

## Aggiornamento normativo

n. 406 / 2021

Banche, SIM, SGR e altri  
intermediari finanziari

---

I. **Normativa europea**

- ✓ **CRR:** pubblicato il Final Report di due progetti di RTS
- ✓ **DATI GRANULARI SUL CREDITO E SUL RISCHIO CREDITIZIO:** pubblicato un nuovo indirizzo della BCE
- ✓ **INDICI DI RIFERIMENTO:** pubblicati due regolamenti di esecuzione
- ✓ **MiFID II:** pubblicato il Regolamento delegato (UE) 2021/1833
- ✓ **IFR:** Pubblicato il Final Report del progetto di RTS
- ✓ **PRIIPS:** avviata una call for evidence delle ESAs
- ✓ **SFDR:** pubblicato il Final Report del progetto di RTS

II. **Normativa italiana**

- ✓ **CLASSIFICAZIONE DELLA CLIENTELA:** pubblicato il 5° aggiornamento alla Circolare 140
- ✓ **FUNZIONI DI VIGILANZA:** stipulato un accordo-quadro tra IVASS e CONSOB

Emittenti quotati

---

III. **Normativa italiana**

- ✓ **BORSA ITALIANA:** pubblicate alcune modifiche al manuale del Transaction Reporting

## **Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari**

### **I. Normativa europea**

✓ CRR: PUBBLICATO IL FINAL REPORT DI DUE PROGETTI DI RTS

In data 22 ottobre 2021, l'EBA ha pubblicato due *Final Report* contenenti i progetti di norme tecniche di regolamentazione (RTS) e, in particolare, il:

- [Final Report](#) sul progetto di RTS in materia di importi lordi del default improvviso e inatteso ai sensi dell'art. 325-*quatervicies*, par. 8 del Regolamento (UE) 575/2013 (CRR);
- [Final Report](#) sul progetto di RTS con i quali si specifica cosa si intenda per sottostante esotico e quali strumenti sono strumenti che comportano un rischio residuo agli scopi dell'art. 325-*duovicies*, par. 2 del CRR.

✓ DATI GRANULARI SUL CREDITO E SUL RISCHIO CREDITIZIO: PUBBLICATO UN NUOVO INDIRIZZO DELLA BCE

In data 19 ottobre 2021, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale UE l'[Indirizzo \(UE\) 2021/1829](#) della Banca Centrale Europea "che modifica il precedente Indirizzo (UE) 2017/2335 sulle procedure per la raccolta di dati granulari sul credito e sul rischio creditizio."

✓ INDICI DI RIFERIMENTO: PUBBLICATI DUE REGOLAMENTI DI ESECUZIONE

In data 22 ottobre 2021 sono stati pubblicati nella Gazzetta Ufficiale UE due Regolamenti di esecuzione in materia di indici di riferimento, ossia:

- il [Regolamento di Esecuzione \(UE\) 2021/1847](#) "sulla designazione di un sostituto legale per determinate scadenze del LIBOR CHF"; e
- il [Regolamento di Esecuzione \(UE\) 2021/1848](#) "sulla designazione di un sostituto dell'indice di riferimento EONIA (euro overnight index average)".

✓ MIFID II: PUBBLICATO IL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2021/1833

In data 20 ottobre 2021, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale UE il [Regolamento delegato \(UE\) 2021/1833](#) che integra la Direttiva 2014/65/UE (MiFID II) "specificando i criteri per stabilire quando un'attività debba essere considerata accessoria all'attività principale a livello di gruppo".

Il Regolamento delegato, che abroga il Regolamento delegato (UE) 2017/593, entrerà in vigore il ventesimo giorno successivo alla sua pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale UE.

✓ IFR: PUBBLICATO IL FINAL REPORT DEL PROGETTO DI RTS

In data 19 ottobre 2021, l'EBA ha pubblicato il [Final Report](#) del progetto di tecniche di regolamentazione (RTS) che specificano le informazioni che le

imprese di investimento devono fornire per dimostrare la loro influenza nelle società in cui detengono diritti di voto, ai sensi dell'art. 52, comma 3, del Regolamento (UE) 2019/2033 "relativo ai requisiti prudenziali delle imprese di investimento" (IFR).

✓ PRIIPS: AVVIATA UNA CALL FOR EVIDENCE DELLE ESAS

In data 21 ottobre 2021, l'ESMA ha avviato una [call for evidence](#) mirata ad elaborare un *technical advice* sulla possibile revisione della disciplina dettata dal Regolamento (UE) n. 1286/2014 "relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati" (Regolamento PRIIPs).

Il termine ultimo per l'invio di commenti ed osservazioni è fissato al 16 dicembre 2021.

✓ SFDR: PUBBLICATO IL FINAL REPORT DEL PROGETTO DI RTS

In data 22 ottobre 2021, l'ESA ha pubblicato il [Final Report](#) del progetto di norme tecniche di regolamentazione (RTS) riguardanti il contenuto e la forma delle informazioni da comunicare a norma degli artt. 8, par.4, 9, par. 6 e 11, par 5 del Regolamento (UE) 2019/2088 "relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari" (SFDR).

## II. Normativa italiana

✓ CLASSIFICAZIONE DELLA CLIENTELA: PUBBLICATO IL 5° AGGIORNAMENTO ALLA CIRCOLARE 140

In data 20 ottobre 2021, Banca d'Italia ha pubblicato il quinto aggiornamento alla [Circolare n. 140 dell'11 febbraio 1991](#) in materia di "istruzioni relative alla classificazione della clientela" da adottare per la produzione delle segnalazioni da inviare alla Banca d'Italia.

Le modifiche entrano in vigore a partire dal 1° gennaio 2022.

✓ FUNZIONI DI VIGILANZA: STIPULATO UN ACCORDO-QUADRO TRA IVASS E CONSOB

In data 22 ottobre 2021, con [un Comunicato stampa congiunto](#), l'IVASS e la Consob hanno reso nota la sottoscrizione di un accordo quadro in materia di collaborazione e coordinamento nell'esercizio delle rispettive funzioni di vigilanza.

## ***Emittenti quotati***

### **I. Normativa italiana**

- ✓ BORSA ITALIANA: PUBBLICATE ALCUNE MODIFICHE AL MANUALE DEL TRANSACTION REPORTING

In data 22 ottobre 2021, con [Avviso n. 34989](#), Borsa Italiana ha pubblicato la versione 3.3 del Manuale del Transaction Reporting, al fine di recepire il nuovo nome dei mercati MTA, MIV, e AIM Italia ridenominati rispettivamente Euronext Milan, Euronext MIV e Euronext Growth Milan e apportare alcuni *fine tuning*.

Le modifiche entreranno in vigore il 25 ottobre 2021.