

**DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PER GLI INTERMEDIARI FINANZIARI
CIRCOLARE N. 288 DEL 3/4/2015**

Nota di chiarimenti ⁽¹⁾

Nella presente nota vengono forniti alcuni chiarimenti in merito all'applicazione delle Disposizioni di vigilanza per gli intermediari finanziari entrate in vigore l'11/7/2015.

TITOLO I – SOGGETTI E ATTIVITA'

CAPITOLO 1: AUTORIZZAZIONE

Sezione I (Disposizioni di carattere generale)

1. *Autorizzazione. Perimetro del gruppo di appartenenza. È stato chiesto di chiarire se ai fini della identificazione del perimetro del gruppo di appartenenza sia sufficiente fornire indicazioni sulla catena partecipativa dell'intermediario finanziario e sui paesi in cui il gruppo opera.*

Nell'ambito del procedimento di autorizzazione, la Banca d'Italia valuta, tra l'altro, la qualità e la solidità finanziaria dei soggetti che detengono partecipazioni qualificate nel capitale dell'intermediario finanziario sulla base di criteri predefiniti, tra i quali l'idoneità della struttura del gruppo di cui la società che richiede l'autorizzazione fa parte, a consentire l'efficace esercizio della vigilanza e uno scambio effettivo di informazioni. In tale ambito, ai fini di una compiuta descrizione del gruppo societario di appartenenza, è necessario fornire una rappresentazione grafica del gruppo con l'indicazione dei diversi rapporti partecipativi tra le società componenti, le attività svolte da queste ultime (incluse le componenti industriali), la loro localizzazione territoriale, i soggetti eventualmente vigilati e le relative autorità competenti.

2. *Diniego della autorizzazione. È stato chiesto di concedere ai Confidi con volume di attività finanziaria superiore ai 150 milioni di euro ai quali sia negata l'autorizzazione per l'iscrizione nell'albo unico un congruo lasso di tempo per ridurre il volume di attività finanziaria al di sotto di tale soglia e dismettere le attività diverse dalla garanzia mutualistica e dalle attività connesse e strumentali al fine di potersi iscrivere nell'elenco ex art. 112 TUB.*

La richiesta si riferisce ad un aspetto puntualmente disciplinato dalla norma primaria. Si fa, infatti, presente che gli effetti del diniego dell'autorizzazione sono espressamente regolati dalla legge (art. 10, comma 5 del d.lgs. 141/2010), che prevede l'obbligo di deliberare la liquidazione della società ovvero di modificare il proprio oggetto sociale, eliminando il riferimento ad attività riservate ai sensi di legge.

La comunicazione della Banca d'Italia del 12 giugno 2015 si limita a richiamare tale previsione (cfr. par. 4.3.2). La diversa disciplina prevista nella citata comunicazione del 12

¹ Nota di chiarimenti del 14 settembre 2015 aggiornata al 19 gennaio 2016.

giugno 2015 per i confidi con volumi di attività inferiori a 150 milioni di euro (par. 5.1.1) è legata alla natura meramente facoltativa della possibilità per tali Confidi di presentare istanza di autorizzazione per l'albo, ove già iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 del "vecchio TUB", ai sensi di quanto previsto dall'art. 4, comma 2 del DM 53/2015.

Pertanto, solo a questi ultimi può essere concesso, in caso di mancato accoglimento della domanda, di restare iscritti nell'elenco di cui all'art. 155, comma 4 del "vecchio TUB", in attesa della costituzione dell'elenco ex art. 112 TUB, a condizione che abbiano definito un piano di rientro per tutte le attività diverse dalla garanzia collettiva fidi riservate ai Confidi vigilati e ne abbiano concretamente iniziato l'attuazione.

Sezione III (Programma di attività)

1. *Relazione sulla struttura organizzativa. E' stato chiesto di confermare che nella relazione sulla struttura organizzativa da allegare alla domanda di autorizzazione presentata dagli intermediari finanziari iscritti nell'Elenco speciale previsto dall'art. 107 "vecchio TUB" sia sufficiente illustrare le variazioni intervenute rispetto all'ultima versione della relazione inoltrata ad aprile 2015 ai sensi delle previgenti disposizioni normative (ad esempio, per l'istituzione della funzione di risk management), senza inoltrare i regolamenti relativi ai principali processi aziendali. ⁽²⁾*

Si conferma che, qualora i principali processi aziendali non siano stati oggetto di modifiche, gli intermediari iscritti nell'Elenco speciale di cui all'art. 107 "vecchio TUB" possono non inoltrare i relativi regolamenti e fare rinvio alla documentazione già in possesso della Banca d'Italia, coerentemente con quanto indicato nella comunicazione della Banca d'Italia del 12 giugno 2015.

Sezione IV (Assetto proprietario)

1. *Domanda di autorizzazione. È stato chiesto di chiarire se i requisiti dei partecipanti al capitale di un intermediario finanziario iscritto nell'elenco speciale ex art. 107 del "vecchio TUB" debbano essere comprovati in occasione della presentazione dell'istanza di autorizzazione per l'iscrizione al nuovo albo pur in assenza di variazioni rispetto allo stato esistente. In caso di risposta affermativa è stato altresì chiesto di chiarire: i) come debba intendersi la prescrizione in base alla quale il socio deve indicare la provenienza delle fonti di finanziamento impiegate per l'acquisto della partecipazione; ii) come debba intendersi la prescrizione in base alla quale debbano essere presentati i patti parasociali in assenza di un obbligo normativo di renderli pubblici.*

La comprova dei requisiti di cui all'art. 19 TUB rappresenta una innovazione rispetto alla disciplina in precedenza applicabile agli intermediari iscritti nell'elenco speciale di cui all'art. 107 "vecchio TUB", in quanto è stata introdotta con le modifiche introdotte dal d.lgs. 141/2010 e successive modificazioni.

Essa è, pertanto, obbligatoria anche per i partecipanti al capitale degli intermediari finanziari attualmente iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 "vecchio TUB" che non abbiano modificato la propria partecipazione rispetto alla situazione esistente prima della

² Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

presentazione della domanda di iscrizione al nuovo albo, per espressa previsione dell'art. 10, comma 4, lett. b) del d.lgs. 141/2010.

Quanto alle ulteriori precisazioni richieste, si fa presente che:

- in assenza di modifiche nell'ammontare della partecipazione, i soci degli intermediari iscritti nell'elenco speciale possono non applicare la previsione relativa alla giustificazione della provenienza delle somme;
- nell'introdurre un sistema autorizzativo e obblighi informativi per l'acquisto di partecipazioni qualificate nel capitale di intermediari finanziari e società finanziarie capogruppo, l'art. 110 TUB richiama l'art. 20 TUB, laddove prescrive l'obbligo di comunicare alla Banca d'Italia ogni accordo che regoli o da cui possa derivare l'esercizio concertato del voto in intermediari finanziari o in capogruppo o in una società che li controlla. La disciplina persegue l'obiettivo di evitare che gli azionisti rilevanti possano esercitare i loro poteri in pregiudizio della sana e prudente gestione dell'intermediario finanziario e della capogruppo. Tali obblighi si applicano anche ai soggetti che partecipano al capitale di intermediari attualmente iscritti nell'elenco speciale di cui all'art. 107 del "vecchio TUB".

2. *E' stato chiesto di confermare se agli intermediari finanziari attualmente iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 "vecchio TUB" e non appartenenti a gruppi bancari ma che sono comunque partecipati in misura rilevante da banche italiane o comunitarie, si applichino le esenzioni previste dal Titolo II, Capitolo 1, Sezione II, parr. 6.1. e 6.2 ovvero se sia necessario allegare all'istanza volta all'iscrizione nell'albo unico l'elenco dei soci rilevanti e la documentazione atta a comprovare la qualità dei partecipanti e la solidità finanziaria dell'acquisizione. In caso affermativo, è stato, altresì, chiesto di precisare le forme e le modalità con cui devono essere redatte le attestazioni in merito all'assenza di variazioni rispetto alle ultime valutazioni di onorabilità e correttezza effettuate dall'autorità competente e quale sia il soggetto tenuto a trasmettere l'attestazione.*

Si conferma che le esenzioni previste dal Titolo II, Capitolo 1, Sezione II, parr. 6.1. e 6.2 si applicano a prescindere dall'appartenenza o meno ad un gruppo bancario italiano della società richiedente l'iscrizione all'albo unico.

Nel caso in cui ricorrano le condizioni che consentono di non comprovare il possesso dei requisiti di onorabilità e correttezza previste nei parr. 6.1 e 6.2, le società che richiedono l'autorizzazione all'iscrizione all'albo possono limitarsi a comunicare alla Banca d'Italia l'elenco dei soci che detengono partecipazioni qualificate o di controllo e a produrre la documentazione atta a comprovare il possesso dei requisiti di cui all'art. 19 del TUB per i partecipanti diversi quelli per cui è ammesso l'esonero.

La banca italiana o comunitaria che detiene una partecipazione qualificata o di controllo nell'intermediario dovrà in ogni caso trasmettere il verbale della seduta consiliare nel corso della quale è stata verificata l'assenza di variazioni rispetto alle ultime valutazioni di onorabilità e correttezza effettuate dall'autorità competente.

3. *Domanda di autorizzazione. Requisiti dei partecipanti al capitale. E' stato chiesto se il regime di esenzione previsto dal par. 6.1 del Titolo II, Capitolo I, Sezione II, in merito alla verifica dei requisiti di onorabilità dei partecipanti al capitale, può applicarsi al caso di un intermediario finanziario già iscritto nell'Elenco speciale di cui all'art.107 del "vecchio TUB" che chiede l'iscrizione nel nuovo Albo unico ex art. 106 TUB se non sono intervenute modifiche nel suo assetto proprietario.*

Ai sensi del punto 3 del citato paragrafo 6.1, non è tenuto a comprovare il possesso dei requisiti di onorabilità il potenziale acquirente che detenga una partecipazione qualificata in soggetti – italiani e comunitari – sottoposti a requisiti analoghi a quelli previsti dalle disposizioni della Circolare n. 288 del 3 aprile 2015, tra i quali rientrano anche gli intermediari finanziari.

Ciò premesso, in fase di iscrizione all'albo unico, un intermediario finanziario già iscritto nell'Elenco speciale di cui all'art. 107 "vecchio TUB" senza che siano intervenute modifiche nel suo assetto proprietario può beneficiare di tale esenzione.

Resta comunque fermo che, per fruire dell'esenzione, il potenziale acquirente deve attestare che non sono intervenute variazioni rispetto all'ultima valutazione di onorabilità effettuata dall'autorità competente a tenore delle vigenti disposizioni.

4. *Domanda di autorizzazione. Requisiti dei partecipanti al capitale. È stato chiesto se in relazione al soggetto al vertice della catena partecipativa possano ritenersi già soddisfatti i requisiti di cui all'art. 19 del TUB (in particolare, i requisiti di correttezza e competenza professionale, onorabilità, solidità finanziaria, rispetto della normativa in materia di contrasto al riciclaggio e finanziamento del terrorismo) qualora detto soggetto sia una società quotata in un mercato regolamentato e sottoposta al controllo dell'autorità di settore.*

Il paragrafo della Sezione IV rinvia al Titolo II, Capitolo 1, Sezione II per la definizione dei criteri per la valutazione dei requisiti in capo ai partecipanti al capitale di un intermediario finanziario. Tali disposizioni individuano i casi in cui i partecipanti al capitale sono esentati dal comprovare i cennati requisiti. La circostanza che la società sia quotata in un mercato regolamentato e sottoposta a controllo dell'autorità di settore non rientra tra i casi di esonero previsti dalla disciplina citata. Inoltre, il soggetto al vertice della catena partecipativa che partecipi in via indiretta al capitale dell'intermediario finanziario può beneficiare dell'esonero dalla produzione della documentazione, qualora il partecipante diretto sia uno dei soggetti previsti dal par. 6.8 del Titolo II, Capitolo 1, Sezione II (banca italiana, società finanziaria capogruppo di un gruppo bancario o finanziario, intermediario finanziario, SIM, SICAV, SICAF, SGR, IMEL, IP italiani).

5. *Domanda di autorizzazione. Requisiti dei partecipanti al capitale. E' stato chiesto di precisare se la verifica dei requisiti di onorabilità, correttezza, competenza professionale e solidità finanziaria di una persona giuridica che detiene una partecipazione qualificata nell'intermediario debba essere effettuata dall'organo amministrativo di tale persona giuridica solo sui propri amministratori e non anche sui propri soci; in tale ambito è stato chiesto altresì se: i) il materiale necessario per condurre la verifica debba essere inviato alla Banca d'Italia direttamente dal socio qualificato persona giuridica o per il tramite della società che presenta istanza di autorizzazione all'attività; ii) quest'ultima, in caso di inerzia dei soci persone giuridiche interessati, abbia a disposizione strumenti per accelerare l'acquisizione di tali documenti.*

Nel caso in cui il detentore di una partecipazione qualificata al capitale di un intermediario finanziario sia una persona giuridica, la disciplina prevista dal Titolo II, Capitolo 1, Sezione II, par. 6.4 e dall'Allegato A, Sezione II, punto 2) del medesimo capitolo, stabilisce che i requisiti di onorabilità, correttezza e competenza professionale devono essere posseduti da tutti i membri dell'organo amministrativo e dal direttore generale (ovvero dai soggetti che ricoprono cariche equivalenti) del socio. In tali casi, la verifica dei requisiti viene effettuata dall'organo amministrativo della società partecipante al capitale dell'intermediario, che dovrà assumere al riguardo una specifica delibera: i) secondo le modalità e la procedura indicate nel

medesimo par. 6.4; ii) sulla base della documentazione prodotta da ciascun interessato e indicata nel richiamato Allegato A, Sezioni I e II.

Per quanto concerne la solidità finanziaria, si precisa che le informazioni da fornire (cfr. il citato Allegato A, Sezione III, punti 2) e 3), devono essere riferite alla persona giuridica che detiene la partecipazione nell'intermediario.

Il verbale della riunione dell'organo amministrativo concernente la verifica dei requisiti di onorabilità, correttezza e competenza professionale del socio persona giuridica e la documentazione concernente la solidità finanziaria vanno trasmessi alla Banca d'Italia per il tramite della società che richiede l'autorizzazione all'esercizio dell'attività.

Resta comunque ferma, in presenza di partecipazioni indirette, la necessità di comprovare, secondo le modalità richieste dal Titolo II, Capitolo 1, la sussistenza dei requisiti di onorabilità, correttezza, competenza professionale nonché di solidità finanziaria in capo all'eventuale socio qualificato persona fisica posto al vertice della catena partecipativa.

La Banca d'Italia, ai sensi delle disposizioni attuative della legge n. 241/1990 sul procedimento amministrativo, valuta la completezza della documentazione inviata ai fini dell'avvio del procedimento di autorizzazione (cfr. l'art. 2 del Provvedimento della Banca d'Italia del 25 giugno 2008 e successive modifiche e integrazioni).

6. *Requisiti dei titolari di partecipazioni qualificate. È stato chiesto di chiarire in capo a quali soggetti apicali degli enti pubblici territoriali titolari di partecipazioni qualificate vada condotta la verifica circa la sussistenza dei requisiti prescritti; è stato inoltre chiesto di indicare la documentazione da produrre per la verifica della solidità finanziaria dell'ente medesimo.³*

In caso di partecipazione qualificata di un ente pubblico territoriale in un intermediario finanziario, si ritiene che i requisiti di onorabilità e correttezza debbano sempre essere posseduti dal Presidente della Giunta, nonché dall'assessore responsabile delle scelte relative all'effettivo esercizio dei poteri partecipativi (quali, ad es., definizione di linee strategiche e di direttive, esercizio del diritto di voto, eventuale designazione di componenti del consiglio di amministrazione, ecc.). Qualora l'esercizio di tali poteri sia effettuato collegialmente, la verifica dei requisiti andrà condotta in capo a tutti i componenti della Giunta.

Il requisito della competenza professionale va verificato sempre in capo all'assessore che esercita i suddetti poteri partecipativi. Esso è esteso agli altri componenti della Giunta, incluso il Presidente, in caso di esercizio collegiale dei medesimi. La verifica è effettuata dalla Giunta, che delibera senza il voto dell'esponente cui la verifica si riferisce.

Per quanto riguarda la documentazione da produrre per la verifica della solidità finanziaria del progetto di acquisizione, l'istanza andrà corredata della delibera avente ad oggetto l'impegno di spesa concernente la partecipazione in esame nonché un estratto del bilancio da cui risulti il relativo stanziamento. La delibera non dovrà essere subordinata o condizionata, salvo il caso dello stanziamento condizionato al rilascio dell'autorizzazione all'esercizio dell'attività finanziaria.

L'ente pubblico fa riferimento alla documentazione e alle informazioni indicate nel Titolo II, Capitolo 2, Allegato A, Sezione III, punto 2), lettere d) e) e h), opportunamente adattate alle specificità dell'ente.

7. *Domanda di autorizzazione – Prevedibile evoluzione degli assetti proprietari. E' stato chiesto se in occasione della presentazione dell'istanza di autorizzazione debba essere menzionata la*

³ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

modifica dell'assetto azionario che avverrà successivamente alla presentazione dell'istanza e che deriverà dalla fusione di alcuni soci partecipanti che cumulativamente supereranno il limite autorizzativo del 30% del capitale dell'intermediario. (⁴)

In sede di istanza di autorizzazione per l'iscrizione al nuovo albo unico l'intermediario è tenuto a comunicare l'assetto proprietario vigente, sul quale la Banca d'Italia farà le valutazioni previste dalla normativa di riferimento. In tale sede, pur non essendosi perfezionata la fusione in capo ai soci partecipanti, l'intermediario ne darà comunque informativa all'Organo di vigilanza. Rimane fermo l'obbligo di presentare istanza di autorizzazione alla Banca d'Italia da parte del soggetto che a seguito della fusione acquisirà una partecipazione al capitale dell'IF eventualmente superiore alla soglia autorizzativa.

Sezione V e VI (Autorizzazione all'esercizio dell'attività di concessione di finanziamenti o di *servicing* per le società di nuova costituzione ovvero per le società già esistenti)

1. *E' stato chiesto se ai fini dell'iscrizione nell'albo di cui all'art. 106 TUB, gli intermediari finanziari possono assumere la forma della società consortile ex art. 2615-ter c.c.*

L'art. 2615-ter cod. civ. dispone che: *“Le società previste nei capi III e seguenti del titolo V (⁵) possono assumere come oggetto sociale gli scopi indicati nell'art. 2602. In tal caso l'atto costitutivo può stabilire l'obbligo dei soci di versare contributi in denaro”*.

Tale norma, a differenza di altre disposizioni, quali ad esempio l'art. 2519 cod. civ. in materia di cooperative, non opera un rinvio, nei limiti della compatibilità, alla disciplina delle società di capitali, lasciando quindi aperto il dibattito in ordine alle norme applicabili alle società consortili.

L'esigenza di coordinare le norme in tema di consorzi con quelle relative alle società ha dato luogo a distinti orientamenti giurisprudenziali, tra i quali sembra prevalere quello secondo cui alle società consortili si applicano in ogni caso le regole societarie relative al tipo prescelto, in quanto il rinvio implicito alle norme sulle società contenuto nell'art. 2615-ter cod. civ. rende inderogabili le norme societarie dettate a tutela degli interessi dei terzi o di interessi generali.

Ciò premesso, si ritiene che da un punto di vista di vigilanza non ci siano controindicazioni circa l'assunzione, da parte di intermediari finanziari ex art. 106 TUB, della forma della società consortile ex art. 2615-ter cod. civ. purché venga assunta una delle forme giuridiche richieste per il rilascio dell'autorizzazione ad esercitare la propria attività (cfr. art. 107, comma 1, lett. a) (⁶).

2. *E' stato chiesto se la delibera assembleare con la quale viene modificato l'oggetto sociale e sono apportate le altre modifiche statutarie necessarie può essere immediatamente iscritta nel registro delle imprese, con sospensione degli effetti sino al rilascio dell'autorizzazione da parte della Banca d'Italia.*

L'articolo 223 - *quater* delle disposizioni di attuazione al codice civile dispone che *“Nel caso in cui la legge prevede che le autorizzazioni di cui agli articoli 2329, numero 3), e 2436, secondo comma, del codice civile siano rilasciate successivamente alla stipulazione dell'atto costitutivo o, rispettivamente, alla deliberazione, i termini previsti dalle suddette disposizioni*

⁴ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

⁵ Snc., le Sas, le SpA, le Sapa, le Srl, ossia le società lucrative di forma commerciale.

⁶ Società per azioni, in accomandita per azioni, a responsabilità limitata e cooperativa.

decorrono dal giorno in cui l'originale o la copia autentica del provvedimento di autorizzazione è stato consegnato al notaio.

L'autorità competente al rilascio delle autorizzazioni di cui al primo comma è altresì legittimata, qualora l'iscrizione nel registro delle imprese sia avvenuta nonostante la loro mancanza o invalidità, a proporre istanza per la cancellazione della società medesima dal registro. Il tribunale provvede, sentita la società, in camera di consiglio e nel caso di accoglimento dell'istanza si applica l'articolo 2332 del codice.”

Ne consegue che il notaio rogante potrà procedere all'iscrizione della delibera di modifica dello statuto solo una volta che alla società sia stato rilasciato il provvedimento di autorizzazione.

3. *Requisiti degli esponenti aziendali. È stato chiesto di confermare che ai fini dell'iscrizione al nuovo albo unico di un intermediario finanziario iscritto nell'elenco speciale ex art. 107 del “vecchio TUB”, non sia necessario comprovare i requisiti degli esponenti aziendali.*

Gli intermediari iscritti nell'elenco speciale di cui all' art. 107 “vecchio TUB” che presentino istanza per l'iscrizione nel nuovo albo unico ex art. 106 TUB non sono tenuti a comprovare la sussistenza, in capo agli esponenti aziendali, dei requisiti di cui all'art. 26 del TUB, a condizione che non siano intervenute modifiche successive all'ultima verifica effettuata ai sensi della Circolare n. 216/2006 e comunicata alla Banca d'Italia. Questi intermediari possono limitarsi a comunicare alla Banca d'Italia che non sono intervenute modificazioni rispetto a tale ultima comunicazione.

4. *Programma di attività. E' stato chiesto quale sia il periodo da prendere in considerazione ai fini della presentazione della relazione previsionale sui profili tecnici e sull'adeguatezza patrimoniale da parte delle società attualmente già esistenti ed operative che intendono presentare istanza di autorizzazione in base alle disposizioni che regolano il periodo transitorio.*

Per le società già operative nell'esercizio in corso (2015) che presentano domanda di autorizzazione prima della chiusura contabile il triennio di riferimento per la redazione del programma di attività può avere ad oggetto il pre-consuntivo dell'esercizio 2015 (sulla base degli ultimi dati contabili disponibili - ad esempio a giugno - e delle previsioni di chiusura del bilancio) e i dati stimati per gli esercizi 2016 e 2017. Per le società che presenteranno istanza di autorizzazione dopo la chiusura dell'esercizio contabile 2015 sarà necessario fornire il consuntivo riferito a tale esercizio e i dati previsionali degli esercizi 2016-2017-2018.

5. *È stato chiesto se la domanda di autorizzazione presentata dagli intermediari finanziari iscritti nell'Elenco speciale previsto dall'art. 107 “vecchio TUB” non appartenenti a gruppi bancari debba essere corredata anche dal programma di attività, in quanto non espressamente elencato nel par. 4.2.2 della comunicazione della Banca d'Italia del 12/6/2015.*

La domanda di autorizzazione presentata dagli intermediari finanziari iscritti nell'elenco speciale di cui all'art. 107 “vecchio TUB” non appartenenti a gruppi bancari deve essere corredata anche del programma di attività conformemente alle previsioni dell'art. 107, comma 1, lett. d) TUB (“nuovo testo”), richiamato dall'art. 10, comma 4, lett. d), del d.lgs. 141/2010. Il programma potrà essere redatto nella forma semplificata descritta nel par. 4.2.1, lett b) della comunicazione della Banca d'Italia del 12.6.2015.

6. *Domanda di autorizzazione. È stato chiesto se sia disponibile un modello standardizzato per la domanda o se la stessa possa essere liberamente predisposta dall'intermediario* ⁽⁷⁾.

La Circolare n. 288 non prevede modelli per la presentazione della domanda di autorizzazione, che è predisposta nel rispetto delle condizioni stabilite dalla Sezione V, par. 1, applicabile - con taluni adattamenti - alle società già esistenti (Sezione VI, par. 1) e agli altri soggetti finanziari (Confidi, società fiduciarie, agenzie di prestito su pegno – cfr. Titolo VII).

Al riguardo si fa presente che, in ogni caso, la domanda di autorizzazione - sottoscritta dal legale rappresentante della società - deve consentire l'individuazione univoca dell'intermediario istante, mediante l'indicazione, quantomeno, della denominazione, della sede sociale e della direzione generale, del numero di iscrizione nell'attuale albo o elenco di competenza e, eventualmente, del codice identificativo. La stessa prevede espressamente la richiesta di autorizzazione all'esercizio dell'attività di concessione di finanziamenti e/o di *servicing* e la conseguente iscrizione nell'albo di cui all'art. 106 TUB.

Si rammenta, infine, che, ai sensi dell'art. 2, comma 3, del Regolamento della Banca d'Italia del 25 giugno 2008, recante l'individuazione dei termini e delle unità organizzative responsabili dei procedimenti amministrativi di competenza della Banca d'Italia relativi all'esercizio delle funzioni di vigilanza in materia bancaria e finanziaria, “*se la domanda è irregolare o incompleta, ne viene data comunicazione all'istante entro un termine pari alla metà di quello fissato per la durata del procedimento [...] indicando le cause della irregolarità o della incompletezza. In questi casi, il termine per la conclusione del procedimento decorre dalla data di ricevimento della domanda regolarizzata o completata*”.

7. *Domanda di autorizzazione. È stato chiesto di specificare l'indirizzo PEC cui inoltrare la domanda di autorizzazione.*⁽⁸⁾

La domanda di autorizzazione all'esercizio dell'attività di concessione di finanziamenti e/o di *servicing* è presentata alla Banca d'Italia tramite posta elettronica certificata. A partire dal 21 settembre 2015, l'indirizzo PEC cui trasmettere l'istanza è ram@pec.bancaditalia.it; le istanze inviate, prima di tale data, all'indirizzo cgc@pec.bancaditalia.it si intendono comunque validamente presentate. In ogni caso, la domanda può essere trasmessa alla casella PEC dell'Istituto (bancaditalia@pec.bancaditalia.it). La struttura responsabile del procedimento di autorizzazione all'esercizio dell'attività di concessione di finanziamenti e/o *servicing* è la Divisione Costituzioni banche e altri intermediari del Servizio Regolamentazione e analisi macroprudenziale.

8. *Domanda di autorizzazione. È stato chiesto di chiarire se, per gli intermediari finanziari già esistenti, il possesso del capitale minimo possa essere dimostrato attraverso l'esibizione del certificato camerale attestante il capitale sottoscritto e versato, con attestazione sul documento dell'organo di controllo. È stato inoltre chiesto di chiarire se tale modalità possa essere utilizzata anche per dimostrare il possesso dei requisiti della “forma sociale” e della “sede legale e amministrativa in Italia”*⁽⁹⁾.

Ai sensi di quanto previsto nella Sezione VI, par. 1 (procedura di autorizzazione) - applicabile anche alle finanziarie attualmente iscritte negli albi ed elenchi ex artt. 106 e 107 TUB - le società già esistenti possono omettere l'invio dei documenti attestanti il versamento del capitale e le informazioni sulla provenienza delle somme con le quali il medesimo è

⁷ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

⁸ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

⁹ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

sottoscritto (documenti di cui ai punti e) e f) del par. 1, Sezione V) ed esibire i certificati camerali attestanti il capitale sociale sottoscritto e versato. Su tali documenti è richiesta l'attestazione dell'organo di controllo.

Il rispetto dei requisiti relativi alla forma sociale e alla presenza della sede legale e della direzione generale dell'intermediario nel territorio della Repubblica (lett. a) e b) del par. 2, Sezione V) - evidenziati anche dalla visura camerale di cui sopra - deve comunque risultare dall'atto costitutivo e dallo statuto sociale, allegati all'istanza nella versione derivante dalle modifiche apportate ai fini dell'iscrizione nell'albo unico. Al riguardo non è richiesta alcuna attestazione dell'organo di controllo.

9. *Modifiche statutarie. È stato chiesto se le modifiche necessarie ad adeguare il testo dello statuto al mutato quadro regolamentare devono formare oggetto di comunicazione preventiva alla Banca d'Italia, ai sensi del Titolo V, Capitolo 3, Sezione II, par. 1, lett. c) della Circolare n. 288.* ⁽¹⁰⁾

La coerenza delle modifiche statutarie apportate in vista dell'iscrizione nel nuovo albo unico con gli obiettivi di sana e prudente gestione dell'intermediario viene valutata dalla Banca d'Italia nell'ambito del procedimento di autorizzazione all'esercizio dell'attività finanziaria; tali modifiche statutarie non devono, pertanto, essere preventivamente comunicate alla Banca d'Italia.

10. *Modifiche statutarie. È stato chiesto di chiarire se le modifiche dello statuto necessarie ai fini dell'autorizzazione, essendo imposte da disposizioni normative, possano essere deliberate dal Consiglio di amministrazione, nei casi in cui lo statuto sociale preveda espressamente tale possibilità.* ⁽¹¹⁾

Ai sensi dell'art. 2365, secondo comma, cod.civ., "lo statuto può attribuire alla competenza dell'organo amministrativo [...] le deliberazioni concernenti [...] gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative". La stessa norma precisa, poi, che in tal caso si applica l'art. 2436 cod.civ., che prescrive l'intervento del notaio e l'iscrizione della delibera nel registro delle imprese.

Ciò posto, si ritiene che, laddove tale facoltà sia espressamente prevista dallo statuto, le modifiche statutarie in oggetto possono essere deliberate dall'organo amministrativo, a condizione che la delibera sia verbalizzata da notaio, ai sensi del richiamato art. 2436 cod.civ.. Resta fermo, inoltre, che la domanda di autorizzazione è inviata dopo l'approvazione della delibera di modifica dell'atto costitutivo e prima dell'iscrizione della stessa nel registro delle imprese.

11. *Modifiche statutarie. È stato chiesto di chiarire se - anche in considerazione dei tempi richiesti per l'adozione delle delibere di competenza dell'assemblea straordinaria e della possibilità che la Banca d'Italia richieda l'adozione di ulteriori modifiche in sede istruttoria - all'istanza possa essere allegata una delibera di modifica statutaria approvata dal Consiglio di amministrazione, rimandando a un momento successivo l'approvazione da parte dell'assemblea straordinaria.* ⁽¹²⁾

¹⁰ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

¹¹ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

¹² Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

Secondo quanto previsto dalla Sezione VI, la domanda di autorizzazione all'attività finanziaria è inviata dopo l'approvazione della delibera di modifica dell'atto costitutivo e prima dell'iscrizione della stessa nel registro delle imprese. Ciò premesso, al fine di consentire il rispetto dei termini imposti dalla legge per la presentazione delle istanze, si ritiene che le stesse possano essere corredate dalla delibera consiliare di modifica dello statuto, purché redatta in modo analitico e con l'indicazione puntuale degli interventi testuali da sottoporre all'approvazione dell'assemblea.

Resta fermo il potere della Banca d'Italia di disporre l'interruzione e/o la sospensione del procedimento in attesa della trasmissione della delibera regolarmente approvata dall'assemblea straordinaria, necessaria - salvo il caso di cui al quesito precedente - per il rilascio dell'autorizzazione.

12. *Modifiche statutarie; oggetto sociale. È stato chiesto di chiarire se sia necessaria la modifica dell'oggetto sociale della società in via di iscrizione anche quando questo sia già coerente, nella sua attuale formulazione, con la normativa primaria e regolamentare di riferimento.* ⁽¹³⁾

Gli intermediari possono non apportare modifiche all'oggetto sociale, laddove questo sia già coerente con le previsioni dell'art. 106 TUB. Limitatamente a tale fattispecie, ai fini dell'autorizzazione all'iscrizione nell'albo ex art. 106, è pertanto sufficiente che gli intermediari allegghino all'istanza copia dello statuto vigente unitamente ad una dichiarazione del legale rappresentate dell'intermediario che attesti la conformità dello stesso al quadro normativo di riferimento.

Resta in ogni caso fermo il potere della Banca d'Italia di richiedere le modifiche allo statuto necessarie ad assicurare l'effettiva conformità dell'oggetto sociale, nonché delle altre previsioni statutarie, al rinnovato quadro regolamentare e, più in generale, la sana e prudente gestione del soggetto vigilato.

13. *Modifiche statutarie; oggetto sociale. È stato chiesto di chiarire se occorra mantenere, nell'ambito dell'oggetto sociale, il riferimento ad attività in via di dismissione, per le quali l'intermediario intenda limitarsi all'attività di gestione, finalizzata all'estinzione, delle posizioni in essere.* ⁽¹⁴⁾

L'oggetto sociale individua l'ambito di operatività della società e delimita i poteri dell'organo amministrativo, legittimato a compiere le operazioni necessarie per il conseguimento dell'oggetto sociale stesso. È pertanto necessario che questo rispecchi fedelmente il quadro delle attività concretamente esercitate, ivi incluse quelle destinate alla dismissione.

14. *Modifiche statutarie. Si chiede di chiarire se sia effettivamente necessaria l'eliminazione dallo statuto dei riferimenti agli organi sociali di fatto non istituiti, come richiesto dalla comunicazione al sistema del 12 giugno 2015.* ⁽¹⁵⁾

Si conferma quanto precisato con la comunicazione del 12 giugno 2015, in merito alla necessità di eliminare dallo statuto, ove presente, il riferimento a organi sociali non istituiti.

¹³ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

¹⁴ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

¹⁵ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

Infatti, la previsione statutaria di organi sociali non effettivamente istituiti non consente alla Banca d'Italia di valutare la rispondenza delle scelte dell'intermediario in materia di *governance* alle effettive esigenze aziendali.

15. *Modifiche statutarie. È stato chiesto di chiarire se, in occasione della presentazione dell'istanza di autorizzazione all'attività finanziaria, sia possibile apportare allo statuto modifiche ulteriori rispetto a quelle necessarie ai fini dell'iscrizione all'albo unico* ⁽¹⁶⁾.

Ai fini dell'iscrizione all'albo ex art. 106 TUB, gli intermediari finanziari sono tenuti ad adottare le modifiche necessarie ad adeguare lo statuto al nuovo quadro regolamentare. Nell'ambito della propria autonomia imprenditoriale, gli intermediari possono altresì adottare le eventuali ulteriori modifiche ritenute opportune, purché coerenti con le strategie aziendali e con il programma di attività prospettato. Restano fermi i poteri istruttori e le valutazioni della Banca d'Italia in merito alla coerenza delle modifiche statutarie con gli obiettivi di sana e prudente gestione dell'intermediario in via d'iscrizione.

Sezione IX – Decadenza e revoca dell'autorizzazione

1. *È stato chiesto di chiarire quale percorso possa intraprendere un Confidi con volumi di attività compresi tra 75 e 150 milioni che – autorizzato e iscritto nel nuovo albo – “maturi la consapevolezza di non poter raggiungere la nuova soglia dimensionale per fattori esogeni non imputabili alla sua struttura operativa o organizzativa” entro i 5 anni previsti dall'art. 4, comma 3, del DM 53/2015.*

Come già precisato nella comunicazione del 12 giugno 2015, la decadenza dell'autorizzazione interviene quando l'intermediario non abbia avviato l'operatività (cfr. art 107, comma 3 del “nuovo” TUB); “la revoca dell'autorizzazione per il venir meno dei requisiti dimensionali sarà invece applicata nel caso in cui i Confidi in questione non abbiano raggiunto la soglia dimensionale di 150 milioni di euro nel termine di cinque anni dall'iscrizione all'albo (cfr. art. 4, comma 3 del DM 53/2015)”. Pertanto nella medesima comunicazione si auspica che “*al fine di evitare margini di aleatorietà, i Confidi con volume di attività finanziaria compreso tra i 75 e i 150 milioni di euro, nell'adottare le proprie decisioni circa la presentazione della relativa istanza, valuteranno la concreta percorribilità di un idoneo sentiero di crescita in condizioni di sana e prudente gestione avendo riguardo all'effettiva possibilità non solo di aumentare i volumi operativi mantenendo prudenti criteri di accettazione del rischio, ma altresì di alimentare i fondi propri in misura corrispondente.*”

Ciò posto, proprio in considerazione delle possibili modifiche del contesto esterno in cui il Confidi opera, la disciplina del decreto ministeriale sugli effetti della revoca (art. 4, comma 3) assegna un congruo lasso di tempo per raggiungere la nuova soglia dimensionale (5 anni), prevedendo che la revoca dell'autorizzazione per mancato raggiungimento dei requisiti dimensionali intervenga solo al termine di tale periodo.

Va da sé che prima della scadenza dei 5 anni, ove ne ricorrano i presupposti, potranno essere attivate le ipotesi di revoca dell'autorizzazione previste dall'ordinamento ai sensi dell'art. 113ter TUB e della Sezione IX.

¹⁶ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

CAPITOLO 3: ATTIVITA' ESERCITABILI E PARTECIPAZIONI DETENIBILI

Sezione III (Attività connesse e strumentali)

1. *E' stato chiesto se le attività strumentali e connesse consentite dalla legge, che devono avere carattere di subordinazione rispetto alla principale, devono essere espressamente elencate oppure è sufficiente una frase generica che le definisce. E' stato altresì chiesto se le stesse devono essere espressamente elencate al momento dell'iscrizione all'albo ex art. 106 TUB, oppure possono essere oggetto di futura operatività.*

Il TUB richiede che l'oggetto sociale sia limitato alle sole attività esercitabili ai sensi dell'art. 106, commi 1 e 2. Rimane poi nell'autonomia delle società e in conformità con le disposizioni civilistiche indicare le attività che le stesse intendono svolgere.

Ciò posto, in fase di iscrizione all'albo unico gli intermediari indicano espressamente nel programma di attività quali fra quelle connesse e strumentali intendono svolgere.

Inoltre, in caso ci siano variazioni significative che incidono sull'operatività o sull'assetto organizzativo dell'intermediario, tra cui va inclusa la variazione delle attività esercitate, gli stessi inviano tempestivamente un aggiornamento del programma di attività e della relazione sulla struttura organizzativa (cfr. Titolo V, Capitolo 1, Sezione II e "Resoconto della prima consultazione delle Disposizioni di vigilanza per gli intermediari finanziari", pubblicato sul sito della Banca d'Italia).

TITOLO II – PARTECIPANTI ED ESPONENTI

CAPITOLO 2 – ESPONENTI AZIENDALI

Sezione II (Procedura di verifica)

1. *Casi di incompatibilità. E' stato chiesto se, ai fini della verifica dei requisiti per gli esponenti aziendali, trovi applicazione agli intermediari finanziari anche il tema dell'incompatibilità per i componenti degli organi di vertice e i dirigenti della Banca d'Italia e dell'IVASS cessati dall'incarico, essendo previsto per legge che nei due anni successivi questi non possano intrattenere direttamente o indirettamente rapporti di collaborazione, consulenza, impiego con i soggetti regolati o con società da questi controllate. E' stato altresì evidenziato come lo schema di dichiarazione sostitutiva previsto nell'allegato C non prevede, oltre la citata incompatibilità, le situazioni impeditive di cui all'art. 4 DM 161/98 e i requisiti di indipendenza per il collegio sindacale di cui all'art. 2399 cod.civ. (¹⁷).*

Per quanto concerne il primo aspetto, la materia è regolata con Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri del 29 gennaio 2015 che definisce il regime di incompatibilità per i componenti degli organi di vertice e per i dirigenti della Banca d'Italia e dell'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni (IVASS) cessati dall'incarico, dando così attuazione a quanto previsto dall'art. 22 del Decreto legge 24 giugno 2014, convertito con la legge 11 agosto 2014, n. 114 recante "Misure urgenti per la semplificazione e la trasparenza amministrativa e per l'efficienza degli uffici giudiziari".

¹⁷ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

Come tutte le disposizioni di carattere generale, si applica direttamente anche agli intermediari finanziari, che ne devono tenere conto nell'ambito della verifica dell'inesistenza di eventuali situazioni impeditive all'assunzione dell'incarico.

L'allegato C sopra menzionato rappresenta una esemplificazione di dichiarazione sostitutiva volta ad agevolare la verifica dei requisiti degli esponenti aziendali dell'intermediario. Ciò non esime lo stesso dal verificare tutte le cause di incompatibilità previste dalla legge e tempo per tempo vigenti.

La valutazione della completezza probatoria della documentazione è rimessa alla responsabilità dell'organo amministrativo.

TITOLO III – ORGANIZZAZIONE AMMINISTRATIVA E CONTABILE E CONTROLLI INTERNI

CAPITOLO 1 – ORGANIZZAZIONE AMMINISTRATIVA E CONTABILE E CONTROLLI INTERNI

Sezione I (Disposizioni di carattere generale)

1. *Definizioni. E' stato chiesto di confermare che l'individuazione di "funzioni operative importanti" costituisce un obbligo per gli intermediari. ⁽¹⁸⁾*

Secondo la definizione contenuta nella Sezione I, le funzioni operative importanti sono quelle che riguardano attività riservate, processi operativi delle funzioni aziendali di controllo o per le quali, in ogni caso, un'anomalia nell'esecuzione o la mancata esecuzione può compromettere gravemente i risultati finanziari, la solidità o la continuità dell'attività dell'intermediario, o la sua capacità di conformarsi alle condizioni e agli obblighi derivanti dalla sua autorizzazione o agli obblighi previsti dalla disciplina di vigilanza. Al fine di assicurare il corretto svolgimento di tali funzioni la disciplina prevede particolari divieti, cautele, nonché obblighi di informativa alla Banca d'Italia, ad esempio qualora l'intermediario finanziario intenda affidarle a soggetti esterni.

In relazione a ciò, si conferma che gli intermediari sono tenuti ad individuare e a verificare nel continuo le funzioni operative importanti.

Sezione II (Governo societario)

1. *Composizione, compiti e poteri degli organi sociali. È stato chiesto di confermare che le previsioni della Circolare n. 285 "Disposizioni di vigilanza per le banche" in materia di delibere di urgenza del presidente dell'organo con funzione di supervisione strategica (Parte Prima, Titolo IV; Capitolo 1, Sezione V, par. 2.2) siano applicabili anche agli intermediari finanziari pur in assenza di un espresso richiamo nella Circolare n. 288.*

Pur in assenza di espresso richiamo, è consentito al presidente dell'organo con funzione di supervisione strategica di un intermediario finanziario assumere, su proposta vincolante dell'organo esecutivo e in caso di urgenza, le decisioni di competenza dell'organo presieduto,

¹⁸ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

riferendo a quest'ultimo in occasione della prima riunione successiva.

Sezione V (Esternalizzazione di funzioni aziendali e distribuzione di prodotti e servizi)

1. *È stato chiesto di consentire l'esternalizzazione delle funzioni aziendali di controllo alle Federazioni di categoria dei Confidi.*

La questione è già stata esaminata nel corso della consultazione, al cui resoconto si rinvia (¹⁹). In ogni caso, si rammenta che in via generale le funzioni aziendali di controllo possono essere affidate a intermediari finanziari, banche italiane, banche comunitarie, società di revisione. Nel caso di esternalizzazione della funzione di *compliance* o di *internal audit*, in esito alla consultazione è stato ammesso anche il ricorso ad altri soggetti a condizione che siano rispettate le condizioni previste dalla normativa, volte ad assicurare un adeguato livello di professionalità del potenziale *outsourcer*.

In particolare, nel caso di persone fisiche essi abbiano svolto, per un periodo non inferiore a cinque anni, attività di controllo presso banche o intermediari finanziari; nel caso di persone giuridiche, gli amministratori abbiano svolto, per un periodo non inferiore a cinque anni, attività di controllo presso banche o intermediari finanziari, ovvero sia dimostrato che la persona giuridica disponga di assetti organizzativi e di personale quantitativamente e qualitativamente adeguati, anche attraverso la presenza nella compagine aziendale di dirigenti che hanno maturato esperienze di controllo per almeno un quinquennio in banche o intermediari finanziari, per il corretto svolgimento delle funzioni di controllo assunte.

2. *È stato chiesto di specificare il contenuto della relazione redatta dalla funzione di revisione interna – o se esternalizzata dal referente aziendale – sulle funzioni operative importanti eventualmente esternalizzate, le carenze eventualmente riscontrate e le conseguenti azioni correttive adottate.*

Fermo restando che il contenuto specifico della relazione dipenderà dalla natura e dal contenuto delle verifiche in concreto effettuate, a titolo puramente esemplificativo, potranno essere esposte le caratteristiche delle funzioni esternalizzate, la natura e le finalità delle verifiche effettuate dalla funzione di revisione interna, nonché gli esiti delle stesse, anche alla luce degli esiti di eventuali verifiche effettuate in precedenza. Andranno altresì indicate le azioni proposte per la rimozione delle carenze eventualmente rilevate e i tempi stimati per la relativa attuazione.

3. *Disposizioni applicabili al referente per le funzioni di controllo esternalizzate. È stato chiesto di chiarire la portata del rinvio che la disciplina in materia di esternalizzazione delle funzioni aziendali e distribuzione di prodotti e servizi fa al par. 2, lett. b) del medesimo capitolo, in materia di disposizioni applicabili ai referenti per le funzioni di controllo esternalizzate.*

Il richiamo deve intendersi riferito al secondo alinea del par. 2 della Sezione III relativo ai responsabili delle funzioni di controllo (pag. III.1.15).

4. *Esternalizzazione. Sono stati chiesti alcuni chiarimenti sulla relazione da cui risulti il rispetto delle previsioni in materia di esternalizzazioni da allegare all'istanza di iscrizione secondo*

¹⁹ Cfr. http://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/normativa/consultazioni/2014/disp-vig-2/Resoconto_della_seconda_consultazione.pdf

quanto previsto dalla Comunicazione della Banca d'Italia del 12 giugno 2015 e, in particolare: i. se sia prevista solo per gli intermediari non appartenenti a gruppo bancario; ii. quale sia il rapporto con la relazione redatta dalla funzione di revisione interna in merito ai controlli sulle funzioni operative importanti esternalizzate atteso il termine del 30 aprile previsto dalle disposizioni; iii. quale sia il contenuto della relazione nell'eventualità in cui l'intermediario intenda avvalersi del regime transitorio che consente di adeguare i contratti in essere alla prima scadenza contrattuale e comunque non oltre tre anni dalla data di pubblicazione della Circolare n. 288. ⁽²⁰⁾

Con riferimento al quesito sub i., si conferma che sono tenuti ad allegare la citata relazione all'istanza di iscrizione i soli intermediari finanziari non appartenenti a gruppi bancari.

Per quanto attiene al quesito sub ii., la relazione da allegare all'istanza di autorizzazione non coincide con quella che la funzione di revisione interna è tenuta a rendere entro il 30 aprile di ogni anno in merito ai controlli eseguiti sulle funzioni operative importanti esternalizzate. La relazione da trasmettere in sede di iscrizione all'albo unico mira infatti a fornire all'autorità di vigilanza, in tale occasione, un'attestazione circa la conformità complessiva delle esternalizzazioni in essere rispetto alle previsioni della nuova normativa sotto i profili contrattuale e organizzativo. Resta fermo, per gli intermediari finanziari attualmente iscritti nell'elenco speciale di cui all' art. 107 "vecchio TUB", quanto previsto dalle disposizioni transitorie per l'adeguamento dei contratti di esternalizzazione in essere.

In merito al quesito sub iii., il regime transitorio previsto nell'atto di emanazione della Circolare n. 288 attiene unicamente alla contrattualistica e non esime gli intermediari, che richiedono l'iscrizione all'albo unico, dalla necessità di dotarsi sin dall'inizio di tutti gli altri presidi (indicati nella Sezione V), volti ad assicurare il pieno governo dei rischi connessi all'esternalizzazione.

A titolo esemplificativo, nella relazione sono indicati: il processo di selezione, gestione e controllo della rete distributiva, i requisiti degli *outsourcers* e dei referenti interni, le modalità di controllo dell'operato dei fornitori di servizi ⁽²¹⁾.

Sezione VI (Il sistema dei controlli interni e l'esternalizzazione nei gruppi finanziari)

- 1. E' stato chiesto se qualora esistano referenti delle funzioni di controllo all'interno della struttura dell'intermediario appartenente ad un gruppo bancario, occorra designare un referente aggiuntivo responsabile per il complesso delle attività esternalizzate dall'intermediario e, in caso affermativo, se lo stesso possa coincidere con uno degli attuali referenti. ⁽²²⁾*

Gli intermediari finanziari che esternalizzano funzioni operative importanti o di controllo sono tenuti, tra l'altro, a conservare la competenza richiesta per controllare efficacemente le funzioni esternalizzate e gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione. In tale ambito, essi individuano, all'interno della propria organizzazione, un responsabile del controllo delle funzioni esternalizzate (cd. "referente per le attività esternalizzate"), che in caso di esternalizzazione di funzioni di controllo, è peraltro soggetto alle medesime disposizioni previste per i responsabili delle funzioni di controllo (cfr. Sezione V, paragrafo 1).

Tali previsioni possono essere derogate, qualora l'intermediario appartenga ad un gruppo

²⁰ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

²¹ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

²² Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

finanziario e rispetti la politica aziendale prevista in materia di esternalizzazione all'interno del gruppo finanziario (Sezione VI, par. 3). Va tuttavia distinto il caso dell'esternalizzazione di funzioni di controllo all'interno del gruppo finanziario, in relazione al quale, le disposizioni impongono la nomina di appositi referenti delle funzioni di controllo esternalizzate negli intermediari che, a giudizio della capogruppo, assumono rischi considerati rilevanti per il gruppo stesso.

Tenuto conto che la disciplina dell'esternalizzazione sopra richiamata è analoga a quella prevista dalla Circolare 285 del 17 dicembre 2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche", si fa presente che un intermediario finanziario appartenente ad un gruppo bancario che, secondo quanto previsto dalla Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 3, Sezione V, par. 3 della richiamata Circolare, rispetti la politica aziendale in materia di esternalizzazione all'interno del gruppo bancario, possa derogare alla applicazione della disciplina prevista dalla Sezione V, paragrafo 1, dalla Circolare 288, inclusa la nomina dei referenti delle funzioni esternalizzate. Resta fermo l'obbligo di nominare i referenti qualora siano esternalizzate funzioni di controllo.

2. *E' stato chiesto se un intermediario finanziario iscritto nell'elenco speciale può proseguire a utilizzare l'attuale outsourcer della funzione di risk management fino alla scadenza del contratto. E' stato chiesto in particolare se la norma transitoria inserita nell'atto di emanazione della Circolare n. 288 trovi applicazione sia per i contratti in essere con soggetti che continueranno a fornire l'attività di risk management esternalizzata - in quanto in possesso dei requisiti normativi previsti - sia per i soggetti che cesseranno di svolgere l'incarico di outsourcer. ⁽²³⁾*

La Sezione V prevede che un intermediario finanziario possa esternalizzare la funzione di *risk management* a un altro soggetto vigilato (banca o intermediario finanziario) nonché a società di revisione. Nell'atto di emanazione della Circolare n. 288 si prevede che li intermediari finanziari iscritti nell'Elenco speciale di cui all'art. 107 TUB per iscriversi nell'albo 106 TUB, adeguano a quanto previsto nella Sezione V i contratti di esternalizzazione e i contratti di distribuzione in essere alla data di entrata in vigore delle disposizioni di vigilanza (11 luglio 2015) alla prima scadenza contrattuale e comunque non oltre tre anni dalla data di pubblicazione della normativa.

In linea con tali previsioni, gli intermediari finanziari possono continuare ad utilizzare gli attuali *outsourcer* fino alla scadenza prevista nel citato atto di emanazione.

TITOLO IV – VIGILANZA PRUDENZIALE

CAPITOLO 2 – AMBITO DI APPLICAZIONE

Sezione II (Disciplina prudenziale su base individuale)

1. *Requisiti patrimoniali su base individuale. E' stato chiesto se la succursale italiana di un intermediario finanziario comunitario non ammesso al mutuo riconoscimento rientri tra gli intermediari finanziari soggetti, secondo quanto previsto dal Capitolo 1, Sezione II, par. 2 alla disciplina prudenziale; in caso di risposta affermativa, se la stessa può essere esonerata*

²³ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

dai requisiti prudenziali su base individuale, di cui ai capitoli da 2 a 14 del Titolo IV qualora sia sottoposta a vigilanza consolidata da parte di un'autorità di altro Stato membro dell'UE e ricompresa, come intermediario “non significativo”, nell’informativa al pubblico dell’impresa madre europea.

E' stato altresì chiesto se, in fase di autorizzazione della succursale all'esercizio in Italia delle attività di cui all'art. 106 TUB, possa essere presentata una stima del fabbisogno patrimoniale ai fini del secondo pilastro (ICAAP) per la società nel suo complesso e non anche per la succursale italiana medesima. ⁽²⁴⁾

La succursale italiana di un intermediario finanziario comunitario non ammesso al mutuo riconoscimento rientra tra gli intermediari finanziari soggetti, in generale, alla disciplina prudenziale prevista nel Titolo IV.

In proposito, si fa presente che il DM del Ministero dell'Economia e delle finanze n. 53/2015, nello stabilire le condizioni per l'esercizio in Italia di attività finanziaria da parte di soggetti comunitari non ammessi al mutuo riconoscimento, prevede che essi debbano costituire una stabile organizzazione in Italia, essere autorizzati dalla Banca d'Italia ed essere iscritti nell'albo previsto dall'art. 106 TUB. Il Titolo I, Capitolo I, Sezione VIII definisce, per l'autorizzazione di tali intermediari, condizioni analoghe a quelle previste per gli intermediari finanziari italiani. Con riferimento al rispetto dei requisiti prudenziali su base individuale, di cui ai capitoli da 2 a 14 del Titolo IV, si fa presente che gli intermediari finanziari comunitari, sottoposti a vigilanza consolidata da parte di un'autorità di altro Stato membro dell'UE (e ricompresi nell'informativa al pubblico dell'impresa madre europea come soggetti “non significativi”) sono esonerati unicamente dal rispetto delle disposizioni relative all'informativa al pubblico prevista dal Capitolo 13, mentre sono tenuti al rispetto degli altri requisiti prudenziali richiamati nel Capitolo 2, Sezione II.

Conseguentemente, in fase di autorizzazione all'esercizio in Italia delle attività di cui all'art. 106 TUB l'intermediario finanziario comunitario è tenuto a presentare una stima del fabbisogno patrimoniale a fini ICAAP con riferimento alla succursale per la quale viene chiesta l'autorizzazione.

CAPITOLO 3 – FONDI PROPRI

CAPITOLO 15 – DISPOSIZIONI TRANSITORIE IN MATERIA DI FONDI PROPRI

- 1. Disciplina dei fondi propri. La previsione dell'art. 62 CRR prevede che tra gli “Elementi di Classe 2” siano ricompresi: “per gli enti che calcolano gli importi delle esposizioni ponderate per il rischio conformemente alla parte Tre, Titolo II, Capo 2, le rettifiche di valore su crediti generiche, al lordo degli effetti fiscali, fino all'1,25% degli importi delle esposizioni ponderate per il rischio calcolate conformemente alla Parte Tre, Titolo II, Capo 2”. In relazione a tale disposizione, è stato chiesto se: a) per “rettifiche di valore” vada considerato l'incremento del fondo rischi di competenza dell'anno (componente economica al lordo o al netto degli eventuali risconti IAS sulle commissioni attive) oppure l'intero ammontare delle “rettifiche di valore” presenti nel passivo di bilancio (c.d. fondi rischi); b) il valore massimo imputabile dell'1,25% sia calcolato sull'importo totale delle esposizioni ponderate (RWA). ⁽²⁵⁾*

Si fa presente che l'ammontare delle rettifiche di valore su crediti generiche è determinato in base a quanto previsto in dettaglio nel Regolamento delegato della Commissione (UE) n.

²⁴ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

²⁵ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

183/2014. In particolare, per gli intermediari che adottino la metodologia standard per il calcolo del rischio di credito, ai sensi dell'art. 1, par. 2, del citato Regolamento, le rettifiche di valore si considerano generiche se: i) sono liberamente e totalmente disponibili, in termini di periodo e ammontare, per fronteggiare le perdite relative al rischio di credito che non si sono ancora concretizzate; ii) riflettono le perdite relative al rischio di credito connesse a un gruppo di esposizioni per le quali l'ente non è al momento in grado di dimostrare che si è verificato un evento generatore di perdite. Nel par. 4 del medesimo articolo sono indicate alcune tipologie di rettifiche generiche.

Per gli intermediari che adottano il metodo standardizzato per il rischio di credito, il complessivo valore delle rettifiche di valore su crediti generiche – come sopra definite - può essere computato nel capitale di classe 2 fino a un ammontare corrispondente all'1,25% degli importi delle esposizioni ponderate per il solo rischio di credito, calcolate conformemente alla Parte Tre, Titolo II, Capo 2, CRR.

2. *La Sezione III, par. 1 del Capitolo 15 prevede la possibilità per gli intermediari di non includere in alcun elemento dei fondi propri i profitti e le perdite non realizzati relativi alle esposizioni verso le amministrazioni centrali classificate nella categoria “Attività finanziarie disponibili per la vendita” dello IAS 39. In proposito è stato chiesto se tale scelta debba essere comunicata a latere o possa essere già inclusa all'interno della documentazione che verrà presentata con l'istanza di iscrizione (e pertanto già considerata applicabile nelle valutazioni prospettiche del Programma di attività).⁽²⁶⁾*

Il trattamento previsto dalla citata Sezione III in materia di profitti e perdite non realizzati relativi alle esposizioni verso le amministrazioni centrali classificate nella categoria “Attività finanziarie disponibili per la vendita” dello IAS 39 si applica sino all'adozione da parte della Commissione del regolamento che approva l'IFRS in sostituzione dello IAS 39 (cfr. nota 1 della citata Sezione III).

Ciò posto, si ritiene che, al fine di fornire una chiara e completa rappresentazione dell'evoluzione dei fondi propri, l'intermediario debba presentare un programma di attività che evidenzii sia l'applicazione di tale facoltà - ove l'intermediario intenda esercitarla - sia l'applicazione del regime ordinario.

3. *Sono stati chiesti chiarimenti in merito al trattamento della Riserva FTA per rivalutazione immobili ad uso funzionale e in particolare se alla stessa vada applicata la medesima disciplina prevista per le “altre riserve”, di cui all'art. 26, CRR (Capitale di classe 1).⁽²⁷⁾*

Il trattamento prudenziale delle plusvalenze da rivalutazione degli immobili ad uso funzionale è disciplinato nel Capitolo 15, All. A che - in linea con le precedenti disposizioni della Circolare n. 216 - non permette di includere tali poste tra gli elementi di migliore qualità dei fondi indicati nell'art. 26 CRR. In particolare, tali plusvalenze relative a immobili a uso funzionale possono essere computate per un importo pari a 50% nel capitale di classe 2.

²⁶ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

²⁷ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

CAPITOLO 5 – RISCHIO DI CREDITO

Sezione I (Disciplina applicabile)

1. *Cambiamento ECAI. È stato chiesto di consentire anche agli intermediari attualmente iscritti nell'elenco speciale che, non avendo optato per il metodo standardizzato semplificato previsto dalla Circolare n. 216, abbiano già effettuato tale scelta di poter confermare o modificare la scelta dell'ECAI di riferimento in sede di autorizzazione all'iscrizione nel nuovo albo.*

Fermo restando quanto previsto dal Regolamento n. 575/2013, Parte Tre, Titolo II, Capp. 1, 2, e, in particolare l'art. 138 sull'uso dei giudizi delle ECAI per la determinazione dei fattori di ponderazione del rischio, gli intermediari finanziari (inclusi i Confidi) attualmente iscritti nell'elenco speciale che intendono confermare o modificare l'ECAI di riferimento, ne danno comunicazione in occasione della presentazione dell'istanza di autorizzazione all'iscrizione nel nuovo Albo, indicando le motivazioni della scelta.

CAPITOLO 12 – GRANDI ESPOSIZIONI

Sezione II (Disposizioni specifiche)

1. *Trattamento preferenziale delle esposizioni con scadenza al giorno successivo. È stato chiesto di chiarire se la ponderazione favorevole dello 0% applicabile alle esposizioni verso banche, SIM e intermediari finanziari diverse dagli elementi computabili nei fondi propri con durata originaria non superiore al giorno lavorativo successivo e non denominate in una principale valuta di scambio possa applicarsi anche ai conti correnti bancari, alla luce della loro natura a vista.*

Il trattamento di favore previsto dal par. 3 non è applicabile ai conti correnti bancari, atteso che la loro natura a vista non li rende equiparabili a esposizioni con durata originaria non superiore al giorno lavorativo successivo.

In ogni caso, la disciplina richiamata non è applicabile alle esposizioni denominate in euro o in un'altra principale valuta di scambio.

2. *Gruppo di clienti connessi. È stato chiesto di chiarire se, nel caso in cui sussista una connessione economica (ai sensi del par. 4) tra un cliente e un soggetto terzo, le liberatorie firmate dal cliente possano essere estese al soggetto terzo (ad esempio, CR e privacy).*

Si fa presente che la rilevazione della connessione tra clienti è finalizzata alla valutazione dell'esposizione complessiva nei confronti del medesimo gruppo di clienti ai fini del rispetto dei limiti in materia di grandi esposizioni e non assume rilievo ai fini del rispetto di altre normative settoriali. L'eventuale connessione, inoltre, rileva esclusivamente ove sussista tra clienti dell'intermediario finanziario, non già tra un cliente e soggetti terzi che non siano anch'essi clienti.

TITOLO VII – ALTRI SOGGETTI FINANZIARI

CAPITOLO 1: CONSORZI DI GARANZIA COLLETTIVA DEI FIDI (CONFIDI)

Sezione II (Requisiti per la richiesta di autorizzazione)

1. *Autorizzazione di Confidi coinvolti in processi di fusione. E' stato chiesto di specificare gli elementi che formano oggetto di valutazione da parte della Banca d'Italia con riguardo all'autorizzazione di Confidi che al momento di presentazione della domanda risultano coinvolti in processi di fusione.* ⁽²⁸⁾

Ai sensi dell'art. 4 del DM 53/2015, i Confidi iscritti nell'elenco di cui all'art. 112 TUB ⁽²⁹⁾, che abbiano un volume di attività finanziaria pari o superiore a 150 mln di euro sono tenuti a chiedere l'autorizzazione della Banca d'Italia per l'iscrizione nell'albo.

Ciò posto, i Confidi che hanno in corso processi aggregativi con altri intermediari sono tenuti a presentare la domanda di iscrizione all'albo unico qualora sulla base del progetto di fusione (in senso stretto o mediante incorporazione) il volume di attività finanziaria del soggetto risultante dall'aggregazione sia pari o superiore a 150 mln di euro.

La domanda di autorizzazione è inviata alla Banca d'Italia dai soggetti interessati o, in caso di incorporazione, dal Confidi incorporante dopo l'approvazione della delibera di fusione e della conseguente modifica dell'atto costitutivo della società risultante dalla fusione o di quella incorporante e prima che tale atto venga depositato per l'iscrizione nel registro delle imprese (Titolo I, Capitolo 1, Sezione VI). Restano fermi, per i soggetti tenuti all'iscrizione nell'albo unico, i termini stabiliti dalla legge per la presentazione dell'istanza.

Ai fini del rilascio dell'autorizzazione, che è subordinata al rispetto delle medesime condizioni stabilite per le società di nuova costituzione, la Banca d'Italia fa riferimento alla sana e prudente gestione del Confidi risultante dall'operazione di aggregazione.

2. *E' stato chiesto di precisare quali siano gli elementi che compongono le voci "garanzie rilasciate" e "altre poste dell'attivo e operazioni fuori bilancio", incluse nell'aggregato che concorre alla determinazione del volume di attività finanziarie, ai fini dell'iscrizione nell'albo unico da parte dei Confidi che redigono i bilanci in base ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS).* ⁽³⁰⁾

Con riferimento alle "garanzie rilasciate", va preso in considerazione l'ammontare garantito, al netto dei rimborsi effettuati dal debitore garantito, delle escussioni a titolo definitivo e al lordo delle eventuali rettifiche di valore. Inoltre, nel caso di garanzie con assunzione del rischio sulle prime perdite occorre considerare non l'importo garantito (prima perdita), ma quello delle attività sottostanti. A titolo indicativo, si fa presente che l'aggregato può essere ricostruito sommando gli importi riportati nelle seguenti tabelle di bilancio: Tab. D1 (somma dei punti 1, 2 e 3) + Tab. D4 (somma dei totali di riga) + Tab 2.1 (limitatamente alle rettifiche di valore complessive su garanzie rilasciate).

Con riferimento alle "altre poste dell'attivo e operazioni fuori bilancio", si precisa che:

- "altre poste dell'attivo": vanno prese in considerazione unicamente le attività aventi natura finanziaria (ad esempio, il portafoglio contabile "Crediti verso clientela"), al lordo delle

²⁸ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

²⁹ In attesa della costituzione dell'Organismo ex art. 112-bis TUB si fa riferimento ai Confidi iscritti nella "vecchia" Sezione ex art. 155, co. 4, TUB.

³⁰ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

rettifiche di valore. In particolare, si può fare riferimento alla Tab. 2.1 (Esposizioni per cassa (deteriorate e in bonis) – colonna esposizione lorda).

- “altre operazioni fuori bilancio”: si intendono, in generale, gli impegni (revocabili e irrevocabili) a erogare fondi e a rilasciare garanzie. A titolo indicativo, si fa presente che l’aggregato può essere ricostruito sommando gli importi riportati nelle tabelle di bilancio: Tab. D1 (somma dei punti 4 e 7) + Tab 2.1 (limitatamente alle rettifiche di valore complessive su impegni a erogare fondi e a rilasciare garanzie).⁽³¹⁾.

Sezione III (Operatività)

1. *È stato chiesto, in relazione all’individuazione della sottoclasse “intermediari minori” (Titolo IV, Capitolo 14, Sezione III, par. 2), se i Confidi con un attivo, così come definito dalla Circolare n. 288, compreso tra i 150 ed i 250 mln di euro, possano rientrare nella sottoclasse e quindi beneficiare delle relative semplificazioni operative avuto riguardo a due specifiche cause di esclusione dalla sottoclasse medesima: “l’attività di concessione di finanziamenti, in via prevalente o rilevante, nella forma del rilascio di garanzie” e “l’attività di erogazione di finanziamenti agevolati e/o di gestione di fondi pubblici”.*

I Confidi con attivo, come definito dalla Circolare n 288, inferiore a 250 mln di euro, al pari degli altri intermediari finanziari iscritti nell’albo unico possono essere classificati nella sottoclasse degli “intermediari minori” e beneficiare delle relative semplificazioni operative in conformità a quanto disposto dalla medesima Circolare.

In particolare, con riferimento alle cause di esclusione richiamate dal quesito, si rappresenta che l’esclusione dalla sottoclasse “intermediari minori” prevista per i soggetti che svolgono attività di concessione di finanziamenti in via prevalente o rilevante nella forma del rilascio di garanzia non si applica ai Confidi, per i quali la prestazione di garanzia collettiva rappresenta l’attività prevalente in base a una specifica previsione di legge ⁽³²⁾, la quale specifica il contenuto dell’attività stessa (*l’utilizzazione di risorse provenienti in tutto o in parte dalle imprese consorziate o socie per la prestazione mutualistica e imprenditoriale di garanzie volte a favorirne il finanziamento da parte delle banche e degli altri soggetti operanti nel settore finanziario*) e delinea per questi soggetti uno speciale regime di limitazioni operative.

Resta invece fermo che, qualora gli stessi Confidi svolgano “attività di erogazione di finanziamenti agevolati e/o di gestione di fondi pubblici”, al pari degli altri intermediari finanziari non possono qualificarsi come intermediari minori e conseguentemente non possono beneficiare delle relative semplificazioni operative, in ragione delle particolari cautele che la gestione di fondi pubblici richiede.

Allegato B – Scheda informativa

1. *Nella Scheda informativa (All. B) da produrre in sede di presentazione dell’istanza deve essere, fra l’altro, fornito l’importo delle “altre attività di garanzia” ripartito per categoria di beneficiario. In proposito, è stato chiesto di precisare: a) se la voce in argomento rappresenti la differenza fra il “totale delle garanzie rilasciate” e l’importo dell’ “attività di garanzia collettiva fidi nei confronti dei soci”; b) cosa si intenda per beneficiario: se la*

³¹ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

³² Cfr. art. 13 del D.L. n. 269 del 30.9.2003, convertito con modificazioni nella legge n. 326 del 24 novembre 2003.

ripartizione debba essere effettuata per destinatario della garanzia (persone fisiche, imprese) o per beneficiario della garanzia (banche o enti pubblici). ⁽³³⁾

Con riferimento al punto a), si conferma l'interpretazione ipotizzata.

Relativamente al punto b), si precisa che per beneficiario si deve intendere il destinatario della garanzia (a titolo di esempio: nel caso di garanzie rilasciate a banche per conto di non soci, il beneficiario sarà la banca; nel caso in cui il Confidi abbia diversificato l'attività, rilasciando garanzie a favore dell'amministrazione finanziaria o a favore di privati per conto di soci e/o non soci, il beneficiario sarà l'ente pubblico o il privato).

VARIE

1. *Segnalazioni di vigilanza. È stato chiesto di confermare che il fac-simile della lettera di attestazione che le segnalazioni di vigilanza trasmesse dall'intermediario ai sensi delle vigenti disposizioni si basano sui dati della contabilità (Circolare n. 217, Allegato D) abbia valore sia per le segnalazioni statistiche di cui alla Circolare n. 217 che per le segnalazioni prudenziali di cui alla Circolare n. 286. ⁽³⁴⁾*

Si conferma che tale allegato ha valore per entrambe le segnalazioni di vigilanza.

³³ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.

³⁴ Aggiornamento del 19 gennaio 2016.