

Aggiornamento normativo

n. 371 / 2021

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **DISTRIBUZIONE TRANSFRONTALIERA DI OICR:** pubblicati i Final Report degli ITS
- ✓ **MIFID II / MIFIR:** pubblicato un aggiornamento alle Q&A dell'ESMA
- ✓ **PRIIPS' KID:** pubblicato il Final Report di un RTS
- ✓ **REGOLAMENTO BENCHMARK:** pubblicato il Final Report di un Technical Advice
- ✓ **SFDR:** pubblicato il Final Report degli RTS

II. Normativa italiana

- ✓ **SEGNALAZIONI DI VIGILANZA:** in consultazione le modifiche alle circolari 115, 272, 148, 189 e 217

Imprese di assicurazione

III. Normativa italiana

- ✓ **SCAMBIO DI INFORMAZIONI:** pubblicata una lettera al mercato

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **DISTRIBUZIONE TRANSFRONTALIERA DI OICR: PUBBLICATI I FINAL REPORT DEGLI ITS**

In data 1° febbraio 2021, l'ESMA ha pubblicato un [Final Report](#) contenente una proposta di *implementing technical standard* (ITS) ai sensi del Regolamento (EU) 2019/1156, recante disposizioni per facilitare la distribuzione transfrontaliera degli organismi di investimento collettivo.

In particolare, la proposta di ITS contiene le regole riguardanti:

- formulari, modelli e procedure standard per la pubblicazione da parte delle autorità nazionali competenti delle: (i) informazioni sulle disposizioni legislative, regolamentari e amministrative nazionali applicabili in materia di requisiti per la commercializzazione di FIA e OICVM; e (ii) disposizioni nazionali relative a spese e oneri a carico dei gestori;
- le informazioni necessarie per la creazione e la gestione della banca dati centrale dell'ESMA sulla commercializzazione transfrontaliera di FIA e OICVM nonché i formati, i modelli e le procedure per la comunicazione di tali informazioni all'ESMA.

- ✓ **MIFID II / MIFIR: PUBBLICATO UN AGGIORNAMENTO ALLE Q&A DELL'ESMA**

In data 3 febbraio 2021, l'ESMA ha pubblicato un [aggiornamento](#) alle proprie Q&A relative all'implementazione della Direttiva 2014/65/UE ("MiFID II") e del Regolamento (UE) n. 600/2014 ("MiFIR") in materia di:

- classificazione delle operazioni effettuate tramite *Direct Electronic Access* (DEA);
- la possibilità di effettuare operazioni c.d. *Matched Principal*.

- ✓ **PRIIPS' KID: PUBBLICATO IL FINAL REPORT DI UN RTS**

In data 3 febbraio 2021, le autorità di vigilanza dell'UE (ESMA, EBA ed EIOPA. – "ESA") hanno pubblicato il [Final Report](#) di un RTS recante proposta di modifica al Regolamento delegato (UE) 2017/653 che stabilisce norme tecniche di regolamentazione per quanto riguarda la presentazione, il contenuto, il riesame e la revisione dei documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIPS' KID).

- ✓ **REGOLAMENTO BENCHMARK: PUBBLICATO IL FINAL REPORT DI UN TECHNICAL ADVICE**

In data 1° febbraio 2021, l'ESMA ha pubblicato un [Final Report](#) di un *Technical Advice* indirizzato alla Commissione Europea in materia di commissioni che gli amministratori di indici di riferimento critici e gli

amministratori di indici di riferimento di stati terzi sono tenuti a versare a favore dell'Autorità di Vigilanza al fine di coprire i costi sostenuti da quest'ultima per l'attività di vigilanza svolta.

✓ SFDR: PUBBLICATO IL FINAL REPORT DEGLI RTS

In data 4 febbraio 2021, le autorità di vigilanza dell'UE (ESMA, EBA ed EIOPA. – “ESA”) hanno pubblicato un [Final Report](#) recante la bozza di RTS che stabilisce il contenuto, le metodologie e la presentazione delle informazioni in relazione agli indicatori di sostenibilità, alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e agli obiettivi di investimento sostenibile nei documenti precontrattuali, nei siti web e nelle relazioni periodiche, in conformità a quanto previsto dal Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

II. Normativa italiana

✓ SEGNALAZIONI DI VIGILANZA: IN CONSULTAZIONE LE MODIFICHE ALLE CIRCOLARI 115, 272, 148, 189 E 217

In data 2 febbraio 2021, Banca d'Italia ha posto in [consultazione](#) le modifiche alle seguenti circolari in materia di segnalazioni di vigilanza:

- (i) Circolare n. 115 del 7 agosto 1990 “Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni di vigilanza su base consolidata”;
- (ii) Circolare n. 272 del 30 luglio 2008 “Matrice dei conti”;
- (iii) Circolare n. 148 del 2 luglio 1991 “Manuale delle Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza per gli Intermediari del Mercato Mobiliare”;
- (iv) Circolare n. 189 del 21 ottobre 1993 “Manuale delle Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza per gli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio”; e
- (v) Circolare n. 217 del 5 agosto 1996 “Manuale per la compilazione delle Segnalazioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari, per gli Istituti di pagamento e per gli IMEL”.

In particolare, le modifiche sono finalizzate a:

- a) allineare la rappresentazione segnaletica di alcune categorie di attività finanziarie a quanto già previsto per le segnalazioni armonizzate europee;
- b) integrare gli schemi segnaletici con l'introduzione di alcune nuove voci volte a soddisfare esigenze di vigilanza micro e macro-prudenziale;
- c) rivedere alcuni dettagli informativi per meglio allinearli al quadro normativo comunitario di riferimento e agli sviluppi intervenuti nell'ambito dell'intermediazione finanziaria; e
- d) aggiornare i riferimenti alla disciplina della crisi d'impresa e dell'insolvenza presenti nelle disposizioni relative alle attività deteriorate a seguito della pubblicazione del D.Lgs. 14/2019.

Le modifiche introdotte nelle segnalazioni si applicherebbero a far data dal 30 giugno 2021, mentre gli adeguamenti riferiti alla nuova disciplina delle crisi d'impresa e dell'insolvenza si applicherebbero dal 1° settembre 2021 in linea

con quanto previsto dall'art. 5 del D.L. 23/2020, come modificato dalla L. 40/2020.

Il termine ultimo per l'invio di osservazioni è fissato al 3 aprile 2021.

Imprese di assicurazione

III. Normativa italiana

✓ SCAMBIO DI INFORMAZIONI: PUBBLICATA UNA LETTERA AL MERCATO

In data 1 febbraio 2021, l'IVASS ha pubblicato una [lettera al mercato](#), avente ad oggetto lo scambio dei dati relativi alla rilevazione “attivi a copertura delle riserve tecniche” (survey COPRT).

Nello specifico, con tale lettera, l'Autorità chiarisce che a partire dalla segnalazione riferita al IV trimestre 2020, i dati COPRT devono essere trasmessi esclusivamente tramite il portale Infostat e fornisce le relative [istruzioni tecniche](#) per la trasmissione.