

EDDYSTONE

EDDYSTONE - LIGHTHOUSE



IFD/IFR: disclosure sulla politica di investimento

In data 19 ottobre 2021 EBA ha pubblicato la bozza finale delle norme tecniche di regolamentazione (RTS) sulla pubblicazione (disclosure) da parte delle imprese di investimento di informazioni relative alla propria politica di investimento ([documento integrale](#)), elaborati ex art. 52 del Regolamento UE 2019/2033 sui requisiti prudenziali delle imprese di investimento, cd. Investment Firms Regulation (cd. IFR), applicabile dal 26 giugno 2021.

Secondo l'IFR, le imprese di investimento che non rispettano i criteri di cui all'art. 32, par. 4, lett. a), della direttiva UE 2019/2034 (cd. IFD) comunicano i) la proporzione dei diritti di voto inerenti alle azioni o quote detenute, direttamente o indirettamente, dall'impresa di investimento, ripartiti per Stato membro e

settore; ii) una descrizione completa del comportamento di voto nelle riunioni generali delle società le cui azioni o quote detenute, una motivazione di voto nonché il rapporto delle proposte presentate dall'organo amministrativo o di gestione della società che l'impresa di investimento ha approvato; iii) una spiegazione del ricorso alle imprese di consulenza in materia di voto; iv) gli orientamenti di voto relativi alle società le cui azioni o quote detenute.

Pertanto, le imprese di investimento di classe 2 con attività totali superiori a 100 milioni di euro dovranno divulgare queste informazioni in relazione alle società le cui azioni sono ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato e in cui la percentuale dei diritti di voto supera il 5% di tutti i diritti di voto emessi dalla

società.

Le informazioni proposte sono chiare e comparabili e perseguono lo scopo di aiutare le parti interessate a comprendere l'influenza delle imprese di investimento nelle società in cui detengono diritti di voto, nonché l'impatto delle politiche delle imprese di investimento su aspetti quali la governance o la gestione di tali società.

Tra le informazioni rientrano quelle sulla proporzione dei diritti di voto, sul comportamento di voto e sull'uso di società di consulenza in materia di voto (cd. proxy advisor firms).

La presente bozza è al vaglio della Commissione europea e, stando a quanto affermato dall'EBA, la prima disclosure è prevista il **31 dicembre 2021**.

Eddystone Srl
Via della Moscova 40/7
20121 Milano
tel. 02 65 72 823
www.eddystone.it
Contatti:
Guido Pavan
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

Webinar Antiriciclaggio 12 novembre 2021

Il giorno **12 novembre 2021** dalle 11:30 alle 13:00 in diretta sulla piattaforma Teams si terrà il webinar Antiriciclaggio

Il webinar è la 5^a Lezione del Master 231 - Terza Edizione organizzato dall'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (ODCEC) di Milano.

Nel webinar saranno trattati i seguenti temi: 1) la disciplina antiriciclaggio nel settore finanziario (Arianna Locati); 2) le verifiche dell'ODV sul rispetto dei protocolli in materia antiriciclaggio (Guido Pavan).

Il webinar è gratuito e la partecipazione libera cliccando a questo [LINK a Teams](#)

Richiedi Attestato di frequenza



ISCRIVITI ALLA NEWSLETTER

“La data di applicazione degli RTS delle ESAs è probabilmente posticipata al 1° luglio 2022”

ESG: pubblicati in bozza gli RTS delle ESAs in tema di disclosure

In data 22 ottobre 2021 le tre Autorità europee di vigilanza (EBA, EIOPA ed ESMA, cd. ESAs) hanno pubblicato una bozza di norme tecniche di regolamentazione, cd. RTS ([documento integrale](#)), riguardanti l’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 (Sustainable Finance Disclosure Regulation—SFDR), aventi lo scopo di fornire agli investitori informazioni comparabili per consentirgli di effettuare scelte di investimento informate, nonché di stabilire un codice unico per le informative sulla sostenibilità ai sensi dell’SFDR e del Regolamento (UE) 2020/852, noto come Regolamento Tassonomia (Taxonomy Regulation).

Si ricorda che gli articoli 8,9 e 11 del SFDR erano stati modificati dal Regolamento Tassonomia al fine di introdurre ulteriori obblighi di disclosure nelle informative precontrattuali e nelle relazioni periodiche con riferimento agli investimenti ecosostenibili e ai prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali.

Innanzitutto, gli RTS propongono per gli investimenti ecosostenibili e i prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali la previsione di informative pre-

trattuali e relazioni periodiche che consentono di identificare gli obiettivi ambientali cui il prodotto si riferisce.

La bozza di report stabilisce inoltre che le suddette informative e relazioni periodiche dovrebbero includere informazioni su “come e in che misura” le attività economiche in cui il prodotto investe si qualificano come ambientalmente sostenibili secondo il Regolamento Tassonomia.

A tal fine le ESAs propongono che la qualificazione come ambientalmente sostenibile delle attività economiche in cui si investe dovrebbe essere misurata e raffigurata, nelle informative precontrattuali, tramite una rappresentazione grafica di un indicatore di prestazione chiave (KPI), il quale dovrebbe essere calcolato sulla base delle attività conformi alla tassonomia finanziate dagli investimenti del prodotto finanziario. In particolare, gli RTS richiedono ai partecipanti al mercato finanziario di calcolare il contributo all’attività tassonomica delle società partecipate non finanziarie in base al fatturato per difetto (turnover by default) o alle spese in conto capitale (by capital expenditure) o alle spese operative (operational expenditure), se giustificate dalle caratteristiche del prodotto finan-

ziario.

Diversamente, nel caso delle informative periodiche, la suddetta misurazione dovrebbe essere effettuata tramite una rappresentazione grafica di tutti e tre i KPI come base di calcolo per tutte le imprese non finanziarie in cui il prodotto investe.

Da ultimo si evidenzia che gli RTS propongono di inserire nell’informativa sull’asset allocation del prodotto l’indicazione del fatto che la conformità delle attività economiche ambientalmente sostenibili con i criteri di cui all’articolo 3 del Regolamento Tassonomia è stata oggetto di un’attestazione da parte di un auditor o di una revisione effettuata da una terza parte, e in caso affermativo, il nome di tale revisore o terzo.

Per quanto riguarda l’applicabilità dei presenti RTS, la cui data di applicazione era originariamente indicata al 1° gennaio 2022, le stesse ESAs ricordano come la Commissione europea, con una lettera del 23 luglio 2021 al Parlamento europeo e al Consiglio, ha posticipato l’adozione di tutti gli RTS in tema di SFDR in un unico strumento e che, pertanto, la data di applicazione sarà probabilmente rinviata al **1° luglio 2022**.



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



Publicati gli orientamenti sull'idoneità degli esponenti aziendali

"I nuovi Orientamenti si applicano a partire dal 31 dicembre 2021"

In data 18 ottobre 2021 sono state pubblicate le traduzioni nelle lingue ufficiali dell'Unione Europea dei nuovi Orientamenti ESMA ed EBA sulla valutazione dell'idoneità dei membri dell'organo di gestione e del personale che riveste ruoli chiave ([documento integrale](#)).

I suddetti Orientamenti abrogano i precedenti orientamenti EBA sulla valutazione dell'idoneità dei membri dell'organo di gestione e del personale che riveste ruoli chiave (EBA/GL/2017/12), elaborati ai sensi della Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) e della Direttiva 2014/65/UE (MiFID II), e intendono armonizzare le valutazioni di idoneità all'interno dei settori finanziari dell'UE, nonché garantire disposizioni di governance solide, in linea con la Direttiva (UE) 2019/878 sui requisiti di capitale (CRD V) e la Direttiva (UE) 2019/2034 sulle imprese di investimento (IFD).

Gli Orientamenti si applicano, in via generale, agli enti di cui all'art. 3, par. 1, punto 3), CRD IV, ossia un ente creditizio o un'impresa di investimento, tenuto conto anche dell'art. 3, par. 3 della stessa, nonché alle imprese di investimento di cui all'art. 4, par. 1, punto 1), MiFID II, ossia qualsiasi persona giuridica la cui occupazione o attività abituale consiste nel pre-

stare uno o più servizi di investimento a terzi e/o nell'effettuare una o più attività di investimento a titolo professionale. Alcuni orientamenti sono invece diretti agli enti CRD o enti pertinenti come ivi definiti.

Gli Orientamenti in parola definiscono, tra le altre cose, i requisiti relativi all'idoneità dei membri dell'organo di gestione, con particolare riferimento alle nozioni di tempo sufficiente dedicato; onestà, integrità e indipendenza di spirito di un membro dell'organo di gestione; conoscenze, competenze ed esperienze collettive adeguate dell'organo di gestione; risorse umane e finanziarie adeguate destinate alla preparazione e alla formazione di tali membri.

Viene, inoltre, definita la nozione di "diversità", di cui tenere conto per la selezione dei membri dell'organo di gestione, la quale dovrebbe riguardare almeno il percorso formativo e professionale, il genere, l'età e, in particolare per gli enti attivi a livello internazionale, provenienza geografica.

Vengono definiti altresì gli elementi in merito all'idoneità dei responsabili delle funzioni di controllo interno e del direttore finanziario, nel caso in cui non siano parte dell'or-

gano di gestione e, qualora siano individuati nell'ambito di un approccio basato sul rischio da parte di tali enti, di altro personale che riveste ruoli chiave. Per quest'ultimo si intendono le persone che hanno un'influenza significativa sulla direzione dell'ente, ma che non sono membri dell'organo di amministrazione e non ricoprono il ruolo di amministratore delegato (es. responsabili delle funzioni di controllo interno e il direttore finanziario).

Ulteriori novità riguardano poi la valutazione dei requisiti di conoscenza, competenza ed esperienza dei membri dell'organo di gestione che contribuiscono a identificare, gestire e mitigare i rischi di riciclaggio di denaro e di finanziamento del terrorismo, nonché l'adeguatezza dei membri di nuova nomina dell'organo di gestione con riferimento alle disposizioni della Direttiva 2014/59/UE (BRRD).

I nuovi Orientamenti si applicano a partire dal **31 dicembre 2021**.

Le Autorità competenti devono comunicare all'EBA e all'ESMA, entro il 18 dicembre 2021, la propria conformità o intenzione a conformarsi agli orientamenti oppure indicare le ragioni della mancata conformità.



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

Eddystone cerca Compliance

Eddystone offre una collaborazione come **Compliance** per assistere primari Intermediari Finanziari (Banche, SIM, SGR) italiani ed esteri.

Il candidato si occuperà di:

- monitorare l'evoluzione del quadro normativo del settore finanziario e di redigere memorandum di approfondimento;
- fornire consulenza sulla normativa del settore finanziario (TUF, MIFID, AIFMD, UCITS);
- svolgere in outsourcing le attività della Funzione Compliance e Internal Audit;
- partecipare alla stesura di policy e procedure interne degli intermediari finanziari nell'ambito dei servizi di investimento e di gestione del risparmio;

Il candidato ha una laurea in discipline economiche o giuridiche ed ha maturato un'esperienza da **2 a 3 anni** in analoghe mansioni presso Studi Professionali, Società di consulenza o Intermediari Finanziari.

È richiesta la conoscenza lingua inglese nonché della normativa del settore finanziario.

In particolare è necessaria la conoscenza della normativa di Banca d'Italia e Consob sull'area **Financial Services** con focus sulla disciplina dalla MIFID per gli intermediari finanziari (SIM, SGR, banche, succursali di banche estere e di imprese di investimento).

È richiesta facilità di scrittura, ordine, precisione, predisposizione alle relazioni,

In particolare è richiesta la capacità di organizzare in modo autonomo il proprio lavoro e di gestire contemporaneamente più progetti in coordinamento con i Senior Manager di Eddystone.

Il ruolo presuppone una naturale inclinazione al teamworking e al problem solving.

L'impiego è a tempo pieno, con svolgimento delle attività in presenza (nel rispetto delle vigenti regole di distanziamento) presso la gli uffici di Eddystone situati in centro a Milano.

L'inserimento avverrà in **regime di partita IVA** con decorrenza immediata.

Inviare CV via e-mail a g.pavan@eddystone.it



Cessione del quinto dello stipendio: pronuncia ABF sull'estinzione anticipata di finanziamenti secondo il nuovo art. 125-sexies TUB

Riforma Cartabia: costituiti cinque gruppi di lavoro per l'attuazione della legge delega di riforma della giustizia penale

Scheda di approfondimento per gli Abbonati: "Nuove politiche di remunerazione ai sensi della CRD IV"

Distribuzione transfrontaliera OICR: il Consiglio dei Ministri approva il decreto di adeguamento alle disposizioni europee



**KEEP
CALM
AND
CALL
EDDYSTONE**



Eddystone Srl
Via della Moscova 40/7
20121 Milano
Tel. +39 02.65.72.823
www.eddystone.it

Guido Pavan
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



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

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