

EDDYSTONE

EDDYSTONE - LIGHTHOUSE



Modifiche al Regolamento Intermediari

In data 29 luglio 2022 Consob ha pubblicato la Delibera n. 22430 del 28 luglio 2022 recante le modifiche al regolamento in materia di intermediari, adottato con delibera del 15 febbraio 2018, n. 20307 (Regolamento Intermediari) ([documento integrale](#)).

Tra le altre cose, viene modificata la disciplina sulla trasparenza dei costi e degli oneri connessi agli strumenti finanziari e ai servizi di investimento al fine di dare attuazione al nuovo art. 29-bis, par. 1, di MiFID II, in base al quale sono esentati dalla disclosure in materia di costi e oneri, sia ex ante che ex post, i clienti professionali, ad eccezione di coloro in favore dei quali sono prestati i servizi di consulenza in materia di investimenti e di gestione di portafogli.

Le novità riguardano anche le

valutazioni di adeguatezza secondo cui dovrà essere svolta l'analisi costi-benefici delle operazioni di switch, la disciplina sui rendiconti e la normativa applicabile alle controparti qualificate.

Viene inoltre modificato il Titolo VIII, Parte II, Libro III, del Regolamento Intermediari al fine di adeguarlo alle novità recate dalla direttiva delegata (UE) 2021/1269 in tema di product governance e finanza sostenibile. In particolare, viene introdotto l'obbligo in capo agli intermediari produttori di considerare anche i fattori di sostenibilità ai fini della definizione del target market potenziale dei prodotti realizzati e il corrispondente dovere degli intermediari distributori di assicurare la coerenza, in termini di preferenze di tipo ESG, del target market effettivo.

Le modifiche riguardano anche

la disciplina in tema di requisiti di conoscenza e competenza del personale degli intermediari e di albo e attività dei consulenti finanziari. In particolare, vengono modificati i seguenti ambiti: la decorrenza del termine quinquennale di conservazione della documentazione, la pubblicità offerta dall'albo unico dei consulenti finanziari, gli obblighi di comunicazione dei consulenti finanziari nei confronti dell'OCF, le regole di comportamento e l'aggiornamento professionale dei consulenti finanziari.

Si segnala anche la semplificazione del procedimento istruttorio concernente le domande delle SIM di estensione dell'autorizzazione.

La delibera entra in vigore il decimo giorno successivo alla sua pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale.

Richiamo di attenzione sui costi a carico dei fondi UCITS

In data 14 luglio 2022 Banca d'Italia e Consob hanno pubblicato un richiamo di attenzione in seguito all'ESMA Common Supervisory Action 2021 sui costi a carico degli UCITS ([documento integrale](#)).

In seguito alla pubblicazione del final report dell'ESMA e alle analisi svolte in ambito naziona-

le su alcuni gestori italiani di fondi UCITS, sono emersi profili di attenzione e best practices, sulla base dei quali è risultato possibile identificare alcuni principi generali concernenti le fasi di 1) definizione; 2) governo e controllo; 3) gestione dei conflitti di interesse in relazione ai costi a carico degli OICVM; 4) tecniche di gestione efficiente

del portafoglio che dovrebbero orientare la concreta declinazione dei processi di pricing da parte dei gestori.

I gestori collettivi devono quindi valutare il concreto allineamento dei processi interni alle aspettative di vigilanza rappresentate e, se necessario, intraprendere adeguate azioni correttive.

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



ISCRIVITI ALLA NEWSLETTER

“Il Regolamento Unico entra in vigore in data 14 agosto 2022 e si applica dal 1° gennaio 2023. Si sottolinea che lo stesso è direttamente applicabile in ciascuno degli Stati membri”

SFDR: pubblicati gli RTS integrativi in materia ESG

Nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea L196 del 25 luglio 2022 è stato pubblicato il Regolamento delegato (UE) 2022/1288 ([documento integrale](#)) che raccoglie in un unico documento i Regulatory Technical Standards (RTS) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 (cd. Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR) emanati dalle ESAs (European Supervisory Authorities – EBA, EIOPA e ESMA).

In particolare, il Regolamento Unico specifica:

- i dettagli del contenuto e della presentazione delle informazioni relative al principio «non arrecare un danno significativo»,
- il contenuto, le metodologie e la presentazione delle informazioni relative agli indicatori di sostenibilità e agli effetti negativi per la sostenibilità;
- il contenuto e la presentazione delle informazioni relative alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli obiettivi di investimento sostenibile nei documenti precontrattuali, sui siti web e nelle relazioni periodiche.

Il Regolamento Unico comprende

anche 5 allegati con i modelli (adattabili per dimensione e tipo caratteri, nonché colori) per fornire la dichiarazione dei principali effetti negativi sulla sostenibilità (Allegato I), le informazioni precontrattuali e periodiche a seconda che si tratti di prodotti finanziari ex art. 8, parr. 1, 2 e 2 bis, SFDR (Allegato II e IV) o prodotti finanziari di ex art. 9, parr. da 1 a 4 bis, SFDR (Allegato III e V). Le informazioni richieste dal presente regolamento devono essere pubblicate in un formato elettronico che permetta la ricerca al suo interno.

Per quanto riguarda le informazioni pubblicate sui propri siti web, è necessario che esse rechino chiaramente la data di pubblicazione delle informazioni, nonché la data di ogni eventuale aggiornamento.

Infine, si evidenzia che nel fare riferimento a soggetti o prodotti finanziari devono essere forniti, se disponibili, gli identificativi della persona giuridica (LEI) e i numeri internazionali di identificazione dei titoli (ISIN).

Il presente regolamento arriva dopo un lungo ritardo da parte delle Autorità europee nella pubblicazione degli RTS. Si ricorda però che, come dichiarato dalle

stessa ESAs in data 25 marzo 2022, nel periodo compreso tra il 10 marzo 2021 (data di applicazione SFDR) e la data di applicazione degli RTS (1° gennaio 2023), i partecipanti ai mercati finanziari e i consulenti finanziari sono tenuti comunque ad applicare la maggior parte delle disposizioni in materia di informativa sulla sostenibilità previste dal SFDR. Pertanto, gli articoli del SFDR che necessitavano di un'integrazione da parte degli RTS sono gli artt. 4, 8, 9, 10 e 11 sulla trasparenza degli effetti negativi per la sostenibilità a livello di soggetto, della promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli investimenti sostenibili nell'informativa precontrattuale, della promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli investimenti sostenibili su siti web e della promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli investimenti sostenibili nelle relazioni periodiche.

Infine, si ricorda che dai primi di agosto sono applicabili le misure in tema di sostenibilità che comportano alcuni impatti organizzativi e procedurali alle normative AIFMD, UCITS, MiFID II e IDD.



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



Nuova rilevazione in materia di esternalizzazione di funzioni aziendali

“L’Autorità chiarisce che in sede di prima applicazione si prevedrebbe un congruo termine per l’invio dei dati, per consentire l’adeguamento dei sistemi operativi degli intermediari ai nuovi obblighi”

In data 28 luglio 2022 Banca d’Italia ha posto in pubblica consultazione la proposta di una nuova rilevazione, comprensiva di Istruzioni e relativo Schema di segnalazione, sugli accordi di esternalizzazione degli intermediari vigilati ([documento integrale](#)).

La rilevazione è rivolta a tutti gli intermediari vigilati dalla Banca d’Italia, tra cui banche e gruppi bancari meno significativi, SIM e gruppi di SIM, intermediari finanziari ex art. 106 TUB e gruppi finanziari, istituti di pagamento, istituti di moneta elettronica, SGR, SICAV e SICAF.

Lo scopo della consultazione è di raccogliere informazioni sugli accordi di outsourcing dei soggetti vigilati, nonché informazioni utili a valutare il livello di concentrazione dei principali fornitori di servizi, e la diffusione del fenomeno della sub-esternalizzazione.

Banca d’Italia pone l’accento sul crescente ricorso all’esternalizzazione da parte del sistema bancario e finanziario che espone gli intermediari a nuovi rischi, anche derivanti dall’elevato livello di innovazione tecnologica dei servizi prestati (es. cloud computing) o da situazioni di concentrazione dei fornitori di servizi. Di conseguenza,

ai soggetti vigilati è richiesto di dotarsi di adeguati presidi e meccanismi di attenuazione dei rischi, rafforzare il controllo sull’operato dei fornitori e sviluppare piani che assicurino la continuità operativa in caso di indisponibilità dei service provider.

Le modalità di inoltro della rilevazione avverrà tramite il canale Infostat in formato XML.

La segnalazione è applicabile a livello sia individuale sia consolidato a tutti gli intermediari vigilati italiani, mentre sono esclusi dalla rilevazione gli operatori del microcredito e le succursali italiane di banche estere, nonché i gruppi e gli enti significativi e gli intermediari non bancari che appartengono a gruppi bancari significativi.

In particolare, le informazioni che dovranno essere inviate si suddividono in informazioni relative a tutti i contratti di outsourcing e informazioni aggiuntive per gli accordi di esternalizzazione di funzioni essenziali o importanti.

Tra le informazioni generali si citano dati sul contratto (es. data di inizio/scadenza/rinnovo e costo annuo stimato), dati sul fornitore di servizi e dati sull’eventuale cloud computing.

Per quanto riguarda invece le informazioni aggiuntive per i contratti di outsourcing di funzioni essenziali o importanti, dovranno, tra le altre, essere comunicate informazioni sull’ultima valutazione dei rischi e sull’ultima verifica di audit, sul livello di sostituibilità del fornitore, sulla possibilità di re-internalizzare l’attività e sull’impatto dell’interruzione dell’attività esternalizzata.

Per quanto riguarda la frequenza e le date di riferimento, si evidenzia che la segnalazione ha periodicità annuale, con data di riferimento 31 dicembre e che gli intermediari sono tenuti a fornire le informazioni entro il 31 marzo dell’anno successivo a quello di riferimento, in tempo utile per l’avvio delle attività in ambito SREP.

La prima segnalazione potrebbe essere già riferita al 31 dicembre 2022 e l’Autorità chiarisce che in sede di prima applicazione si prevedrebbe un congruo termine per l’invio dei dati, per consentire l’adeguamento dei sistemi operativi degli intermediari ai nuovi obblighi.

La consultazione si concluderà in data **26 settembre 2022**.



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 **3 a 5 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



CHIUSURA ESTIVA
Eddystone
dal 8 al 26 agosto

CONSOB
SEMPLIFICA LA PROCEDURA PER L'APPROVAZIONE DEI PROSPETTI

Scheda di approfondimento per gli Abbonati:
"Ispezioni: le regole per gestirle al meglio"

Guida nazionale TIBER-IT: test avanzati di cybersicurezza per il settore finanziario



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