

Aggiornamento normativo

n. 532/ 2024

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **CRD/CRR**: pubblicati in Gazzetta UE dei nuovi RTS e ITS
- ✓ **CRR**: EBA pone in consultazione un progetto di RTS
- ✓ **ELTIF**: ESMA risponde alla richiesta di modifica degli RTS

Imprese di assicurazione

I. Normativa italiana

- ✓ **CAP**: in Gazzetta Ufficiale il Regolamento IVASS 55/2024

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

✓ CRD/CRR: PUBBLICATI IN GAZZETTA UE DEI NUOVI RTS E ITS

In data 24 aprile 2024, sono stati pubblicati in Gazzetta UE:

- il [Regolamento di Esecuzione \(UE\) 2024/855](#) che modifica le norme tecniche di attuazione stabilite dal regolamento di esecuzione (UE) 2021/451 per quanto riguarda le norme sulle segnalazioni a fini di vigilanza del rischio di tasso di interesse nel portafoglio bancario, di cui all'art. 430(7) del Regolamento (UE) 575/2013 (CRR). Il regolamento entrerà in vigore a partire dal 14 maggio 2024 e si applica a partire dal 1 settembre 2024;
- il [Regolamento Delegato \(UE\) 2024/856](#) che integra la Direttiva 2013/36/UE (CRD) per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione (RTS) che specificano gli scenari prudenziali di shock, le ipotesi di modellizzazione e parametriche comuni e che cosa si intende per forte diminuzione dei proventi da interessi netti a seguito di una variazione improvvisa e imprevista dei tassi di interesse. Il regolamento entrerà in vigore a partire dal 14 maggio 2024;
- il [Regolamento Delegato \(UE\) 2024/857](#), che integra la CRD per quanto riguarda gli RTS che specificano una metodologia standardizzata e una metodologia standardizzata semplificata per valutare i rischi derivanti da variazioni potenziali dei tassi di interesse che influiscano sia sul valore economico del capitale proprio che sui proventi da interessi netti delle attività di un ente diverse dalla negoziazione. Il regolamento entrerà in vigore a partire dal 14 maggio 2024.

✓ CRR: EBA PONE IN CONSULTAZIONE UN PROGETTO DI RTS

In data 24 aprile 2024, EBA ha posto in [consultazione](#) un nuovo progetto di norme tecniche di regolamentazione (RTS) sul metodo per identificare il principale driver di rischio di una posizione e per determinare se un'operazione rappresenti una posizione lunga o corta, come indicate dagli articoli 94(3), 273bis(3) e 325bis(2) del Regolamento (UE) 575/2013 (CRR), ai sensi dell'articolo 94(10) del medesimo CRR.

Il termine ultimo per presentare commenti o osservazioni è fissato il 24 luglio 2024.

✓ ELTIF: ESMA RISPONDE ALLA RICHIESTA DI MODIFICA DEGLI RTS

In data 22 aprile 2024, ESMA ha pubblicato un [parere](#) a seguito della richiesta della Commissione europea di modifica del progetto di norme tecniche di regolamentazione (RTS) dei fondi di investimento europei a lungo termine (ELTIF).

Al riguardo, si evidenzia che il Regolamento (UE) 2015/760, come modificato dal Regolamento (UE) 2023/606, (Regolamento ELTIF), prevede che l'ESMA elabori dei progetti di RTS per stabilire:

- le circostanze in cui la vita di un ELTIF sia considerata compatibile con i cicli di vita di ciascuna delle singole attività, nonché le diverse caratteristiche della politica di rimborso dell'ELTIF;
- l'informativa sui costi.

In data 19 dicembre 2023, l'ESMA aveva quindi pubblicato il Final Report del progetto di modifica degli RTS ai sensi del Regolamento ELTIF (come recentemente aggiornato), presentandolo alla Commissione europea per la relativa adozione.

In data 8 marzo 2024, la Commissione europea ha reso noto all'ESMA che avrebbe adottato il progetto di RTS con delle ulteriori modifiche ed ha invitato l'Autorità a presentare un nuovo progetto di RTS che valorizzi maggiormente le caratteristiche individuali delle diverse tipologie di ELTIF. In tale contesto, è stato altresì richiesto di adottare un approccio più proporzionato sulla calibrazione dei requisiti relativi ai rimborsi e agli strumenti di gestione della liquidità.

Nel proprio parere, l'ESMA suggerisce un numero limitato di modifiche al testo proposto dalla Commissione ed evidenzia, in tema di politica dei rimborsi e di gestione della liquidità, come occorra trovare un giusto equilibrio tra la protezione degli investitori al dettaglio e gli obiettivi legati alla stabilità finanziaria. A tal fine, l'ESMA fornisce delle soluzioni (come formalizzate nell'Appendice al parere) leggermente diverse da quelle proposte dalla Commissione e che attengono, inter alia, (i) al periodo di preavviso e all'importo massimo rimborsabile e (ii) agli strumenti di gestione della liquidità.

Il parere è stato comunicato dall'ESMA alla Commissione europea che potrà adottare l'RTS con le modifiche proposte oppure potrà respingerlo. A sua volta, il Parlamento Europeo e il Consiglio potranno opporsi ad un RTS adottato dalla Commissione europea entro un termine di 3 mesi.

Imprese di assicurazione

II. Normativa italiana

✓ CAP: IN GAZZETTA UFFICIALE IL REGOLAMENTO IVASS 55/2024

In data 24 aprile 2024, è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il [Regolamento IVASS n. 55/2024](#), in materia di trasmissione digitalizzata delle informazioni anagrafiche ai sensi degli artt. 190 e 190-bis del D.Lgs. 209/2005 (Codice delle Assicurazioni Private – CAP).

Il Regolamento disciplina:

- il ruolo degli organi sociali e dell'alta direzione nella trasmissione delle informazioni anagrafiche;
- le informazioni gestite tramite l'applicativo RIGA;
- le modalità di trasmissione dei dati;
- le modalità di accesso al sistema RIGA;
- le segnalazioni relative a persone fisiche e soggetti esteri.

Il Regolamento entra in vigore il 25 aprile 2024 e le imprese sono tenute ad adeguarsi alle previsioni del Regolamento entro il 30 giugno 2024.