

Orientamenti

Relativi a moduli standard per la presentazione di domande di autorizzazione a gestire un'infrastruttura di mercato DLT



Indice

I. Ambito di applicazione	3
II. Riferimenti normativi, abbreviazioni.....	4
III. Finalità.....	6
IV. Conformità e obblighi di comunicazione.....	7
V. Orientamenti relativi a moduli standard per la presentazione di domande per autorizzazioni specifiche a gestire un'infrastruttura di mercato DLT.....	8
VI. Allegato agli orientamenti	11

I. Ambito di applicazione

Destinatari

1. I presenti orientamenti si applicano alle autorità competenti di cui all'articolo 2, paragrafo 21, del regolamento (UE) n. 2022/858 e ai richiedenti autorizzazioni specifiche per la gestione di infrastrutture di mercato DLT come definite all'articolo 2, paragrafo 5, del regolamento (UE) n. 2022/858.

Oggetto

2. I presenti orientamenti si applicano in relazione ai moduli standard da utilizzare per fornire le informazioni necessarie ai fini della domanda di autorizzazione specifica a gestire un'infrastruttura di mercato DLT, ossia: un sistema multilaterale di negoziazione DLT (MTF DLT), un sistema di regolamento DLT (SS DLT) e un sistema di negoziazione e regolamento DLT (TSS DLT), come previsto rispettivamente dagli articoli 8-10 del regolamento (UE) 2022/858.

Tempistica

3. I presenti orientamenti si applicano a partire dal 23 marzo 2023.

II. Riferimenti normativi, abbreviazioni

Riferimenti normativi

<i>Regolamento delegato (UE) 2017/394</i>	Regolamento di esecuzione (UE) 2017/394 della Commissione, dell'11 novembre 2016, che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda i moduli standard, i modelli e le procedure per l'autorizzazione, il riesame e la valutazione dei depositari centrali di titoli, per la cooperazione tra le autorità dello Stato membro di origine e dello Stato membro ospitante, per la consultazione delle autorità coinvolte nell'autorizzazione a prestare servizi accessori di tipo bancario, per l'accesso riguardante i depositari centrali di titoli, nonché per quanto riguarda il formato dei dati che devono essere conservati dai depositari centrali di titoli a norma del regolamento (UE) n. 909/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio (GU L 65 del 10.3.2017, pag. 145).
<i>Direttiva 2014/65/UE</i>	Direttiva 2014/65/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 15 maggio 2014, relativa ai mercati degli strumenti finanziari e che modifica la direttiva 2002/92/CE e la direttiva 2011/61/UE (GU L 173 del 12.6.2014, pag. 349).
<i>Regolamento (UE) n. 600/2014</i>	Regolamento (UE) n. 600/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 15 maggio 2014, sui mercati degli strumenti finanziari e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (GU L 173 del 12.6.2014, pag. 84).
<i>Regolamento (UE) n. 909/2014</i>	Regolamento (UE) n. 909/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 23 luglio 2014, relativo al miglioramento del regolamento titoli nell'Unione europea e ai depositari centrali di titoli e recante modifica delle direttive 98/26/CE e 2014/65/UE e del regolamento (UE) n. 236/2012 (GU L 257 del 28.8.2014, pag. 1) (CSDR, regolamento sui depositari centrali).
<i>Regolamento ESMA o regolamento (UE) n. 1095/2010</i>	Regolamento (UE) n. 1095/2010 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 24 novembre 2010, che istituisce l'Autorità europea di vigilanza (Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati), modifica la decisione

n. 716/2009/CE e abroga la decisione 2009/77/CE della Commissione (GU L 331 del 15.12.2010, pag. 84).

*Regolamento
(UE) 2022/858*

Regolamento (UE) 2022/858 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 30 maggio 2022, relativo a un regime pilota per le infrastrutture di mercato basate sulla tecnologia a registro distribuito e che modifica i regolamenti (UE) n. 600/2014 e (UE) n. 909/2014 e la direttiva 2014/65/UE (GU L 151 del 2.6.2022, pag. 1).

Abbreviazioni

<i>DLT</i>	Tecnologia di registro distribuito
<i>ABE</i>	Autorità bancaria europea
<i>EIOPA</i>	Autorità europea delle assicurazioni e delle pensioni aziendali e professionali
<i>ESMA</i>	Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati
<i>MI DLT</i>	Infrastruttura di mercato DLT
<i>MTF DLT</i>	Sistema multilaterale di negoziazione DLT
<i>SEVIF</i>	Sistema europeo di vigilanza finanziaria
<i>SS DLT</i>	Sistema di regolamento DLT
<i>TSS DLT</i>	Sistema di negoziazione e regolamento DLT
<i>UE</i>	Unione europea

III. Finalità

4. I presenti orientamenti si basano sull'articolo 16, paragrafo 1, del regolamento ESMA nonché sull'articolo 8, paragrafo 5, sull'articolo 9, paragrafo 5 e sull'articolo 10, paragrafo 6, del regolamento (UE) 2022/858.

5. Perseguono gli obiettivi di stabilire prassi di vigilanza coerenti, efficienti ed efficaci nell'ambito del SEVIF nonché di assicurare l'applicazione comune, uniforme e coerente dell'articolo 8, paragrafo 4, e dell'articolo 9, paragrafo 4, e dell'articolo 10, paragrafo 4, del regolamento (UE) 2022/858. In particolare, i presenti orientamenti mirano a stabilire moduli standard per la presentazione di domande per autorizzazioni specifiche a gestire infrastrutture di mercato DLT.

6. Oltre alle informazioni menzionate nei presenti orientamenti, conformemente al regolamento (UE) 2022/858, si ricorda ai richiedenti un'autorizzazione specifica a gestire un MTF DLT, un SS DLT o un TSS DLT che possono essere tenuti a fornire contemporaneamente ulteriori informazioni per presentare domanda in qualità di depositari centrali di titoli (CSD) o di impresa di investimento o per gestire un mercato regolamentato o per dimostrare la conformità rispetto alla direttiva 2014/65/UE o al regolamento (UE) n. 909/2014 [cfr. articolo 8, paragrafo 3, articolo 9, paragrafo 3, e articolo 10, paragrafi 3 e 5 del regolamento (UE) 2022/858]. Tali ulteriori informazioni non sono trattate dai presenti orientamenti.

IV. Obblighi di conformità e di notifica

Status degli orientamenti

7. Conformemente all'articolo 16, paragrafo 3, del regolamento ESMA, le autorità competenti e i partecipanti ai mercati finanziari devono compiere ogni sforzo per conformarsi ai presenti orientamenti.
8. Le autorità competenti alle quali si applicano i presenti orientamenti dovrebbero conformarvisi integrandoli nei propri quadri giuridici e/o di vigilanza nazionali, a seconda dei casi, anche laddove vi siano orientamenti specifici diretti principalmente ai partecipanti ai mercati finanziari. In questo caso, le autorità competenti dovrebbero garantire tramite la loro vigilanza che i partecipanti ai mercati finanziari si conformino agli orientamenti.

Obblighi di notifica

9. Entro due mesi dalla data di pubblicazione degli orientamenti sul sito web dell'ESMA in tutte le lingue ufficiali dell'UE, le autorità competenti alle quali si applicano i presenti orientamenti devono notificare all'ESMA se i) sono conformi, ii) non sono conformi, ma intendono conformarsi, o iii) non sono conformi e non intendono conformarsi agli orientamenti.
10. In caso di non conformità, le autorità competenti devono inoltre notificare all'ESMA, entro due mesi dalla data di pubblicazione degli orientamenti sul sito web dell'ESMA in tutte le lingue ufficiali dell'UE, i motivi per cui non rispettano tali orientamenti.
11. Sul sito web dell'ESMA è disponibile un modello di notifica che deve essere compilato e trasmesso all'Autorità stessa.
12. I partecipanti ai mercati finanziari non sono tenuti a comunicare se si conformano a tali orientamenti.

V. Orientamenti relativi a moduli standard per la presentazione di domande per autorizzazioni specifiche a gestire un'infrastruttura di mercato DLT

Orientamento 1. Istruzioni delle autorità competenti in merito alle domande di autorizzazione

13. L'autorità competente dovrebbe mettere a disposizione sul proprio sito web istruzioni su come presentare una domanda di autorizzazione specifica a gestire un'infrastruttura di mercato DLT, includendo le tabelle di cui all'allegato.
14. In particolare, l'autorità competente dovrebbe indicare sul proprio sito web che i moduli per la domanda debitamente compilati, le comunicazioni e le relative informazioni supplementari devono essere presentati su un supporto durevole. Le autorità competenti dovrebbero indicare nei propri siti web se i moduli di domanda debitamente compilati, le comunicazioni e le relative informazioni supplementari debbano essere presentati in formato cartaceo, elettronico o in entrambi i formati.
15. Ai fini dei presenti orientamenti, per «supporto durevole» si intende qualsiasi strumento che consenta l'archiviazione di informazioni in modo da essere accessibili in futuro per un periodo di tempo adeguato per le finalità cui sono destinate le informazioni stesse e che consenta la riproduzione inalterata delle informazioni memorizzate.
16. L'autorità competente dovrebbe indicare sui propri siti web le lingue che possono essere utilizzate per la compilazione del modulo. Considerando che più autorità potrebbero essere coinvolte nella valutazione delle domande, l'autorità competente può raccomandare al richiedente di presentare le stesse informazioni in una lingua comunemente utilizzata negli ambienti della finanza internazionale.
17. L'autorità competente dovrebbe inoltre indicare un punto di contatto per la gestione di tutte le informazioni ricevute dai richiedenti che chiedono l'autorizzazione a gestire un'infrastruttura di mercato DLT. Le autorità competenti dovrebbero pubblicare e aggiornare regolarmente sul proprio sito web i recapiti del punto di contatto designato.

Orientamento 2. Presentazione della domanda di autorizzazione all'autorità competente

18. Quando presentano una domanda per un'autorizzazione specifica a gestire un'infrastruttura di mercato DLT, tutti i richiedenti dovrebbero fornire all'autorità competente le informazioni seguenti:
 - a. tabella 1 dell'allegato: informazioni generali sul richiedente; e
 - b. tabella 2 dell'allegato: informazioni generali da includere in una domanda di autorizzazione a gestire un MTF DLT, un SS DLT o un TSS DLT.

19. A seconda dello status giuridico del richiedente e della natura della sua richiesta di autorizzazione, si dovrebbero produrre la tabella 3 e/o la tabella 4 dell'allegato, come segue:

- a. qualora il richiedente sia o intenda essere autorizzato in veste di impresa di investimento o per la gestione di un mercato regolamentato a norma della direttiva 2014/65/UE e intenda gestire un MTF DLT o un TSS DLT, dovrebbe fornire le informazioni seguenti:

Autorizzazione richiesta	Informazioni da fornire
1 – Autorizzazione a gestire un MTF DLT conformemente all'articolo 8, paragrafo 1 o 2, del regolamento (UE) 2022/858	Per le richieste di esenzione rispetto alla direttiva 2014/65/UE e al regolamento (UE) n. 600/2014 a norma dell'articolo 4 del regolamento (UE) 2022/858: tabella 3.
2 – Autorizzazione a gestire un TSS DLT conformemente all'articolo 10, paragrafo 1 o 2, del regolamento (UE) 2022/858	Per una richiesta di esenzione rispetto alla direttiva 2014/65/UE e al regolamento (UE) n. 600/2014 a norma dell'articolo 4 del regolamento (UE) 2022/858: tabella 3. Per una richiesta di esenzione rispetto al regolamento (UE) n. 909/2014 a norma dell'articolo 5 del regolamento (UE) 2022/858: tabella 4.

- b. Se il richiedente è o intende essere autorizzato in veste di CSD a norma del regolamento (UE) n. 909/2014 e intende gestire un SS DLT o un TSS DLT, dovrebbe fornire le informazioni seguenti:

Autorizzazione richiesta	Informazioni da fornire
1 - Autorizzazione a gestire un SS DLT conformemente all'articolo 9, paragrafo 1 o 2, del regolamento (UE) 2022/858	Per una richiesta di esenzione rispetto al regolamento (UE) n. 909/2014 a norma dell'articolo 5 del regolamento (UE) 2022/858: tabella 4
2 - Autorizzazione a gestire un TSS DLT conformemente all'articolo 10, paragrafo 1 o 2, del regolamento (UE) 2022/858	Per una richiesta di esenzione rispetto alla direttiva 2014/65/UE e al regolamento (UE) n. 600/2014 a norma dell'articolo 4 del regolamento (UE) 2022/858: tabella 3 Per una richiesta di esenzione rispetto al regolamento (UE) n. 909/2014 a norma dell'articolo 5 del regolamento (UE) 2022/858: tabella 4

20. Per ciascun documento di cui alle tabelle 2, 3 o 4, il richiedente dovrebbe individuare quanto meno le informazioni seguenti:

- il numero di riferimento univoco di ciascun documento;
- il titolo di ciascun documento;
- il capitolo, la sezione o la pagina di ciascun documento in cui figurano le informazioni pertinenti.

21. Se necessario al fine di evitare di presentare due volte le medesime informazioni o il medesimo documento, i richiedenti dovrebbero fare riferimento alle informazioni pertinenti o al documento pertinente presentati in una parte diversa del loro fascicolo di domanda.

22. Qualora ritenga che informazioni in aggiunta a quelle da fornire ai sensi della tabella 2, 3 o 4 siano pertinenti ai fini dell'autorizzazione specifica, il richiedente può presentare ulteriori documenti specifici.

VI. Allegato agli orientamenti

Tabella 1

Informazioni generali

Tipo di informazioni	Formato
Data della domanda	Data nel formato ISO 8601 (AAAA-MM-GG)
Identificazione del richiedente	
Denominazione sociale del richiedente	Testo libero
Identificativo della persona giuridica del richiedente	Identificativo della persona giuridica (LEI) nel formato ISO 17442, costituito da un codice di 20 caratteri alfanumerici
MIC del segmento (applicabile agli MTF DLT o TSS DLT)	Identificativo del mercato secondo lo standard ISO 10383.
Sede legale del richiedente	Testo libero
Dati di contatto della persona presso il richiedente competente per la domanda	Nome: Funzione: Numero di telefono: Indirizzo di posta elettronica:
Identificazione della domanda	
Natura della domanda	<p><i>Spuntare la casella pertinente</i></p> <p>Autorizzazione iniziale a gestire un:</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> MTF DLT a norma dell'articolo 8, paragrafo 1 o 2, del regolamento sulla tecnologia a registro distribuito <input type="checkbox"/> SS DLT a norma dell'articolo 9, paragrafo 1 o 2, del regolamento sulla tecnologia a registro distribuito <input type="checkbox"/> TSS DLT a norma dell'articolo 10, paragrafo 1 o 2, del regolamento sulla tecnologia a registro distribuito <p><input type="checkbox"/> Modifica di un'autorizzazione a gestire un'infrastruttura di mercato DLT in ragione di una</p>

	<p>modifica sostanziale del funzionamento, dei servizi o delle attività della tecnologia a registro distribuito a norma dell'articolo 8, paragrafo 13, dell'articolo 9, paragrafo 13, e dell'articolo 10 paragrafo 13, del regolamento sulla tecnologia a registro distribuito</p> <p>Riferimento dell'autorizzazione: Data:</p>
<p>Laddove già ottenuta dal richiedente, autorizzazione a norma della direttiva 2014/65/UE o del regolamento (UE) n. 909/2014</p>	<p><i>Spuntare la casella pertinente</i></p> <p><input type="checkbox"/> Impresa di investimento ai sensi della direttiva 2014/65/UE Se disponibile, riferimento dell'autorizzazione: Data:</p> <p><input type="checkbox"/> Gestore del mercato ai sensi della direttiva 2014/65/UE Se disponibile, riferimento dell'autorizzazione: Data:</p> <p><input type="checkbox"/> CSD ai sensi del regolamento (UE) n 909/2014 Se disponibile, riferimento dell'autorizzazione: Data:</p> <p><input type="checkbox"/> Nessuno dei precedenti.</p>
<p>Sede o sedi di negoziazione o SSS che il richiedente gestisce o intende gestire (laddove applicabile)</p>	<p><i>Spuntare la casella pertinente e ripetere le voci (nome e MIC) qualora il richiedente gestisca più di una sede di negoziazione per tipo</i></p> <p><input type="checkbox"/> MTF Nome dell'MTF/MIC:</p> <p><input type="checkbox"/> Mercato regolamentato Nome del mercato regolamentato/MIC:</p> <p><input type="checkbox"/> OTF Nome dell'OTF/MIC:</p> <p><input type="checkbox"/> Sistema di regolamento titoli (SSS) Nome del SSS:</p>

<p>Domanda simultanea a norma della direttiva 2014/65/UE o del regolamento (UE) n. 909/2014</p>	<p><i>Spuntare la casella pertinente</i></p> <p><input type="checkbox"/> Impresa di investimento ai sensi della direttiva 2014/65/UE</p> <p>Se disponibile, numero di riferimento della domanda: Data di presentazione:</p> <p><input type="checkbox"/> Gestore del mercato a norma della direttiva 2014/65/UE Se disponibile, riferimento della domanda: Data:</p> <p><input type="checkbox"/> CSD ai sensi del regolamento (UE) n. 909/2014</p> <p>Se disponibile, numero di riferimento della domanda: Data di presentazione:</p> <p><input type="checkbox"/> Nessuno dei casi precedenti</p>
<p>Elenco dei documenti e degli allegati forniti</p>	<p><input type="checkbox"/> Tabella 1</p> <p><input type="checkbox"/> Tabella 2</p> <p><input type="checkbox"/> Tabella 3</p> <p><input type="checkbox"/> Tabella 4</p> <p><input type="checkbox"/> Altri documenti (fornire un elenco)</p>
<p><i>Forma giuridica del richiedente</i></p>	
<p>Atto costitutivo, statuto e altri documenti societari</p>	<p>[numero di riferimento unico del documento/dei documenti]</p>
<p>Estratto del registro delle imprese o del registro del tribunale competenti, o altre fonti documentali probanti l'indirizzo della sede legale e l'attività del richiedente che siano validi alla data della domanda</p>	<p>[numero di riferimento unico del documento/dei documenti]</p>
<p>Copia della decisione dell'organo di amministrazione in merito alla domanda e del verbale della riunione nella quale l'organo di amministrazione ha approvato il fascicolo della domanda e la sua presentazione</p>	<p>[numero di riferimento unico del documento/dei documenti]</p>

Tabella 2

**Informazioni che dovrebbero essere incluse in una
domanda di autorizzazione a gestire
un MTF DLT, un SS DLT o un TSS DLT**

<p>Informazioni da presentare conformemente all'articolo 8, paragrafo 4, all'articolo 9, paragrafo 4 e all'articolo 10, paragrafo 4, del regolamento (UE) 2022/858</p>	<p>Descrizione e/o numero di riferimento univoco del documento nel quale sono reperibili le informazioni</p>	<p>Titolo del document o</p>	<p>Capitolo, sezione o pagina del documento in cui l'informazione è riportata o motivo della mancanza dell'informazione</p>
<p>(a) Il piano aziendale del richiedente, le regole dell'infrastruttura di mercato DLT e la disciplina di cui all'articolo 7, paragrafo 1, del regolamento (UE) 2022/858</p>			
<p><i>Un piano aziendale che descriva il modo in cui il richiedente intende svolgere i propri servizi e le proprie attività.</i></p>			
<p><i>Fornire altresì informazioni specifiche sui seguenti aspetti:</i></p>			
<p>Descrizione del personale critico <i>Tale voce dovrebbe comprendere una descrizione del personale considerato critico e del suo ruolo per ciascun settore (IT, controllo interno, gestione dei rischi, ecc.)</i></p>			
<p>Tipologia di clientela a cui sono rivolti i servizi e le attività (status, ubicazione geografica)</p>			
<p>Descrizione degli aspetti tecnici <i>Tale voce dovrebbe comprendere una descrizione dettagliata dell'implementazione tecnica della DLT: infrastruttura di supporto (sistemi, reti, applicazioni, ecc.), accordi con</i></p>			

<p>terze parti, fornendo altresì diagrammi sui flussi di dati e di rete. Qualora uno di questi aspetti sia basato sul cloud, si dovrebbero includere altresì informazioni specifiche in linea con gli orientamenti dell'ESMA in materia di cloud computing ⁽¹⁾.</p>			
<p>Descrizione dell'utilizzo della tecnologia a registro distribuito che fornisca dettagli circa il funzionamento dal lato dell'utente e da quello degli operatori (ad esempio, modalità e finalità di utilizzo del sistema; esiti/vantaggi attesi per gli utenti; modalità con cui gli utenti si collegano al sistema)</p>			
<p>Altre informazioni pertinenti, laddove applicabile</p>			
<p><i>Norme che definiscono i diritti, gli obblighi, le competenze e le responsabilità del gestore dell'infrastruttura di mercato DLT, nonché dei membri, dei partecipanti, degli emittenti e/o dei clienti che utilizzano l'infrastruttura di mercato DLT interessata</i></p>			
<p><i>Fornire altresì informazioni specifiche sui seguenti aspetti:</i></p>			
<p>Criteri per la partecipazione</p>			
<p>Diritto applicabile all'infrastruttura di mercato DLT</p>			
<p>Meccanismo precontenzioso di risoluzione delle controversie</p>			
<p>Eventuali misure di protezione in caso di insolvenza di cui alla direttiva 98/26/CE</p>			
<p>Foro competente per l'avvio di un'azione legale</p>			
<p>Altre informazioni pertinenti, laddove applicabile</p>			

(¹) [Relazione finale sugli orientamenti sull'esternalizzazione a fornitori di servizi cloud](#), ESMA50-157-2403, 18 dicembre 2020.

(b) Informazioni relative al funzionamento, ai servizi e alle attività dell'infrastruttura di mercato DLT di cui all'articolo 7, paragrafo 3, del regolamento (UE) 2022/858			
Tipo di strumenti finanziari DLT negoziati e/o regolati	Indicare: <input type="checkbox"/> azioni di cui all'articolo 3, paragrafo 1, lettera a), del regolamento (UE) 2022/858 <input type="checkbox"/> obbligazioni, altre forme di debito cartolarizzato o strumenti del mercato monetario di cui all'articolo 3, paragrafo 1, lettera b), del regolamento (UE) 2022/858. In caso di «altre forme di debito cartolarizzato», specificare: <input type="checkbox"/> organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) di cui all'articolo 3, paragrafo 1, lettera c), del regolamento (UE) 2022/858		
Tipo di tecnologia a registro distribuito utilizzata	Specificarne le caratteristiche principali (è consentita una selezione multipla): <input type="checkbox"/> <i>permissioned</i> ⁽²⁾ <input type="checkbox"/> <i>permissionless</i> ⁽³⁾ <input type="checkbox"/> privata ⁽⁴⁾ <input type="checkbox"/> pubblica ⁽⁵⁾ <input type="checkbox"/> altre caratteristiche: [precisare]		

⁽²⁾ Ai fini dei presenti orientamenti, per «*permissioned*» si intende una rete DLT nella quale soltanto taluni partecipanti possono svolgere determinate funzioni (ad esempio la convalida).

⁽³⁾ Ai fini dei presenti orientamenti, per «*permissionless*» si intende una rete nella quale qualsiasi partecipante può svolgere qualsiasi funzione.

⁽⁴⁾ Ai fini dei presenti orientamenti, per «privata» si intende una rete DLT alla quale possono aderire soltanto partecipanti selezionati.

⁽⁵⁾ Ai fini dei presenti orientamenti, per «pubblica» si intende una rete DLT alla quale può aderire chiunque.

Descrizione del modo in cui gli operatori svolgono le loro funzioni, prestano i loro servizi e le loro attività (compresa la descrizione degli eventuali accordi di esternalizzazione)			
Descrizione dei servizi forniti ai clienti			
Descrizione del modo in cui lo svolgimento di tali funzioni, servizi e attività si discosta da quelli svolti da un sistema multilaterale di negoziazione o da un sistema di regolamento titoli non basato sulla tecnologia a registro distribuito			
Laddove applicabile, modalità scelta per individuare e differenziare le funzioni, i servizi e le attività DLT rispetto a quelli svolti da un sistema multilaterale di negoziazione o da un sistema di regolamento titoli non basato sulla tecnologia a registro distribuito			
Altre informazioni pertinenti, laddove applicabile			
(c) Informazioni sul funzionamento della tecnologia a registro distribuito utilizzata, di cui all'articolo 7, paragrafo 2, del regolamento (UE) 2022/858			
Informazioni sulle regole di funzionamento della tecnologia a registro distribuito utilizzata			
Informazioni sulle regole di accesso al registro distribuito			
Informazioni sulle regole di partecipazione dei nodi di validazione			
Informazioni sul processo di convalida delle operazioni su strumenti finanziari DLT			
Informazioni sulle regole di risoluzione o di individuazione dei potenziali conflitti di interessi			
Informazioni sulle regole di gestione del rischio, tra cui eventuali misure di attenuazione volte a garantire la tutela degli investitori, l'integrità del mercato			

e la stabilità finanziaria			
Altre informazioni pertinenti, laddove applicabile			
(d) Tutti i dispositivi informatici e cibernetici di cui all'articolo 7, paragrafo 4, del regolamento (UE) 2022/858			
<p>Descrizione dei controlli e dei dispositivi in essere relativi all'utilizzo della tecnologia a registro distribuito e degli strumenti finanziari DLT nonché degli eventuali dati conservati da tali gestori, almeno per quanto riguarda i seguenti settori:</p> <p>A - governance e strategia: i dispositivi in materia di controllo interno e di governance per i rischi informatici e di sicurezza delle informazioni, nonché la strategia di sicurezza informatica e delle informazioni;</p> <p>B - gestione del rischio informatico e di sicurezza delle informazioni: politiche e procedure in atto per individuare e gestire qualsiasi rischio di sicurezza informatica e per le informazioni derivante dall'utilizzo della tecnologia a registro distribuito e di strumenti finanziari DLT;</p> <p>C - dispositivi e controlli in materia di sicurezza delle informazioni attuati per garantire la protezione, la riservatezza, l'integrità e la disponibilità dei fondi, delle garanzie e degli strumenti finanziari DLT dei membri, dei partecipanti, degli emittenti o dei clienti che utilizzano l'infrastruttura di mercato DLT, nonché dei mezzi</p>			

<p>di accesso agli stessi, comprese almeno le seguenti aree:</p> <ul style="list-style-type: none"> - controlli di sicurezza logica (tra cui la segregazione dei compiti, la gestione dell'identità e degli accessi, i dispositivi di separazione logica, ecc.); - sicurezza fisica; - attività in materia di sicurezza informatica e sicurezza delle informazioni; - dispositivi di monitoraggio della sicurezza; - revisioni, valutazione, test di sicurezza, formazione e sensibilizzazione in materia di sicurezza; e - politiche e procedure di gestione degli incidenti legati alla sicurezza informatica e alla sicurezza delle informazioni; <p>D - ciclo di vita dello sviluppo del sistema, gestione di progetti IT e dei cambiamenti: politiche e procedure, dispositivi in materia di governance e controllo;</p> <p>E - gestione della continuità operativa: politica e procedure;</p> <p>F - gestione del rischio di terze parti: politiche e procedure, considerando anche le indicazioni fornite dall'ESMA (ABE/EIOPA, a seconda dell'autorità nazionale competente) negli orientamenti in materia di <i>cloud computing</i> (nel caso dell'ABE: orientamenti in materia di esternalizzazione).</p>			
--	--	--	--

<p>Nota: se alcuni o tutti i dispositivi e i controlli di cui sopra fanno parte del sistema globale di garanzia della sicurezza informatica e di gestione della sicurezza delle informazioni per il quale l'impresa in questione ha già presentato informazioni all'autorità nazionale competente, detta impresa dovrebbe essere invitata a fornire ed evidenziare i controlli su misura attuati in relazione all'utilizzo della tecnologia a registro distribuito e degli strumenti finanziari DLT.</p>			
<p>Altre informazioni pertinenti, laddove applicabile</p>			
<p>(e) Dispositivi per registrare e proteggere i fondi, le garanzie reali o gli strumenti finanziari DLT dei membri, dei partecipanti, degli emittenti o dei clienti conformemente all'articolo 7, paragrafo 5, del regolamento (UE) 2022/858</p>			
<p>Laddove applicabile, una descrizione delle modalità di custodia poste in essere per impedire l'utilizzo di tali beni per conto del gestore senza un previo esplicito consenso scritto del membro, del partecipante, dell'emittente o del cliente interessato.</p>			
<p>Informazioni sui dispositivi in materia di tenuta di registri e sui mezzi di accesso relativi a tali beni detenuti dalla rispettiva infrastruttura di mercato DLT per i suoi membri, partecipanti, emittenti o clienti</p>			
<p>Descrizione delle modalità di segregazione dei fondi, delle garanzie o degli strumenti finanziari DLT e dei mezzi per accedere a tali beni rispetto a quelli del gestore e degli altri membri, partecipanti, emittenti e clienti</p>			
<p>Altre informazioni pertinenti, laddove applicabile</p>			

(f) Misure di tutela degli investitori di cui all'articolo 7, paragrafo 6, del regolamento (UE) 2022/858			
Descrizione delle misure stabilite per soddisfare i requisiti prudenziali di cui al regolamento (UE) n. 909/2014, al regolamento (UE) 2019/2033, alla direttiva 2014/65/UE o alla direttiva (UE) 2019/2034, al fine di rispondere delle potenziali responsabilità per danni ai clienti del gestore dell'infrastruttura di mercato DLT a seguito di una delle circostanze di cui all'articolo 7, paragrafo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2022/858			
Descrizione dei dispositivi che garantiscono la tutela degli investitori e dimostrazione della loro trasparenza e adeguatezza			
Descrizione dei meccanismi di gestione dei reclami dei clienti			
Descrizione delle procedure di compensazione o ricorso in caso di perdita subita dall'investitore o di cessazione dell'attività			
Altre informazioni pertinenti, laddove applicabile			
(g) Strategia di transizione			
Descrizione della strategia di transizione per la riduzione dell'attività di una determinata infrastruttura di mercato DLT o per la transizione o la cessazione dell'attività della stessa, di cui all'articolo 7, paragrafo 7, del regolamento (UE) 2022/858			
Laddove applicabile e se presenti, descrizione degli accordi conclusi per rilevare le attività di cui all'articolo 7, paragrafi 8 e 9, del regolamento (UE) 2022/858			

Tabella 3

**Richiesta di autorizzazione a gestire un MTF DLT o un TSS DLT:
esenzione/i rispetto alla direttiva 2014/65/UE e al regolamento (UE) n. 600/2014**

***Dettagli che dovrebbero essere inclusi nella richiesta di esenzione/i a norma
dell'articolo 4, paragrafi 2 e 3, del regolamento (UE) 2022/858***

A norma dell'articolo 8, paragrafo 4, lettera h), del regolamento (UE) 2022/858, la richiesta di autorizzazione specifica a gestire un MTF DLT deve contenere informazioni sulle esenzioni che il richiedente chiede a norma dell'articolo 4 del medesimo regolamento, la motivazione di ciascuna esenzione richiesta, le eventuali misure compensative proposte e le modalità mediante le quali intende soddisfare le condizioni legate a tali esenzioni.

Fare riferimento all'articolo 4 del regolamento (UE) 2022/858 per le condizioni specifiche associate a ciascuna esenzione. A norma dell'articolo 4, paragrafo 4, del regolamento (UE) 2022/858, il richiedente deve dimostrare che ciascuna esenzione richiesta è:

- proporzionata e giustificata dall'utilizzo della tecnologia a registro distribuito; e
- limitata all'MTF DLT e non estesa a eventuali altri sistemi multilaterali di negoziazione gestiti da tale richiedente.

I richiedenti dovrebbero fornire le informazioni alle autorità nazionali competenti come specificato nella tabella che segue.

Esenzione richiesta		Breve motivazione, misure compensative proposte (se presenti) e modalità mediante le quali le condizioni legate a tali esenzioni sono soddisfatte	Dimostrazione del fatto che l'esenzione è proporzionata e giustificata dall'utilizzo della tecnologia a registro distribuito	Dimostrazione del fatto che l'esenzione è limitata all'MTF DLT e non si estende ad altri sistemi multilaterali di negoziazione gestiti dal richiedente	Numero di riferimento univoco del documento, titolo, capo, sezione o pagina in cui sono fornite le informazioni o il motivo per cui le informazioni non sono fornite
Partecipazione diretta al mercato di clientela al dettaglio Articolo 53, paragrafo 3, e articolo 19, paragrafo 2, della direttiva 2014/65/UE	Si/ No	[Testo libero]	[Testo libero]	[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]	[Testo libero]
Segnalazione di operazioni Articolo 26 del regolamento (UE) n. 600/2014	Si/ No	[Testo libero]	[Testo libero]	[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]	[Testo libero]

Tabella 4

**Richiesta di autorizzazione a gestire un SS DLT o un TSS DLT:
esenzione/i rispetto al regolamento (UE) n. 909/2014**

Dettagli che dovrebbero essere inclusi nella richiesta di esenzione/i a norma dell'articolo 5, paragrafi 2-9, del regolamento (UE) 2022/858

A norma dell'articolo 9, paragrafo 4, lettera h), del regolamento (UE) 2022/858, la domanda di autorizzazione specifica a gestire un SS DLT deve contenere informazioni sulle esenzioni che il richiedente chiede a norma dell'articolo 5 del medesimo regolamento, la motivazione di ciascuna esenzione richiesta, le eventuali misure compensative proposte e le modalità mediante le quali intende soddisfare le condizioni legate a tali esenzioni.

Fare riferimento all'articolo 5, paragrafi 2-9, del regolamento (UE) 2022/858 per le condizioni specifiche associate a ciascuna esenzione. A norma dell'articolo 5, paragrafo 10, del regolamento (UE) 2022/858, il richiedente deve dimostrare che ciascuna esenzione richiesta è:

- proporzionata e giustificata dall'utilizzo della sua tecnologia a registro distribuito; e
- limitata all'SS DLT e non estesa a un sistema di regolamento titoli gestito dallo stesso CSD.

I richiedenti dovrebbero fornire le informazioni alle autorità nazionali competenti come specificato nella tabella che segue.

Esenzione	Richiesta	Breve motivazione, misure compensative proposte (se presenti) e modalità mediante le quali le condizioni legate a tali esenzioni sono soddisfatte	Dimostrazione del fatto che l'esenzione è proporzionata all'utilizzo della tecnologia a registro distribuito e giustificata dallo stesso	Dimostrazione del fatto che l'esenzione è limitata all'SS DLT per il quale è richiesta un'autorizzazione specifica	Numero di riferimento univoco del documento, titolo, capo, sezione o pagina in cui sono fornite le informazioni o il motivo per cui le informazioni non sono fornite
Forma dematerializzata [Articolo 2, paragrafo 1, punto 4, del regolamento (CE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 2, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Sì/ <input type="checkbox"/> No	[Testo libero]	[Testo libero]	[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]	
Ordini di trasferimento [Articolo 2, paragrafo 1, punto 9, del regolamento (UE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 2, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Sì/ <input type="checkbox"/> No	[Testo libero]	[Testo libero]	[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]	
Conti titoli (Articolo 2, paragrafo 1, punto 28, del regolamento (UE) n. 909/2014) Articolo 5, paragrafo 2, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Sì/ <input type="checkbox"/> No	[Testo libero]	[Testo libero]	[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]	
Registrazione di titoli sotto forma di scrittura contabile [Articolo 3 del regolamento (UE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 2, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Sì/ <input type="checkbox"/> No	[Testo libero]	[Testo libero]	[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]	
Integrità dell'emissione [Articolo 37 del regolamento (UE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 2, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Sì/ <input type="checkbox"/> No	[Testo libero]	[Testo libero]	[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]	

Segregazione dei beni [Articolo 38 del regolamento (UE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 2, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Si/ <input type="checkbox"/> No	<i>[Testo libero]</i>	<i>[Testo libero]</i>	<i>[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]</i>	
Misure per prevenire i mancati regolamenti (Articolo 6 del regolamento (UE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 3, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Si/ <input type="checkbox"/> No	<i>[Testo libero]</i>	<i>[Testo libero]</i>	<i>[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]</i>	
Misure per la gestione dei mancati regolamenti [Articolo 7 del regolamento (UE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 3, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Si/ <input type="checkbox"/> No	<i>[Testo libero]</i>	<i>[Testo libero]</i>	<i>[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]</i>	
Esternalizzazione a terzi di un servizio di base [Articolo 19 del regolamento (UE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 4, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Si/ <input type="checkbox"/> No	<i>[Testo libero]</i>	<i>[Testo libero]</i>	<i>[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]</i>	
Ammissione in veste di partecipanti di altre persone fisiche e giuridiche [Articolo 2, paragrafo 1, punto 19, del regolamento (UE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 5, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Si/ <input type="checkbox"/> No	<i>[Testo libero]</i>	<i>[Testo libero]</i>	<i>[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]</i>	

Requisiti di partecipazione [Articolo 33 del regolamento (UE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 6, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Sì/ <input type="checkbox"/> No	<i>[Testo libero]</i>	<i>[Testo libero]</i>	<i>[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]</i>	
Trasparenza [Articolo 34 del regolamento (UE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 6, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Sì/ <input type="checkbox"/> No	<i>[Testo libero]</i>	<i>[Testo libero]</i>	<i>[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]</i>	
Procedure di comunicazione con i partecipanti e con altre infrastrutture di mercato [Articolo 35 del regolamento (UE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 6, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Sì/ <input type="checkbox"/> No	<i>[Testo libero]</i>	<i>[Testo libero]</i>	<i>[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]</i>	
Carattere definitivo del regolamento [Articolo 39 del regolamento (UE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 7 del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Sì/ <input type="checkbox"/> No	<i>[Testo libero]</i>	<i>[Testo libero]</i>	<i>[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]</i>	
Regolamento in contanti [Articolo 40 del regolamento (UE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 8, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Sì/ <input type="checkbox"/> No	<i>[Testo libero]</i>	<i>[Testo libero]</i>	<i>[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]</i>	

Accesso con collegamento standard [Articolo 50 del regolamento (UE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 9, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Sì/ <input type="checkbox"/> No	<i>[Testo libero]</i>	<i>[Testo libero]</i>	<i>[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]</i>	
Accesso con collegamento personalizzato [Articolo 51 del regolamento (UE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 9, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Sì/ <input type="checkbox"/> No	<i>[Testo libero]</i>	<i>[Testo libero]</i>	<i>[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]</i>	
Accesso tra un CSD e un'altra infrastruttura di mercato [Articolo 53 del regolamento (UE) n. 909/2014] Articolo 5, paragrafo 9, del regolamento (UE) 2022/858	<input type="checkbox"/> Sì/ <input type="checkbox"/> No	<i>[Testo libero]</i>	<i>[Testo libero]</i>	<i>[testo libero/prova che la regola generale si applica ad altre infrastrutture di mercato non DLT]</i>	