

Aggiornamento normativo

n. 514 / 2023

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **CRR:** pubblicati gli RTS in materia di criteri di individuazione dei soggetti dello shadow banking system
- ✓ **NPLD:** pubblicato un final report EBA
- ✓ **CRR III/CRD VI:** in consultazione dei progetti di RTS e di ITS EBA
- ✓ **MIFID II:** ESMA ha posto in consultazione un Discussion Paper sulla digitalizzazione dei servizi di investimento
- ✓ **CSRD:** ESMA ha posto in consultazione una serie di Linee Guida sulle informazioni sulla sostenibilità

II. Normativa italiana

- ✓ **COVID-19:** Banca d'Italia proroga il regime delle segnalazioni sulle garanzie pubbliche per le banche LSI
- ✓ **Regolamento Emittenti:** in pubblica consultazione le modifiche relative alle domande di approvazione dei prospetti

Imprese di assicurazione

III. Normativa europea

- ✓ **Greenwashing:** EIOPA pone in consultazione una Opinion

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ CRR: PUBBLICATI GLI RTS IN MATERIA DI CRITERI DI INDIVIDUAZIONE DEI SOGGETTI DELLO SHADOW BANKING SYSTEM

In data 12 dicembre 2023, è stato pubblicato sulla Gazzetta UE il [Regolamento Delegato \(UE\) 2023/2779](#) che integra il Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione (RTS) che specificano i criteri di individuazione dei soggetti del sistema bancario ombra (*shadow banking system*) di cui all'art. 394 (2), del medesimo CRR.

Il Regolamento entrerà in vigore il 1 gennaio 2024.

- ✓ NPLD: PUBBLICATO UN FINAL REPORT EBA

In data 15 dicembre 2023, EBA ha pubblicato il [Final Report](#) degli Orientamenti relativi alla valutazione del possesso di adeguati requisiti di conoscenza ed esperienza per i componenti degli organi societari dei gestori di crediti ai sensi della Direttiva (UE) 2021/2167 (NPLD).

In particolare, gli Orientamenti:

- specificano i criteri per la valutazione delle conoscenze e dell'esperienza collettiva degli organi da effettuarsi sulla base della valutazione dei singoli membri da parte dei gestori di crediti, tenendo conto del principio di proporzionalità; e
- definiscono inoltre il processo di valutazione da parte dei gestori di crediti e delle autorità competenti, che comprende anche la valutazione dell'onorabilità dei membri degli organi societari.

- ✓ CRR III/CRD VI: IN CONSULTAZIONE DEI PROGETTI DI RTS E DI ITS EBA

In data 14 dicembre 2023, per accelerare l'implementazione del progetto di revisione della normativa bancaria europea (c.d. *banking package*), avente ad oggetto sia il CRR (CRR III) che la CRD (CRD VI), EBA ha posto in consultazione:

- un [progetto](#) di norme tecniche di regolamentazione (RTS) che modificano gli RTS in materia di *fundamental review of the trading book* (FTRB). Più in particolare, gli RTS modificano i regolamenti delegati vigenti in materia di:
 - (i). requisiti di attribuzione dei profitti e delle perdite;;
 - (ii). valutazione della modellabilità dei fattori di rischio da classificare come modellabili o non modellabili;
 - (iii). trattamento del rischio di cambio e di commodity nel portafoglio bancario;

- un [progetto](#) di RTS di modifica della vigente normativa sulla classificazione delle operazioni in derivati in categorie di rischio, sulla formula delta di vigilanza per le opzioni su tassi di interesse e sulla determinazione delle posizioni lunghe o corte nel metodo standardizzato per il rischio di credito di controparte (*c.d. standardised approach for counterparty credit risk – SACCR*) ai sensi dell'articolo 277 (5), e 279 bis (3)(a) del CRR come modificati dal progetto di CRR III;
- un [progetto](#) di norme tecniche di attuazione (ITS) di modifica del Regolamento di Attuazione (UE) 2021/451 di cui all'art. 430 (7) del CRR in materia di segnalazioni di vigilanza relative all'*output floor*, al rischio di credito, al rischio di mercato e al coefficiente di leva finanziaria;
- un [progetto](#) di ITS di modifica del Regolamento di Attuazione (UE) 2021/637 sulla trasparenza delle informazioni di cui ai titoli II e III della Parte Otto del CRR (Terzo Pilastro).

L'Autorità ha inoltre reso noto che, oltre agli esiti delle consultazioni, anche eventuali modifiche agli attuali testi proposti per il CRR III e la CRD VI potrebbero impattare sulla formulazione dei progetti di RTS e di ITS in consultazione.

Il termine ultimo per presentare commenti e osservazioni è fissato al 14 marzo 2024 per tutti i progetti in consultazione.

✓ [MIFID II: ESMA HA POSTO IN CONSULTAZIONE UN DISCUSSION PAPER SULLA DIGITALIZZAZIONE DEI SERVIZI DI INVESTIMENTO](#)

In data 14 dicembre 2023, ESMA ha posto in consultazione un [Discussion Paper](#) in materia di digitalizzazione dei servizi di investimento.

In particolare, la consultazione mira ad esaminare l'evoluzione degli investimenti con riguardo a: l'utilizzo di strumenti digitali e social media; l'influenza della tecnologia sul comportamento e sul processo decisionale degli investitori, specie quelli al dettaglio.

Il termine ultimo per presentare osservazioni e commenti è fissato al 14 marzo 2024.

✓ [CSRD: ESMA HA POSTO IN CONSULTAZIONE UNA SERIE DI LINEE GUIDA SULLE INFORMAZIONI SULLA SOSTENIBILITÀ](#)

In data 15 dicembre 2023, ESMA ha avviato una [consultazione](#) su una serie di progetti di Orientamenti relativi alle informazioni in materia di sostenibilità prescritte dalla Direttiva (UE) 2022/2464 (CSRD).

Il termine ultimo per presentare osservazioni e commenti è fissato al 15 marzo 2024.

II. Normativa italiana

✓ COVID-19: BANCA D'ITALIA PROROGA IL REGIME DELLE SEGNALAZIONI SULLE GARANZIE PUBBLICHE PER LE BANCHE LSI

In data 12 dicembre 2023, Banca d'Italia ha pubblicato una [Comunicazione](#) con cui ha prorogato la rilevazione rivolta alle banche meno significative (Less Significant Institutions, "LSI") sui finanziamenti assistiti da garanzia pubblica. Restano confermati gli schemi segnalatici già utilizzati e le modalità di trasmissione dei dati mediante la piattaforma Infostat.

La Comunicazione ha inoltre chiarito che la rilevazione:

- rimane a frequenza trimestrale e con termini di invio allineati a quelli delle segnalazioni armonizzate FINREP,
- resta in vigore fino alle segnalazioni riferite alla data del 31 dicembre 2025.

Eventuali richieste di chiarimento sul contenuto delle segnalazioni vanno indirizzate a: RAM.BIL@bancaditalia.it e BI_TF covid19@bancaditalia.it.

✓ REGOLAMENTO EMITTENTI: IN PUBBLICA CONSULTAZIONE LE MODIFICHE RELATIVE ALLE DOMANDE DI APPROVAZIONE DEI PROSPETTI

In data 14 dicembre 2023, Consob ha posto in [pubblica consultazione](#) alcune modifiche al Regolamento di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, concernente la disciplina degli emittenti (Regolamento Emittenti), volte a semplificare la procedura in materia di prospetti informativi.

In particolare, la pubblica consultazione ha ad oggetto le modifiche alla procedura relativa alla presentazione alla Consob delle domande di approvazione dei prospetti informativi relativi: alle offerte pubbliche di azioni, obbligazioni e quote di fondi d'investimento; all'ammissione a negoziazione in un mercato regolamentato.

Il termine ultimo per presentare commenti e osservazioni è fissato al 29 gennaio 2024.

Imprese di assicurazione

I. Normativa europea

✓ GREENWASHING: EIOPA PONE IN CONSULTAZIONE UNA OPINION

In data 12 dicembre 2023, EIOPA ha posto in consultazione una [Opinion](#) in materia di dichiarazioni di sostenibilità e *greenwashing* nel settore assicurativo e previdenziale.

In particolare, la bozza di Opinion in consultazione definisce un quadro di riferimento per aiutare le autorità di vigilanza a monitorare i fornitori di servizi assicurativi e pensionistici e a far sì che questi ultimi aderiscano a principi comuni quando fanno dichiarazioni di sostenibilità su sé stessi o sui loro prodotti o piani.

Il termine ultimo per l'invio di osservazioni e commenti è fissato al 12 marzo 2024.