

Aggiornamento normativo

n. 369 / 2021

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **CONTROPARTI CENTRALI:** pubblicato in Gazzetta ufficiale UE il Regolamento (UE) 2021/23
- ✓ **EMIR:** pubblicato un *final report*
- ✓ **FICOD:** pubblicato un *final report* dell'ESA sul *reporting* delle operazioni infragruppo
- ✓ **IFD:** pubblicato un *final report* dell'EBA sull'identificazione del personale rilevante
- ✓ **IFD:** pubblicato un *final report* dell'EBA sulla remunerazione variabile in strumenti finanziari

II. Normativa italiana

- ✓ **CONTRIBUTO DI VIGILANZA:** pubblicata la Delibera Consob relativa alla contribuzione dovuta per l'anno 2021
- ✓ **ESONENTI AZIENDALI:** in consultazione la procedura di valutazione dell'idoneità degli esponenti
- ✓ **MERCATO MONETARIO:** pubblicata la Circolare 312
- ✓ **PARTECIPAZIONI QUALIFICATE:** in consultazione le disposizioni in materia di istanza di autorizzazione

Imprese di assicurazione

III. Normativa italiana

- ✓ **RETI DISTRIBUTIVE:** IVASS pubblica i chiarimenti applicativi della relazione sul controllo

Emittenti quotati

IV. Normativa italiana

- ✓ **BORSA ITALIANA:** pubblicate alcune modifiche alle Istruzioni del Mercato IDEM

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ CONTROPARTI CENTRALI: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE UE IL REGOLAMENTO (UE) 2021/23

In data 22 gennaio 2021, è stato pubblicato, nella Gazzetta Ufficiale dell'UE, il [Regolamento \(UE\) 2021/23](#) relativo a un quadro di risanamento e risoluzione delle controparti centrali (CCP) e recante modifica dei regolamenti (UE) n. 1095/2010, (UE) n. 648/2012, (UE) n. 600/2014, (UE) n. 806/2014 e (UE) 2015/2365 e delle direttive 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2007/36/CE, 2014/59/UE e (UE) 2017/1132.

In particolare, il Regolamento è volto a fornire norme armonizzate e strumenti comuni per gestire le difficoltà finanziarie o il dissesto in cui versa una CCP.

Il Regolamento entrerà in vigore l'11 febbraio 2021.

- ✓ EMIR: PUBBLICATO UN FINAL REPORT

In data 21 gennaio 2021, l'ESMA ha pubblicato il [Final Report](#) della versione aggiornata delle proprie linee-guida in materia di accordi scritti tra membri dei collegi delle controparti centrali.

In particolare, la nuova versione delle linee-guida tiene conto delle modifiche alla composizione, al funzionamento e alla gestione dei collegi delle controparti centrali che sono state introdotte dal Regolamento delegato (UE) 2020/2145 che modifica il Regolamento delegato (UE) n. 876/2013 e dal Regolamento (EU) 2019/2099 (EMIR 2.2).

- ✓ FICOD: PUBBLICATO UN FINAL REPORT DELL'ESA SUL REPORTING DELLE OPERAZIONI INFRAGRUPPO

In data 18 gennaio 2021, l'ESA ha pubblicato un [final report](#) contenente la bozza di norme tecniche di attuazione (ITS) sulla reportistica riguardante le operazioni infragruppo e la concentrazione del rischio di cui all'art. 21-bis, della Direttiva 2002/87/CE (FICOD).

Gli ITS propongono dei *template* armonizzati per la reportistica relativa alle operazioni infragruppo e alla concentrazione del rischio, al fine di agevolare i compiti di vigilanza delle autorità competenti.

Gli ITS entreranno in vigore in data 1° gennaio 2022.

✓ IFD: PUBBLICATO UN FINAL REPORT DELL'EBA SULL'IDENTIFICAZIONE DEL PERSONALE RILEVANTE

In data 21 gennaio 2021 l'EBA ha pubblicato un [final report](#) contenente la bozza di norme tecniche di regolamentazione (RTS) riguardo l'identificazione del personale più rilevante delle imprese di investimento, in base all'impatto delle attività svolte sul profilo di rischio, ai sensi dell'art. 30 della Direttiva (UE) 2019/2034 (IFD).

In particolare, gli RTS identificano criteri qualitativi e quantitativi per assicurare una valutazione sufficientemente approfondita da parte delle imprese e delle autorità competenti nell'identificare il personale le cui attività hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio o sugli *asset* gestiti, ai quali vanno aggiunti, ove necessario, criteri stabiliti internamente dalle imprese. In linea generale, si presume che il personale con la remunerazione più elevata abbia un impatto maggiore sul profilo di rischio dell'impresa.

✓ IFD: PUBBLICATO UN FINAL REPORT DELL'EBA SULLA REMUNERAZIONE VARIABILE IN STRUMENTI FINANZIARI

In data 21 gennaio 2021 l'EBA ha pubblicato un [final report](#) contenente la bozza di norme tecniche di regolamentazione (RTS) su classi di strumenti appropriati per essere utilizzati nel contesto della remunerazione variabile del personale delle imprese di investimento, ai sensi dell'art. 32 della Direttiva (UE) 2019/2034 (IFD).

In particolare, gli RTS individuano i requisiti necessari affinché:

- (i) la qualità di credito dell'impresa di investimento sia riflessa negli strumenti; e
- (ii) gli stessi strumenti siano appropriati per gli scopi della remunerazione variabile, fornendo adeguati incentivi al personale.

II. Normativa italiana

✓ CONTRIBUTO DI VIGILANZA: PUBBLICATA LA DELIBERA CONSOB RELATIVA ALLA CONTRIBUZIONE DOVUTA PER L'ANNO 2021

In data 21 gennaio 2021, è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 16, la [Delibera Consob 21659](#) del 22 dicembre 2020 recante la determinazione della contribuzione dovuta per l'esercizio 2021, ai sensi dell'articolo 40 della legge n. 724/1994.

✓ ESPONENTI AZIENDALI: IN CONSULTAZIONE LA PROCEDURA DI VALUTAZIONE DELL'IDONEITÀ DEGLI ESPONENTI

In data 20 gennaio 2021, la Banca d'Italia ha posto in [consultazione](#) lo schema di Disposizioni che disciplinano la procedura di valutazione, da parte della medesima Autorità di Vigilanza, dell'idoneità degli esponenti di banche, intermediari finanziari, confidi, istituti di moneta elettronica, istituti di

pagamento e sistemi di garanzia dei depositanti, ai sensi del decreto del Ministro dell'economia e delle finanze del 23 novembre 2020, n. 169.

Il termine ultimo per l'invio di osservazioni o commenti è fissato al 21 febbraio 2021.

✓ MERCATO MONETARIO: PUBBLICATA LA CIRCOLARE 312

In data 20 gennaio 2021, la Banca d'Italia ha pubblicato la [Circolare 312](#) in materia di rilevazioni statistiche delle transazioni sul mercato monetario, fornisce le istruzioni segnaletiche per la raccolta statistica giornaliera sulle transazioni del mercato monetario da trasmettere alla medesima Autorità di vigilanza.

In particolare, sono tenuti alle segnalazioni gli intermediari bancari residenti in Italia che sono inclusi nella lista consultabile sul [sito della BCE](#).

✓ PARTECIPAZIONI QUALIFICATE: IN CONSULTAZIONE LE DISPOSIZIONI IN MATERIA DI ISTANZA DI AUTORIZZAZIONE

In data 20 gennaio 2021, la Banca d'Italia ha posto in [consultazione](#) lo schema di Disposizioni che disciplinano le informazioni e i documenti da trasmettere per la presentazione dell'istanza di autorizzazione all'acquisizione di partecipazioni qualificate in banche, intermediari ex art. 106 del d.lgs. 385 del 1993, IMEL, IP, SGR, SICAV e SICAF.

Il termine ultimo per l'invio di osservazioni o commenti è fissato al 23 febbraio 2021.

Imprese di assicurazione

III. Normativa italiana

- ✓ RETI DISTRIBUTIVE: IVASS PUBBLICA I CHIARIMENTI APPLICATIVI DELLA RELAZIONE SUL CONTROLLO

In data 22 gennaio 2021, IVASS ha pubblicato alcuni [chiarimenti](#) in materia di redazione della relazione sul controllo della distribuzione previsto dall'articolo 46 del Regolamento IVASS n. 40/2018.

In particolare, tenuto conto della mancata adozione del provvedimento di cui all'art. 46 (5) e dell'emergenza sanitaria legata alla pandemia da COVID-19, le imprese di assicurazione e riassicurazione saranno tenute a redigere la relazione sul controllo delle reti distributive riferita all'esercizio 2020 seguendo le modalità già adottate per assolvere a tale obbligo con riferimento al precedente esercizio 2019. Resta fermo che per l'esercizio 2020 la relazione dovrà essere redatta dalla funzione di verifica di conformità delle norme, secondo quanto previsto dall'art. 46 (4) come modificato dal Provvedimento IVASS n. 97/2020 in vigore dal 31 marzo 2021.

L'Autorità di Vigilanza ha inoltre chiarito che in ragione della proroga al 31 marzo 2021 per terminare le 30 ore di aggiornamento professionale relative all'anno solare 2020, la relazione potrà essere inviata all'IVASS entro il 30 aprile 2021.

Emittenti quotati

IV. Normativa italiana

- ✓ **BORSA ITALIANA: PUBBLICATE ALCUNE MODIFICHE ALLE ISTRUZIONI DEL MERCATO IDEM**

In data 22 gennaio 2021, Borsa Italiana, con [Avviso n. 2215](#) ha pubblicato alcune modifiche alle Istruzioni del Mercato IDEM in tema di:

- scadenze delle Opzioni MIBO e delle *stock option*,
- modifica degli orari di negoziazione.

Le modifiche entreranno in vigore l'8 febbraio.