

# Aggiornamento Normativo

N. 58 / 2015

del 27 marzo 2015

- 1 CRR: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) N. 2015/488**
- 2 RTS: PUBBLICATI NELLA GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA TRE REGOLAMENTI DI ESECUZIONE DELLA DIRETTIVA SOLVENCY II**
- 3 AIFMD: AGGIORNATE LE Q&A DELL'ESMA**
- 4 KIID: AGGIORNATE LE Q&A DELL'ESMA**
- 5 AIMFD: BANCA D'ITALIA PUBBLICA UNA COMUNICAZIONE SUGLI ADEMPIMENTI PER LE SGR CHE INTENDONO GESTIRE FIA**
- 6 DECRETO BANCHE POPOLARI: PUBBLICATA IN GAZZETTA UFFICIALE LA LEGGE DI CONVERSIONE DEL D.L. N. 3/2015**
- 7 DISCIPLINA DELL'ESERCIZIO CONGIUNTO DEI RAMI VITA E DANNI: IVASS PUBBLICA IL PROVVEDIMENTO N. 31/2015**
- 8 GESTIONE DEI RECLAMI: IVASS PUBBLICA IL PROVVEDIMENTO N. 30/2015**
- 9 SOLVENCY II: IVASS PUBBLICA UNA LETTERA AL MERCATO**

## 1 CRR: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) N. 2015/488

In data 24 marzo 2015 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento Delegato \(UE\) n. 2015/488](#) della Commissione del 4 settembre 2014 che modifica il regolamento delegato (UE) n. 241/2014 per quanto riguarda i requisiti di fondi propri basati sulle spese fisse generali per le imprese.

Il Regolamento Delegato (UE) n. 2015/488 integra il Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento ("CRR"), con riguardo alle norme tecniche di regolamentazione sui requisiti di fondi propri per gli enti.

Il Regolamento entrerà in vigore il ventesimo giorno successivo alla sua pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea.

## 2 RTS: PUBBLICATI NELLA GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA TRE REGOLAMENTI DI ESECUZIONE DELLA DIRETTIVA SOLVENCY II

In data 25 marzo 2015 sono stati pubblicati nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea tre Regolamenti di esecuzione che definiscono le norme tecniche di attuazione ai fini della Direttiva 2009/138/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 25 novembre 2009, in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e di riassicurazione ("Solvency II").

In particolare sono stati pubblicati:

- (i) Il [Regolamento di esecuzione \(UE\) n. 2015/498](#) della Commissione del 24 marzo 2015 che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda la procedura di approvazione, da parte dell'Autorità di Vigilanza, dell'uso di parametri specifici dell'impresa;
- (ii) Il [Regolamento di esecuzione \(UE\) 2015/499](#) della Commissione, del 24 marzo 2015, che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda le procedure da seguire per la concessione dell'approvazione, da parte dell'Autorità di Vigilanza, dell'uso di elementi dei fondi propri accessori;
- (iii) Il [Regolamento di esecuzione \(UE\) 2015/500](#) della Commissione, del 24 marzo 2015, che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda le procedure che le Autorità di Vigilanza devono seguire per approvare l'applicazione di un aggiustamento di congruità.

I Regolamenti di esecuzione sono entrati in vigore il 26 marzo 2015.

### 3 AIFMD: AGGIORNATE LE Q&A DELL'ESMA

In data 26 marzo 2015 l'ESMA ha pubblicato l'aggiornamento alle proprie [Q&A](#) relative all'applicazione della Direttiva 2011/61/UE ("AIFMD").

In particolare sono state aggiornate ed introdotte nuove domande e risposte nella:

- (i) Sezione III relativa agli obblighi di segnalazione nei confronti delle Autorità ai sensi degli articoli 3, 24 and 42 dell'AIFMD;
- (ii) Sezione IV sulla notifica per la gestione di FIA UE stabiliti in altri Stati membri;
- (iii) Sezione VII relativa ai metodi di calcolo della leva finanziaria;
- (iv) Sezione X relativa ai fondi propri aggiuntivi;
- (v) Sezione XI sull'ambito di applicazione dell'AIFMD.

### 4 KIID: AGGIORNATE LE Q&A DELL'ESMA

In data 26 marzo 2015 l'ESMA ha pubblicato l'aggiornamento alle proprie [Q&A](#) relative al *Key Investor Information Document* (KIID) per gli OICVM.

L'aggiornamento prevede una nuova domanda relativa al trattamento delle informazioni sulla performance storica del fondo in caso di fusioni tra fondi.

### 5 AIMFD: BANCA D'ITALIA PUBBLICA UNA COMUNICAZIONE SUGLI ADEMPIMENTI PER LE SGR CHE INTENDONO GESTIRE FIA

In data 25 marzo 2015 Banca d'Italia ha pubblicato una [Comunicazione](#) recante "Recepimento della Direttiva 2011/61/UE (AIFMD). Modifiche alla disciplina in materia di risparmio gestito. Adempimenti per le SGR che intendono essere iscritte all'albo della SGR come gestori di FIA".

Nella comunicazione Banca d'Italia riassume le novità più importanti dei propri provvedimenti di recepimento della Direttiva 2011/61/UE ("AIFMD") e fornisce alcune indicazioni operative per la prima applicazione delle nuove norme.

Nello specifico, tale comunicazione si divide in tre parti:

- (i) la prima parte illustra le novità introdotte dal Provvedimento del 19 gennaio 2015, recante il nuovo Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio, che abroga e sostituisce il Provvedimento della Banca d'Italia dell'8 maggio 2012;

- (ii) la seconda parte riassume le novità introdotte attraverso le modifiche al provvedimento congiunto di Banca d'Italia e Consob del 19 gennaio 2015 di modifica del Regolamento congiunto in materia di organizzazione e procedure degli intermediari del 29 ottobre 2007;
- (iii) nella terza parte sono riassunti gli adempimenti che devono essere posti in essere entro il 30 aprile 2015 per le SGR che intendono essere iscritte all'albo delle SGR come gestori FIA.

#### **6 DECRETO BANCHE POPOLARI: PUBBLICATA IN GAZZETTA UFFICIALE LA LEGGE DI CONVERSIONE DEL D.L. N. 3/2015**

In data 25 marzo 2015 è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale n. 70, Supplemento Ordinario n. 15, la [Legge n. 33 del 24 marzo 2015](#) di conversione, con modificazioni, del D.L. n. 3 del 24 gennaio 2015 recante misure urgenti per il sistema bancario e gli investimenti (c.d. Decreto Banche Popolari).

Le modifiche apportate dalla legge di conversione sono entrate in vigore in data 26 marzo 2015.

#### **7 DISCIPLINA DELL'ESERCIZIO CONGIUNTO DEI RAMI VITA E DANNI: IVASS PUBBLICA IL PROVVEDIMENTO N. 31/2015**

In data 24 marzo 2015 l'IVASS ha pubblicato il [Provvedimento n. 31](#) recante "Modifiche al Regolamento n. 17 dell'11 marzo 2008 concernente la disciplina dell'esercizio congiunto dei rami vita e danni di cui agli articoli 11 e 348 del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209 - Codice delle Assicurazioni".

Il Provvedimento entrerà in vigore il giorno successivo la sua pubblicazione in Gazzetta Ufficiale.

#### **8 GESTIONE DEI RECLAMI: IVASS PUBBLICA IL PROVVEDIMENTO N. 30/2015**

In data 24 marzo 2015 l'IVASS ha pubblicato il [Provvedimento n. 30](#) - "Provvedimento recante modifiche al Regolamento ISVAP n.24 del 19 maggio 2008 concernente la procedura di presentazione dei reclami all'ISVAP e la gestione dei reclami da parte delle imprese di assicurazione".



Il Provvedimento entrerà in vigore il giorno successivo alla sua pubblicazione in Gazzetta Ufficiale.

Le imprese di assicurazione con sede legale in Italia sono tenute ad adeguarsi alle disposizioni entro il 30 giugno 2015 mentre tale termine è posticipato al 1 ottobre 2015 per le imprese di assicurazione comunitarie.

## 9 SOLVENCY II: IVASS PUBBLICA UNA LETTERA AL MERCATO

In data 24 marzo 2015 l'IVASS ha pubblicato una [lettera al mercato](#) recante "Solvency II - pubblicazione linee-guida EIOPA in materia di sistema di valutazione prospettica dei rischi e conseguenti chiarimenti per la preparazione a Solvency II".

La comunicazione fa seguito alla lettera al mercato n. 17 del 15 aprile 2014 e fornisce ulteriori chiarimenti e indicazioni in merito alla preparazione per il regime di sorveglianza previsto dalla Direttiva 2009/138/CE (c.d. "Solvency II").