

Aggiornamento normativo

n. 329 / 2020

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **CALCOLI DI TRASPARENZA:** pubblicato un *Public Statement*
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** pubblicate delle misure temporanee da parte della BCE
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** pubblicato un *Public Statement* in materia di obblighi in capo ai gestori
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** pubblicato un *Public Statement* in materia di vigilanza sugli obblighi a carico di amministratori e contributori di *Benchmark*

II. Normativa italiana

- ✓ **CONTRIBUTI DI VIGILANZA:** Consob proroga i termini di sospensione dei contributi di vigilanza
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** Banca d'Italia proroga il termine finale di sospensione dei procedimenti amministrativi
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** pubblicata una raccomandazione di Banca d'Italia
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** pubblicate alcune indicazioni operative su modalità di svolgimento delle assemblee, informazioni finanziarie, prospetti e revisione contabile
- ✓ **MAR:** Consob approva una nuova prassi di mercato
- ✓ **OBBLIGHI DI TRASPARENZA SU VARIAZIONI DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI E DICHIARAZIONE DELLE INTENZIONI:** pubblicate due Delibere Consob
- ✓ **PIANI DI RISANAMENTO:** in consultazione le disposizioni di Banca d'Italia
- ✓ **PSD2:** pubblicate le nuove istruzioni di Banca d'Italia
- ✓ **SCHEDA DI CONTROLLO DELLE SOCIETÀ DI REVISIONE:** pubblicata una versione aggiornata
- ✓ **SEGNALAZIONI DI VIGILANZA:** pubblicata una comunicazione di Banca d'Italia
- ✓ **TRASPARENZA SOCIETARIA:** pubblicate alcune modifiche al Regolamento Emittenti

Imprese di assicurazione

III. Normativa europea

- ✓ **REMUNERAZIONI:** pubblicata un'Opinion



Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari**I. Normativa europea**✓ CALCOLI DI TRASPARENZA: PUBBLICATO UN PUBLIC STATEMENT

In data 9 aprile 2020, l'ESMA ha pubblicato un [Public Statement](#) con cui ha posticipato, in considerazione delle circostanze legate alla pandemia di COVID-19, la data di applicazione del regime sui calcoli annuali di trasparenza per gli strumenti *non-equity* e dei dati trimestrali degli internalizzatori sistematici per gli strumenti *non-equity* diversi dalle obbligazioni.

La data di applicazione, originariamente prevista per il 1° giugno 2020, è ora posticipata al 15 settembre 2020.

✓ EMERGENZA COVID-19: PUBBLICATE DELLE MISURE TEMPORANEE DA PARTE DELLA BCE

In data 7 aprile 2020, la Banca Centrale Europea (BCE) ha pubblicato alcune [misure](#) volte a rimodulare i criteri di idoneità e il sistema di controllo dei rischi applicati alle attività conferibili a garanzia delle operazioni di rifinanziamento dell'Eurosistema, in risposta alla crisi economica e finanziaria causata dalla pandemia di Coronavirus.

Le misure introdotte sono finalizzate ad ampliare la disponibilità di garanzie, facilitare l'accesso delle banche al finanziamento e sostenere il credito a imprese e famiglie, attraverso un rafforzamento dell'utilizzo di prestiti a garanzia e un generale aumento della tolleranza al rischio da parte dell'Eurosistema.

Tali interventi temporanei resteranno in vigore fino alla fine del programma di acquisto per l'emergenza pandemica (PEPP). Entro la fine del 2020, il Consiglio direttivo della BCE valuterà l'eventuale necessità di una proroga per continuare ad assicurare un'adeguata disponibilità di garanzie per le controparti.

✓ EMERGENZA COVID-19: PUBBLICATO UN PUBLIC STATEMENT IN MATERIA DI OBBLIGHI IN CAPO AI GESTORI

In data 9 aprile 2020, l'ESMA ha pubblicato un [Public Statement](#) con cui, in considerazione delle circostanze legate alla pandemia di COVID-19, fornisce indicazioni alle Autorità competenti al fine di garantire modalità uniformi di esercizio dell'attività di vigilanza riguardante gli obblighi di reportistica annuale in capo ai gestori di fondi.

✓ EMERGENZA COVID-19: PUBBLICATO UN PUBLIC STATEMENT IN MATERIA DI VIGILANZA SUGLI OBBLIGHI A CARICO DI AMMINISTRATORI E CONTRIBUTORI DI BENCHMARK

In data 9 aprile 2020, l'ESMA ha pubblicato un [Public Statement](#) con cui, in considerazione delle circostanze legate alla pandemia di COVID-19, invita le

Autorità competenti all'adozione di un approccio flessibile riguardo alla vigilanza sulle tempistiche per il rispetto dei requisiti di *audit* da parte degli amministratori e dei contribuenti di indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse, ai sensi del Regolamento (UE) 2016/1011 (Regolamento Benchmark).

II. Normativa italiana

- ✓ CONTRIBUTI DI VIGILANZA: CONSOB PROROGA I TERMINI DI SOSPENSIONE DEI CONTRIBUTI DI VIGILANZA

In data 7 aprile 2020, la Consob ha pubblicato un [avviso](#) con cui rende noto che, in considerazione delle circostanze legate alla pandemia di COVID-19, il termine per il pagamento dei contributi di vigilanza per il 2020 dovuti dai soggetti vigilati italiani ed esteri, già fissato al 15 aprile, è sospeso fino al 15 maggio 2020.

- ✓ EMERGENZA COVID-19: BANCA D'ITALIA PROROGA IL TERMINE FINALE DI SOSPENSIONE DEI PROCEDIMENTI AMMINISTRATIVI

In data 9 aprile 2020, la Banca d'Italia ha pubblicato una [comunicazione](#) con la quale ha prorogato fino al 15 maggio 2020 il termine finale di sospensione dei procedimenti amministrativi e delle procedure sanzionatorie, inizialmente fissato al 15 aprile 2020.

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

In data 11 aprile 2020, la Banca d'Italia ha pubblicato una [raccomandazione](#) su tematiche afferenti le misure di sostegno economico predisposte dal Governo per l'emergenza Covid-19. In particolare, la raccomandazione attiene alle seguenti tematiche:

- tutela della clientela;
- antiriciclaggio e prevenzione del crimine finanziario.

- ✓ EMERGENZA COVID-19: PUBBLICATE ALCUNE INDICAZIONI OPERATIVE SU MODALITÀ DI SVOLGIMENTO DELLE ASSEMBLEE, INFORMAZIONI FINANZIARIE, PROSPETTI E REVISIONE CONTABILE

In data 10 aprile 2020, la Consob ha pubblicato la [Comunicazione n. 3/20](#) del 10 aprile 2020 e il [Richiamo d'attenzione n. 6/20](#) del 9 aprile 2020 con cui - in considerazione delle circostanze legate alla pandemia di COVID-19 - ha fornito indicazioni operative circa lo svolgimento delle prossime assemblee ordinarie e straordinarie, nonché in materia di informazioni finanziarie da rendere nei documenti di rendicontazione periodica e nei prospetti e di attività di revisione contabile.

✓ MAR: CONSOB APPROVA UNA NUOVA PRASSI DI MERCATO

In data 7 aprile 2020, la Consob, con [Delibera n. 21318](#), ha ammesso la nuova Prassi di mercato n. 1 relativa all'attività di sostegno della liquidità del mercato.

La nuova Prassi n. 1 entrerà in vigore trenta giorni dopo la pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, termine a decorrere dal quale cesserà la Prassi n. 1, precedentemente ammessa con [Delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009](#).

✓ OBBLIGHI DI TRASPARENZA SU VARIAZIONI DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI E DICHIARAZIONE DELLE INTENZIONI: PUBBLICATE DUE DELIBERE CONSOB

In data 10 aprile 2020, la Consob ha pubblicato la [Delibera n. 21326](#) del 9 aprile 2020 e la [Delibera n. 21327](#) del 9 aprile 2020 con cui, avvalendosi dei poteri introdotti dall'articolo 17 del Decreto Legge n. 23 dell'8 aprile 2020 (Decreto imprese), ha introdotto un nuovo regime di trasparenza rafforzata per quanto riguarda:

- l'obbligo di comunicazione delle partecipazioni rilevanti in alcune società italiane quotate in Borsa e
- la "dichiarazione delle intenzioni" in caso di acquisizione di partecipazioni nelle imprese quotate, come previsto dalla cosiddetta "norma anti-scorrerie".

Entrambe le Delibere si applicano per tre mesi (salvo revoca anticipata), dall'11 aprile 2020 fino all'11 luglio prossimo, a 104 società quotate in Italia individuate dalla Consob secondo il criterio della diffusione dell'azionariato.

Contestualmente all'applicazione delle Delibere, viene abrogata la precedente Delibera 21304 del 17 marzo scorso.

✓ PIANI DI RISANAMENTO: IN CONSULTAZIONE LE DISPOSIZIONI DI BANCA D'ITALIA

In data 10 aprile 2020, la Banca d'Italia ha posto in [consultazione](#) le proprie disposizioni in materia di piani di risanamento in applicazione del Regolamento Delegato (UE) 348/2019.

In particolare, le disposizioni stabiliscono i criteri di valutazione dell'impatto del dissesto di un ente – banca o SIM – sui mercati finanziari, su altri enti e sulle condizioni di finanziamento, ai fini dell'identificazione degli enti cui può essere riconosciuta la possibilità di redigere piani di risanamento in forma semplificata, ovvero per i quali deve essere mantenuto l'obbligo di predisporre piani di risanamento in forma ordinaria ai sensi della Direttiva 2014/59/UE (cd. BRRD).

Il termine ultimo per l'invio di commenti e osservazioni è stato fissato per il 10 giugno 2020.

✓ PSD2: PUBBLICATE LE NUOVE ISTRUZIONI DI BANCA D'ITALIA

In data 8 aprile 2020, la Banca d'Italia ha pubblicato le nuove [istruzioni](#) relative alle procedure concernenti l'applicazione della Direttiva (UE) 2015/2366 sui servizi di pagamento (PSD2).

Le istruzioni riguardano in particolare i seguenti profili:

- l'esenzione dall'obbligo di realizzare la procedura di *contingency*;
- le esenzioni dall'adozione delle procedure di autenticazione forte del cliente per i pagamenti "corporate";
- la segnalazione di problemi con le interfacce dedicate.

✓ SCHEDA DI CONTROLLO DELLE SOCIETÀ DI REVISIONE: PUBBLICATA UNA VERSIONE AGGIORNATA

In data 8 aprile 2020, la Consob ha pubblicato una nuova versione della [scheda di controllo](#) relativa alla revisione contabile dei bilanci degli esercizi chiusi a partire dal 31 dicembre 2019, al fine di adeguare la stessa al nuovo testo dell'art. 123-ter, comma 8-bis, del D.Lgs. 58/1998 (TUF), che richiede alle società di revisione la verifica dell'avvenuta predisposizione, da parte degli amministratori delle società con azioni quotate, della seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti.

✓ SEGNALAZIONI DI VIGILANZA: PUBBLICATA UNA COMUNICAZIONE DI BANCA D'ITALIA

In data 10 aprile 2020, la Banca d'Italia ha pubblicato una [comunicazione](#) in merito alla Circolare n. 288/2015 "Disposizioni di vigilanza per gli intermediari finanziari" - Segnalazioni di vigilanza in materia di cartolarizzazioni.

In particolare è stato precisato che, in attesa che venga identificata l'autorità nazionale competente per i controlli previsti dal Regolamento 2017/2402 (che ha introdotto nuove norme in materia di operazioni di cartolarizzazione) e dal Regolamento 2017/2401 (che ne ha disciplinato il trattamento prudenziale per le banche e le imprese di investimento), con riferimento agli intermediari finanziari iscritti nell'albo di cui all'articolo 106 TUB, continueranno a trovare applicazione le disposizioni contenute nella Circolare n. 288/2015 (vale a dire le disposizioni del CRR senza le modifiche introdotte dai due Regolamenti sopra citati).

✓ TRASPARENZA SOCIETARIA: PUBBLICATE ALCUNE MODIFICHE AL REGOLAMENTO EMITTENTI

In data 10 aprile 2020, la Consob, con [Delibera n. 21320](#), ha pubblicato alcune modifiche al Regolamento Emittenti in materia di trasparenza societaria.

In particolare, le modifiche introducono l'art. 122-ter recante modalità di adempimento dell'obbligo di effettuare la dichiarazione delle intenzioni ed esenzioni e modificano l'Allegato 4 del Regolamento Emittenti recante i

“Modelli di comunicazione ex art. 120 del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998”.

Le modifiche entreranno in vigore il giorno successivo alla data della pubblicazione della Delibera nella Gazzetta Ufficiale.

Imprese di assicurazione

III. Normativa europea

✓ REMUNERAZIONI: PUBBLICATA UN'OPINION

In data 7 aprile 2020, l'EIOPA ha pubblicato un'[Opinion](#) in materia di supervisione dei principi alla base delle politiche di remunerazione nel settore assicurativo e riassicurativo.

In particolare, l'*Opinion* è volta a promuovere pratiche coerenti nell'applicazione dei principi di remunerazione inclusi nella normativa Solvency II.