

Aggiornamento normativo

n. 385 / 2021

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **CARTOLARIZZAZIONI:** BCE pubblica un comunicato
- ✓ **CRR/BRD:** pubblicati degli ITS in materia di segnalazioni
- ✓ **MIFID II / MIFIR:** avviata una pubblica consultazione dell'ESMA

Imprese di assicurazione

II. Normativa italiana

- ✓ **PIANI DI RISANAMENTO E FINANZIAMENTO:** pubblicato in Gazzetta Ufficiale il Regolamento IVASS

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

✓ CARTOLARIZZAZIONI: BCE PUBBLICA UN COMUNICATO

In data 14 maggio 2021, la BCE, con proprio [comunicato stampa](#), ha affermato che le autorità di vigilanza della BCE esamineranno i requisiti relativi a ritenzione del rischio, trasparenza e divieto di ricartolarizzazione per le banche significative rendendo operativi questi compiti di supervisione nei prossimi mesi.

In particolare, la decisione dell’Autorità ha come scopo iniziare a garantire che le banche che supervisiona direttamente rispettino i requisiti di ritenzione del rischio, trasparenza e ricartolarizzazione, stabiliti dagli articoli da 6 a 8 del Regolamento (UE) 2017/2402 (Regolamento Cartolarizzazioni), a seguito dei recenti chiarimenti negli emendamenti al Regolamento, che dichiarano esplicitamente che i requisiti di ritenzione del rischio, trasparenza e divieto di ricartolarizzazione sono di natura prudenziale e, pertanto, dovrebbero essere supervisionati dalle autorità di vigilanza prudenziale competenti.

Nei prossimi mesi, la BCE definirà le modalità con cui intende svolgere tali compiti di supervisione e comunicherà ulteriori dettagli sull’ approccio e sul modello di vigilanza, compresi gli obblighi per le banche di notificare alla loro autorità di vigilanza le attività legate alla cartolarizzazione.

✓ CRR/BRRD: PUBBLICATI DEGLI ITS IN MATERIA DI SEGNALAZIONI

In data 12 maggio 2021, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell’Unione Europea il [Regolamento di Esecuzione \(UE\) 2021/763](#) recante le norme tecniche di attuazione (ITS) per l’applicazione del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e della Direttiva 2014/59/UE (BRRD) per quanto riguarda la segnalazione a fini di vigilanza e l’informativa al pubblico in materia di requisito minimo di fondi propri e passività ammissibili.

In materia di segnalazioni di vigilanza, gli ITS indicano:

- date d’invio per le segnalazioni;
- formato e frequenza delle segnalazioni delle entità soggette a risoluzione su base individuale e consolidata;
- formato e frequenza delle segnalazioni su base individuale e consolidata di soggetti che non sono entità soggette a risoluzione e di filiazioni significative di enti a rilevanza sistemica a livello globale non UE;
- formati per lo scambio di dati e informazioni associate alle trasmissioni.

In tema di informativa al pubblico, poi, gli ITS stabiliscono, oltre ad alcune norme generali in materia di redazione della stessa, anche:

- frequenza e date dell’informativa;

- i contenuti dell'informativa delle entità soggette a risoluzione sui requisiti, sulla composizione e sulle metriche principali relative ai fondi propri e alle passività ammissibili;
- i contenuti dell'informativa di soggetti che non sono entità soggette a risoluzione sulle metriche principali e sulla capacità interna di assorbimento delle perdite;
- i contenuti dell'informativa in merito al rango nella graduatoria dei creditori nel contesto delle procedure di insolvenza;
- per quanto attiene i soggetti identificati come entità soggette a risoluzione che sono enti di rilevanza sistemica globale ("**G-SII**") o fanno parte di G-SII e i soggetti che sono filiazioni significative di G-SII non UE e che non sono entità soggette a risoluzione, anche i contenuti dell'informativa sulle caratteristiche principali dei fondi propri e delle passività ammissibili

Il Regolamento in questione si applica a partire dal 28 giugno 2021.

✓ **MIFID II / MIFIR: AVVIATA UNA PUBBLICA CONSULTAZIONE DELL'ESMA**

In data 12 maggio 2021, l'ESMA ha posto in consultazione il proprio [MIFID II / MIFIR Annual Report Review](#), predisposto dalla stessa Autorità di vigilanza ai sensi del al Regolamento delegato (UE) 2017/583, che integra il Regolamento (UE) n. 600/2014 ("**MIFIR**").

In particolare, il documento contiene le proposte di modifica dell'ESMA in relazione alle soglie per la valutazione della liquidità delle obbligazioni e ai percentili per la determinazione della dimensione specifica degli strumenti finanziari. Ad esito della consultazione, l'ESMA potrà trasmettere alla Commissione Europea una proposta di norme tecniche di regolamentazione (RTS) per la modifica del Regolamento delegato (UE) 2017/583.

Il termine ultimo per l'invio di commenti e osservazioni è fissato all'11 giugno 2021.

Imprese di assicurazione

II. Normativa italiana

- ✓ PIANI DI RISANAMENTO E FINANZIAMENTO: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE IL REGOLAMENTO IVASS

In data 14 maggio 2021, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, [Serie Generale n. 114](#), il Regolamento IVASS n. 47/2021, recante disposizioni in materia di piani di risanamento e finanziamento di cui al Titolo XVI del D.Lgs. del 7 settembre 2005, n. 209 (Codice delle Assicurazioni Private).

Il Regolamento, già pubblicato sul sito dell'Autorità di Vigilanza lo scorso 27 aprile 2021, disciplina (i) per ciò che attiene i piani di risanamento e finanziamento individuali:

- il processo di predisposizione e di approvazione del piano di risanamento e del piano di finanziamento;
- il contenuto del piano di risanamento individuale;
- la relazione sull'esecuzione del piano di risanamento individuale;
- il contenuto del piano di finanziamento individuale;
- la relazione sull'esecuzione del piano di finanziamento individuale.

Inoltre, (ii) per quanto riguarda i piani di risanamento e finanziamento di gruppo il Regolamento detta disposizioni in merito a:

- contenuto e relazione sull'esecuzione del piano di risanamento e del piano di finanziamento di gruppo;
- il piano di risanamento e piano di finanziamento di gruppo centralizzati.

Infine, il Regolamento reca alcune modifiche all'Allegato I del Regolamento Ivass n. 7 del 2 dicembre 2014 - avente ad oggetto i procedimenti di vigilanza d'ufficio sulle imprese di assicurazione, salvaguardia, risanamento, liquidazione e misure cautelari – in relazione ai nuovi termini di approvazione dei piani di risanamento e finanziamento sia individuali che di gruppo.

Il Regolamento è entrato in vigore il 15 maggio 2021.