

Aggiornamento normativo

n. 382 / 2021

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **CRR:** pubblicata una rettifica del Regolamento di esecuzione (UE) 2021/451
- ✓ **CRR:** pubblicato un Regolamento di esecuzione
- ✓ **FINANZA SOSTENIBILE E TASSONOMIA UE:** La Commissione europea adotta un pacchetto di misure

Imprese di assicurazione

II. Normativa europea

- ✓ **IORPs:** pubblicate due consultazioni EIOPA

III. Normativa italiana

- ✓ **CSVI e RPSI:** pubblicata una lettera al mercato sulle segnalazioni
- ✓ **INFOSTAT:** IVASS implementa una nuova modalità di autenticazione

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

✓ **CRR: PUBBLICATA UNA RETTIFICA DEL REGOLAMENTO DI ESECUZIONE (UE) 2021/451**

In data 21 aprile 2021, è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea una [rettifica](#) del Regolamento di esecuzione (UE) 2021/451 "che stabilisce norme tecniche di attuazione (ITS) per l'applicazione del Regolamento (UE) 575/2013 (CRR) in materia di segnalazioni degli enti a fini di vigilanza e che abroga il Regolamento di esecuzione (UE) 680/2014".

Nello specifico, la rettifica sostituisce l'Allegato XII al Regolamento in materia di segnalazioni sul coefficiente netto di finanziamento stabile, con un nuovo allegato che disciplina la medesima materia.

✓ **CRR: PUBBLICATO UN REGOLAMENTO DI ESECUZIONE**

In data 21 aprile 2021, è stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento di esecuzione \(UE\) 2021/637](#) "che stabilisce norme tecniche di attuazione (ITS) per quanto riguarda la pubblicazione da parte degli enti delle informazioni di cui alla parte otto, titoli II e III, del Regolamento (UE) n. 575/2013" (CRR).

Il Regolamento entra in vigore il ventesimo giorno successivo alla sua pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea; il Regolamento si applicherà a decorrere dal 28 giugno 2021.

Il Regolamento abroga le seguenti disposizioni: (i) il Regolamento di esecuzione (UE) n. 1423/2013, il Regolamento delegato (UE) 2015/1555, il Regolamento di esecuzione (UE) 2016/200 e il Regolamento delegato (UE) 2017/2295.

✓ **FINANZA SOSTENIBILE E TASSONOMIA UE: LA COMMISSIONE EUROPEA ADOTTA UN PACCHETTO DI MISURE**

In data 21 aprile 2021, la Commissione europea ha adottato un [pacchetto](#) completo di misure intese a favorire i flussi di capitale verso attività sostenibili in tutta l'Unione europea.

In particolare, il pacchetto include:

- (i). un atto delegato relativo agli aspetti climatici della tassonomia UE – unitamente ad una comunicazione che definisce con maggiore dettaglio l'approccio della Commissione - che mira a promuovere gli investimenti sostenibili chiarendo meglio quali attività economiche contribuiscono di più al conseguimento degli obiettivi ambientali dell'UE. L'atto delegato sarà ufficialmente adottato alla fine di maggio quando sarà stato tradotto in tutte le lingue dell'Unione;

- (ii). una proposta di direttiva sull'informativa in materia di sostenibilità delle imprese. Intesa a migliorare il flusso delle informazioni sulla sostenibilità nel mondo imprenditoriale, la direttiva proposta armonizzerà la comunicazione delle informazioni sulla sostenibilità da parte delle imprese, in modo che le società finanziarie, gli investitori e il grande pubblico dispongano di informazioni comparabili e affidabili;
- (iii). sei atti delegati modificativi relativi ai doveri fiduciari e alla consulenza in materia di investimenti e assicurazioni volti a garantire che le imprese finanziarie, i gestori di attivi o gli assicuratori, includano la sostenibilità nelle loro procedure e nella consulenza in materia di investimenti fornita ai clienti. Tali atti dovrebbero applicarsi a partire da ottobre 2022.

Imprese di assicurazione

I. Normativa europea

✓ IORPs: PUBBLICATE DUE CONSULTAZIONI EIOPA

In data 22 aprile 2021, EIOPA ha posto in consultazione la bozza della propria [opinion](#) in merito al reporting su costi e oneri da parte delle istituzioni per la previdenza professionale (*Institutions for Occupational Retirement Provision – IORPs*);

Considerando l'impatto negativo di costi e oneri sulle rendite pensionistiche e la conseguente necessità di trasparenza delle IORPs sul tema, l'*opinion* definisce una classificazione generale dei costi, ivi inclusi i *template* che devono essere adoperati:

- dalle IORPs per ottenere le informazioni riguardanti i costi dai propri *investment manager*; e
- dalle autorità nazionali per ottenere le informazioni riguardanti i costi dalle stesse IORPs.

Tra i principi indicati per la determinazione delle informazioni di costo rilevanti, viene implementato anche il principio del c.d. *look through* che obbliga gli enti a riportare sia i costi diretti che quelli indiretti.

In pari data, EIOPA ha posto in consultazione la bozza della propria [opinion](#) in merito alla vigilanza sulla valutazione del rischio a lungo termine da parte delle IORPs che forniscono piani a contribuzione definita (*defined contribution schemes – DC*).

L'*opinion* si concentra su due aspetti della valutazione da parte delle autorità di vigilanza sulla gestione del rischio DC:

- l'uso di elementi quantitativi nella gestione del rischio operativo, integrando le indicazioni contenute nel parere esistente sulla supervisione della gestione dei rischi operativi affrontati dalle IORPs;
- l'uso di proiezioni del futuro reddito pensionistico nella valutazione dei rischi a lungo termine dal punto di vista degli aderenti e dei beneficiari, anche in interazione con la determinazione della loro tolleranza al rischio e la progettazione di strategie di investimento.

Il termine ultimo per l'invio di commenti ed osservazioni è fissato al 22 luglio 2021.

II. Normativa italiana

✓ CSVI E RPSI: PUBBLICATA UNA LETTERA AL MERCATO SULLE SEGNALAZIONI

In data 21 aprile 2021, IVASS ha pubblicato una [Lettera al mercato](#) con cui ha fornito le nuove modalità tecniche di invio delle comunicazioni relative a:

- i. nuovi prodotti vita commercializzati e ritiro dalla vendita di prodotti vita delle comunicazioni sistematiche vita, dovute dalle imprese assicurative aventi sede legale in Italia e dalle sedi secondarie in Italia di imprese di assicurazione aventi sede legale in uno Stato terzo rispetto allo S.E.E., esercenti i rami vita (obblighi segnaletici introdotti dal Provvedimento IVASS n. 3 del 21/5/2013 ai sensi dell'art. 32 comma 6 e dell'art. 190 commi 1 e 2 del D.L. 209/2005 – Codice delle Assicurazioni Private);
- ii. rischio dei tassi d'interesse, dovute dalle imprese assicurative aventi sede legale in Italia, esercenti i rami vita (obblighi segnaletici introdotti dalla Lettera al Mercato IVASS del 30/05/2013).

Per le segnalazioni con data di riferimento pari o successiva al 30 giugno 2021, i flussi dovranno essere trasmessi esclusivamente tramite l'infrastruttura Infostat e in formato XML, secondo le nuove istruzioni consultabili nel sito dell'IVASS.

Le nuove segnalazioni sostituiscono integralmente le precedenti modalità segnaletiche che non saranno più operative dal 30 giugno 2021. Dalla medesima data sono abrogate le precedenti istruzioni elencate in calce alla Lettera.

✓ INFOSTAT: IVASS IMPLEMENTA UNA NUOVA MODALITÀ DI AUTENTICAZIONE

In data 19 aprile 2021, IVASS ha pubblicato le [nuove istruzioni](#) sulle modalità di autenticazione ai servizi Infostat di raccolta dati.

Le nuove modalità di autenticazione prevedono un sistema "a due fattori" ("2FA") che prevede l'utilizzo di una One-Time-Password ("OTP") in aggiunta a username/password oggi utilizzate.

Con la modalità di autenticazione 2FA per l'accesso al portale ogni utente dovrà, dopo l'immissione delle proprie credenziali (username/password), inserire un ulteriore codice generato al momento e valido per un solo utilizzo (OTP), che verrà inviato con un SMS al numero di cellulare dell'utente.

Il periodo transitorio terminerà il 1°ottobre 2021; successivamente a questa data non sarà più possibile accedere ai servizi INFOSTAT senza fornire l'OTP.