

Aggiornamento normativo

n. 423 / 2022

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **FINANZA DIGITALE:** pubblicato un report congiunto delle ESAs
- ✓ **PRIIPs:** pubblicata la rettifica del Regolamento Delegato (UE) 2021/2268

II. Normativa italiana

- ✓ **CONSOB:** avviata una pubblica consultazione per la modifica del regolamento emittenti
- ✓ **PIANI DI RISANAMENTO:** pubblicate le disposizioni attuative del Titolo IV, Capo 01-I del TUB e del Titolo IV, Capo I-bis del TUF
- ✓ **PROVE DI STRESS DEI SISTEMI DI GARANZIA:** Banca d'Italia comunica di conformarsi agli Orientamenti EBA

Imprese di assicurazione

III. Normativa europea

- ✓ **SOLVENCY II:** pubblicato il Regolamento di Esecuzione (UE) 2022/186

IV. Normativa italiana

- ✓ **DIRITTO DI STABILIMENTO E LPS:** aggiornate le FAQ in materia di adempimenti per l'accesso al mercato italiano

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari**I. Normativa europea**✓ FINANZA DIGITALE: PUBBLICATO UN REPORT CONGIUNTO DELLE ESAS

In data 7 febbraio 2022, le autorità di vigilanza dell'UE (ESMA, EBA ed EIOPA – “ESAs”) hanno pubblicato un [report congiunto](#) in materia di finanza digitale, in risposta alla call for advice pubblicata dalla Commissione Europea il 2 febbraio 2021.

In particolare, le proposte presentate dalle ESAs mirano a mantenere un alto livello di protezione dei consumatori e ad affrontare i rischi derivanti dalla trasformazione delle “catene del valore”, dalla digitalizzazione dei servizi finanziari e dall'emergere di nuovi gruppi di imprese “ad attività mista”, cioè gruppi che combinano attività finanziarie e non finanziarie.

✓ PRIIPS: PUBBLICATA LA RETTIFICA DEL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2021/2268

In data 10 febbraio 2022, è stata pubblicata in Gazzetta Ufficiale UE la [Rettifica al Regolamento Delegato \(UE\) 2021/2268](#) della Commissione, “recante modifica delle norme tecniche di regolamentazione (RTS) stabilite dal Regolamento Delegato (UE) 2017/653 della Commissione per quanto riguarda il metodo di base e la presentazione degli scenari di performance, la presentazione dei costi e il metodo di calcolo degli indicatori sintetici di costo, la presentazione e il contenuto delle informazioni sulla performance passata e la presentazione dei costi per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIP) che offrono una serie di opzioni di investimento, nonché per quanto riguarda l'allineamento degli accordi transitori per gli ideatori di PRIIP che offrono le quote di fondi di cui all'articolo 32 del regolamento (UE) n. 1286/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio come opzioni di investimento sottostante con l'accordo transitorio prorogato stabilito in tale articolo”.

II. Normativa italiana✓ CONSOB: AVVIATA UNA PUBBLICA CONSULTAZIONE PER LA MODIFICA DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

In data 11 febbraio 2022, Consob ha avviato una [pubblica consultazione](#) sulle proposte di modifica al Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (“Regolamento Emittenti”), ai fini dell'adeguamento dell'ordinamento nazionale ai seguenti atti normativi comunitari:

- Direttiva (UE) 2019 e Regolamento (UE) 2019/1156 sulla distribuzione *cross-border* dei fondi di investimento (“CBDF Package”);
- Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (“Regolamento SFDR”) e Regolamento (UE) 2020/852 relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili (“Regolamento Tassonomia”).

In particolare, le modifiche al Regolamento Emittenti che si sottopongono a consultazione mirano a:

- attuare, nella normativa regolamentare di competenza della Consob, il CBDF *Package*, nell'ambito delle deleghe regolamentari conferite alla stessa Consob dal TUF, e avuto riguardo alle seguenti aree di intervento: a) *local facilities*, in caso di commercializzazione in Italia di quote o azioni di Oicvm UE e di FIA Italiani o FIA UE nei confronti di investitori *retail*; b) cessazione della commercializzazione; c) pre-commercializzazione di FIA riservati; d) comunicazioni di *marketing* applicabile nell'ambito di un'offerta al pubblico di OICR;
 - implementare il Regolamento SFDR e il Regolamento Tassonomia attraverso l'integrazione delle disposizioni regolamentari nazionali con la specifica indicazione degli obblighi in materia di informativa precontrattuale da far confluire nella documentazione d'offerta relativa agli OICR.
- ✓ PIANI DI RISANAMENTO: PUBBLICATE LE DISPOSIZIONI ATTUATIVE DEL TITOLO IV, CAPO 01-I DEL TUB E DEL TITOLO IV, CAPO I-BIS DEL TUF

In data 10 febbraio 2022, Banca d'Italia ha pubblicato la [Nota n. 24](#) con cui ha emanato le Disposizioni in materia di piani di risanamento in attuazione del Titolo IV, Capo 01-I del TUB e del Titolo IV, Capo I-bis del TUF per la definizione del contenuto minimo dei piani di risanamento e per la previsione di modalità semplificate di redazione degli stessi.

La Nota n. 24 si applica:

- su base individuale: alle banche e alle SIM tenute alla redazione di piani di risanamento individuali ai sensi dell'art. 69-*quater* del TUB e dell'art. 55-*ter* del TUF;
- su base consolidata: alle capogruppo di gruppi bancari e alle capogruppo di gruppi di SIM tenute alla redazione di piani di risanamento di gruppo ai sensi dell'art. 69-*quinquies* del TUB e dell'art. 55-*ter* del TUF.

La Nota n. 24 è inoltre integrata dal Regolamento delegato (UE) n. 2016/1075 e dal Regolamento Delegato (UE) n. 2019/348, nonché dalla Raccomandazione sul trattamento delle entità in un piano di risanamento di gruppo (EBA/REC/2017/02), e dagli Orientamenti emanati dall'Autorità Bancaria Europea sull'elenco minimo degli indicatori qualitativi e quantitativi dei piani di risanamento (EBA/GL/2021/11) e sulla serie di scenari da utilizzare nei piani di risanamento (EBA/GL/2014/06).

La Nota n. 24 è entrata in vigore l'11 febbraio e si applica a partire dal 14 febbraio 2022.

- ✓ PROVE DI STRESS DEI SISTEMI DI GARANZIA: BANCA D'ITALIA COMUNICA DI CONFORMARSI AGLI ORIENTAMENTI EBA

In data 8 febbraio 2022, Banca d'Italia ha pubblicato la [Nota n. 23](#) con cui ha dichiarato all'Autorità bancaria europea (European Banking Authority, EBA) la

conformità agli Orientamenti dell'EBA "*Orientamenti sulle prove di stress dei sistemi di garanzia dei depositi ai sensi della direttiva 2014/49/UE*" (EBA/GL/2021/10).

La Nota della Banca d'Italia dà attuazione agli Orientamenti dell'EBA, che assumono pertanto valore di orientamenti di vigilanza.

La Nota n. 23 si applica a partire dal 14 febbraio 2022.

Imprese di assicurazione

III. Normativa europea

- ✓ [SOLVENCY II: PUBBLICATO IL REGOLAMENTO DI ESECUZIONE \(UE\) 2022/186](#)

In data 11 febbraio 2022, è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale UE il [Regolamento di Esecuzione \(UE\) 2022/186](#) “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 31 dicembre 2021 fino al 30 marzo 2022, a norma della direttiva 2009/138/CE del Parlamento europeo e del Consiglio in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e di riassicurazione”.

Il Regolamento è entrato in vigore in data 12 febbraio 2022.

IV. Normativa italiana

- ✓ [DIRITTO DI STABILIMENTO E LPS: AGGIORNATE LE FAQ IN MATERIA DI ADEMPIMENTI PER L'ACCESSO AL MERCATO ITALIANO](#)

In data 1° febbraio 2022, IVASS ha pubblicato l'aggiornamento alle [Frequently Asked Questions](#) in materia di adempimenti richiesti alle imprese aventi sede legale in un Paese dello Spazio Economico Europeo (SEE) che intendono operare in Italia in regime di stabilimento o di libera di prestazione di servizi.