

Aggiornamento normativo

n. 389 / 2021

Banche, SIM, SGR, altri
intermediari finanziari e imprese di
assicurazione

I. Normativa europea

- ✓ **SOLVENCY II/CRR:** pubblicate delle modifiche agli ITS sulle ECAIs

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari

II. Normativa europea

- ✓ **CCPs / STRESS TEST:** pubblicato un Final Report dell'ESMA
- ✓ **CRD/IFD:** pubblicata la bozza di RTS sulla riclassificazione delle imprese di investimento come enti creditizi
- ✓ **CRR:** pubblicati in Gazzetta Ufficiale UE due Regolamenti Delegati
- ✓ **RISK TAKERS:** pubblicato in Gazzetta Ufficiale UE un Regolamento Delegato

I. Normativa europea

- ✓ SOLVENCY II/CRR: PUBBLICATE DELLE MODIFICHE AGLI ITS SULLE ECAIs

In data 10 giugno 2021, l'ESA ha pubblicato il *Final Report* delle [proposte](#) di modifica:

- al Regolamento di esecuzione 2016/1799 “*che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda l'associazione tra le valutazioni del merito di credito delle agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) e le classi di merito di credito per il rischio di credito in conformità all'art. 136 (1) e (3) del Regolamento n. 575/2013 (CRR)*”;
- al Regolamento di esecuzione 2016/1800 “*che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda l'associazione tra le valutazioni del merito di credito delle agenzie esterne di valutazione del merito di credito e una scala obiettiva di classi di merito di credito ai sensi della Direttiva 2009/138/CE (Solvency II)*”.

Le modifiche riguardano la mappatura delle ECAI e in particolare la modifica all'elenco delle ECAI in ragione dell'istituzione di due nuove agenzie e della deregistrazione di alcune ECAI.

Inoltre, gli ITS riflettono i risultati dell'attività di monitoraggio condotta dalle ESA, che alla luce degli stessi, propongono di modificare l'attribuzione del livello di qualità del credito (CQS) per due ECAI e di introdurre nuove scale di *rating* per nove ECAI.

II. Normativa europea

✓ CCPs / STRESS TEST: PUBBLICATO UN FINAL REPORT DELL'ESMA

In data 7 giugno 2021, l'ESMA ha pubblicato un [Final Report](#) concernente le modalità di svolgimento per il 2021 degli *stress test* relativi alle controparti centrali (CCPs) ai sensi del Regolamento (UE) n. 648/2012 "sugli strumenti derivati OTC, le controparti centrali e i repertori di dati sulle negoziazioni" (EMIR).

In particolare, gli *stress test* per il 2021 si concentreranno sulle seguenti componenti: analisi del rischio di credito, analisi del rischio di concentrazione, analisi del rischio operativo e *reverse credit stress test*.

✓ CRD/IFD: PUBBLICATA LA BOZZA DI RTS SULLA RICLASSIFICAZIONE DELLE IMPRESE DI INVESTIMENTO COME ENTI CREDITIZI

In data 7 giugno 2021, l'EBA ha posto in [consultazione](#) la propria bozza di norme tecniche di regolazione (RTS) in materia di "riclassificazione delle imprese di investimento come enti creditizi ai sensi dell'art. 8bis (6)(b) della Direttiva 2013/36/UE (CRD)".

La bozza di RTS attua l'art. 8-bis (6)(b) della CRD, introdotto dalla Direttiva 2019/2034/UE (IFD), stabilendo la metodologia per il calcolo del valore totale delle attività dell'impresa o del gruppo di cui questa fa parte, al fine di valutare se sia stata superata o meno la soglia di Euro 30 miliardi allo scattare della quale l'impresa di investimento deve chiedere di essere autorizzata come ente creditizio ai sensi dell'art. 8 della CRD.

Il termine ultimo per l'invio di commenti ed osservazioni è fissato al 17 luglio 2021.

✓ CRR: PUBBLICATI IN GAZZETTA UFFICIALE UE DUE REGOLAMENTI DELEGATI

In data 10 giugno 2021, sono stati pubblicati nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea i seguenti Regolamenti Delegati:

- [Regolamento Delegato \(UE\) 2021/930](#) "che integra il Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione (RTS) per specificare la natura, la gravità e la durata di una recessione economica di cui l'articolo 181, paragrafo 1, lettera b), e all'articolo 182, paragrafo 1, lettera b), del CRR". Il Regolamento entrerà in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale e si applicherà dal 1° gennaio 2021;
- [Regolamento Delegato \(UE\) 2021/931](#) "che integra il CRR per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano il metodo per individuare le operazioni in derivati con uno o più fattori di rischio significativi ai fini dell'articolo 277, paragrafo 5, la formula per

calcolare il delta di vigilanza delle opzioni call e put associate alla categoria del rischio di tasso di interesse e il metodo per determinare se un'operazione è una posizione corta o lunga in un fattore di rischio primario, o nel più significativo fattore di rischio in una data categoria di rischio ai fini dell'articolo 279 bis, paragrafo 3, lettere a) e b), nel metodo standardizzato per il rischio di controparte". Il Regolamento entrerà in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta ufficiale.

✓ PSD II: PUBBLICATE LE LINEE GUIDA IN MATERIA DI REPORTING DEGLI INCIDENTI GRAVI

In data 10 giugno 2021, l'EBA ha pubblicato la revisione delle proprie "[Linee Guida in materia di reporting degli incidenti gravi](#)" ai sensi dell'art. 96 della Direttiva 2015/2366 (PSD II).

In particolare, le principali revisioni alle Linee Guida riguardano:

- l'introduzione di un nuovo criterio di classificazione degli incidenti consistente nella "violazione delle reti e dei sistemi informatici";
- la standardizzazione dei template di *reporting*;
- i termini entro i quali deve avvenire la classificazione degli incidenti, indicati in 24 ore, salvo casi eccezionali nei quali il soggetto coinvolto dovrà giustificare all'Autorità nazionale l'impossibilità di classificare l'incidente entro 24 ore.

Le Linee Guida si applicheranno dal 1° gennaio 2022.

✓ RISK TAKERS: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE UE UN REGOLAMENTO DELEGATO

In data 9 giugno 2021, è stato pubblicato sulla Gazzetta ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento Delegato \(UE\) 2021/923](#) "che integra la Direttiva 2013/36/UE (CRD) per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione (RTS) che stabiliscono i criteri per definire le responsabilità manageriali, le funzioni di controllo, l'unità operativa/aziendale rilevante e l'impatto significativo sul profilo di rischio dell'unità operativa/aziendale in questione, e i criteri per individuare i membri del personale o le categorie di personale le cui attività professionali hanno un impatto sul profilo di rischio dell'ente comparativamente altrettanto rilevante di quello delle categorie di personale menzionate all'articolo 92, paragrafo 3, della CRD".

Il Regolamento entrerà in vigore il quinto giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea.

A decorrere da tale data, sarà abrogato il Regolamento Delegato (UE) 604/2014 "che integra la CRD per quanto riguarda gli RTS relativi ai criteri qualitativi e quantitativi adeguati per identificare le categorie di personale le cui attività professionali hanno un impatto sostanziale sul profilo di rischio dell'ente". Tuttavia, tale Regolamento Delegato continuerà ad applicarsi alle

imprese di investimento, quali definite all'articolo 4(1)(2) del CRR, fino al 26 giugno 2021.