

Aggiornamento normativo

n. 398 / 2021

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **BRRD**: pubblicato il Regolamento Delegato (UE) 2021/1340
- ✓ **FONDI COMUNI MONETARI**: pubblicato il Regolamento Delegato (UE) 2021/1383
- ✓ **MiFIR**: in consultazione una bozza di RTS in materia di membri dell'organo di gestione
- ✓ **REGOLAMENTO BENCHMARK**: pubblicati sulla Gazzetta UE cinque nuovi RTS

II. Normativa italiana

- ✓ **FONDI COMUNI MONETARI**: Banca d'Italia comunica l'attuazione degli orientamenti sugli stress test
- ✓ **TERMINI E UNITÀ ORGANIZZATIVE**: in Gazzetta Ufficiale il Regolamento di Banca d'Italia

Imprese di assicurazione

III. Normativa europea

- ✓ **SOLVENCY II**: pubblicato il Regolamento di esecuzione (UE) 2021/1354

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

✓ **BRRD: PUBBLICATO IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2021/1340**

In data 16 agosto 2021, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'UE il [Regolamento Delegato \(UE\) 2021/1340](#) che integra la Direttiva 2014/59/UE ("BRRD") per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che determinano il contenuto delle clausole contrattuali sul riconoscimento dei poteri di sospensione della risoluzione.

Il Regolamento entrerà in vigore il 5 settembre 2021.

✓ **FONDI COMUNI MONETARI: PUBBLICATO IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2021/1383**

In data 23 agosto 2021, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'UE il [Regolamento Delegato \(UE\) 2021/1383](#) che modifica il Regolamento Delegato (UE) 2018/990 per quanto riguarda i requisiti per le attività ricevute dai fondi comuni monetari nel quadro di operazioni di acquisto con patto di rivendita.

Il Regolamento entrerà in vigore il 12 settembre 2021.

✓ **MIFIR: IN CONSULTAZIONE UNA BOZZA DI RTS IN MATERIA DI MEMBRI DELL'ORGANO DI GESTIONE**

In data 24 agosto 2021, l'ESMA ha posto in consultazione una [bozza](#) di norme tecniche di regolamentazione (RTS) in tema di requisiti di idoneità dei membri degli organi di gestione dei fornitori di servizi di comunicazione dati (c.d. *Data Reporting Services Providers* o DRSPs), ai sensi del Regolamento (UE) n. 600/2014 (MiFIR).

In particolare, la bozza di RTS si basa sugli attuali "*Orientamenti sull'organo di gestione dei gestori del mercato e dei fornitori di servizi di comunicazione dati*" dell'ESMA, tenendo tuttavia conto dei diversi ruoli e funzioni svolti dai membri degli organi di gestione dei DRSPs e della necessità di evitare conflitti di interesse tra gli stessi ed i rispettivi utenti.

Il progetto di RTS contiene disposizioni in materia di:

- requisiti di idoneità (onorabilità, conoscenza, competenza ed esperienza) dei membri dell'organo di gestione, nonché dell'organo di gestione complessivamente considerato;
- impegno in termini di tempo dei membri dell'organo di gestione;
- gestione dei conflitti di interesse;
- formazione dei membri dell'organo di gestione.

Il termine ultimo per l'invio di osservazioni e commenti è fissato al 24 settembre 2021.

✓ REGOLAMENTO BENCHMARK: PUBBLICATI SULLA GAZZETTA UE CINQUE NUOVI RTS

In data 13 agosto 2021, sono stati pubblicati sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea cinque regolamenti che integrano il Regolamento (UE) 2016/1011 "sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento" (Regolamento Benchmark).

In particolare, sono stati pubblicati i seguenti regolamenti:

- [Regolamento delegato \(UE\) 2021/1348](#) che integra il Regolamento Benchmark per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano i criteri in base ai quali le autorità competenti possono esigere modifiche della dichiarazione di conformità degli indici di riferimento non significativi;
- [Regolamento delegato \(UE\) 2021/1349](#) che integra il Regolamento Benchmark per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano i criteri per la valutazione di conformità da parte delle autorità competenti per quanto riguarda l'amministrazione obbligatoria di un indice di riferimento critico;
- [Regolamento delegato \(UE\) 2021/1350](#) che integra il Regolamento Benchmark per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano i requisiti volti a garantire che i meccanismi di governance dell'amministratore siano sufficientemente solidi;
- [Regolamento delegato \(UE\) 2021/1351](#) che integra il Regolamento Benchmark per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano le caratteristiche dei sistemi e dei controlli per l'individuazione e la segnalazione di qualsiasi condotta che possa comportare la manipolazione o il tentativo di manipolazione di un indice di riferimento;
- [Regolamento delegato \(UE\) 2021/1352](#) che integra il Regolamento Benchmark per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano le condizioni volte a garantire che la metodologia per la determinazione di un indice di riferimento sia conforme ai requisiti di qualità.

I regolamenti entreranno in vigore il 2 settembre 2021 e si applicheranno a decorrere dal 1° gennaio 2022.

II. Normativa italiana

✓ FONDI COMUNI MONETARI: BANCA D'ITALIA COMUNICA L'ATTUAZIONE DEGLI ORIENTAMENTI SUGLI STRESS TEST

In data 11 agosto 2021, Banca d'Italia ha pubblicato la [Nota n. 14 dell'11 agosto 2021](#) con cui ha comunicato l'attuazione dei nuovi Orientamenti dell'ESMA del 29 giugno 2021 sugli scenari delle prove di stress ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1131 sui fondi comuni monetari ("Regolamento FCM").

Gli Orientamenti si applicano a decorrere dal 29 agosto 2021 ai fondi comuni monetari nonché ai gestori di FCM quali definiti nel Regolamento FCM.

✓ TERMINI E UNITÀ ORGANIZZATIVE: IN GAZZETTA UFFICIALE IL REGOLAMENTO DI BANCA D'ITALIA

In data 9 agosto 2021, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana [il nuovo Regolamento](#) recante "l'individuazione dei termini e delle unità organizzative responsabili dei procedimenti amministrativi e delle fasi procedurali di competenza della Banca d'Italia e dell'Unità di informazione finanziaria per l'Italia, ai sensi degli articoli 2 e 4 della legge 7 agosto 1990, n. 241, e successive modificazioni".

Il Regolamento si applica ai procedimenti amministrativi e alle fasi procedurali riportati negli [elenchi allegati al Regolamento](#), pubblicati sui siti internet della Banca d'Italia e della UIF, che individuano per ciascun procedimento e fase procedimentale il termine di conclusione, l'unità organizzativa responsabile e la fonte normativa di riferimento.

Il Regolamento è entrato in vigore il giorno della pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana. Sono abrogati il Regolamento dell'Ufficio italiano dei cambi del 17 agosto 2006, nonché i provvedimenti della Banca d'Italia del 25 giugno 2008, del 22 giugno 2010 e del 5 marzo 2013.

Ai procedimenti amministrativi pendenti alla data di entrata in vigore del regolamento continueranno a essere applicate le disposizioni dei regolamenti della Banca d'Italia adottati con provvedimento del 25 giugno 2008 e con provvedimento del 22 giugno 2010 e successive modificazioni e integrazioni.

Imprese di assicurazione

III. Normativa europea

- ✓ SOLVENCY II: PUBBLICATO IL REGOLAMENTO DI ESECUZIONE (UE) 2021/1354

In data 13 agosto 2021, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'UE il [Regolamento di Esecuzione \(UE\) 2021/1354](#) recante informazioni tecniche per il calcolo delle riserve tecniche e dei fondi propri di base per le segnalazioni aventi date di riferimento a partire dal 30 giugno 2021 fino al 29 settembre 2021 a norma della Direttiva 2009/138/CE “in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e di riassicurazione” (“Solvency II”).

In particolare, il Regolamento dispone che, per il calcolo delle riserve tecniche e dei fondi propri di base per le segnalazioni aventi date di riferimento a partire dal 30 giugno 2021 fino al 29 settembre 2021, per ciascuna valuta interessata le informazioni tecniche utilizzate per calcolare la migliore stima, l'aggiustamento di congruità e l'aggiustamento per la volatilità ai sensi degli articoli 77, 77 *quater* e 77 *quinquies* di Solvency II, sono le seguenti:

- (i) le pertinenti strutture per scadenza dei tassi privi di rischio di cui all'allegato I;
- (ii) gli spread “fondamentali” per il calcolo dell'aggiustamento di congruità di cui all'allegato II;
- (iii) gli aggiustamenti per la volatilità per ciascun mercato assicurativo nazionale interessato che figurano all'allegato III.

Il regolamento è entrato in vigore il 14 agosto 2021 e si applica a decorrere dal 30 giugno 2021.