

# Aggiornamento normativo

n. 326 / 2020

Banche, SIM, SGR e altri  
intermediari finanziari



## I. Normativa europea

- ✓ **AIFMD:** in consultazione una proposta di linee guida
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** pubblicati alcuni chiarimenti dell'EBA
- ✓ **EMIR:** in consultazione una proposta di *Report*
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** *pubblicato* un richiamo di attenzione da parte del CEOAB
- ✓ **EMIR:** pubblicati in Gazzetta UE due Regolamenti delegati
- ✓ **EMIR REFIT:** in consultazione una proposta di *Technical Standards*
- ✓ **IFRS:** pubblicato un *Public Statement* dell'ESMA
- ✓ **SFTR:** pubblicato un aggiornamento di un *Public Statement*
- ✓ **TRANSPARENCY:** pubblicato un *Public Statement* dell'ESMA

## II. Normativa italiana

- ✓ **ANTIRICICLAGGIO:** pubblicate le disposizioni per la conservazione e la messa a disposizione dei documenti, dei dati e delle informazioni
- ✓ **BREXIT:** pubblicati tre richiami d'attenzione
- ✓ **CENTRALE DEI RISCHI:** pubblicata una comunicazione di Banca d'Italia
- ✓ **CIRCOLARE N.285/2013:** pubblicato il 31° aggiornamento
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** pubblicata una comunicazione dell'UIF
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** pubblicata una raccomandazione di Banca d'Italia
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** *pubblicato* un richiamo di attenzione da parte di Consob
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** pubblicata una comunicazione Consob sulla sospensione dei termini dei procedimenti pendenti presso le pubbliche amministrazioni
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** proroga dei termini stabiliti dalla Delibera Consob n. 17297 del 28 aprile 2010 e successive modificazioni
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** proroga dei termini previsti dal Regolamento sulla raccolta di capitali tramite portali *on-line*
- ✓ **PROCEDIMENTI AMMINISTRATIVI:** sospensione dei termini

**III. Normativa europea**

- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** EIOPA pubblica delle raccomandazioni
- ✓ **SOLVENCY II:** pubblicato in Gazzetta Ufficiale UE un Regolamento delegato

**IV. Normativa italiana**

- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** proroga dei termini per la gestione dei reclami e delle richieste di informazioni
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** sospensione dei termini dei procedimenti amministrativi

**Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari****I. Normativa europea**✓ AIFMD: IN CONSULTAZIONE UNA PROPOSTA DI LINEE GUIDA

In data 27 marzo 2020, l'ESMA ha posto in consultazione una [proposta](#) di linee guida relative alla gestione dei rischi connessi all'utilizzo della leva finanziaria da parte di gestori di fondi di investimento alternativi ai sensi dell'art. 25 della Direttiva 2011/61/UE (AIFMD).

Il termine ultimo per l'invio di osservazioni e proposte è fissato al 1° settembre 2020.

✓ EMERGENZA COVID-19: PUBBLICATI ALCUNI CHIARIMENTI DELL'EBA

In data 25 marzo 2020, l'EBA ha pubblicato, in relazione all'emergenza COVID-19, le seguenti comunicazioni:

- uno [statement](#) relativo alla classificazione dei prestiti in default, all'individuazione delle esposizioni *forborne* e al loro trattamento contabile;
- uno [statement](#) relativo agli obblighi in materia di protezione dei consumatori.

✓ EMIR: IN CONSULTAZIONE UNA PROPOSTA DI REPORT

In data 26 marzo 2020, l'ESMA ha posto in consultazione una [proposta](#) di *Report* da inviare alla Commissione Europea ai sensi dell'art. 85, comma 3**bis**, lett. d), del Regolamento (UE) n. 648/2012 (EMIR), relativo all'esenzione dall'obbligo di compensazione delle operazioni che derivano direttamente dai servizi di riduzione del rischio post-negoziato.

Il termine ultimo per l'invio di commenti e osservazioni è fissato al 15 giugno 2020.

✓ EMERGENZA COVID-19: PUBBLICATO UN RICHIAMO DI ATTENZIONE DA PARTE DEL CEOAB

In data 25 marzo 2020, il *Committee of European Auditing Oversight Bodies* (CEOAB), il Comitato europeo per il coordinamento della vigilanza dei revisori legali, al quale la Consob partecipa, ha pubblicato un [richiamo di attenzione](#) nel quale si evidenziano le aree che risultano particolarmente importanti per lo svolgimento dei lavori di revisione in relazione agli effetti della pandemia da Covid-19.

In particolare, viene richiamata l'attenzione dei revisori, anche in relazione agli *audit* dei gruppi, sulla necessità di acquisire evidenze sufficienti ai fini dell'espressione del proprio giudizio, sulle tematiche di continuità aziendale, sull'adeguata *disclosure* degli effetti connessi agli "eventi successivi",

sull'importanza del confronto con i responsabili dell'attività di *governance* delle società nonché sulla rappresentazione degli "aspetti chiave" nella relazione di revisione.

✓ EMIR: PUBBLICATI IN GAZZETTA UE DUE REGOLAMENTI DELEGATI

In data 27 marzo 2020, sono stati pubblicati nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea i seguenti provvedimenti:

- il [Regolamento delegato \(UE\) 2020/447](#) che integra il Regolamento (UE) n. 648/2012 ("EMIR") per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione dei criteri volti a stabilire le modalità per un'attenuazione adeguata del rischio di credito di controparte associato alle obbligazioni garantite e alle cartolarizzazioni, e che modifica i regolamenti delegati (UE) 2015/2205 e (UE) 2016/1178; e
- il [Regolamento delegato \(UE\) 2020/448](#) che modifica il Regolamento delegato (UE) 2016/2251 per quanto riguarda la specificazione del trattamento dei derivati OTC in relazione a talune cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate a fini di copertura.

Entrambi i regolamenti entreranno in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea.

✓ EMIR REFIT: IN CONSULTAZIONE UNA PROPOSTA DI TECHNICAL STANDARDS

In data 26 marzo 2020, l'ESMA ha posto in consultazione una [proposta](#) di *Regulatory and Implementing Technical Standard* in materia di obblighi di segnalazione, qualità dei dati, accesso ai dati e registrazione dei repertori di dati sulle negoziazioni ai sensi del Regolamento (EU) 2019/834 (EMIR REFIT).

Il termine ultimo per l'invio di commenti e osservazioni è fissato al 19 giugno 2020.

✓ IFRS: PUBBLICATO UN PUBLIC STATEMENT DELL'ESMA

In data 25 marzo 2020, l'ESMA ha pubblicato un [Public Statement](#) al fine di promuovere l'applicazione coerente degli *International Financial Reporting Standards* (IFRS) ed evitare che vengano adottate pratiche divergenti nell'Unione Europea (UE) in merito all'applicazione dell'IFRS n. 9 "Strumenti finanziari" nel contesto specifico dell'epidemia COVID-19.

In particolare, l'ESMA ha fornito indicazioni circa le implicazioni contabili delle misure di sostegno economico e di soccorso adottate dagli Stati membri dell'UE in risposta all'epidemia di COVID-19 con particolare riferimento al calcolo delle perdite attese su crediti (*expected credit losses*) secondo l'IFRS n. 9.

✓ SFTR: PUBBLICATO UN AGGIORNAMENTO DI UN PUBLIC STATEMENT

In data 26 marzo 2020, l'ESMA ha pubblicato una [versione aggiornata](#) del *Public Statement* volto a promuovere, alla luce delle particolari circostanze dovute alla

pandemia di COVID-19, azioni di vigilanza coordinate sull'applicazione del Regolamento UE 2015/2365 (SFTR) e del Regolamento UE 600/2014 (MiFIR). In particolare, l'aggiornamento chiarisce che le indicazioni fornite dall'ESMA alle Autorità nazionali competenti, così come contenute nel *Public Statement*, trovano applicazione a tutte le *Securities Financing Transactions* (SFT) concluse tra il 13 aprile 2020 e il 13 luglio 2020 nonché alle SFT soggette a *backloading* ai sensi del SFTR.

✓ TRANSPARENCY: PUBBLICATO UN PUBLIC STATEMENT DELL'ESMA

In data 27 marzo 2020, l'ESMA ha pubblicato un [Public Statement](#) in merito agli impatti del Covid-19 sugli adempimenti che la Direttiva 2004/109/CE (Direttiva Transparency) impone agli emittenti quotati su mercati regolamentati.

L'ESMA richiede alle Autorità nazionali il riconoscimento di un periodo di tolleranza in ragione delle difficoltà che i seguenti soggetti potrebbero incontrare, a causa delle misure adottate dall'autorità governative per contenere la diffusione del Covid-19:

- gli emittenti, nel rispettare i termini fissati dalle normative nazionali di recepimento della Direttiva Transparency;
- i revisori, nel completare le proprie attività in maniera tempestiva.

## II. Normativa italiana

✓ ANTIRICICLAGGIO: PUBBLICATE LE DISPOSIZIONI PER LA CONSERVAZIONE E LA MESSA A DISPOSIZIONE DEI DOCUMENTI, DEI DATI E DELLE INFORMAZIONI

In data 25 marzo 2020, la Banca d'Italia ha pubblicato il Provvedimento contenente le [disposizioni](#) per la conservazione e la messa a disposizione dei documenti, dei dati e delle informazioni per il contrasto del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo, in attuazione all'art. 34, co. 3 del D.lgs. 21 novembre 2007, n. 231.

Il Provvedimento entrerà in vigore decorsi 15 giorni dalla pubblicazione in Gazzetta Ufficiale e i destinatari sono tenuti ad adeguarsi alle disposizioni ivi contenute entro il 31 dicembre 2020.

✓ BREXIT: PUBBLICATI TRE RICHIAMI D'ATTENZIONE

In data 26 marzo 2020, la Consob ha pubblicato tre richiami d'attenzione relativi alle misure che gli intermediari italiani e britannici devono adottare a seguito del recesso del Regno Unito dall'Unione europea e della contestuale ratifica dell'accordo di recesso.

In particolare, sono stati pubblicati i seguenti richiami d'attenzione:

- [Richiamo di attenzione n. 3/2020](#) recante le misure che dovranno essere adottate dagli intermediari britannici che, al termine del periodo transitorio previsto dall'accordo di recesso, intendano continuare a prestare i servizi e le attività di investimento in Italia;

- [Richiamo di attenzione n. 4/2020](#) recante le misure che dovranno essere adottate dalle sedi di negoziazione britanniche che, al termine del periodo transitorio previsto dall'accordo di recesso, intendano operare in Italia;
  - [Richiamo di attenzione n. 5/2020](#), recante le misure che dovranno essere adottate dalle sedi di negoziazione italiane che, al termine del periodo transitorio previsto dall'accordo di recesso, intendano operare nel Regno Unito.
- ✓ CENTRALE DEI RISCHI: PUBBLICATA UNA COMUNICAZIONE DI BANCA D'ITALIA

In data 25 marzo 2020, la Banca d'Italia ha pubblicato una [comunicazione](#) relativa alle segnalazioni alla Centrale dei Rischi dei beneficiari dell'art. 56 del Decreto Legge 17 marzo 2020 (c.d. "Cura Italia").

In particolare, è stato chiarito che gli intermediari non dovranno ridurre l'importo dell'accordato segnalato alla Centrale dei Rischi per le imprese beneficiarie della sospensione di cui al co. 2, lett. a) e b) del suddetto articolo 56 del Decreto Cura Italia.

Nel caso, invece, di imprese beneficiarie della sospensione ex art. 56, co. 2, lett. c) del citato Decreto Cura Italia, nella segnalazione della relativa posizione debitoria si dovrà tener conto della temporanea inesigibilità dei relativi crediti, sia in quota capitale che in sorte interessi (ove prevista).

- ✓ CIRCOLARE N.285/2013: PUBBLICATO IL 31° AGGIORNAMENTO

In data 25 marzo 2020, la Banca d'Italia ha pubblicato il [31° aggiornamento](#) alla Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 «Disposizioni di Vigilanza per le banche» - 31° aggiornamento del 24 marzo 2020.

In particolare, l'aggiornamento recepisce gli Orientamenti EBA/GL/2018/10 relativi all'informativa sulle esposizioni deteriorate e oggetto di misure di concessione, sottoposte a consultazione pubblica da parte dell'EBA.

- ✓ EMERGENZA COVID-19: PUBBLICATA UNA COMUNICAZIONE DELL'UIF

In data 27 marzo 2020, l'Unità di Informazione Finanziaria per l'Italia (UIF) ha pubblicato una [comunicazione](#) con la quale, in virtù dell'emergenza COVID-19, è stata concessa una dilazione di 30 giorni rispetto alle ordinarie scadenze per i seguenti adempimenti:

- invio dei dati aggregati previsti dall'art. 33 del D.lgs. 231/2007 e dal provvedimento della UIF del 23 dicembre 2013;
- trasmissione delle comunicazioni oggettive disciplinate dall'art. 47 del D.lgs. 231/2007 e dalle Istruzioni emanate dalla UIF con provvedimento del 28 marzo 2019;
- dichiarazioni delle operazioni in oro, ai sensi della legge 7/2000 e delle disposizioni attuative di cui alla Comunicazione della UIF del 1° agosto 2014.

In aggiunta, ai procedimenti amministrativi riguardanti le violazioni di obblighi normativi accertate dall'UIF e a quelli in cui quest'ultima Autorità è titolare di poteri istruttori si applicano la sospensione dei termini prevista dall'articolo 103 del d.l. 17 marzo 2020 n. 18 (dal 23 febbraio al 15 aprile 2020) e le modalità di svolgimento dei servizi di notificazione a mezzo posta stabilite dall'articolo 108 del medesimo decreto.

✓ EMERGENZA COVID-19: PUBBLICATA UNA RACCOMANDAZIONE DI BANCA D'ITALIA

In data 27 marzo 2020, la Banca d'Italia ha pubblicato una [raccomandazione](#) con la quale l'Autorità, accogliendo l'invito della BCE, estende alle banche meno significative sottoposte alla sua supervisione diretta la Raccomandazione indirizzata in data odierna dalla Banca Centrale Europea (BCE) alle banche significative.

In particolare, la Banca d'Italia raccomanda a tutte le banche e gruppi bancari rientranti sotto la sua supervisione di:

1. non pagare dividendi, ivi inclusa la distribuzione di riserve, e non assumere impegni irrevocabili per il pagamento dei dividendi per gli esercizi finanziari 2019 e 2020;
2. di astenersi dai riacquisti di azioni miranti a remunerare gli azionisti almeno fino al 1° ottobre 2020.

Le banche e i gruppi bancari che non ritengano di conformarsi alla suddetta raccomandazione sono tenuti a contattare immediatamente la Banca d'Italia per spiegare le loro motivazioni.

✓ EMERGENZA COVID-19: PUBBLICATO UN RICHIAMO DI ATTENZIONE DA PARTE DI CONSOB

In data 25 marzo 2020, Consob ha pubblicato un [richiamo di attenzione](#) (n. 2/20) in ordine agli impatti dell'emergenza Coronavirus sugli adempimenti dei gestori che effettuano la raccolta di capitali tramite portali *on-line*, iscritti nel registro previsto dall'art. 50-quinquies, comma 2, del TUF (Gestori di portali *on-line*).

In particolare, Consob richiama l'attenzione dei Gestori di portali *on-line* per quanto riguarda: (i) l'adozione di misure maggiormente adeguate al fine di assicurare la continuità delle attività svolte sul portale; (ii) la tempestività con cui devono essere pubblicati eventuali aggiornamenti forniti dall'offerente, anche concernenti fatti nuovi e significativi intervenuti successivamente alla pubblicazione dell'offerta, suscettibili di influenzare la decisione di investimento. I Gestori di portali sono, inoltre, invitati a rappresentare le misure adottate al riguardo nell'ambito della relazione sulle attività svolte e sulla struttura organizzativa ai sensi dell'art. 21, comma 3, del "Regolamento sulla raccolta di capitali tramite portali *on-line*" adottato con Delibera n. 18592 del 26 giugno 2013 e successive modificazioni.

✓ EMERGENZA COVID-19: PUBBLICATA UNA COMUNICAZIONE CONSOB SULLA SOSPENSIONE DEI TERMINI DEI PROCEDIMENTI PENDENTI PRESSO LE PUBBLICHE AMMINISTRAZIONI

In data 26 marzo 2020, Consob ha pubblicato la [Comunicazione Consob n. 2/2020](#) con la quale ha fornito alcuni chiarimenti in merito alla portata della sospensione dei termini dei procedimenti di propria competenza, a seguito dell'introduzione dell'art. 103, comma 1, del decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18, recante misure connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19.

In particolare, Consob ha chiarito che per quanto riguarda:

- (i) i Procedimenti amministrativi di competenza della Consob, compresi i procedimenti sanzionatori, pendenti alla data del 23 febbraio 2020 o iniziati successivamente a tale data, non si tiene conto - ai fini del computo dei termini che ne regolano lo svolgimento - del periodo compreso tra la medesima data e quella del 15 aprile 2020. La sospensione opera *ex lege* e i termini inizieranno a decorrere nuovamente dal 16 aprile 2020.
- (ii) i Provvedimenti cautelari ed urgenti esulano dall'ambito applicativo della sospensione prevista dall'art. 103 del decreto-legge;
- (iii) gli Obblighi di comunicazione alla Consob non danno vita a procedimenti amministrativi; conseguentemente, a tali obblighi dovrà darsi adempimento nei termini ordinari.

✓ EMERGENZA COVID-19: PROROGA DEI TERMINI STABILITI DALLA DELIBERA CONSOB N. 17297 DEL 28 APRILE 2010 E SUCCESSIVE MODIFICAZIONI

In data 25 marzo 2020, la Consob - tenuto conto dell'emergenza epidemiologica da Covid-19 - ha stabilito, con [Delibera n. 21314](#), la proroga dei termini previsti dalle «Disposizioni concernenti gli obblighi di comunicazione di dati e notizie e la trasmissione di atti e documenti da parte dei soggetti vigilati», adottate con Delibera n. 17297 del 28 aprile 2010 e successive modificazioni (Delibera n. 17297/2010).

In particolare, sono prorogati di 60 giorni i termini di invio stabiliti dalla Delibera n. 17297/2010, concernenti le Relazioni di cui ai seguenti allegati:

- Allegato II.1 (Relazione sulle modalità di svolgimento dei servizi e delle attività di investimento e dei servizi accessori e dell'attività di distribuzione di prodotti finanziari emessi da imprese di assicurazioni o da banche),
- Allegato II.13 (Relazione sulle modalità di svolgimento in Italia dei servizi e delle attività di investimento e dei servizi accessori e dell'attività di distribuzione di prodotti finanziari emessi da imprese di assicurazioni o da banche) e
- Allegato II.15 (Relazione sulle modalità di distribuzione di prodotti finanziari assicurativi),

nonché la Relazione sulla struttura organizzativa di SGR, SICAF, SICAV.

✓ EMERGENZA COVID-19: PROROGA DEI TERMINI PREVISTI DAL REGOLAMENTO SULLA RACCOLTA DI CAPITALI TRAMITE PORTALI ON-LINE

In data 25 marzo 2020, la Consob - tenuto conto dell'emergenza epidemiologica da Covid-19 - ha stabilito, con [Delibera n. 21315](#), la proroga dei termini previsti dal Regolamento sulla raccolta di capitali tramite portali online, adottato con Delibera n. 18592 del 26 giugno 2013 e successive modificazioni (Regolamento).

In particolare, il termine di invio stabilito dall'art. 21, comma 3, del Regolamento, concernente gli obblighi di comunicazione di dati e notizie e la trasmissione di atti e documenti da parte dei gestori di portali *on-line* nei confronti della Consob, è prorogato di 60 giorni.

✓ PROCEDIMENTI AMMINISTRATIVI: SOSPENSIONE DEI TERMINI

In data 23 marzo 2020, la Banca d'Italia ha pubblicato una [comunicazione](#) con la quale è stato chiarito che la sospensione dei termini dei procedimenti amministrativi, stabilita dall'art. 130, co. 1, del Decreto Legge 17 marzo 2020 (c.d. "Cura Italia"), trova applicazione anche ai procedimenti amministrativi o alle fasi di procedimenti amministrativi disciplinati dal diritto nazionale di competenza della Banca d'Italia, i cui termini sono pertanto sospesi ex lege dal 23 febbraio al 15 aprile 2020.

## **Imprese di assicurazione**

### **III. Normativa europea**

✓ EMERGENZA COVID-19: EIOPA PUBBLICA DELLE RACCOMANDAZIONI

In data 20 marzo 2020, l'EIOPA ha pubblicato alcune [raccomandazioni](#) rivolte alle Autorità di Vigilanza europee del settore assicurativo al fine di prevedere possibili ritardi da parte dei soggetti vigilati, nell'adempimento degli obblighi di *reporting* e di *disclosure* con particolare riferimento a:

- Relazione annuale relativa alla chiusura d'esercizio al 31 dicembre 2019;
- Segnalazione trimestrale riferita al periodo Q1-2020;
- Relazione sulla solvibilità e sulle condizioni finanziarie con riferimento alla chiusura d'esercizio al 31 dicembre 2019.

✓ SOLVENCY II: PUBBLICATO IN GAZZETTA UFFICIALE UE UN REGOLAMENTO DELEGATO

In data 26 marzo 2020, è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento delegato \(UE\) 2020/442](#) che rettifica il Regolamento delegato (UE) 2015/35 che integra la Direttiva 2009/138/CE in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e di riassicurazione (Solvency II).

Il presente Regolamento delegato entrerà in vigore il 15 aprile 2020.

### **IV. Normativa italiana**

✓ EMERGENZA COVID-19: PROROGA DEI TERMINI PER LA GESTIONE DEI RECLAMI E DELLE RICHIESTE DI INFORMAZIONI

In data 23 marzo 2020, l'IVASS ha pubblicato un [avviso](#) con cui rende noto che, al fine di assicurare una disamina accurata dei reclami e delle richieste di informazioni avanzate dagli assicurati nel particolare contesto dovuto all'emergenza epidemiologica da Covid-19, alle compagnie assicurative è concessa una dilazione dei termini stabiliti dai Regolamenti n. 24/2008 e 41/2018.

In particolare, le compagnie potranno:

- dare riscontro ai reclami entro 75 giorni, anziché i previsti 45;
- rispondere alle richieste di informazioni della clientela entro 35 giorni anziché i 20 previsti.

✓ EMERGENZA COVID-19: SOSPENSIONE DEI TERMINI DEI PROCEDIMENTI AMMINISTRATIVI

In data 24 marzo 2020, l'IVASS ha pubblicato un [avviso](#) con cui rende noto che, a seguito della sospensione - disposta dal Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18

(c.d. "Cura Italia") - dei termini dei procedimenti amministrativi pendenti alla data del 23 febbraio 2020 o iniziati successivamente a tale data, i termini relativi ai procedimenti amministrativi o alle fasi di procedimenti amministrativi di competenza dell'IVASS sono sospesi *ex lege* dal 23 febbraio al 15 aprile 2020.