

Aggiornamento normativo

n. 339 / 2020

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari



I. Normativa europea

- ✓ **CRD IV:** pubblicato il *Final Report* degli RTS dell'EBA
- ✓ **CRD IV:** pubblicato il *Final Draft Paper* relativo alla modifica agli RTS e agli ITS
- ✓ **CRR:** pubblicata in Gazzetta Ufficiale UE una rettifica al Regolamento di esecuzione (UE) n. 680/2014
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** prolungata l'applicazione delle linee guida dell'EBA
- ✓ **ESEF:** pubblicata una bozza aggiornata del *Final Report*
- ✓ **ESEF:** pubblicato un esempio di relazione finanziaria annuale
- ✓ **RISCHI DI LIQUIDITÀ NEI FONDI DI INVESTIMENTO:** pubblicata una raccomandazione del CERS

II. Normativa italiana

- ✓ **BORSA ITALIANA:** pubblicato un Avviso in materia di operazioni con parti correlate
- ✓ **COMUNICAZIONI DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI:** pubblicata una Delibera
- ✓ **EMERGENZA COVID-19:** pubblicata una comunicazione della Banca d'Italia

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

✓ CRD IV: PUBBLICATO IL *FINAL REPORT* DEGLI RTS DELL'EBA

In data 18 giugno 2020, l'EBA ha pubblicato il [Final Report](#) della bozza di norme tecniche di regolamentazione (RTS) sui criteri qualitativi e quantitativi per identificare le categorie di personale le cui attività professionali hanno un impatto sostanziale sul profilo di rischio degli enti (c.d. "risk takers"), di cui all'art. 92 della Direttiva 2013/36/UE sull'accesso all'attività degli enti creditizi e sulla vigilanza prudenziale sugli enti creditizi e sulle imprese di investimento (CRD IV), come modificata dalla la Direttiva (UE) 2019/878 (CRD V).

In particolare, la bozza di RTS individua una combinazione di criteri qualitativi e di criteri quantitativi appropriati per l'identificazione dei c.d. *risk takers*, che si aggiungono ai criteri già stabiliti dall'art. 92, comma 3, della CRD IV.

✓ CRD IV: PUBBLICATO IL *FINAL DRAFT PAPER* RELATIVO ALLA MODIFICA AGLI RTS E AGLI ITS

In data 18 giugno 2020, l'EBA ha pubblicato il [Final Draft Paper](#) concernente le modifiche alle norme tecniche di regolamentazione (RTS) e di implementazione (ITS) relative alle informazioni da notificare nell'esercizio del diritto di stabilimento e della libera prestazione di servizi contenute, rispettivamente, nel Regolamento delegato (UE) n. 1151/2014 e nel Regolamento di esecuzione (UE) n. 926/2014, emanati in attuazione della Direttiva 2013/36/UE (CRD IV).

Le modifiche mirano a migliorare la qualità e la chiarezza delle informazioni che gli enti creditizi devono fornire alle Autorità competenti ed interessano sia il contenuto delle notificazioni, che i modelli con cui queste ultime devono essere effettuate. In particolare, tali modifiche prevedono:

- l'indicazione della data di inizio di ciascuna delle attività per la quale viene effettuata la notificazione, anziché quella delle sole attività principali;
- la notificazione di maggiori informazioni in caso di apertura o chiusura di una *branch*.

✓ CRR: PUBBLICATA IN GAZZETTA UFFICIALE UE UNA RETTIFICA AL REGOLAMENTO DI ESECUZIONE (UE) N. 680/2014

In data 16 giugno 2020, è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea una [rettifica](#) del Regolamento di esecuzione (UE) n. 680/2014 che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda le segnalazioni degli enti a fini di vigilanza conformemente al Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR).

In particolare, è stata introdotta una rettifica all'art. 5, lettera a), punto 11, in materia di segnalazioni relative ai requisiti di fondi propri per il rischio di rettifica di valore su crediti.

✓ EMERGENZA COVID-19: PROLUNGATA L'APPLICAZIONE DELLE LINEE GUIDA DELL'EBA

In data 18 giugno 2020, l'EBA [ha reso noto](#) di aver prorogato fino al 30 settembre 2020 l'applicazione delle proprie linee guida in merito al trattamento delle moratorie sui finanziamenti bancari.

Le linee guida, in particolare, forniscono chiarimenti al fine di evitare che le esposizioni creditizie, per le quali sono concesse delle moratorie durante il periodo di emergenza sanitaria da Covid-19s, siano classificate come “*forbearance*” o “*defaulted under distressed restructuring*”.

✓ ESEF: PUBBLICATA UNA BOZZA AGGIORNATA DEL FINAL REPORT

In data 18 giugno 2020, l'ESMA ha pubblicato una [versione aggiornata](#) del *Final Report* recante proposta di modifica del Regolamento delegato (UE) 2019/815 (Regolamento ESEF) – come modificato dal Regolamento delegato (UE) 2019/2100 – al fine di riflettere l'ultimo aggiornamento della tassonomia da utilizzare per il formato elettronico unico di comunicazione di cui al Regolamento ESEF, pubblicata il 16 marzo 2020 dall'IFRS Foundation.

✓ ESEF: PUBBLICATO UN ESEMPIO DI RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE

In data 17 giugno 2020, l'ESMA ha pubblicato un [esempio di relazione finanziaria annuale](#) che gli emittenti sono tenuti a redigere nel formato elettronico unico, in conformità a quanto previsto dal Regolamento delegato (UE) 2018/815 (Regolamento ESEF).

✓ RISCHI DI LIQUIDITÀ NEI FONDI DI INVESTIMENTO: PUBBLICATA UNA RACCOMANDAZIONE DEL CERS

In data 15 giugno 2020, è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea una [raccomandazione](#) del Comitato Europeo per il Rischio Sistemico (CERS) relativa ai rischi di liquidità nei fondi di investimento.

In particolare, la raccomandazione, rivolta all'ESMA, è intesa a rafforzare gli strumenti di risposta a potenziali *shock* negativi futuri che potrebbero condurre a un deterioramento della liquidità dei mercati finanziari, causando potenziali conseguenze negative per le condizioni di stabilità finanziaria nell'Unione.

II. Normativa italiana

✓ BORSA ITALIANA: PUBBLICATO UN AVVISO IN MATERIA DI OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

In data 18 giugno 2020, Borsa Italiana, con [Avviso n. 16183](#), ha reso noto che, fino al 30 giugno 2021, è sospesa l'applicazione – per gli emittenti AIM Italia - delle disposizioni che richiedono preventivamente alle società di prevedere sia

nello statuto che nelle procedure per il compimento delle operazioni con parti correlate la possibilità di avvalersi dell'esenzione per operazioni urgenti.

L'Avviso è emanato in conformità alla Delibera Consob n. 21396 del 10 giugno 2020, con cui è stata disposta 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.

✓ COMUNICAZIONI DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI: PUBBLICATA UNA DELIBERA

In data 19 giugno 2020, la Consob ha pubblicato la [Delibera n. 21404](#) con cui ha aggiornato gli elenchi allegati alle Delibere n. 21326 e 21327 del 9 aprile 2020, come successivamente sostituiti con la Delibera n. 21352 del 6 maggio 2020.

Al riguardo, si ricorda che l'elenco contiene la lista di emittenti quotati, aventi l'Italia come Stato membro d'origine, ad azionariato particolarmente diffuso, per le quali si applica la riduzione delle soglie percentuali di comunicazione di cui all'art. 120 commi 2-bis e 4-bis del TUF.

La Delibera è entrata in vigore il 20 giugno u.s..

✓ EMERGENZA COVID-19: PUBBLICATA UNA COMUNICAZIONE DELLA BANCA D'ITALIA

In data 19 giugno 2020, la Banca d'Italia ha pubblicato una [comunicazione](#) recante alcune precisazioni in merito a:

- i casi in cui le garanzie erogate alla clientela per fronteggiare le conseguenze economiche dell'epidemia da Covid-19 non devono essere segnalate alla Centrale dei rischi;
- i criteri da seguire per le segnalazioni alla Centrale dei rischi degli accordi transattivi "a saldo e stralcio" con la clientela.