

Aggiornamento normativo

n. 409 / 2021

Banche, SIM, SGR e altri
intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ **BRRD:** EBA pubblica gli Orientamenti in materia di indicatori dei piani di risanamento
- ✓ **CRD:** pubblicati gli Orientamenti EBA in materia di metodologia di valutazione per l'autorizzazione degli enti creditizi
- ✓ **CROWDFUNDING:** EBA pubblica la bozza di RTS
- ✓ **CROWDFUNDING:** pubblicato il Final Report di 7 RTS e 2 ITS
- ✓ **CRR:** pubblicati gli ITS in materia di esposizione al rischio di tasso di interesse
- ✓ **CRR/EMIR:** pubblicata una rettifica del Regolamento (UE) 2019/876
- ✓ **DISTRIBUZIONE TRANSFRONTALIERA DI OICR:** pubblicata una rettifica del regolamento di esecuzione (UE) 2021/955

II. Normativa italiana

- ✓ **CARTOLARIZZAZIONI:** pubblicata una comunicazione della Banca d'Italia
- ✓ **FINTECH:** pubblicato il regolamento della Banca d'Italia in materia di Sandbox
- ✓ **FINTECH:** pubblicato il regolamento della Consob di attuazione della Sandbox

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

✓ **BRRD: EBA PUBBLICA GLI ORIENTAMENTI IN MATERIA DI INDICATORI DEI PIANI DI RISANAMENTO**

In data 9 novembre 2021, l'EBA ha pubblicato un [Final Report](#) avente ad oggetto l'aggiornamento degli Orientamenti sull'elenco minimo degli indicatori qualitativi e quantitativi dei piani di risanamento ai sensi dell'articolo 9 della Direttiva 2014/59/UE (BRRD) "che istituisce un quadro di risanamento e risoluzione degli enti creditizi e delle imprese di investimento".

In particolare, il documento fornisce, rispetto agli Orientamenti attualmente in vigore, ulteriori dettagli in merito a:

- (i). la calibrazione degli indicatori del piano di risanamento ("Indicatori"). Più specificamente, vengono fornite ulteriori indicazioni agli enti in merito ai principi generali da seguire nella definizione delle soglie degli Indicatori, concentrandosi anche sul trattamento degli stessi in caso di crisi, in particolare nel caso dell'applicazione di misure di sostegno prudenziale. Su quest'ultimo punto, gli Orientamenti chiariscono che, in caso di crisi sistemica, non ci dovrebbe essere una ricalibratura automatica degli Indicatori dovuta a misure di sostegno prudenziale, se non in casi debitamente giustificati e concordati con l'autorità competente; e
- (ii). le azioni e le notifiche da effettuare in caso di violazione degli Indicatori e il monitoraggio di questi ultimi.

Nello specifico, gli Orientamenti riconoscono l'importanza di una notifica tempestiva delle violazioni degli Indicatori e di un monitoraggio frequente degli stessi in una situazione di crisi per l'ente e per l'autorità competente.

✓ **CRD: PUBBLICATI GLI ORIENTAMENTI EBA IN MATERIA DI METODOLOGIA DI VALUTAZIONE PER L'AUTORIZZAZIONE DEGLI ENTI CREDITIZI**

In data 10 novembre 2021, l'EBA ha pubblicato un [Final Report](#) avente ad oggetto gli Orientamenti circa una metodologia di valutazione comune per la concessione dell'autorizzazione come ente creditizio ai sensi dell'art. 8(5), della Direttiva 2013/36/UE (CRD).

✓ **CROWDFUNDING: EBA PUBBLICA LA BOZZA DI RTS**

In data 9 novembre 2021, l'EBA ha pubblicato un [Final Report](#) avente ad oggetto il progetto di norme tecniche di regolamentazione in materia di offerta del servizio di gestione individuale di portafogli di prestiti da parte dei fornitori di servizi di *crowdfunding*, ai sensi del Regolamento (UE) 2020/1503 "relativo ai fornitori europei di servizi di *crowdfunding* per le imprese" (European crowdfunding service providers for business Regulation - ECSPR).

In particolare, il progetto di RTS disciplina:

- (i) gli elementi, compreso il formato, che devono essere inclusi nella descrizione del metodo di valutazione del rischio di credito di cui all'art. 6(2) del ECSPR;
- (ii) le informazioni su ciascun portafoglio individuale credito di cui all'art. 6(4) del ECSPR; e
- (iii) le politiche, le procedure e le modalità organizzative di cui i fornitori di servizi di *crowdfunding* devono disporre per quanto riguarda ogni eventuale fondo a copertura dei rischi che possano offrire ai sensi dell'art. 6(5) e (6) del ECSPR.

✓ CROWDFUNDING: PUBBLICATO IL FINAL REPORT DI 7 RTS E 2 ITS

In data 10 novembre 2021, ESMA ha pubblicato un [Final Report](#) avente ad oggetto i progetti di 8 norme tecniche di regolamentazione (RTS) e di 4 norme tecniche di implementazione (ITS) formulate ai sensi del Regolamento (UE) 2020/1503 “*relativo ai fornitori europei di servizi di crowdfunding per le imprese*” (European crowdfunding service providers for business Regulation - ECSPR), cui ha aggiunto un RTS e 2 ITS non precedentemente oggetto di consultazione pubblica.

Le norme tecniche di regolamentazione coprono complessivamente tutti gli aspetti relativi alla protezione degli investitori previsti dall'ECSPR (applicabile a decorrere dal 10 novembre 2021) ed in particolare riguardano i seguenti ambiti:

- gestione dei reclami;
- conflitti di interessi nella prestazione di servizi di *crowdfunding*;
- predisposizione del piano di continuità aziendale a parte del fornitore di servizi di *crowdfunding*;
- autorizzazione alla prestazione di servizi di *crowdfunding*;
- informazioni al cliente sul tasso di *default* dei progetti di *crowdfunding*;
- test d'ingresso di verifica delle conoscenze e simulazione della capacità di sostenere perdite;
- scheda contenente le informazioni chiave sull'investimento (*key investment information sheet*);
- comunicazione di informazioni da parte dei fornitori di servizi di *crowdfunding* alle autorità competenti;
- notifica ad ESMA delle disposizioni nazionali applicabili alle comunicazioni di marketing;
- cooperazione tra autorità competenti;
- cooperazione tra autorità competenti e ESMA.

✓ CRR: PUBBLICATI GLI ITS IN MATERIA DI ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE

In data 10 novembre 2021, EBA ha pubblicato un [Final Report](#) avente ad oggetto il progetto di norme tecniche di implementazione (ITS) di modifica del Regolamento di attuazione (UE) 637/2021 in materia di informazioni da

pubblicare circa l'esposizione al rischio di tasso di interesse su posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione, ai sensi dell'art. 448 del Regolamento (UE) 575/2013 (CRR).

- ✓ CRR/EMIR: PUBBLICATA UNA RETTIFICA DEL REGOLAMENTO (UE) 2019/876

In data 11 novembre 2021, è stata pubblicata, sulla Gazzetta Ufficiale dell'UE, una [rettifica](#) del Regolamento (UE) 2019/876 "che modifica il regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) per quanto riguarda il coefficiente di leva finanziaria, il coefficiente netto di finanziamento stabile, i requisiti di fondi propri e passività ammissibili, il rischio di controparte, il rischio di mercato, le esposizioni verso controparti centrali, le esposizioni verso organismi di investimento collettivo, le grandi esposizioni, gli obblighi di segnalazione e informativa e il regolamento (UE) n. 648/2012 (EMIR)".

- ✓ DISTRIBUZIONE TRANSFRONTALIERA DI OICR: PUBBLICATA UNA RETTIFICA DEL REGOLAMENTO DI ESECUZIONE (UE) 2021/955

In data 11 novembre 2021, è stata pubblicata, sulla Gazzetta Ufficiale dell'UE, una [rettifica](#) del Regolamento di esecuzione (UE) 2021/955 "che stabilisce norme tecniche di attuazione per l'applicazione del regolamento (UE) 2019/1156 per quanto riguarda i formulari, i modelli, le procedure e le disposizioni tecniche per le pubblicazioni e le notifiche delle norme di commercializzazione, delle spese e degli oneri e specifica le informazioni da comunicare per la creazione e la gestione della banca dati centrale relativa alla commercializzazione transfrontaliera di FIA e OICVM, nonché i formulari, i modelli e le procedure per la comunicazione di tali informazioni".

II. Normativa italiana

- ✓ CARTOLARIZZAZIONI: PUBBLICATA UNA COMUNICAZIONE DELLA BANCA D'ITALIA

In data 11 novembre 2021, Banca d'Italia ha pubblicato una [Comunicazione](#) recante "Servicers in operazioni di cartolarizzazione. Profili di rischiosità e linee di vigilanza", nella quale sono stati richiamati i profili di attenzione che connotano il comparto e sono state formulate raccomandazioni sui presidi da adottare nell'attività di *servicing*.

Inoltre, è stata avviata una raccolta di informazioni sulle operazioni di cartolarizzazione gestite che integra il set informativo periodico introducendo due *templates ad hoc*, uno per le operazioni di cartolarizzazione assistite dalla garanzia pubblica e uno per le altre operazioni gestite, che saranno resi disponibili sulla piattaforma INFOSTAT entro la fine del mese corrente, con le relative istruzioni operative.

I *templates* andranno inviati dai *servicers* bancari e finanziari con cadenza semestrale, entro il 20° giorno successivo alla data di riferimento. La prima rilevazione dovrà essere riferita alla data del 31.12.2021.

✓ **FINTECH: PUBBLICATO IL REGOLAMENTO DELLA BANCA D'ITALIA IN MATERIA DI SANDBOX**

In data 10 novembre 2021, è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il [Provvedimento](#) della Banca d'Italia del 3 novembre 2021, contenente il "Regolamento recante la disciplina dei procedimenti amministrativi e delle fasi procedurali di competenza della Banca d'Italia, ai sensi dell'articolo 36, comma 2-bis e seguenti del decreto-legge 30 aprile 2019, n. 34, convertito, con modificazioni, dalla legge 28 giugno 2019, n. 58", in materia di Sandbox regolamentare per il settore *Fintech*.

La prima finestra temporale per presentare le richieste di ammissione alla *Sandbox* regolamentare prende avvio il 15 novembre 2021 e si chiuderà il 15 gennaio 2022.

✓ **FINTECH: PUBBLICATO IL REGOLAMENTO DELLA CONSOB DI ATTUAZIONE DELLA SANDBOX**

In data 8 novembre 2021, Consob con [Delibera n. 22054](#) ha pubblicato il Regolamento che disciplina i procedimenti per l'adozione dei provvedimenti previsti dal Decreto del MEF n. 100/2021 che istituisce la *Sandbox* regolamentare per il settore *FinTech*.

La prima finestra temporale per presentare le richieste di ammissione alla *Sandbox* regolamentare prende avvio il 15 novembre 2021 e si chiuderà il 15 gennaio 2022.