

**LEVA FINANZIARIA: GLI ADEGUAMENTI PUMA
(CRR3)**

Novembre 2024

INDICE

1)	<i>Premessa</i>	3
2)	<i>Le principali novità e le modifiche Puma</i>	4

1) Premessa

In data 19 giugno 2024 è stato pubblicato il Regolamento (UE) 2024/1623 del 31 maggio 2024 che modifica il Regolamento (UE) 575/2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (c.d. “CRR”).

Il Reg. UE 2024/1623 (c.d. “CRR3”) prevede modifiche inerenti ai requisiti per il rischio di credito, il rischio di aggiustamento della valutazione del credito, il rischio operativo, il rischio di mercato, l'*output floor*, oltre a modifiche di minore entità al coefficiente di leva finanziaria.

Le modifiche relative al *Leverage ratio*, che si applicheranno a decorrere dal 1° gennaio 2025 (prima data contabile del 31 marzo 2025), riguardano principalmente:

- l'introduzione di disposizioni aggiuntive volte a catturare fenomeni da escludere dalla misura dell'esposizione totale;
- l'aggiornamento dei riferimenti normativi contenuti negli articoli che disciplinano il *Leverage Ratio*.

In data 9 luglio 2024 è stato pubblicato il *Final Draft Implementing Technical Standards* relativo a “*amending Commission Implementing Regulation (EU) 2021/451 on supervisory reporting referred to in Article 430 (7) of Regulation (EU) No 575/2013 concerning output floor, credit risk, market risk, operational risk, crypto assets and leverage ratio*” contenente anche le modifiche agli schemi del modulo ‘*Leverage ratio*’, che entra in vigore dalla data contabile del 31 marzo 2025. Nel *Final Draft* viene inoltre previsto che l'invio dell'intero modulo possa avvenire entro la fine di giugno 2025 anziché entro il 12 maggio 2025.

2) Le principali novità e le modifiche Puma

Il CRR3 ha introdotto nell'articolo **429 bis** - 'Esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva', **paragrafo 1** la possibilità di escludere dalla misura dell'esposizione totale, le esposizioni che ricadono nei seguenti due punti:

- **'c bis'** riguardante le deduzioni per le esposizioni relative ai membri dello stesso schema di protezione istituzionale (IPS);
- **'d bis'** riguardante le esposizioni garantite dell'istituto verso i suoi azionisti che sono istituti di credito.

Tali modifiche normative si sono riflesse nello schema di reporting con l'introduzione di due nuove righe nel **template C 47.00 - LEVERAGE RATIO CALCULATION (LRCalc)**, rispettivamente:

- riga **900** (-) *IPS exposures exempted in accordance with point (ca) of Article 429a(1) REGULATION (EU) NO 575/2013;*
- riga **0910** (-) *Excluded exposures to shareholders according to Article 429a, paragraph (1) point (da).*

Per la compilazione della riga 900 (colonna 010) il Gruppo Puma ha deciso di utilizzare un campo già esistente, il campo **05691** modificandone la denominazione in ESPOSIZIONE PER PARTECIPAZIONE A IPS AI FINI LEVERAGE ((ART. 429 BIS 1 (C) e (C BIS)) e il dominio in:

0=NO

1=SI, ESPOSIZIONE PER PARTECIPAZIONE A IPS AI FINI LEVERAGE (ART. 429 BIS 1 (C))

2=SI, ESPOSIZIONE PER PARTECIPAZIONE A IPS AI FINI LEVERAGE (ART. 429 BIS 1 (C BIS))

Il valore 1 continuerà ad essere utilizzato per produrre la riga 251 del template C 47.00, mentre il valore 2 sarà utilizzato per produrre la nuova riga 900.

Invece, per quanto riguarda la riga 910, si ritiene che il fenomeno non abbia materialità nella realtà italiana e pertanto non sarà oggetto di documentazione PUMA.

Le modifiche introdotte con il CRR3 al quadro normativo sul rischio di credito¹ si riflettono anche sul calcolo del coefficiente di leva finanziaria per quanto riguarda la componente *off-balance* e la classificazione nei portafogli prudenziali. In particolare:

- il calcolo del valore dell'esposizione delle voci fuori bilancio, modificato nell'articolo 111(2), essendo richiamato dall'articolo 429 septies, comporta l'introduzione nel template C 47.00 di una riga corrispondente al fattore di conversione del credito del 40% (riga **165** - *Off-balance sheet items with a 40% CCF in accordance with Article 429f CRR*). Per la produzione della riga 165 sarà utilizzato il nuovo valore **13** del campo **05745** - DIGIT FATTORE DI CONVERSIONE (vedi paragrafo 3.3. della Nota tecnica REQUISITI DI FONDI PROPRI PER IL RISCHIO DI CREDITO (CRR3)). Mentre, per quanto riguarda la modifica relativa al fattore di conversione del credito del 10%, si precisa che tale misura, essendo già presente nella segnalazione del coefficiente di leva finanziaria, non comporta alcuna modifica nelle regole di generazione.

Inoltre, per gli elementi fuori bilancio di cui all'articolo 111 paragrafo 4, per i quali si applica un fattore di conversione pari allo 0%, non essendo presenti in normativa specifici riferimenti saranno collocati

¹ Cfr. Nota tecnica REQUISITI DI FONDI PROPRI PER IL RISCHIO DI CREDITO (CRR3) https://www.cooperazionepuma.org/prodotti/note-tecniche/documenti/2024/NT_CRR3.zip

nel bucket che prevede l'applicazione del fattore di conversione del 10%.

- le modifiche alle classi di esposizione impattano anche sulla classificazione in portafogli (SA e IRB) contenuta nel template C 43.00. In particolare il portafoglio '*Secured by mortgages on immovable properties*' esposto nella riga **190** è stato ridenominato in '*Secured by mortgages on immovable properties and ADC exposures*';
- gli aggiustamenti dell'*output floor* non devono essere presi in considerazione ai fini della compilazione del template C 43.00 (cfr. punto 26 del *Draft ITS on Leverage Ratio*).

Infine, si segnala che il template C 47.00 è stato interessato da ulteriori modifiche, tra cui si segnala:

- l'introduzione della riga **268** (-) *Exposures deducted in accordance with point (q) of Article 429a(1) CRR* nella quale occorre esporre esposizioni soggette al trattamento di cui all'articolo 72 sexies, paragrafo 5, primo comma. Come già indicato ai fini delle segnalazioni MREL, l'individuazione di tale aggregato essendo dipendente da informazioni complesse non censibili nell'input PUMA, è a cura aziendale;
- la modifica della descrizione della riga **280** - (-) *Asset amount deducted - Tier 1 capital - transitional definition* che ora può accogliere solo ammontari da portare in deduzione;
- l'eliminazione del memorandum item in riga **480** - *Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECL transitional arrangements had not been applied*.

ALLEGATI