

## Aggiornamento normativo

n. 338 / 2020

Banche, SIM, SGR e altri  
intermediari finanziari, imprese di  
assicurazione ed emittenti quotati

I. **Normativa italiana**

- ✓ **OFFERTA DI PRODOTTI ABBINATI A FINANZIAMENTI:** pubblicata una comunicazione congiunta Banca d'Italia / IVASS

Banche, SIM, SGR e altri  
intermediari finanziari

II. **Normativa europea**

- ✓ **CRR 2:** pubblicato un *Consultation Paper* dell'EBA
- ✓ **EMIR REFIT:** prorogati i termini della pubblica consultazione
- ✓ **MIFIR:** pubblicato un *Public Statement*
- ✓ **REGOLAMENTO SHORTSELLING:** pubblicata una decisione dell'ESMA

III. **Normativa italiana**

- ✓ **BANCHE MENO SIGNIFICATIVE:** pubblicata una comunicazione della Banca d'Italia
- ✓ **DECRETO LIQUIDITÀ:** pubblicata in Gazzetta Ufficiale la Legge di conversione
- ✓ **ESPOSIZIONE CREDITIZIE DETERIORATE:** in pubblica consultazione gli aggiornamenti alle Circolari Segnaletiche di Banca d'Italia
- ✓ **HIGH EARNERS:** prorogati i termini per la trasmissione dei dati
- ✓ **INTERMEDIARI FINANZIARI EX ART. 106 TUB:** in consultazione le modifiche alle disposizioni di vigilanza
- ✓ **PRESTITI BANCARI AGGIUNTIVI:** pubblicato un comunicato stampa della Banca d'Italia
- ✓ **REGOLAMENTO PARTI CORRELATE:** pubblicata la Delibera n. 21396



**I. Normativa italiana**

- ✓ OFFERTA DI PRODOTTI ABBINATI A FINANZIAMENTI: PUBBLICATA UNA COMUNICAZIONE CONGIUNTA BANCA D'ITALIA / IVASS

In data 8 giugno 2020, la Banca d'Italia e l'IVASS hanno pubblicato un aggiornamento alla [comunicazione congiunta](#) del 17 marzo 2020 relativa alle verifiche sulle politiche di offerta e sulle modalità di collocamento di prodotti assicurativi abbinati a finanziamenti.

In considerazione del prolungarsi dell'emergenza sanitaria, e nel caso in cui sussistano situazioni di oggettivo impedimento al completamento delle attività richieste, sarà possibile superare il termine attualmente fissato al 30 settembre 2020, per l'esame da parte degli organi di gestione e di controllo degli esiti delle verifiche svolte dalle funzioni di controllo sulle politiche di offerta e sulle modalità di collocamento di prodotti assicurativi abbinati a finanziamenti, purché tali attività siano in ogni caso ultimate entro il 31 dicembre 2020.

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

### **II. Normativa europea**

✓ CRR 2: PUBBLICATO UN CONSULTATION PAPER DELL'EBA

In data 9 giugno 2020, l'EBA ha pubblicato un [Consultation Paper](#) avente ad oggetto il progetto di modifica della norme tecniche di regolamentazione (RTS) del Regolamento delegato 241/2014 sui requisiti dei fondi propri per gli enti.

In particolare, il progetto di RTS specifica l'applicazione delle modifiche introdotte all'art. 36 (1) (b) dal Regolamento (UE) 2019/876 (CRR 2), il quale ha introdotto un'esenzione in forza della quale le attività sotto forma di *software* valutate prudentemente, il cui valore non sia intaccato significativamente dalla risoluzione, insolvenza o liquidazione di un ente, non dovrebbero essere soggette a deduzione delle attività immateriali dal capitale primario di classe 1 (CET 1).

Il termine ultimo per l'invio di commenti ed osservazioni è stato fissato al 9 luglio 2020.

✓ EMIR REFIT: PROROGATI I TERMINI DELLA PUBBLICA CONSULTAZIONE

In data 9 giugno 2020, l'ESMA ha prorogato al 3 luglio 2020 il termine per l'invio di commenti ed osservazione alla [proposta](#) di *Regulatory and Implementing Technical Standards* 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).

✓ MIFIR: PUBBLICATO UN PUBLIC STATEMENT

In data 11 giugno 2020, l'ESMA ha pubblicato un [Public Statement](#) relativo agli impatti del COVID-19 sull'esenzione prevista per i derivati negoziati in borsa (ETDs) in materia di accesso non discriminato a una controparte centrale o a una sede di negoziazione di cui dall'art. 54 (2) del Regolamento (UE) n. 600/2014 (MiFIR).

✓ REGOLAMENTO SHORTSELLING: PUBBLICATA UNA DECISIONE DELL'ESMA

In data 11 giugno 2020, l'ESMA ha rinnovato la propria [decisione](#) assunta in data 16 marzo 2020 ai sensi dell'art. 28 (1) (b) del Regolamento n. 236/2012.

In particolare, la decisione prevede che, una persona fisica o giuridica che abbia una posizione corta netta in relazione al capitale di una società le cui azioni sono ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato deve notificare all'autorità competente interessata, se tale posizione raggiunge o scende al di sotto della pertinente soglia di notifica (la soglia di notifica consiste nella percentuale pari allo 0,1 % del capitale azionario emesso dalla società interessata e ad ogni 0,1 % al di sopra di tale soglia).

La decisione troverà applicazione per tre mesi a partire dal 17 giugno p.v..

### III. Normativa italiana

- ✓ BANCHE MENO SIGNIFICATIVE: PUBBLICATA UNA COMUNICAZIONE DELLA BANCA D'ITALIA

In data 10 giugno 2020, la Banca d'Italia, con propria [comunicazione](#), ha reso noto che, per le banche meno significative, l'applicazione della disciplina sul *default* prudenziale, contenuta nel 27° aggiornamento della Circolare 285, e la decorrenza delle modifiche delle segnalazioni statistiche di vigilanza e nel bilancio delle banche, contenute nella Comunicazione del 26 giugno 2019, sono posticipate dal 31 dicembre 2020 al 1° gennaio 2021 per le banche meno significative.

- ✓ DECRETO LIQUIDITÀ: PUBBLICATA IN GAZZETTA UFFICIALE LA LEGGE DI CONVERSIONE

In data 6 giugno 2020, è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, Serie Generale n. 143, la [Legge n. 40](#) del 5 giugno 2020 recante la conversione in Legge, con modificazioni, del Decreto-legge 8 aprile 2020, n. 23 (Decreto Liquidità).

Tra le modifiche apportate, si segnalano le seguenti:

- introduzione dei commi da 14 *bis* a 14 *sexies* all'art. 1, in base ai quali è stata prevista la possibilità che SACE S.p.A. conceda, fino al 31 dicembre 2020, garanzie contro-garantite dallo Stato italiano in favore di banche, istituzioni finanziarie nazionali e internazionali e altri soggetti che sottoscrivano in Italia prestiti obbligazionari o altri titoli di debito emessi da imprese, a cui sia attribuita da parte di una primaria agenzia di rating una classe pari almeno a BB- o equivalente;
- introduzione dell'art. 37-*bis* concernente la sospensione fino al 30 settembre 2020 delle segnalazioni a sofferenza alla Centrale dei rischi e ai sistemi di informazioni creditizie.

- ✓ ESPOSIZIONE CREDITIZIE DETERIORATE: IN PUBBLICA CONSULTAZIONE GLI AGGIORNAMENTI ALLE CIRCOLARI SEGNALETICHE DI BANCA D'ITALIA

In data 10 giugno 2020, la Banca d'Italia ha posto in [consultazione](#) alcune modifiche alle Circolari:

- i) n. 115 del 7 agosto 1990 recante "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni di vigilanza su base consolidata";
- ii) n. 272 del 30 luglio 2008 "Matrice dei conti";
- iii) n. 148 del 2 luglio 1991 "Manuale delle Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza per gli Intermediari del Mercato Mobiliare";

- iv) n. 189 del 21 ottobre 1993 “Manuale delle Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza per gli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio”;
- v) n. 217 del 5 agosto 1996 “Manuale per la compilazione delle Segnalazioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari, per gli Istituti di pagamento e per gli IMEL”.

Le proposte di aggiornamento delle Circolari, che fanno seguito alle modifiche alla definizione di “esposizione creditizie deteriorate” - introdotte per le banche con comunicazione del 26 giugno 2019 - riguardano:

- l'estensione della disciplina europea sulla definizione di esposizioni creditizie deteriorate agli intermediari non bancari;
- l'integrazione degli schemi segnaletici con alcuni nuovi dettagli informativi, connessi con le modifiche alla definizione di esposizioni creditizie deteriorate o per soddisfare esigenze di analisi di vigilanza macro-prudenziale;
- altri interventi relativi alla segnalazione finanziaria armonizzata (FINREP).

✓ HIGH EARNERS: PROROGATI I TERMINI PER LA TRASMISSIONE DEI DATI

In data 12 giugno 2020, la Banca d'Italia [ha reso noto](#) che i termini per la trasmissione dei dati sulle remunerazioni, indicati nella Comunicazione del 7 ottobre 2014 - relativa alla raccolta di dati presso banche e imprese di investimento in attuazione degli orientamenti dell'EBA (“*Guidelines on the data collection exercise regarding high earners*” e “*Guidelines on the remuneration benchmarking exercise*”), - -, sono stati posticipati, in via eccezionale, al 30 settembre 2020. per tener conto delle difficoltà operative degli intermediari connesse con l'emergenza sanitaria

✓ INTERMEDIARI FINANZIARI EX ART. 106 TUB: IN CONSULTAZIONE LE MODIFICHE ALLE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA

In data 10 giugno 2020, la Banca d'Italia ha posto in pubblica [consultazione](#) alcune modifiche alle disposizioni di vigilanza degli intermediari finanziari ex art. 106 TUB, relative all'applicazione della nuova definizione di *default* e ad altre modifiche in materia di rischio di credito, fondi propri, detenzione di immobili e partecipazioni.

In particolare, le modifiche riguardano:

- i) l'applicazione delle nuove regole in materia di *default*, introdotte dal Regolamento Delegato (UE) n. 171/2018 relativo alla soglia di rilevanza delle obbligazioni creditizie in arretrato e dalle Linee Guida dell'EBA sull'applicazione della definizione di *default* ai sensi dell'art. 178 del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR);
- ii) l'estensione delle previsioni in materia di fondi propri, rischio di credito, metodi di consolidamento e disciplina transitoria introdotte per le banche dal Regolamento (UE) n. 876/2019 (CRR2);
- iii) la revisione del limite alla detenzione di immobili e partecipazioni;

- iv) l'applicazione delle Linee Guida emanate dall'EBA in materia di specificazione dei tipi di esposizioni da associare a rischi elevati che verrebbero adottate come orientamenti di vigilanza.

Il termine ultimo per l'invio di osservazioni, commenti e proposte è stato fissato all'8 settembre 2020.

- ✓ PRESTITI BANCARI AGGIUNTIVI: PUBBLICATO UN COMUNICATO STAMPA DELLA BANCA D'ITALIA

In data 9 giugno 2020, la Banca d'Italia, con proprio [Comunicato Stampa](#), ha reso noto che il Consiglio direttivo della BCE ha approvato una seconda serie di misure di ampliamento dello schema relativo ai prestiti bancari aggiuntivi (*Additional Credit Claims - ACC*).

A completamento delle misure annunciate il 20 maggio u.s, è stata introdotta la possibilità di conferire a garanzia delle operazioni di finanziamento con l'Eurosistema:

- portafogli di prestiti omogenei composti da crediti al consumo erogati alle famiglie;
- mutui ipotecari alle famiglie all'interno di portafogli, a prescindere dalla probabilità di insolvenza (PD) attribuita al debitore (viene eliminato il limite di PD massima attualmente pari al 10%) mentre il limite massimo di *Loan-to-Value*, viene innalzato dall'80% al 100%.

Inoltre, sono state introdotte nuove fonti di valutazione della qualità creditizia.

Le misure entreranno in vigore il 17 giugno 2020 e saranno applicate fino a settembre 2021.

- ✓ REGOLAMENTO PARTI CORRELATE: PUBBLICATA LA DELIBERA N. 21396

In data 12 giugno 2020, la Consob ha pubblicato la [Delibera](#) n. 21396 con cui dispone la sospensione temporanea dell'applicazione di alcune previsioni del Regolamento adottato con Delibera 17221/2010 e successive modificazioni sulle operazioni con parti correlate (Regolamento OPC) al fine di agevolare, per le operazioni di rafforzamento patrimoniale che prevedano il coinvolgimento di parti correlate, il ricorso all'esenzione già prevista dal Regolamento OPC in caso di urgenza.

In particolare, la Delibera sospende, fino al 30 giugno 2021, l'applicazione delle disposizioni del Regolamento OPC che richiedono disposizioni procedurali e statutarie per l'applicabilità dell'esenzione in questione.