

# Aggiornamento normativo

**n. 451 / 2022**

Banche, SIM, SGR e altri  
intermediari finanziari

---

**I. Normativa europea**

- ✓ **IFR**: in Gazzetta Ufficiale gli RTS in materia di fondi propri

**II. Normativa italiana**

- ✓ **AML**: pubblicato il Decreto MEF in materia di registro dei soggetti convenzionati ed agenti di prestazioni di servizi a pagamento e IMEL
- ✓ **REGOLAMENTO EMITTENTI**: pubblicate le modifiche in attuazione del c.d. CBDF Package e di adeguamento al SFDR e Regolamento Tassonomia

Imprese di assicurazione

---

**III. Normativa italiana**

- ✓ **MYSTERY SHOPPING**: pubblicato in Gazzetta Ufficiale il Regolamento IVASS in materia di utilizzo di incaricati esterni per lo svolgimento dell'attività a tutela dei consumatori
- ✓ **TITOLI NON DUREVOLI**: in Gazzetta Ufficiale il Regolamento IVASS attuativo delle disposizioni sulla sospensione temporanea delle minusvalenze



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

### **I. Normativa europea**

✓ IFR: IN GAZZETTA UFFICIALE GLI RTS IN MATERIA DI FONDI PROPRI

In data 5 settembre 2022, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'UE il [Regolamento Delegato \(UE\) 2022/1455](#) contenente le norme tecniche di regolamentazione (RTS) relative al calcolo del requisito dei fondi propri sulla base delle spese fisse generali applicabile alle imprese di investimento e che specifica la nozione di "cambiamento sostanziale" ai sensi dell'art. 13, parr. 1 e 2 del Regolamento (UE) 2019/2033 (IFR).

Gli RTS entreranno in vigore il 25 settembre 2022.

### **II. Normativa italiana**

✓ AML: PUBBLICATO IL DECRETO MEF IN MATERIA DI REGISTRO DEI SOGGETTI CONVENZIONATI ED AGENTI DI PRESTAZIONI DI SERVIZI A PAGAMENTO E IMEL

In data 6 settembre 2022, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale il Decreto del Ministero dell'economia e delle finanze (MEF), del 31 maggio 2022, recante "[Norme in materia di registro dei soggetti convenzionati ed agenti di prestazioni di servizi a pagamento e istituti emittenti moneta elettronica](#)", di cui all'art. 45 del D.Lgs. n. 231/01 (Decreto AML).

Il Decreto stabilisce le modalità tecniche di alimentazione e consultazione del registro e dell'apposita sottosezione dello stesso relativa ai casi di cessazione dei rapporti di convenzionamento o dei mandati tra gli istituti di pagamento o gli IMEL e i soggetti convenzionati o agenti a fronte:

- i. del venir meno dei necessari requisiti reputazionali di tali soggetti; o
- ii. di gravi o ripetute infrazioni da parte degli stessi delle pratiche e/e degli standard in materia AML messi a disposizione dall'IMEL o dal prestatore di servizi di pagamento interessato.

Il Decreto MEF attribuisce inoltre all'OAM la competenza a determinare il contributo semestrale dovuto dai soggetti tenuti alle comunicazioni necessarie per l'alimentazione del registro (i.e. prestatori di servizi di pagamento e IMEL).

Il Decreto MEF entrerà in vigore il 21 settembre 2022 e, entro tre mesi da tale data, l'OAM è tenuto ad avviare la gestione del registro.

✓ REGOLAMENTO EMITTENTI: PUBBLICATE LE MODIFICHE IN ATTUAZIONE DEL C.D. CBDF PACKAGE E DI ADEGUAMENTO AL SFDR E REGOLAMENTO TASSONOMIA

In data 7 settembre 2022, Consob ha pubblicato la [Delibera n. 22437 del 6 settembre 2022](#), recante modifiche alla Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (Regolamento Emittenti) in attuazione: (i) della Direttiva (UE) 2019/1160 e del

Regolamento (UE) 2019/1156 (CBFD *package*) e (ii) del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) e del Regolamento (UE) 2020/852 (Regolamento Tassonomia) in materia di informativa precontrattuale ESG.

Con riferimento al CBFD *package*, le principali aree di intervento riguardano:

- le *local facilities*, ossia le strutture per gli investitori al dettaglio che devono essere messe a disposizione della clientela italiana in caso di commercializzazione in Italia di quote/azioni di OICVM UE, di FIA UE da parte di GEFIA italiani o UE, nonché di FIA italiani da parte di GEFIA UE;
- la cessazione della commercializzazione in uno Stato membro ospitante, prevedendo una procedura c.d. di “de-notifica” per (i) cessare la commercializzazione in Italia di quote o azioni di OICVM UE, FIA riservati da parte di GEFIA UE, FIA Italiani e UE alla clientela al dettaglio da parte di GEFIA UE; (ii) cessare la commercializzazione da parte di GEFIA italiani di FIA in uno Stato UE diverso dall'Italia;
- la pre-commercializzazione di FIA riservati;
- le comunicazioni di *marketing* relative all’offerta al pubblico di OICR.

Con riferimento all’adeguamento al SFDR e al Regolamento Tassonomia le modifiche sono finalizzate ad agevolare l’applicazione di questi ultimi, integrando le disposizioni in essi contenuti nelle disposizioni regolamentari nazionali.

Le modifiche al Regolamento Emittenti entreranno in vigore il ventesimo giorno dalla pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale. Dall’entrata in vigore delle modifiche, queste si applicheranno anche alle offerte in corso di svolgimento. Dunque, la documentazione d’offerta dovrà essere aggiornata alla prima occasione utile e, in ogni caso, non oltre il 28 febbraio 2023.

## **Imprese di assicurazione**

### **III. Normativa italiana**

- ✓ **MYSTERY SHOPPING: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE IL REGOLAMENTO IVASS IN MATERIA DI UTILIZZO DI INCARICATI ESTERNI PER LO SVOLGIMENTO DELL'ATTIVITÀ A TUTELA DEI CONSUMATORI**

In data 7 settembre 2022, è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il [Regolamento IVASS n. 53 del 30 agosto 2022](#) recante disposizioni in materia di utilizzo di incaricati esterni ai fini delle attività di *mystery shopping* per la tutela dei consumatori di cui all'articolo 144-bis del decreto legislativo 6 settembre 2005, n. 206 (Codice del consumo).

Il Regolamento entra in vigore il giorno 8 settembre 2022.

- ✓ **TITOLI NON DUREVOLI: IN GAZZETTA UFFICIALE IL REGOLAMENTO IVASS ATTUATIVO DELLE DISPOSIZIONI SULLA SOSPENSIONE TEMPORANEA DELLE MINUSVALENZE**

In data 7 settembre 2022, è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il [Regolamento IVASS n. 52 del 30 agosto 2022](#) "concernente l'attuazione delle disposizioni sulla sospensione temporanea delle minusvalenze per i titoli non durevoli introdotta dal decreto legge 21 giugno 2022, n. 73, recante misure urgenti in materia di semplificazioni fiscali e di rilascio del nulla osta al lavoro, tesoreria dello stato e ulteriori disposizioni finanziarie e sociali convertito con modificazioni con legge 4 agosto 2022, n. 122".

Il Regolamento entra in vigore il giorno 8 settembre 2022.