

Aggiornamento normativo

n. 425 / 2022

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **BCE:** pubblicata la Decisione (UE) 2022/310
- ✓ **BCE:** pubblicato l'Indirizzo (UE) 2022/311
- ✓ **IFR:** integrati gli RTS che specificano l'importo del margine totale per il calcolo del fattore K
- ✓ **INTERMEDIARI IFRS DIVERSI DAGLI INTERMEDIARI BANCARI:** pubblicate in Gazzetta Ufficiale le disposizioni relative al bilancio
- ✓ **PSD2:** Banca d'Italia pone in consultazione le modifiche al Regolamento in materia di sanzioni
- ✓ **PSD2:** pubblicati gli orientamenti EBA in materia di strumenti di pagamento a spendibilità limitata
- ✓ **RISCHI CLIMATICI:** ESMA avvia una *call for evidence* sugli *stress test* per le CCP
- ✓ **RISERVE DI CAPITALE E MISURE BORROWER BASED:** Banca d'Italia aggiorna la Circolare 285

II. Normativa italiana

- ✓ **BORSA ITALIANA:** pubblicate le modifiche alla Guida ai parametri di negoziazione
- ✓ **CIRCOLARE 262:** in Gazzetta Ufficiale la ristampa integrale
- ✓ **CONSOB:** in Gazzetta Ufficiale le modifiche al Regolamento sugli atti di regolazione generale

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

✓ **BCE: PUBBLICATA LA DECISIONE (UE) 2022/310**

In data 25 febbraio 2022, è stata pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale UE la [Decisione \(UE\) 2022/310](#) della BCE “che modifica la decisione (UE) 2019/1743 della Banca centrale europea sulla remunerazione di riserve in eccesso e di alcuni depositi (BCE/2022/5)”.

La Decisione si applica a partire dal 4 aprile 2022.

✓ **BCE: PUBBLICATO L'INDIRIZZO (UE) 2022/311**

In data 25 febbraio 2022, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale UE l'[Indirizzo \(UE\) 2022/311](#) “che modifica l'indirizzo BCE/2012/27 relativo ad un sistema di trasferimento espresso transeuropeo automatizzato di regolamento lordo in tempo reale (Target2) (BCE/2022/4)”.

Le Banche centrali nazionali degli Stati membri la cui moneta è l'euro devono adottare le misure necessarie a ottemperare all'Indirizzo e applicarle a decorrere dal 2 maggio 2022.

✓ **IFR: INTEGRATI GLI RTS CHE SPECIFICANO L'IMPORTO DEL MARGINE TOTALE PER IL CALCOLO DEL FATTORE K**

In data 22 febbraio 2022, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il [Regolamento \(UE\) 2022/244](#) che integra il Regolamento (UE) 2019/2033 (IFR) per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione (RTS) che specificano l'importo del margine totale per il calcolo del fattore K “*margini di compensazione fornito*”.

Il Regolamento (UE) 2022/244 entra in vigore il 14 marzo 2022.

✓ **INTERMEDIARI IFRS DIVERSI DAGLI INTERMEDIARI BANCARI: PUBBLICATE IN GAZZETTA UFFICIALE LE DISPOSIZIONI RELATIVE AL BILANCIO**

In data 24 febbraio 2022, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana il [Provvedimento del 29 ottobre 2021](#) in materia di Disposizioni relative a “*Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari*”.

Le disposizioni del Provvedimento si applicano a partire dal bilancio relativo all'esercizio chiuso o in corso al 31 dicembre 2021. A partire dal bilancio relativo all'esercizio chiuso o in corso al 31 dicembre 2021 non trovano più applicazione le disposizioni “*Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari*” allegate al Provvedimento della Banca d'Italia del 30 novembre 2018.

✓ PSD2: BANCA D'ITALIA PONE IN CONSULTAZIONE LE MODIFICHE AL REGOLAMENTO IN MATERIA DI SANZIONI

In data 22 febbraio 2022, Banca d'Italia ha posto in [consultazione](#) le modifiche alle "Disposizioni in materia di sanzioni e procedura sanzionatoria amministrativa" (Provvedimento di Banca d'Italia del 18 dicembre 2012) al fine di attuare l'articolo 32, comma 1-ter, del decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 11 (di seguito anche "Decreto"), come modificato dal decreto legislativo 15 dicembre 2017, n. 218, che ha recepito nell'ordinamento italiano la *Payment Services Directive 2 – PSD2* (direttiva 2015/2366/UE).

In particolare, le modifiche prevedono di:

- estendere alle infrazioni in materia di diritti e obblighi delle parti i criteri di rilevanza attualmente previsti dalle medesime Disposizioni con riguardo alle violazioni relative alla trasparenza delle condizioni contrattuali e alla correttezza dei rapporti con i clienti (di cui all'art. 144, comma 8, del Decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385); e
- definire criteri di rilevanza specifici per le violazioni degli obblighi in materia di autenticazione "forte" (cd. *strong customer authentication – SCA*), di cui all'art. 10-bis del Decreto, e di *standard* aperti di comunicazione comuni e sicuri.

Il termine ultimo per l'invio di commenti e osservazioni è il 17 marzo 2022.

✓ PSD2: PUBBLICATI GLI ORIENTAMENTI EBA IN MATERIA DI STRUMENTI DI PAGAMENTO A SPENDIBILITÀ LIMITATA

In data 24 febbraio 2022, EBA ha pubblicato il *final report* contenente gli [Orientamenti](#) in materia di applicazione dell'esclusione dallo *scope* della Direttiva (UE) 2015/2366 (PSD2) degli strumenti di pagamento a spendibilità limitata (c.d. *limited network exclusion – LNE*), ai sensi degli artt. 3(k) e 37 della PSD2.

Gli Orientamenti, in particolare:

- prevedono disposizioni, criteri e indicatori, volti a garantire che gli strumenti di pagamento che possono beneficiare della LNE siano utilizzati in modo limitato, riducendo così i potenziali rischi che possono sorgere per gli utenti di tali strumenti;
- forniscono anche chiarimenti sull'applicazione dell'LNE agli strumenti emessi e ai servizi prestati da parte delle imprese regolamentate, al fine di aumentare la trasparenza per il cliente finale che potrebbe non essere consapevole di non beneficiare delle tutele di cui alla PSD2 relativamente a tali strumenti o servizi, incluso l'obbligo dell'impresa di informare il cliente a riguardo;
- forniscono chiarimenti relativi al calcolo delle soglie del valore delle operazioni di pagamento, alla presentazione delle relative notifiche alle autorità nazionali competenti e alle informazioni da includere nella descrizione dell'attività esclusa nei registri nazionali e dell'EBA.

Gli Orientamenti si applicheranno a partire dal 1° giugno 2022 con un ulteriore periodo transitorio di 3 mesi per gli emittenti che già beneficiano dell'LNE per presentare una nuova notifica alla loro autorità nazionale competente.

✓ **RISCHI CLIMATICI: ESMA AVVIA UNA CALL FOR EVIDENCE SUGLI STRESS TEST PER LE CCP**

In data 23 febbraio 2022, l'ESMA ha avviato una [call for evidence](#) mirata a raccogliere informazioni sulla metodologia per la valutazione del rischio climatico tramite un nuovo quadro normativo sulle le prove di *stress* per le controparti centrali (CCP).

In particolare, la *call for evidence* riguarda:

- una proposta di classificazione dei rischi climatici rilevanti per le CCP;
- la metodologia per creare un quadro comune per gli *stress test* sui rischi climatici a livello UE per le CCP;
- la modalità per calibrare al meglio le prove di *stress*;
- l'attuale sviluppo delle valutazioni del rischio climatico da parte delle CCP.

La *call for evidence* rimarrà aperta sino al 21 aprile 2022.

✓ **RISERVE DI CAPITALE E MISURE BORROWER BASED: BANCA D'ITALIA AGGIORNA LA CIRCOLARE 285**

In data 23 febbraio 2022, Banca d'Italia ha aggiornato la [Circolare 285](#) del 17 dicembre 2013, al fine introdurre:

- (i) la possibilità per la Banca d'Italia di attivare la riserva di capitale per il rischio sistemico (*systemic risk buffer, SyRB*) per le banche e i gruppi bancari autorizzati in Italia, delineando le modalità di calcolo della riserva e definendo la procedura di notifica e di riconoscimento reciproco del suo coefficiente (Parte Prima, Titolo II, Capitolo 1, Sezione V della Circolare 285/2013);
- (ii) il quadro dei poteri della Banca d'Italia, definendo le caratteristiche delle misure, i criteri per la loro attivazione e i meccanismi di reciprocazione su base volontaria delle misure *borrower-based* per contrastare rischi sistemici derivanti dagli andamenti del mercato immobiliare e dai livelli elevati o crescenti del debito delle famiglie e delle imprese non finanziarie (Parte Terza, Capitolo 12, della Circolare 285/2013);
- (iii) l'estensione delle disposizioni relative alle misure *borrower based* (di cui alla Parte Terza, Capitolo 12, della Circolare 285/2013) nei confronti delle succursali in Italia di banche extracomunitarie e delle banche extracomunitarie che operano in Italia in regime di prestazione di servizi senza stabilimento, relativamente all'attività di concessione di finanziamenti effettuata in Italia.

Le disposizioni di cui al presente aggiornamento entrano in vigore il giorno successivo a quello di pubblicazione sul sito *web* della Banca d'Italia.

II. Normativa italiana

✓ BORSA ITALIANA: PUBBLICATE LE MODIFICHE ALLA GUIDA AI PARAMETRI DI NEGOZIAZIONE

In data 18 febbraio 2022, con [Avviso n. 5998](#), Borsa Italiana ha comunicato le modifiche alla “*Guida ai parametri di negoziazione dei mercati regolamentati organizzati e gestiti da Borsa Italiana*”.

In particolare, le modifiche aggiornano i limiti di variazione dei prezzi relativi al mercato ETFPlus per includere gli strumenti ETN su indici azionari.

Le modifiche alla Guida ai parametri di negoziazione entrano in vigore il 28 febbraio 2022.

✓ CIRCOLARE 262: IN GAZZETTA UFFICIALE LA RISTAMPA INTEGRALE

In data 24 febbraio 2022, è stata pubblicata in Gazzetta Ufficiale [la ristampa integrale](#) della Circolare 22 dicembre 2005, n. 262 relativa a “*Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione*”.

✓ CONSOB: IN GAZZETTA UFFICIALE LE MODIFICHE AL REGOLAMENTO SUGLI ATTI DI REGOLAZIONE GENERALE

In data 21 febbraio 2022, è stata pubblicata in Gazzetta Ufficiale la [Delibera Consob n. 22203](#) del 10 febbraio 2022, recante “*modifiche al regolamento di attuazione dell’articolo 23 della legge 28 dicembre 2005, n. 262 e successive modificazioni, concernente i procedimenti per l’adozione di atti di regolazione generale*”.

In particolare, le modifiche al Regolamento concernente i procedimenti per l’adozione di atti di regolazione generale, adottato con Delibera Consob n. 19654 del 5 luglio 2016, in attuazione dell’articolo 23 della legge 28 dicembre 2005, n. 262 e successive modificazioni (legge sul risparmio), riguardano:

- l’ambito di applicazione (art. 1);
- la programmazione dell’attività normativa e di verifica d’impatto della regolamentazione (art. 2);
- i termini per la consultazione pubblica, il rafforzamento delle interazioni tra le attività di analisi (*ex ante*) e di verifica (*ex post*) di impatto della regolamentazione (artt. 5 e 6);
- la previsione di nuovi casi di deroga (art. 7);
- la disciplina della verifica di impatto della regolamentazione (art. 8);
- gli atti adottati congiuntamente con altre Autorità (art. 9).

Le modifiche al Regolamento entrano in vigore il 22 febbraio 2022.