

Aggiornamento normativo

n. 431 / 2022

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **EMIR**: pubblicate due Decisioni esecutive in materia di borse valori nazionali e controparti centrali autorizzate e sottoposte alla vigilanza della Securities and Exchange Commission degli Stati Uniti
- ✓ **EMIR**: raccomandazioni ESMA sulle proposte di modifica in materia di controparti centrali
- ✓ **PSD2**: pubblicato il Final Report sull'esenzione dall'applicazione dell'autenticazione forte
- ✓ **SHORT SELLING**: pubblicato il Final Report contenente il progetto di modifica del SSR

II. Normativa italiana

- ✓ **ASSETTI PROPRIETARI DI BANCHE E ALTRI INTERMEDIARI**: Banca d'Italia avvia una pubblica consultazione su uno schema di *disposizioni*
- ✓ **COVID-19**: Revocato il provvedimento del 9 marzo 2020
- ✓ **CRD**: pubblicata una Nota della Banca d'Italia di attuazione degli Orientamenti sulla gestione delle esposizioni deteriorate

Imprese di assicurazione

III. Normativa italiana

- ✓ **DISTRIBUZIONE ASSICURATIVA**: IVASS pubblica dei chiarimenti applicativi



Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ EMIR: PUBBLICATE DUE DECISIONI ESECUTIVE IN MATERIA DI BORSE VALORI NAZIONALI E CONTROPARTI CENTRALI AUTORIZZATE E SOTTOPOSTE ALLA VIGILANZA DELLA SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION DEGLI STATI UNITI

In data 4 aprile 2022, la Commissione Europea ha pubblicato:

- la [Decisione di esecuzione \(UE\) 2022/551](#) che modifica la Decisione di esecuzione (UE) 2021/85 relativa all'equivalenza del quadro normativo degli Stati Uniti d'America in materia di controparti centrali autorizzate e sottoposte alla vigilanza della *Securities and Exchange Commission* degli Stati Uniti (SEC) ai requisiti del Regolamento (UE) n. 648/2012 (EMIR). La Decisione è entrata in vigore il 7 aprile 2022.
- la [Decisione di esecuzione \(UE\) 2022/552](#) che stabilisce che le borse valori nazionali degli Stati Uniti d'America registrate presso la *Securities and Exchange Commission* degli Stati Uniti (SEC) soddisfano requisiti giuridicamente vincolanti equivalenti ai requisiti stabiliti al Titolo III della Direttiva 2014/65/UE (MiFID II) e sono soggette a vigilanza e applicazione efficaci. La decisione entrerà in vigore il 26 aprile 2022.

- ✓ EMIR: RACCOMANDAZIONI ESMA SULLE PROPOSTE DI MODIFICA IN MATERIA DI CONTROPARTI CENTRALI

In data 5 aprile 2022, l'ESMA ha pubblicato la propria [Risposta](#) alla Commissione europea in merito alla consultazione sulle proposte mirate di modifica Regolamento (UE) n. 648/2012 (EMIR) inerenti al quadro giuridico dell'Unione Europea sulle controparti centrale.

In particolare, nella propria Risposta, l'ESMA raccomanda una serie di misure da prendere in considerazione al fine di perseguire l'obiettivo dell'UE di aumentare l'attrattiva dei mercati dell'Unione Europea e ridurre l'esposizione alle controparti centrali (CCP) situate al di fuori dell'UE. Tra le raccomandazioni dell'ESMA rientrano, tra le altre, proposte volte a:

- aumentare l'attrattiva dei mercati autorizzati dell'UE, ad esempio attraverso l'espansione e la facilitazione dell'attività di compensazione sugli enti nell'Unione Europea;
- migliorare il framework degli obblighi di compensazione, ad esempio mediante il cambio di riferimento nelle soglie di compensazione da OTC a derivati non compensati;
- incentivare i partecipanti alla compensazione dell'UE a ridurre le loro esposizioni verso le controparti centrali del Regno Unito;
- rafforzare il quadro di vigilanza dell'UE per le CCP;
- mitigare i rischi rimanenti presso le CPP del Regno Unito.

✓ PSD2: PUBBLICATO IL FINAL REPORT SULL'ESENZIONE DALL'APPLICAZIONE DELL'AUTENTICAZIONE FORTE

In data 5 aprile 2022, L'EBA ha pubblicato il [Final Report](#) del progetto di norme tecniche di regolamentazione (RTS) di modifica del Regolamento Delegato (UE) 2018/389 in materia di esenzione dall'applicazione dell'autenticazione forte del cliente in caso di accesso al conto di pagamento e sugli standard aperti di comunicazione comuni e sicure, ai sensi dell'art. 98(1) della Direttiva (UE) 2015/2366 relativa ai servizi di pagamento nel mercato interno (PSD2).

In particolare, nel progetto finale di RTS:

- è prevista una specifica esenzione per il caso specifico in cui l'accesso è effettuato attraverso un *Account Information Service Providers* (AISP) e solo se sono soddisfatte alcune condizioni indicate;
- si limita la portata dell'esenzione volontaria al caso in cui il cliente acceda alle informazioni sul conto direttamente mediante un *Account Servicing Payment Service Providers* (ASPSP); e
- si estende la tempistica per il rinnovo delle SCA da ogni 90 giorni a ogni 180 giorni, sia nel caso in cui le informazioni siano accessibili tramite un AISP sia se il cliente possa accedervi direttamente.

✓ SHORT SELLING: PUBBLICATO IL FINAL REPORT CONTENENTE IL PROGETTO DI MODIFICA DEL SSR

In data 4 aprile 2022, ESMA ha pubblicato un [Final Report](#), contenente il progetto di modifica del Regolamento (UE) 236/2012 in materia di vendite allo scoperto (SSR).

Le proposte di modifica sono mirate a migliorare il funzionamento del Regolamento SSR attraverso chiarimenti riguardanti le procedure di emissione di divieti a breve e lungo termine, i poteri di intervento dell'ESMA, il divieto di vendite allo scoperto ed il calcolo delle posizioni corte nette (NSP) e la loro pubblicazione.

II. Normativa italiana

✓ ASSETTI PROPRIETARI DI BANCHE E ALTRI INTERMEDIARI: BANCA D'ITALIA AVVIA UNA PUBBLICA CONSULTAZIONE SU UNO SCHEMA DI DISPOSIZIONI

In data 6 aprile 2022, la Banca d'Italia ha avviato una [Pubblica Consultazione](#) avente ad oggetto uno schema di disposizioni volte a regolare l'acquisizione e la variazione di partecipazioni qualificate (*i.e.* pari o superiori al 10%, 20%, 30% e 50% del capitale sociale o dei diritti di voto, oppure tali da conferire un'influenza notevole od il controllo) in banche, intermediari finanziari, società fiduciarie, IMEL, IP, SIM, SGR, SICAV e SICAF.

Lo schema di disposizioni posto in consultazione provvede ad effettuare una revisione sistematica della materia e la complessiva riorganizzazione delle attuali disposizioni di Banca d'Italia, includendo in un unico provvedimento la disciplina oggi vigente per le diverse tipologie di intermediari ed assicurando l'unitarietà della normativa di competenza della Banca d'Italia stessa.

Nello specifico, sono disciplinati:

- principi generali e obblighi di autorizzazione;
- il procedimento di autorizzazione;
- criteri per la valutazione dell'istanza di autorizzazione;
- inadempimento degli obblighi di autorizzazione;
- comunicazioni successive all'acquisizione, incremento o cessione di partecipazioni;
- adempimenti delle imprese vigilate.

La disciplina transitoria sarà definita direttamente nell'atto di emanazione del testo finale delle disposizioni, avendo riguardo all'opportunità di assicurare che alle operazioni in corso continuino ad applicarsi le regole vigenti.

Il termine ultimo per l'invio di commenti ed osservazione è fissato al 6 maggio 2022.

✓ COVID-19: REVOCATO IL PROVVEDIMENTO DEL 9 MARZO 2020

In data 5 aprile 2022, Banca d'Italia ha adottato un [Provvedimento](#) con cui ha revocato l'autorizzazione "*all'effettuazione di controlli manuali di autenticità e idoneità delle banconote destinate ad alimentare dispositivi automatici di distribuzione del contante in circostanze eccezionali*", rilasciata il 9 marzo 2020 in favore di tutte le filiali delle banche e di tutti gli uffici postali dell'intero territorio nazionale.

✓ CRD: PUBBLICATA UNA NOTA DELLA BANCA D'ITALIA DI ATTUAZIONE DEGLI ORIENTAMENTI SULLA GESTIONE DELLE ESPOSIZIONI DETERIORATE

In data 5 aprile 2022, Banca d'Italia ha pubblicato la [Nota n. 26 del 5 aprile 2022](#) con la quale ha dichiarato all'Autorità bancaria europea (*European Banking Authority*, EBA) la propria intenzione di conformarsi integralmente agli Orientamenti dell'EBA in materia di "*gestione delle esposizioni deteriorate e oggetto di concessioni*" (EBA/GL/2018/06) emanati ai sensi dell'art. 74 della Direttiva 2013/36/UE (CRD).

In particolare, gli Orientamenti dell'EBA si rivolgono a tutte le banche *Less Significant* italiane (LSI), che dovrebbero applicarli su base individuale, sub-consolidata e consolidata, e definiscono:

- i criteri di elaborazione e attuazione delle strategie per le *non performing exposure* (NPE) (Sezione 4);
- i presidi di *governance* e di gestione dei processi di NPE *workout*, nonché il monitoraggio e l'implementazione di strumenti di *early warning* (Sezione 5);

- le caratteristiche per l'erogazione di misure di concessione, gli approcci che le istituzioni devono seguire per la definizione delle *policy* di valutazione della qualità creditizia del debitore, nonché la definizione del processo di monitoraggio ed il confronto con altre modalità di *workout* (Sezione 6);
- i criteri di definizione di NPE, degli accantonamenti e degli stralci (Sezioni 7 e 8) nonché dei criteri per la valutazione ed il monitoraggio delle garanzie mobiliari e immobiliari, la definizione di presidi di *governance*, le regole per i periti ed i metodi di valutazione (Sezione 9); e infine
- i criteri che le *Competent Authorities* (CA) devono seguire nella valutazione SREP sul rischio di credito (Sezione 10).

Inoltre, mediante la Nota n. 26, Banca d'Italia:

- ha confermato l'esempio di modello da utilizzare per la rappresentazione e il monitoraggio degli obiettivi definiti nella strategia di gestione dei *non performing loans* (NPL), richiamato nell'Allegato 1 della Nota n. 26;
- ha esercitato la discrezionalità prevista dagli Orientamenti EBA per la definizione della soglia oltre la quale non è consentito utilizzare metodi statistici per la valutazione delle garanzie immobiliari. Nel merito, Banca d'Italia ha confermato il valore di € 300 mila in termini di esposizione lorda, come già riportato nelle Linee Guida emanate dalla Banca d'Italia nel 2018 in materia di gestione dei crediti deteriorati.

Gli Orientamenti EBA si applicano dal 6 aprile 2022 e abrogano le precedenti [Linee Guida](#) per le banche *Less Significant* italiane in materia di gestione di crediti deteriorati, adottate dalla Banca d'Italia nel gennaio 2018.

Imprese di assicurazione

III. Normativa italiana

✓ DISTRIBUZIONE ASSICURATIVA: IVASS PUBBLICA DEI CHIARIMENTI APPLICATIVI

In data 8 aprile 2022, IVASS ha pubblicato delle [FAQ](#) al fine di fornire dei chiarimenti applicativi concernenti il Regolamento IVASS n. 40 del 2 agosto 2018 “*recante disposizioni in materia di distribuzione assicurativa e riassicurativa*”.

In particolare, le FAQ forniscono chiarimenti in materia di:

- possesso del titolo di studio per gli addetti all'attività di distribuzione;
- obbligo di conservazione della documentazione; e
- domicilio digitale.