FIVERS

Aggiornamento normativo

Bancario, finanziario e assicurativo

n. 649 / 2026

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

- ✓ ***Tassonomia:*** ESMA pubblica il Final Report sulla semplificazione dei KPI

II. Normativa italiana

- ✓ ***Segnalazioni Statistiche***: Banca d'Italia pubblica il 5° aggiornamento della Circolare 248/2002
- ✓ ***Segnalazioni delle perdite***: Banca d'Italia pubblica il 2° aggiornamento della Circolare 284/2013
- ✓ ***Segnalazioni di Vigilanza***: Banca d'Italia pubblica alcuni aggiornamenti a cinque sue Circolari
- ✓ ***ATFund:*** Borsa Italiana introduce alcune modifiche al Regolamento del mercato ATFund

Imprese di Assicurazione

I. Normativa europea

- ✓ ***Tassonomia:*** EIOPA pubblica il parere finale sulla revisione degli obblighi di informativa delle imprese di assicurazione e riassicurazione ai sensi del DDA

Banche, SIM, SGR e altri intermediari finanziari

I. Normativa europea

✓ *TASSONOMIA:* ESMA PUBBLICA IL FINAL REPORT SULLA SEMPLIFICAZIONE DEI KPI

In data 29 ottobre 2026, ESMA ha pubblicato il Final Report contenente il parere tecnico alla Commissione europea sulla semplificazione degli indicatori chiave di prestazione ("KPI") previsti dal Regolamento delegato (UE) 2021/2178, come modificato dal Regolamento delegato (UE) 2026/73, in materia di rendicontazione sulla Tassonomia UE.

In particolare, ESMA propone di:

- limitare il KPI relativo alle spese operative (OpEx) obbligatorie alle spese di ricerca e sviluppo non capitalizzate;
- semplificare la rendicontazione a livello di gruppo, eliminando il KPI basato sulla media ponderata e applicando il regime previsto per l'impresa madre, con informazioni semplificate sulle attività secondarie rilevanti;
- introdurre misure di proporzionalità, esenzioni mirate e un regime transitorio per le nuove attività e i nuovi soggetti obbligati;
- rendere le informazioni sulla Tassonomia più chiare, comparabili e facilmente utilizzabili, anche in vista della futura marcatura digitale.

I. Normativa Italiana

✓ *SEGNALAZIONI STATISTICHE:* BANCA D'ITALIA PUBBLICA IL 5° AGGIORNAMENTO DELLA CIRCOLARE 248/2002

In data 27 ottobre 2026, la Banca d'Italia ha emanato il 5° aggiornamento della Circolare n. 248 del 26 giugno 2002, recante le "*Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni statistiche relative ai tassi di interesse attivi e passivi*", nell'ambito degli interventi di semplificazione degli obblighi segnaletici nazionali.

In particolare, l'aggiornamento prevede:

- l'introduzione di due nuove evidenze relative alle obbligazioni emesse, riguardanti i dati di stock, di flusso e i relativi tassi di interesse, in conseguenza dell'abrogazione degli obblighi di segnalazione previsti dalla Circolare n. 136 dell'8 gennaio 1991 ("Segnalazione statistica decadale"). A tal fine, sono introdotte quattro nuove voci e sottovoci segnaletiche relative ai dati di fine periodo e alle operazioni del periodo, con riferimento ai tassi di interesse e agli ammontari delle obbligazioni emesse;
- il recepimento dei chiarimenti forniti dalla Banca d'Italia tramite precedenti comunicazioni in materia di segnalazioni statistiche;
- l'integrazione delle fonti normative della rilevazione con il riferimento all'art. 51 del D.lgs. n. 385/1993 (TUB), al fine di chiarire che le informazioni raccolte sono utilizzate non solo per adempiere agli obblighi segnaletici nei confronti della Banca centrale europea, ma anche per soddisfare esigenze informative nazionali.

Le nuove voci devono essere trasmesse alla Banca d'Italia da tutte le banche appartenenti al campione di enti individuato dalla medesima Circolare, con periodicità mensile, entro l'undicesimo giorno lavorativo successivo alla data contabile di riferimento.

Le modifiche decorrono dalla data contabile del 30 giugno 2027.

L'aggiornamento dispone, infine, l'abrogazione della Circolare n. 136 dell'8 gennaio 1991, con effetto dal 1° giugno 2027. Pertanto, l'ultima data di riferimento della segnalazione decadale da trasmettere è il 31 maggio 2027.

- ✓ *SEGNALAZIONI DELLE PERDITE:* BANCA D'ITALIA PUBBLICA IL 2° AGGIORNAMENTO DELLA CIRCOLARE 284/2013

In data 27 ottobre 2026, la Banca d'Italia ha pubblicato il 2° aggiornamento della Circolare n. 284 del 18 giugno 2013, recante le "*Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni delle perdite storicamente registrate sulle posizioni in default*", con il quale vengono modificate le segnalazioni individuali delle banche nell'ambito di un più ampio progetto di razionalizzazione delle disposizioni segnaletiche, finalizzato a ridurre i requisiti informativi, eliminando ridondanze e aree informative poco utilizzate.

In particolare, l'aggiornamento prevede:

- l'eliminazione dei riferimenti al principio contabile internazionale IAS 39 (Financial Instruments: Recognition and Measurement), sostituito dal principio contabile IFRS 9 (Financial Instruments);
- l'eliminazione di tutti i riferimenti ai "valori attuali", che non vengono più richiesti a seguito dell'intervento di semplificazione;
- l'aggiornamento del riferimento alla Circolare n. 139, recante "Centrale dei rischi. Istruzioni per gli intermediari creditizi", non più in vigore e sostituita dalla Circolare n. 302, recante "L'anagrafe dei soggetti".

Le modifiche decorrono a partire dal 1° gennaio 2027.

- ✓ *SEGNALAZIONI DI VIGILANZA:* BANCA D'ITALIA PUBBLICA ALCUNI AGGIORNAMENTI A CINQUE SUE CIRCOLARI

In data 27 ottobre 2026, la Banca d'Italia ha pubblicato gli aggiornamenti delle Circolari nn. 272, 217, 189, 148 e 115, al fine di adeguare le segnalazioni statistiche e di vigilanza alle novità introdotte dal principio contabile internazionale IFRS 18 "*Presentazione e informativa di bilancio*", che sostituirà dal 1° gennaio 2027 lo IAS 1 "*Presentazione del bilancio*", nonché al fine di introdurre ulteriori modifiche alla disciplina segnaletica.

In particolare, gli aggiornamenti prevedono:

- Circolare n. 272 del 30 luglio 2008 ("Matrice dei conti") – 18° aggiornamento: la modifica delle segnalazioni individuali delle banche, attraverso interventi di semplificazione degli obblighi segnaletici nazionali, volti a ridurre i requisiti informativi, eliminando ridondanze e aree informative poco utilizzate. Sono inoltre previste l'introduzione di una nuova voce relativa agli "Assegni circolari verso banche", modifiche alla periodicità di alcune segnalazioni e il recepimento dei criteri per la segnalazione dei diritti d'uso riferiti a beni mobili e immobili oggetto di leasing;
- Circolare n. 217 del 5 agosto 1996 ("Manuale per la compilazione delle Segnalazioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari, per gli Istituti di pagamento e per gli IMEL") – 24° aggiornamento: la modifica delle segnalazioni statistiche di vigilanza degli intermediari finanziari, degli istituti di pagamento e degli IMEL, mediante interventi di semplificazione, tra cui l'eliminazione della Sezione V "Dati di fine esercizio" e il passaggio da mensile a trimestrale della frequenza di alcune segnalazioni relative alle cartolarizzazioni. Sono inoltre introdotte tre nuove voci relative alla numerosità della clientela e dei rapporti e l'attributo informativo "Qualità del credito" per la voce relativa alle attività residuali dei CONFIDI concernente i finanziamenti e i crediti per cassa;

- Circolare n. 189 del 21 ottobre 1993 ("Manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza per gli organismi di investimento collettivo del risparmio") – 25° aggiornamento: l'adeguamento delle segnalazioni di vigilanza degli OICR alle novità introdotte dall'IFRS 18, anche mediante l'introduzione della classificazione dei ricavi e dei costi nelle categorie previste dal nuovo principio contabile. Viene inoltre modificata la frequenza di segnalazione, da semestrale a trimestrale, delle voci relative agli strumenti finanziari partecipativi delle SICAF e delle società di gestione di SICAF in gestione esterna, secondo quanto previsto dal Regolamento (UE) 2024/1988 della Banca centrale europea;
- Circolare n. 148 del 2 luglio 1991 ("Manuale delle Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza per gli Intermediari del Mercato Mobiliare") – 27° aggiornamento: l'adeguamento delle segnalazioni individuali e consolidate delle SIM e dei gruppi SIM all'IFRS 18, prevedendo, laddove specificato, la ripartizione dei ricavi e dei costi nelle categorie di conto economico "ricavi e costi operativi", "investimenti" e "finanziamenti", nonché la ricodifica e la ridenominazione di diverse voci segnaletiche e l'introduzione di nuove voci relative ai dati patrimoniali e di conto economico;
- Circolare n. 115 del 17 agosto 1990 ("Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni di vigilanza su base consolidata") – 29° aggiornamento: l'adeguamento delle segnalazioni di vigilanza all'IFRS 18 e la semplificazione degli obblighi segnaletici nazionali, mediante l'eliminazione di diverse voci relative, tra l'altro, ai trasferimenti tra stadi di rischio di credito, alle cartolarizzazioni e ad altre informazioni patrimoniali ed economiche, nonché la modifica dei riferimenti alle voci del conto economico del bilancio.

Le modifiche entrano in vigore a partire dal 1° gennaio 2027, fatte salve le seguenti decorrenze specifiche:
- per la Circolare n. 272, alcune modifiche entrano in vigore dal 1° gennaio 2027, mentre le restanti decorrono dalla data di riferimento del 30 giugno 2027;
- per la Circolare n. 217, le modifiche relative alla Sottosezione II.7 e alle voci 46184 e 46187 della Sottosezione II.9 decorrono dal 1° aprile 2027;
- per la Circolare n. 115, le modifiche relative alla Sottosezione II.1, Parte 2, decorrono dalla data di riferimento del 30 giugno 2027.

✓ *ATFUND:* BORSA ITALIANA INTRODUCE ALCUNE MODIFICHE AL REGOLAMENTO DEL MERCATO ATFUND

In data 27 ottobre 2026, Borsa Italiana ha pubblicato l'Avviso n. 55117, recante alcune modifiche al Regolamento del mercato ATFund volte ad ampliare l'offerta dedicata agli organismi di investimento collettivo del risparmio e a semplificarne l'ammissione alle negoziazioni.

In particolare, le modifiche prevedono:
- l'introduzione di un Segmento Professionale, riservato agli investitori professionali ai sensi dell'Allegato II, parti 1 e 2, della direttiva 2014/65/UE, nel quale potranno essere negoziate le quote o azioni di OICR aperti riservati;
- il divieto per gli operatori di accettare ordini relativi agli strumenti negoziati nel nuovo segmento che non provengano da investitori professionali;
- l'assenza di verifiche da parte di Borsa Italiana sulla qualifica degli investitori, la cui corretta individuazione resta affidata agli operatori;
- la riduzione del termine per l'ammissione alle negoziazioni da due mesi a 20 giorni di mercato aperto.

Le modifiche entreranno in vigore il 2 novembre 2026.

Imprese di Assicurazione

I. Normativa europea

✓ *TASSONOMIA:* EIOPA PUBBLICA IL PARERE FINALE SULLA REVISIONE DEGLI OBBLIGHI DI INFORMATIVA DELLE IMPRESE DI ASSICURAZIONE E RIASSICURAZIONE AI SENSI DEL DDA

In data 30 ottobre 2026, EIOPA ha pubblicato il parere finale alla Commissione europea sulla revisione degli obblighi di informativa delle imprese di assicurazione e riassicurazione previsti dal Regolamento delegato (UE) 2021/2178 ("Disclosures Delegated Act - DDA"), adottato ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2020/852 ("Regolamento Tassonomia").

Il parere mira a semplificare gli indicatori chiave di prestazione ("KPI") e a ridurre gli oneri di rendicontazione, migliorando al contempo la trasparenza e la comparabilità delle informazioni.

In particolare, EIOPA propone:

- di rivedere i KPI relativi alla sottoscrizione ("Underwriting KPI") rinominandoli KPI per la sottoscrizione dei contratti di adattamento ("Adaptation Underwriting KPI") e definendo un metodo comune per calcolare il valore al numeratore e limitando il denominatore alle otto aree di attività ammissibili o, alternativamente, autorizzando le imprese a comunicare solo una selezione di queste aree di attività, includendo obbligatoriamente le tre più rilevanti ai fini dell'adattamento ai cambiamenti climatici.
- di sostituire il KPI combinato con il KPI di riferimento più pertinente, ossia il KPI corrispondente all'attività che genera il maggiore volume di premi lordi contabilizzati (GWP), fatturato o investimenti basati sulle spese in conto capitale (CapEx) per le imprese di assicurazione vita, e il KPI relativo alla sottoscrizione per le imprese di assicurazione non vita. La prevalenza dell'attività dovrebbe essere riesaminata ogni tre anni;
- di non introdurre, per ora, il "Green Insured Activities KPI" relativo all'allineamento delle imprese e dei beni assicurati, e di riesaminarne l'opportunità tra cinque anni;
- di semplificare i modelli di informativa relativi agli investimenti e alla sottoscrizione, eliminando la suddivisione relativa alle attività nei settori del gas e del nucleare.

Sui profili intersettoriali, anche EBA raccomanda di:

- limitare il KPI relativo alle spese operative (OpEx) obbligatorie alle spese di ricerca e sviluppo non capitalizzate;
- semplificare la rendicontazione a livello di gruppo, eliminando il KPI basato sulla media ponderata e applicando il regime previsto per l'impresa madre, con informazioni semplificate sulle attività secondarie rilevanti.