

Aggiornamento normativo

n. 397 / 2021

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **AML/CFT:** in consultazione gli orientamenti EBA in materia di responsabile AML/CFT
- ✓ **BRRD2:** pubblicata una bozza di modifica agli ITS EBA
- ✓ **CONTRIBUTI DI VIGILANZA:** pubblicata una rettifica al Regolamento (UE) 2019/2155
- ✓ **ESG:** pubblicate le nuove norme UE in tema di fattori e rischi di sostenibilità

II. Normativa italiana

- ✓ **COMMERCIALIZZAZIONE IN ITALIA DI OCVM E FIA:** pubblicate le informazioni previste dal Regolamento (UE) 2015/1156

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ AML/CFT: IN CONSULTAZIONE GLI ORIENTAMENTI EBA IN MATERIA DI RESPONSABILE AML/CFT

In data 2 agosto 2021, l'EBA ha posto in [consultazione](#) la bozza dei propri Orientamenti in materia di policy e procedure relative alla gestione della conformità e al ruolo e alle responsabilità del Responsabile della Conformità AML/CFT ai sensi dell'art. 8 della Direttiva (UE) 2015/849 (IV Direttiva AML).

Nello specifico, gli Orientamenti forniscono indicazioni in merito al ruolo, ai compiti e alle responsabilità del Responsabile della conformità AML/CFT e dell'organo di gestione relativamente alla gestione della conformità AML/CFT nei soggetti obbligati.

- ✓ BRRD2: PUBBLICATA UNA BOZZA DI MODIFICA AGLI ITS EBA

In data 3 agosto 2021, l'EBA ha pubblicato un proprio [Final Report](#) contenente una bozza di modifica alle norme tecniche di attuazione (ITS) di cui al Regolamento (UE) 2018/1624 sulla fornitura di informazioni ai fini dei piani di risoluzione nel contesto della Direttiva (UE) 2019/879 (BRRD2).

In particolare, la bozza introduce dei minimi cambiamenti agli ITS in questione per allinearli alle modifiche in materia di requisito minimo di fondi propri e passività ammissibili (MREL) introdotte dalla BRRD2, modificando i *template* per la reportistica Z 02.00 e Z 03.00 dell'Allegato I e l'Allegato II degli ITS.

- ✓ CONTRIBUTI DI VIGILANZA: PUBBLICATA UNA RETTIFICA AL REGOLAMENTO (UE) 2019/2155

In data 5 agosto 2021, è stata pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale dell'UE una [rettifica](#) al Regolamento (UE) 2019/2155 "che modifica il Regolamento (UE) 1163/2014 sui contributi per le attività di vigilanza".

In particolare, la rettifica ha ad oggetto i parr. 1 e 2 dell'art. 17bis del Regolamento (UE) 1163/2014, inserito dallo stesso Regolamento (UE) 2019/2155, in materia di disciplina transitoria per il periodo di contribuzione 2020, nei quali i riferimenti all'anno 2010 sono da leggersi come aventi ad oggetto l'anno 2020.

- ✓ ESG: PUBBLICATE LE NUOVE NORME UE IN TEMA DI FATTORI E RISCHI DI SOSTENIBILITÀ

In data 2 agosto 2021, sono stati pubblicati nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea:

- il [Regolamento Delegato \(UE\) 2021/1253](#) della Commissione che modifica il regolamento delegato (UE) 2017/565 per quanto riguarda

l'integrazione dei fattori di sostenibilità, dei rischi di sostenibilità e delle preferenze di sostenibilità in taluni requisiti organizzativi e condizioni di esercizio delle attività delle imprese di investimento;

- il [Regolamento delegato \(UE\) 2021/1255](#) della Commissione che modifica il regolamento delegato (UE) n. 231/2013 per quanto riguarda i rischi di sostenibilità e i fattori di sostenibilità di cui i gestori di fondi di investimento alternativi debbono tenere conto;
- il [Regolamento delegato \(UE\) 2021/1256](#) della Commissione che modifica il regolamento delegato (UE) 2015/35 per quanto riguarda l'integrazione dei rischi di sostenibilità nella governance delle imprese di assicurazione e di riassicurazione;
- il [Regolamento delegato \(UE\) 2021/1257](#) della Commissione che modifica i regolamenti delegati (UE) 2017/2358 e (UE) 2017/2359 per quanto riguarda l'integrazione dei fattori di sostenibilità, dei rischi di sostenibilità e delle preferenze di sostenibilità nei requisiti in materia di controllo e di governo del prodotto per le imprese di assicurazione e i distributori di prodotti assicurativi e nelle norme di comportamento e nella consulenza in materia di investimenti per i prodotti di investimento assicurativi;
- la [Direttiva delegata \(UE\) 2021/1269](#) della Commissione che modifica la direttiva delegata (UE) 2017/593 per quanto riguarda l'integrazione dei fattori di sostenibilità negli obblighi di governance dei prodotti finanziari;
- la [Direttiva delegata \(UE\) 2021/1270](#) della Commissione che modifica la direttiva 2010/43/UE per quanto riguarda i rischi di sostenibilità e i fattori di sostenibilità di cui tenere conto per gli organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

I suddetti Regolamenti entreranno in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea e si applicheranno a partire dal 2 agosto 2022, salvo il Regolamento delegato 2021/1255 il quale si applicherà a partire dal 1° agosto 2022.

La Direttiva delegata (UE) 2021/1269 dovrà essere recepita dagli Stati membri entro il 21 agosto 2022 e le relative disposizioni legislative, regolamentari o amministrative di recepimento troveranno applicazione dal 22 novembre 2022.

La Direttiva delegata (UE) 2021/1270 dovrà, invece, essere recepita dagli Stati membri entro il 31 luglio 2022 e le relative disposizioni legislative, regolamentari o amministrative di recepimento troveranno applicazione dal 1° agosto 2022.

II. Normativa italiana

- ✓ [COMMERCIALIZZAZIONE IN ITALIA DI OICVM E FIA: PUBBLICATE LE INFORMAZIONI PREVISTE DAL REGOLAMENTO \(UE\) 2015/1156](#)

In data 2 agosto 2021, la Consob ha pubblicato sul proprio sito le [informazioni](#) relative alle disposizioni applicabili in materia di requisiti per la commercializzazione in Italia di OICVM e di FIA, nonché le informazioni relative ai contributi di vigilanza in relazione all'operatività in Italia di gestori UE e GEFIA UE, in conformità a quanto previsto dagli articoli 5 e 10 del

Regolamento (UE) 2019/1156 sulla distribuzione transfrontaliera degli organismi di investimento collettivi del risparmio (OICR).

In particolare, in materia di commercializzazione di OICVM sono richiamati gli obblighi previsti dal Regolamento Emittenti per la commercializzazione di OICVM italiani e UE, assieme ai relativi obblighi di deposito della documentazione d'offerta e di espletamento della procedura transfrontaliera di notifica, inclusi i documenti da allegare alla notifica, nonché le modalità di trasmissione di eventuali aggiornamenti alla documentazione d'offerta.

Sono inoltre richiamati:

- gli obblighi di trasmissione del materiale pubblicitario alla Consob;
- gli obblighi di *reporting*;
- le modalità di trasmissione della «denotifica» per gli OICVM;
- l'obbligo per l'OICVM UE commercializzato a investitori *retail* di fornire le *facilities* di cui al Regolamento Emittenti;
- l'obbligo per gli OICVM UE di espletare la notifica di cui al Regolamento Emittenti in caso di quotazione.

In materia di commercializzazione di FIA, dopo aver richiamato gli obblighi previsti dal TUF e dal Regolamento Emittenti (per i FIA italiani e UE) in materia di avvio della commercializzazione, la Consob indica i documenti da allegare alle relative notifiche (sia per i FIA riservati, sia per i FIA non riservati), ricordando anche le modalità di eventuale trasmissione dei prospetti e del KID dei PRIIP.

Sono inoltre richiamati:

- gli obblighi di trasmissione del materiale pubblicitario a Consob e le norme alle quali lo stesso deve conformarsi;
- l'obbligo di fornire agli investitori *retail* di FIA UE le *facilities* di cui al Regolamento Emittenti;
- gli obblighi di reportistica;
- la mancanza, nella normativa italiana, di un *national private placement regime* per la commercializzazione da parte di GEFIA non-UE o di FIA non-UE;
- le modalità di comunicazione della «denotifica» da parte dei GEFIA UE;
- l'obbligo di espletare la notifica di cui al Regolamento Emittenti per la quotazione sul mercato secondario del FIA.

Per ciò che attiene, infine, i contributi di vigilanza da corrispondere in relazione all'operatività transfrontaliera di gestori UE, sono richiamati i contributi dovuti, nonché la relativa misura, periodicità e scadenza.