

# EDDYSTONE

## EDDYSTONE - LIGHTHOUSE



### Tradotte le Linee guida ESMA sulla Funzione Compliance

In data 6 aprile 2021 ESMA ha pubblicato la traduzione ufficiale in italiano ([documento integrale](#)) delle Linee guida sulla Funzione di Compliance emesse in data 5 giugno 2020.

Le linee guida si rivolgono a banche, SIM, SGR che prestano i servizi di investimento ed hanno lo scopo di istituire delle pratiche di vigilanza coerenti, efficienti ed efficaci nonché di assicurare una applicazione comune, uniforme e coerente in Europa della istituzione e del funzionamento della funzione compliance.

Le linee guida hanno altresì l'obiettivo di promuovere una maggiore convergenza nei requisiti della funzione compliance a livello europeo così da rafforzare il valore della conformità alle norme al fine di garantire la costante protezione dell'investitore.

Le nuove linee guide chiamate "Orientamenti" nella versione in italiano sono 12 e sono suddivisi nelle seguenti tre macro-aree:

- Responsabilità della funzione di controllo della conformità
- Requisiti organizzativi della funzione di controllo della conformità
- Revisione della funzione di controllo della conformità da parte dell'autorità competente

Nella prima macro-area ci sono i seguenti orientamenti: Valutazione del rischio di conformità, Obblighi di monitoraggio della funzione di controllo della conformità, Obblighi di comunicazione della funzione di controllo della conformità, Obblighi di consulenza e assistenza della funzione di controllo della conformità,

Nella seconda macro-area ci sono i seguenti orientamenti: Efficacia della funzione di con-

trollo della conformità, Qualifiche, conoscenze, competenze e autorità della funzione di controllo della conformità, Permanenza della funzione di controllo della conformità, Indipendenza della funzione di controllo della conformità, Proporzionalità in relazione all'efficacia della funzione di controllo della conformità, Combinazione della funzione di controllo della conformità con altre funzioni di controllo interno, Esternalizzazione della funzione di controllo della conformità.

Nella terza macro-area c'è il seguente orientamento: Revisione della funzione di controllo della conformità da parte delle autorità competenti.

La versione in italiano delle Linee guida permette di cogliere più agevolmente i principali temi introdotti dall'ESMA così da effettuare la necessaria gap analysis per pianificare le necessarie azioni evolutive.

### Rinvio adempimenti ICAAP/ILAAP

In data 13 aprile 2021 Banca d'Italia ha comunicato ([documento integrale](#)) che, stante il perdurare della pandemia, quest'anno i resoconti dovranno essere trasmessi entro il **31 maggio 2021** (in deroga alla scadenza ordinaria del 30 aprile). Il termine si applica anche agli intermediari che si avvarranno della proroga

per l'approvazione del bilancio di esercizio (cfr. Art 3 comma 6 del D.L. n. 183/2020 che proroga l'art 106 del DL 18/2020); in questo caso, gli intermediari manderanno dati provvisori e saranno tenuti a trasmettere aggiornamenti in caso di differenze materiali.

I resoconti dovranno riportare

le stime sull'adeguatezza dei fondi propri e della liquidità mediante analisi di scenario o di sensitività, basate su ipotesi di stress coerenti con il perdurare della situazione di emergenza. È possibile far riferimento agli scenari pubblicati dall'EBA utilizzati nell'ambito dell'EU wide Stress Test.

Eddystone Srl  
Via della Moscova 40/7  
20121 Milano  
tel. 02 65 72 823  
[www.eddystone.it](http://www.eddystone.it)  
Contatti:  
Guido Pavan  
[g.pavan@eddystone.it](mailto:g.pavan@eddystone.it)



#### RASSEGNA NORMATIVA

Servizio in  
abbonamento  
per essere sempre  
aggiornato sulle  
novità normative del  
settore finanziario

Richiedi info a  
[direzione@eddystone.it](mailto:direzione@eddystone.it)



ISCRIVITI ALLA NEWSLETTER

**“Le Linee Guida aggiornate sui fattori di rischio di riciclaggio e finanziamento del terrorismo tengono conto delle modifiche al quadro giuridico dell’UE e affrontano i nuovi rischi emergenti insiti nello sviluppo delle tecnologie”**

## Nuove Linee guida EBA sui fattori di rischio antiriciclaggio

In data 1<sup>o</sup> marzo 2021 EBA ha pubblicato le nuove Linee guida sui fattori di rischio da prendere in considerazione e sulle misure da adottare in situazioni in cui sono opportune misure semplificate e rafforzate di adeguata verifica della clientela, come previsto rispettivamente dagli articoli art. 17 e 18, par. 4 della Direttiva (UE) 2015/849, cd. IV Direttiva Antiriciclaggio ([documento integrale](#)).

Le Linee guida sono rivolte, oltre che alle autorità competenti, agli enti creditizi e agli istituti finanziari come definiti dall'articolo 3, paragrafi 1 e 2, della direttiva (UE) 2015/849.

In particolare, al fine di rafforzare i requisiti sulle valutazioni dei rischi individuali e aziendali e sulle misure di adeguata verifica della clientela (cd. Customer due diligence—CDD), le Linee guida introducono nuove indicazioni ai fini dell'identificazione dei titolari effettivi e le modalità di conformità alle disposizioni sulla due diligence rafforzata nei confronti della clientela relative ai paesi terzi ad alto rischio.

Viene posta particolare attenzione anche all'uso di soluzioni innovative per identificare e verificare l'identità dei clienti in quanto le cd.

“non-face-to-face interactions” stanno acquistando sempre più rilevanza, soprattutto dopo la pandemia da Covid-19 con le conseguenti restrizioni di movimento e aumento dell'uso di nuove tecnologie per l'identificazione e la verifica.

Per quanto riguarda, invece, il cd. “de-risking”, ossia la decisione dell'impresa di non offrire più servizi ad alcune categorie di clienti associate a un più alto rischio ML/TF, l'EBA ribadisce che sussiste alcun obbligo in tal senso, bensì, grazie all'applicazione di un approccio basato sul rischio, le imprese dovrebbero bilanciare attentamente il bisogno di inclusione finanziaria con la necessità di mitigare il rischio di riciclaggio e finanziamento del terrorismo.

Il documento è suddiviso in due sezioni. Una prima parte generica, applicabile a tutte le aziende, concepita per fornire alle imprese gli strumenti di cui hanno bisogno per prendere decisioni informate e basate sul rischio quando identificano, valutano e gestiscono il rischio ML/TF associato a singoli rapporti continuativi o transazioni occasionali. In tale parte sono descritte in modo analitico le seguenti linee guida:

- Valutazione dei rischi: principi fondamentali per tutte le imprese;
- Identificazione dei fattori di rischio ML/TF
- Valutazione del rischio ML/TF
- Misure CDD che tutte le imprese devono applicare
- Tenuta dei registri
- Formazione
- Verifica dell'efficacia.

La seconda parte, invece, è dedicata ad alcuni settori specifici, tra cui: i rapporti di corrispondenza, i servizi di retail banking, gli emittenti di moneta elettronica, la gestione patrimoniale, le imprese di assicurazione sulla vita, le imprese di investimento, i fondi di investimento, le piattaforme di crowdfunding, i fornitori di servizi di avvio dei pagamenti e di servizi di informazione sui conti.

Le Linee guida verranno tradotte e pubblicate sul sito dell'EBA e si applicheranno dopo tre mesi a partire dalla data di pubblicazione in tutte le lingue ufficiali dell'UE. Le autorità nazionali avranno due mesi di tempo dalla medesima data per dichiarare se intendono o meno uniformarsi.



### ATENA®

#### Il diagnostico per l'Archivio standardizzato antiriciclaggio\*

- ✓ Veloce e semplice da installare
- ✓ Facile da usare
- ✓ Oltre 100 queries che analizzano l'AIU
- ✓ [Clicca qui per vedere la demo](#)

\* Conforme agli standard tecnici del Provvedimento di Banca d'Italia del 24 marzo 2020



**“In consultazione una nuova bozza di RTS delle ESAs relativi al contenuto e alla presentazione delle informazioni sulla sostenibilità ai sensi del SFDR”**

## Obblighi informativi in materia di sostenibilità

Il tema della sostenibilità nel settore finanziario continua ad essere tra gli argomenti di spicco in questi primi mesi del 2021.

In seguito al richiamo di attenzione di Consob n. 3/21 del 4 marzo 2021 sul tema “Obblighi informativi in materia di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari”, anche Banca d'Italia ha pubblicato in data 17 marzo 2021 una comunicazione dal titolo “Obblighi di informazione sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari” ([documento integrale](#)).

Con la suddetta comunicazione Banca d'Italia ha ricordato l'applicabilità del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (cd. SFDR o Regolamento Disclosure) a partire dal 10 marzo 2021. In particolare, anche tale Autorità condivide l'impostazione delle Autorità di Vigilanza Europee (EBA, ESMA ed EIOPA—cd. ESAs), divulgata con la dichiarazione congiunta del 25 febbraio 2021, di avviare sin da subito il processo di adeguamento alla bozza di norme tecniche di regolamentazione pubblicate dalle stesse autorità in data 4 febbraio 2021 (cd. Regulatory Technical Standards—RTS) al fine di armonizzare contenuti, metodologie e modalità

di presentazione delle informazioni richieste dal Regolamento Disclosure. Gli operatori del mercato devono, pertanto, adeguarsi gradualmente alle nuove disposizioni, tenendo presente che le stesse potrebbero subire modifiche nel corso della loro adozione ufficiale.

Rimanendo sul tema, si evidenzia che sempre in data 17 marzo 2021 le ESAs hanno posto in pubblica consultazione il documento contenente la bozza di norme tecniche di regolamentazione (RTS) relative al contenuto e alla presentazione delle informazioni sulla sostenibilità ai sensi degli artt. 8, par. 4, 9, par. 6, e 11, par. 5, del Regolamento (UE) 2019/2088 ([documento integrale](#)). Tali articoli sono stati, infatti, modificati dal Regolamento (UE) 2020/852, ossia il Regolamento sulla tassonomia delle attività sostenibili (cd. Taxonomy Regulation), allo scopo di introdurre ulteriori obblighi di disclosure nelle informative precontrattuali e nelle relazioni periodiche.

La proposta delle ESAs si basa su due elementi: i) una rappresentazione grafica dell'allineamento tassonomico degli investimenti del prodotto finanziario e un calcolo dell'indicatore di performance chiave per tale allineamento; e ii) una dichiarazione che le attività

finanziate dal prodotto, qualificate come ambientalmente sostenibili, sono conformi ai criteri dettagliati del regolamento sulla tassonomia.

Al fine di evitare che le disposizioni contenute nel suddetto documento in consultazione si sovrappongano o duplicano quanto disposto dal precedente progetto di RTS delle stesse ESAs pubblicato nel mese di febbraio 2021, le autorità hanno deciso di modificare quest'ultimo piuttosto che creare un nuovo set di regole per ridurre la complessità di un settore già di per sé intricato. Pertanto, le ESAs hanno allegato al documento in consultazione, a scopo meramente illustrativo, una bozza di RTS modificati.

Tra le altre cose, si evidenzia che vengono modificati i modelli con cui fornire le informazioni precontrattuali e periodiche proposti nel progetto di RTS di febbraio u.s., tramite l'inserimento di una nuova sezione che include le informazioni richieste dal Regolamento sulla tassonomia.

La consultazione sarà aperta fino al **12 maggio 2021** e si evidenzia che gli ulteriori obblighi di disclosure saranno applicabili a partire, in via generale, dal **1° gennaio 2022** e, a seconda dei diversi obiettivi ambientali, dal **1° gennaio 2023**.



### Eddystone: un faro puntato sulle vostre esigenze

#### Servizi offerti:

- Legale
- Formazione
- Due Diligence
- Organizzazione
- Funzione Compliance
- Funzione Antiriciclaggio
- Funzione Internal Audit
- Organismo di Vigilanza 231

#### Specializzata in:

- MiFID 2
- Privacy GDPR
- Antiriciclaggio
- Market Abuse
- ICAAP e rischi operativi
- Istanze di autorizzazione
- Modello di Organizzazione 231
- Rapporti con Autorità di Vigilanza

Eddystone Srl - Via della Moscova 40/7 - 20121 Milano - Tel. +39 02.65.72.823

## Consob pubblica i nuovi requisiti di conoscenza e competenza

In data 11 marzo 2021 Consob ha pubblicato la Delibera n. 21755, modifiche del regolamento recante norme di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, in materia di intermediari, in tema di requisiti di conoscenza e competenza del personale degli intermediari, con cui semplifica la disciplina relativa alla formazione e all'aggiornamento professionale del personale addetto a fornire informazioni o consulenza finanziaria ai risparmiatori ([documento integrale](#)).

In base al nuovo quadro regolamentare, la valutazione delle modalità di formazione e aggiornamento professionale dei soggetti impegnati nella consulenza finanziaria e nel fornire informazioni alla clientela viene affidata agli stessi intermediari e non più ad

una disciplina prescrittiva di dettaglio al fine di consentire una maggiore flessibilità dei presidi organizzativi di ciascun intermediario in base al principio di proporzionalità.

In particolare, vengono abrogati gli articoli 79, 80, 81 e 82 del Regolamento Intermediari e completamente riscritto l'articolo 78.

Tra le altre cose, si segnala il venimento dell'obbligo di effettuare corsi di formazione, con cadenza annuale, della durata complessiva di 30 ore seguiti da un test di verifica.

Inoltre, in un'ottica di maggior tutela degli investitori, è innalzato il periodo minimo di esperienza richiesto in caso di prestazione del servizio di consulenza da parte del personale dotato di diploma di

istruzione secondaria superiore (da 18 mesi a due anni).

La Delibera è in vigore dal **31 marzo 2021** e, con riferimento ai requisiti di conoscenza e di esperienza, si evidenzia che la nuova disciplina troverà applicazione esclusivamente con riguardo ai membri del personale che iniziano a operare successivamente all'entrata in vigore della delibera. Diversamente, per i membri del personale che hanno iniziato a operare prima dell'entrata in vigore della presente delibera continuano ad applicarsi le previsioni di cui agli articoli 79, commi da 2 a 11 e 80, Regolamento Intermediari nella versione precedente.

È pertanto necessario procedere con l'aggiornamento delle policy aziendali al fine di recepire le modifiche intervenute.



**KEEP  
CALM  
AND  
CALL  
EDDYSTONE**



INFOSTAT-UIF:  
Manuale utente per l'in-  
vio delle Comunicazioni  
Oggettive



**Grazie Massimo!!!**

Scheda di  
approfondimento  
per gli Abbonati:  
"Le nuove linee guida EBA  
su fattori di rischio e ade-  
guata verifica"



Eddystone ricerca  
COLLABORATORE  
DI STUDIO  
come addetto contabile  
di supporto ai  
Commercialisti



Eddystone Srl  
Via della Moscova 40/7  
20121 Milano  
Tel. +39 02.65.72.823  
[www.eddystone.it](http://www.eddystone.it)

Guido Pavan  
[g.pavan@eddystone.it](mailto:g.pavan@eddystone.it)

Seguici anche su





# Rassegna normativa

**EDDYSTONE**

L'abbonamento alla "RASSEGNA NORMATIVA" integra e completa, mediante l'aggiornamento sulle principali novità normative, il contenuto informativo della newsletter mensile LIGHTHOUSE NEWS.

RASSEGNA NORMATIVA fa un focus sulle novità legislative e normative del settore bancario-assicurativo e finanziario, sia a livello internazionale che nazionale.

RASSEGNA NORMATIVA assicura il continuo monitoraggio delle principali fonti legislative e normative come: Banca d'Italia, Consob, IVASS, UIF, OFC, COVIP, OAM, AGCM, Agenzia delle Entrate, Garante della Privacy, ANAC, ESMA, EBA, EIOPA, BIS, Gazzetta Ufficiale IT/UE, MEF, MISE, EUR-Lex

✓ **Per Banche, Assicurazioni, SIM, SGR, SCF, Branch, Società fiduciarie, IF106, IP, IMEL**

✓ **Frequenza quindicinale**

✓ **Invio tramite e-mail**

✓ **Eventuale personalizzazione**

**Eddystone Srl**  
**Via della Moscova 40/7**  
**20121 Milano**  
**tel. 02 65 72 823**  
**[www.eddystone.it](http://www.eddystone.it)**



# Internal Auditing

**EDDYSTONE**

Eddystone è attualmente il principale player dei servizi di Internal Auditing nel settore bancario e finanziario.

Il Team di Eddystone è composto solo da Senior Auditor con una pluriennale esperienza nell'attività di Internal Auditing.

I Senior Auditor di Eddystone sono soci AIIA (Associazione Italiana Internal Auditors) e CAE (Chief Audit Executive).

Eddystone assiste e supporta i Responsabili della Funzione di Internal Audit oppure svolge direttamente la funzione IA in regime di outsourcing.

✓ approccio problem solving

✓ applicazione degli IIA standard

✓ verifiche di audit svolte anche distanza

✓ oltre 500 audit con 2.000 raccomandazioni

Eddystone Srl  
Via della Moscova 40/7  
20121 Milano  
tel. 02 65 72 823  
[www.eddystone.it](http://www.eddystone.it)

# Eddystone è su LinkedIn

Clicca sul pulsante a lato e segui la nostra pagina di LinkedIn per essere sempre aggiornato



[Segui Eddystone su LinkedIn](#)

Sulla pagina LinkedIn di Eddystone troverai:

- ✓ Normativa del settore bancario, finanziario e assicurativo
- ✓ Normativa sulla responsabilità dell'ente ex d.lgs. 231/2001
- ✓ Info sui webinar e workshop in cui è presente Eddystone
- ✓ Slides dei webinar e dei workshop Eddystone
- ✓ Newsletter Lighthouse
- ✓ Newsletter Compliance 231

e tanto altro ancora...

Ti aspettiamo!

Il Team di Eddystone