SULL'ADEGUATEZZA	10
1.2. TESTO DEL REGOLAMENTO ANTIRICICLAGGIO APPROVATO DAL PE 4		4.3. RTS EBA SULL'ESPOSIZIONE IN CARTOLARIZZAZIONI SINTETICHE	11
1.3. AUTORITÀ AML/CFT: RELAZIONE DEL PE.....	4	4.4. OPINION EBA SU ASPETTI TECNICI DELL'IRRBB.....	11
1.4. IL PE APPROVA IL MICA.....	5	4.5. CONSULTAZIONE PER CONTRASTARE IL FINANZIAMENTO DI IMPRESE PRODUTTRICE DI MINE ANTIPERSONA	12
1.5. APPROVARE DAL PE LE NORME SULLA TRACCIABILITÀ DELLE CRIPTO-ATTIVITÀ	5	4.6. CONSULTAZIONE EBA SULLA SEGNALAZIONE DI DATI STORICI	12
1.6. REMUNERAZIONE DEI DEPOSITI DETENUTI PRESSO LA BCE.....	6	4.7. CONSULTAZIONE EBA SUI CRITERI STS	13
1.7. CRISI BANCARIE: PROPOSTE DELLA COMMISSIONE EUROPEA	6	4.8. CONSULTAZIONE EBA PER L'ANALISI DELLE PRATICHE DI DIVERSITÀ	13
1.8. IN GU REGOLAMENTO IN MATERIA DI DETTAGLI TECNICI RELATIVO AI DERIVATI	7	4.9. COMUNICAZIONE DELL'UIF SUI DEPOSTI RUSSI.....	14
2. LEGISLAZIONE NAZIONALE.....	8	4.10. DALL'UIF NUOVI VALORI PER GLI OPERATORI DEL COMPORATA VIRTUAL ASSET	14
2.1. IN GU MODALITÀ DI COMUNICAZIONE DEL TITOLARE EFFETTIVO	8	4.11. QUADERNI CONSOB.....	14
3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA.	9	4.12. RELAZIONE BCE SU DIVULGAZIONE RISCHI CLIMATICI E AMBIENTALI.....	15
3.1. ORIENTAMENTI DI VIGILANZA DI TUTELA SUL CREDITO REVOLVING	9		

5. WEBINAR & CONVEGNI..... 16

**5.1. BORSA E INTELLIGENZA
ARTIFICIALE: TRA EFFICIENZA E RISCHI
DI ILLECITO.....16**

1. LEGISLAZIONE EUROPEA

1.1. Riduzione fondi propri e requisiti passività ammissibili

BANCHE In Gazzetta ufficiale dell'Unione europea del 28 aprile 2023 è stato pubblicato il Regolamento delegato (UE) 2023/827 della Commissione dell'11 ottobre 2022 che stabilisce norme tecniche di regolamentazione recanti modifica del regolamento delegato (UE) n. 241/2014 per quanto riguarda l'autorizzazione preventiva a ridurre i fondi propri e i requisiti relativi agli strumenti di passività ammissibili.

Il Regolamento entrerà in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea e sarà obbligatorio in tutti i suoi elementi.

Per consultare il testo del Regolamento delegato, cliccare [qui](#).

1.2. Testo del Regolamento antiriciclaggio approvato dal PE

TUTTI GLI OPERATORI In data 14 aprile 2023 il Parlamento europeo ha adottato la propria posizione in merito alla proposta di Regolamento della Commissione europea sulla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a fini di riciclaggio di denaro o di finanziamento del terrorismo.

Per consultare il Report, cliccare [qui](#).

1.3. Autorità AML/CFT: relazione del PE

TUTTI GLI OPERATORI In data 5 aprile 2023 il Parlamento europeo ha divulgato una relazione in merito al Regolamento che istituisce l'Autorità per la lotta al riciclaggio e al finanziamento del terrorismo e che modifica i regolamenti (UE) n. 1093/2010, (UE) n. 1094/2010, (UE) n. 1095/2010.

Per consultare la Relazione, cliccare [qui](#).

1.4. Il PE approva il MiCA

TUTTI GLI OPERATORI Il Parlamento europeo in data 20 aprile 2023 ha approvato il testo del Regolamento sui mercati delle cripto-attività (Regolamento MiCA).

Il testo del MiCA dovrà ora essere approvato formalmente dal Consiglio e pubblicati nella Gazzetta ufficiale dell'UE, per poi entrare in vigore 20 giorni dopo.

Per consultare i testi approvati, cliccare [qui](#).

1.5. Approvare dal PE le norme sulla tracciabilità delle Cripto-attività

TUTTI GLI OPERATORI Il Parlamento europeo in data 20 aprile 2023 ha approvato il testo del Regolamento riguardante i dati informativi che accompagnano i trasferimenti di fondi e determinate cripto-attività e che modifica la direttiva (UE) 2015/849.

Il testo del Regolamento si pone l'obiettivo di garantire la tracciabilità dei trasferimenti di cripto-asset per poter bloccare le transazioni sospette, come succede per qualsiasi altra operazione finanziaria.

Anche in questo caso il testo del Regolamento dovrà essere approvato formalmente dal Consiglio e pubblicati nella Gazzetta ufficiale dell'UE, per poi entrare in vigore 20 giorni dopo.

Per consultare i testi approvati, cliccare [qui](#).

1.6. Remunerazione dei depositi detenuti presso la BCE

BANCHE In data 17 aprile 2023 è stata pubblicata in Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea la Decisione (UE) 2023/817 della Banca Centrale Europea (di seguito anche BCE) del 5 aprile 2023 che modifica la decisione (UE) 2019/1743 sulla remunerazione di riserve in eccesso e di alcuni depositi (BCE/2019/31) (BCE/2023/9).

Con la Decisione in discorso, il Consiglio Direttivo della BCE rivede la remunerazione di taluni conti accesi presso la BCE stessa.

La presente decisione è entrata in vigore il quinto giorno successivo alla citata data di pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea e si applicherà a decorrere dal prossimo primo maggio 2023.

Per consultare il testo della Decisione, cliccare [qui](#).

1.7. Crisi bancarie: proposte della Commissione europea

BANCHE In data 18 aprile 2023 la Commissione europea ha adottato una proposta finalizzata ad adeguare e rafforzare l'attuale quadro comunitario per la gestione delle crisi bancarie e l'assicurazione dei depositi ("crisis management and deposit insurance" o "CMDI").

Il pacchetto legislativo sarà ora discusso dal Parlamento europeo e dal Consiglio.

Per consultare il comunicato, cliccare [qui](#).

1.8. In GU Regolamento in materia di dettagli tecnici relativo ai derivati

*BANCHE E
IMPRESE DI
INVESTIMENTO* In data 5 aprile 2023 pubblicato in Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea il Regolamento di esecuzione (UE) 2023/736 della Commissione del 31 marzo 2023 relativo alla definizione dei dettagli tecnici dell'applicazione del meccanismo di correzione del mercato ai derivati collegati a punti di scambio virtuale nell'Unione diversi dai TTF.

In particolare, il Regolamento definisce i dettagli tecnici dell'applicazione del meccanismo di correzione del mercato ai derivati collegati ai punti di scambio virtuale («VTP») nell'Unione diversi dal punto di scambio virtuale Title Transfer Facility («TTF»).

Il Regolamento è entrato in vigore il settimo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea e si applicherà a decorrere dal primo maggio 2023.

Per consultare il Regolamento, cliccare [qui](#).

2. LEGISLAZIONE NAZIONALE.

2.1. In GU modalità di comunicazione del titolare effettivo

TUTTI GLI OPERATORI In Gazzetta Ufficiale del 20 aprile 2023 il Decreto del 12 aprile 2023 del Ministero delle Imprese e del Made in Italy avente ad oggetto delle specifiche tecniche del formato elettronico della comunicazione unica d'impresa, che prevede tra l'altro le indicazioni per la comunicazione del titolare effettivo.

Imprese dotate di personalità giuridica e persone giuridiche private, trust e istituti giuridici affini ai trust dovranno comunicare il Titolare Effettivo all'ufficio del Registro Imprese.

Per consultare il testo in Gazzetta Ufficiale, cliccare [qui](#).

3. DECRETI, REGOLAMENTI E DISPOSIZIONI DI VIGILANZA.

3.1. Orientamenti di Vigilanza di tutela sul credito revolving

*BANCHE E
INTERMEDIARI
FINANZIARI* In data 19 aprile 2023 La Banca d'Italia ha pubblicato gli Orientamenti di vigilanza sul credito cd. "revolving".

Con gli orientamenti in discorso la Vigilanza richiama l'attenzione degli intermediari sulle principali problematiche che caratterizzano questo comparto nella relazione con i clienti al fine di promuovere comportamenti che siano, da un lato, allineati alle regole e, dall'altro, corretti nei confronti dei consumatori.

Per consultare gli Orientamenti di Vigilanza, cliccare [qui](#).

4. ORIENTAMENTI, LINEE GUIDA E Q&A.

4.1. Aggiornamento Banca d'Italia su strumenti finanziari, depositi strutturati e attività/pratiche finanziarie collegate

TUTTI GLI OPERATORI In data 21 aprile 2023 la Banca d'Italia ha pubblicato la versione aggiornata del quadro metodologico che disciplina il suo potere di vietare o limitare:

- La commercializzazione, la distribuzione, o la vendita di strumenti finanziari e depositi strutturati;
- Determinate attività e pratiche finanziarie collegate.

Contestualmente, l'Autorità ha divulgato la valutazione periodica riferita all'anno 2022 tramite apposito comunicato stampa.

Per consultare il quadro giuridico, analitico e metodologico, cliccare [qui](#).

Per consultare la sintesi dei risultati al 31 dicembre 2022, cliccare [qui](#).

4.2. MiFID II: traduzione delle linee guida ESMA sull'adeguatezza

BANCHE E IMPRESE DI INVESTIMENTO L'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA) ha pubblicato in data 3 aprile 2023 la traduzione ufficiale delle proprie Linee guida su alcuni aspetti dei requisiti di adeguatezza della MiFID II.

Con l'occasione si ricorda che le Linee guida in discorso si applicano dopo 6 mesi dalla presente data di pubblicazione.

Per la traduzione ufficiale delle Linee guida, cliccare [qui](#).

4.3. RTS EBA sull'esposizione in cartolarizzazioni sintetiche

BANCHE L'Autorità bancaria europea (EBA) ha pubblicato in data 25 aprile 2023 la
INTERMEDIARI bozza finale di Regulatory Technical Standards (EBA/RTS/2023/02) che
FINANZIARI specifica la determinazione da parte degli istituti cedenti del valore dell'esposizione del synthetic excess spread (SES).

La bozza di questi RTS chiarisce il calcolo delle componenti da includere nel valore dell'esposizione, tenendo conto delle perdite rilevanti che si prevede saranno coperte dal SES.

Per consultare gli RTS, cliccare [qui](#).

4.4. Opinion EBA su aspetti tecnici dell'IRRBB

BANCHE L'EBA ha pubblicato in data 26 aprile 2023 un'opinione in risposta agli
INTERMEDIARI emendamenti della Commissione UE relativi al progetto di norme tecniche
FINANZIARI di regolamentazione (RTS) sui test anomali di vigilanza (SOT) che specificano gli aspetti tecnici del quadro rivisto sui rischi di tasso di interesse per il portafoglio bancario posizioni (IRRBB).

L'Autorità conferma il suo attento esame sull'attuazione dei prodotti regolamentari IRRBB e più in generale sull'impatto dell'evoluzione dei tassi di interesse sulla gestione dell'IRRBB da parte delle istituzioni dell'UE e su altri aspetti prudenziali correlati.

Per consultare l'opinione EBA, cliccare [qui](#).

4.5. Consultazione per contrastare il finanziamento di imprese produttrici di mine antipersona

TUTTI GLI OPERATORI In data 28 aprile 2023 è stata posta in pubblica consultazione sul sito della Banca d'Italia lo "Schema di Istruzioni di Banca d'Italia, COVIP, IVASS e MEF per l'esercizio di controlli rafforzati sull'operato degli intermediari abilitati".

Lo schema di istruzioni proposto ha ad oggetto l'esercizio di controlli rafforzati sull'operato di un ampio novero di intermediari per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo in attuazione dell'articolo 3, comma 1, della legge 9 dicembre 2021, n. 220 (la "legge").

Per il testo della consultazione, cliccare [qui](#).

4.6. Consultazione EBA sulla segnalazione di dati storici

BANCHE E INTERMEDIARI FINANZIARI In data 18 aprile 2023 l'EBA ha posto in consultazione relative alla bozza di linee guida sulla ritrasmissione dei dati storici nell'ambito del quadro di segnalazione dell'ABE.

L'obiettivo del progetto di linee guida è fornire un approccio comune alla trasmissione da parte degli istituti finanziari di dati storici alle autorità competenti.

La consultazione durerà fino al 31 luglio 2023.

Per il testo della consultazione, cliccare [qui](#)

4.7. Consultazione EBA sui Criteri STS

*BANCHE E
INTERMEDIARI
FINANZIARI* In data 21 aprile 2023 l'EBA ha posto in consultazione relative alla bozza di Orientamenti sui criteri di semplicità, standardizzazione e trasparenza e sui criteri specifici aggiuntivi per le cartolarizzazioni in bilancio (i cosiddetti criteri STS).

Gli orientamenti mirano garantiranno un'interpretazione armonizzata dei criteri STS, in linea con gli orientamenti dell'EBA per le cartolarizzazioni tradizionali.

La consultazione durerà fino al 7 luglio 2023.

Per il testo della consultazione, cliccare [qui](#).

4.8. Consultazione EBA per l'analisi delle pratiche di diversità

*BANCHE E
IMPRESSE DI
INVESTIMENTO* In data 24 aprile 2023 l'EBA ha avviato oggi una consultazione sugli orientamenti per l'analisi comparativa delle pratiche di diversità, comprese le politiche di diversità e il divario retributivo di genere, ai sensi della direttiva sui requisiti patrimoniali (CRD) e della direttiva sulle imprese di investimento (IFD).

L'EBA raccoglie dati sulla diversità dal 2015 sulla base di richieste di informazioni. Attraverso le linee guida in discorso si avrà un maggiore livello di trasparenza per quanto riguarda il lavoro dell'EBA sul tema della diversità e dell'uguaglianza di genere e si contribuirà a migliorare la qualità dei dati raccolti.

La consultazione durerà fino al 24 luglio 2023.

Per il testo della consultazione, cliccare [qui](#).

4.9. Comunicazione dell'UIF sui depositi russi

TUTTI GLI OPERATORI In data 27 aprile 2023 l'Unità di Informazione Finanziaria per l'Italia (UIF) ha divulgato una Comunicazione in merito agli elenchi dei depositi russi da trasmettere alla UIF ai sensi del Regolamento (UE) 2474/2022.

Nel Comunicato in discorso viene indicata la pagina web dove è stata pubblicata la relativa documentazione di supporto necessaria per la trasmissione dei dati e i relativi termini di invio.

Per consultare il Comunicato, cliccare [qui](#).

4.10. Dall'UIF nuovi valori per gli operatori del comparto virtual asset

TUTTI GLI OPERATORI In data 14 aprile 2023 l'Unità di Informazione Finanziaria per l'Italia (UIF) ha divulgato un Comunicato attraverso il quale l'Autorità comunica agli operatori i nuovi valori di dominio per operatori del comparto virtual asset service provider (VASP), vista la crescita registrata del comparto.

Per consultare il Comunicato, cliccare [qui](#).

4.11. Quaderni CONSOB

TUTTI GLI OPERATORI Nel mese di aprile è stato pubblicato il Quaderno giuridico n. 28 intitolato "La mappatura dei prodotti finanziari nella prospettiva della tutela del risparmiatore".

Il Quaderno analizza gli aspetti relativi alla mappatura del prodotto nell'ambito della regola di adeguatezza come prevista dalla disciplina MiFID.

Per consultare il Quaderno giuridico, cliccare [qui](#).

4.12. Relazione BCE su divulgazione rischi climatici e ambientali

BANCHE La BCE ha pubblicato in data 21 aprile 2023 la terza valutazione dei progressi compiuti dalle banche europee nella divulgazione dei rischi climatici e ambientali.

Dalla relazione si evince che, sebbene nell'ultimo anno le banche abbiano aumentato le informazioni pubblicate, la loro qualità è ancora troppo bassa per soddisfare i prossimi standard di vigilanza (EBA/ITS/2022/01).

Le maggiori banche europee hanno in genere un'informativa migliore rispetto alle loro controparti non appartenenti all'UE, ma non riescono comunque a soddisfare pienamente le aspettative della BCE.

Per consultare Relazione BCE, cliccare [qui](#).

Per consultare gli ITS, cliccare [qui](#).

5. WEBINAR & CONVEGNI

5.1. Borsa e Intelligenza Artificiale: tra efficienza e rischi di illecito

TUTTI GLI OPERATORI In data 3 maggio 2023, si terrà un webinar dal titolo “Borsa e Intelligenza Artificiale: tra efficienza e rischi di illecito”.

Ne parlano Fabrizio Lillo, Professore di metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie dell'Università di Bologna e della Scuola normale superiore di Pisa, Vittorio Carlini, giornalista finanziario de il Sole 24 Ore con il nostro Andrea Conso.

Per qualsiasi chiarimento o approfondimento, non esitate a contattarci.