

# EDDYSTONE

## LIGHTHOUSE NEWS



### Modello organizzativo 231 di prevenzione dei reati

La compliance al D.lgs. 231/2001 è un tema di grande attualità non solo per gli enti e imprese pubbliche ma anche per le banche e tutti gli intermediari finanziari al fine di prevenire la commissione di reati.

Nel corso del 2016 il Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti, attraverso la sua Fondazione, ha creato un Gruppo di Lavoro che ha redatto i principi generali con i quali devono essere redatti i modelli di prevenzione 231.

Si tratta di principi fondati sull'idea di condivisione del modello organizzativo, che rappresenta la base reale della prevenzione, in un'ottica di risk assessment. Le scelte e l'implementazione del modello organizzativo partono dai vertici, ma devono anche prevedere un appropriato coinvolgimento della piramide aziendale.

L'adozione del Modello di Organizzazione e Gestione (MOG 231) da parte degli intermediari rappresenta un metodo di prevenzione dei reati utile all'azienda stessa, che può beneficiare anche di una razionalizzazione e una codifica dei ruoli e delle responsabilità interne.

Per assicurare l'efficacia del Modello di Organizzazione e Gestione adottato (MOG 231), l'intermediario deve istituire uno specifico Organismo di Vigilanza (OdV 231) con il compito di verificare nel continuo il rispetto dei protocolli operativi di prevenzione dei reati.

Il ruolo del Consulente aziendale in ambito 231/2001 è premiante se combina l'ottica aziendalistica e l'ottica giuridica; una visione senza l'altra non può dare origine a un modello efficiente ed efficace, oltre che rispondente ai requisiti normativi previsti dal D.Lgs 231/2001.

Nella delicata fase di implementazione dei modelli organizzativi nonché di svolgimento dell'attività di vigilanza come membro di un OdV, è necessario che il Consulente aziendale disponga di competenze non solo tecnico-giuridiche, ma anche di analisi e valutazione dei rischi-reato e loro appropriata mitigazione.

L'Ordine dei Dottori Commerciali e degli Esperti Contabili di Milano (ODCEC) ha realizzato un Corso di formazione specialistico, ([link al programma](#)) che si svolge in 6 incontri quindicinali nel corso del 1° trimestre 2018, ciascuno dedicato ad approfondire tematiche specifiche nonché offrire l'analisi di casi pratici.

L'obiettivo è far evolvere quello che da molti è visto come un obbligo in un'opportunità per le aziende al fine di assicurare la prevenzione del rischio di commissione di reati per l'impresa.

### Nuovi canali Consob per il whistleblowing

Consob ha attivato due nuovi canali dedicati, telefonico e telematico, per la ricezione immediata delle segnalazioni operate da personale di soggetti vigilati in riferimento a presunte violazioni o illeciti delle norme del Tuf nonché di atti dell'Unione europea direttamente applicabili nelle stesse materie.

Dal 3 gennaio 2018, quindi, a norma dell'art. 4 duodecies del Tuf, il personale dei soggetti indicati dall'art. 4 undecies del Tuf, come ad esempio SIM, SGR, Sicav, banche e altri soggetti può trasmettere alla Consob le cd. segnalazioni "whistleblowing".

Le suddette segnalazioni potranno essere comunicate sia al

numero telefonico indicato, sia alla casella di posta elettronica [whistleblowing@consob.it](mailto:whistleblowing@consob.it), utilizzando i seguenti moduli: Modulo invio segnalazione ex artt. 4-undecies e 4-duodecies TUF; Modulo invio segnalazione ex Direttiva 2015/2392 ([documenti integrali](#)).

Eddystone Srl  
Via della Moscova 40/7  
20121 Milano  
tel. 02 65 72 823  
[www.eddystone.it](http://www.eddystone.it)  
Contatti:  
Massimo Baldelli (AD)  
Avv. Guido Pavan



#### SCHEDE & SCHEMI

- Servizio in  
abbonamento:
- rassegna normativa
  - approfondimenti
  - checklist

Richiedi info a

[direzione@eddystone.it](mailto:direzione@eddystone.it)



ISCRIVITI ALLA NEWSLETTER

**Le disposizioni in materia di bilancio aggiornate si applicano a partire dai bilanci chiusi o in corso al 31/12/2018**

## Banca d'Italia: disposizioni in materia di bilancio

Banca d'Italia ha aggiornato le istruzioni in materia di bilancio delle banche ("Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" - [documento integrale](#)) e degli intermediari non bancari ("Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" - [documento integrale](#)) al fine di recepire il principio contabile internazionale IFRS 9 "Financial Instruments" e le conseguenti modifiche introdotte nell'informativa sugli strumenti finanziari (principio contabile internazionale IFRS 7 "Financial Instruments: Disclosures"). Si ricorda a riguardo che l'IFRS 9 è entrato in vigore il 1/1/2018 ed è stato introdotto dall'International Accounting Standard Board per sostituire lo IAS 39, per fornire la propria risposta alla crisi finanziaria.

La prima novità è rappresentata dalla classificazione e misurazione delle attività finanziarie. A tale riguardo gli schemi di bilancio e le tabelle di nota integrativa sono adeguati alla nuova ripartizione per portafogli contabili degli strumenti finanziari: attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico; attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva;

attività finanziarie valutate al costo ammortizzato.

La nota integrativa è modificata per recepire l'informativa (qualitativa e quantitativa) relativa alle modalità di gestione del rischio di credito e alla rilevazione e misurazione delle perdite attese prevista dall'IFRS 7.

A tale riguardo si precisa che è prevista un'informativa qualitativa su: a) metodi di misurazione delle perdite attese; b) attività finanziarie deteriorate; c) politiche di write-off; d) politiche di rinegoziazione e di concessione delle attività finanziarie, con i relativi effetti sulla misurazione delle perdite attese. L'informativa quantitativa invece è allineata alla definizione del valore lordo delle attività finanziarie prevista dal FINREP.

Inoltre è stata introdotta l'informativa sui valori di bilancio degli strumenti di copertura diversi dai derivati in relazione al portafoglio di appartenenza e alla tipologia di copertura realizzata, così come previsto dall'IFRS 7.

Infine l'aggiornamento tiene anche conto del nuovo principio contabile internazionale IFRS 15

"Revenue from Contracts with Customers".

I suddetti aggiornamenti si applicano a partire dai bilanci chiusi o in corso al 31/12/2018.

A seguito delle modifiche sulle disposizioni in materia di bilancio, l'Autorità, ha aggiornato le Circolari sulle segnalazioni statistiche di vigilanza individuali e consolidate delle banche e degli altri intermediari vigilati. Tali innovazioni decorrono dal 1/1/2018.

Si precisa, comunque, che nella Circolare 148 ("Manuale delle Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza per gli Intermediari del Mercato Mobiliare" - [documento integrale](#)) è stata recepita la comunicazione del 30/06/2016 in materia di segnalazioni sui servizi d'investimento, che è contestualmente abrogata. Invece nella Circolare 272 ("Matrice dei conti" - [documento integrale](#)) vengono eliminate delle voci/sottovoci relative alla sottosezione I "Informazioni armonizzate" della Sezione III "Informazioni finanziarie armonizzate per il meccanismo di vigilanza unico e altri dettagli informativi", le quali vanno trasmesse secondo quanto previsto dalle disposizioni europee.



### ATENA®

#### Il diagnostico per la verifica dell'Archivio Unico Informatico \*

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

\* Conforme agli standard tecnici del Provvedimento sulla tenuta dell'AUI del 3 aprile 2013 di Banca d'Italia

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



**“Le disposizioni regolamentari confluiranno nell’ambito del nuovo Regolamento Intermediari, il quale sarà adottato a completamento del processo di adeguamento a MiFID II/MiFIR”**

## MIFID 2: Regolamento Intermediari sui consulenti finanziari

In data 29 dicembre 2017 Consob ha pubblicato gli esiti e le osservazioni in merito alla consultazione avviata il 28 luglio 2017 avente ad oggetto la modifica del Regolamento n. 16190 del 29/10/2007 (cd. Regolamento Intermediari) al fine di attuare la riforma dell’assetto di competenze in materia di consulenti finanziari ([documento integrale](#)).

Le disposizioni regolamentari confluiranno nell’ambito del nuovo Regolamento Intermediari, il quale sarà adottato con apposita delibera a completamento del processo di adeguamento alla direttiva 2014/65/UE (MiFID II) e al regolamento n. 600/2014 (MiFIR), nonché ai connessi atti delegati e norme tecniche di regolamentazione e di attuazione.

La tabella pubblicata da Consob riporta il testo delle disposizioni in consultazione, le osservazioni ricevute e il testo come modificato alla luce di queste ultime.

In particolare, le disposizioni interessate riguardano Libro VIII del Regolamento Intermediari sul tema “Albo e attività dei consulenti finanziari”.

Tra le principali osservazioni accolte dall’Autorità vi sono quelle relative all’Organismo di vigilanza

e tenuta dell’albo unico dei consulenti finanziari (cd. OCF) di cui all’art. 31 del TUF, ossia l’organismo operante in funzione supplementiva rispetto alle attività svolte dalla Consob nei confronti dei consulenti finanziari.

Alcune modifiche sono state apportate all’art. 92, co. 1. In particolare, è stata emendata la lett. a) al fine di chiarire che gli esiti dei procedimenti di iscrizione all’Albo, nonché le cancellazioni, vengono comunicati agli interessati nei casi e nelle forme previste dalla legge o dai regolamenti, con particolare riferimento alla legge n. 241/1990. Inoltre, è stata modificata la lett. d) e aggiunta la lett. d-bis) al fine di chiarire i doveri in capo al OCF, il quale deve adottare disposizioni idonee a garantire un efficiente svolgimento delle funzioni assegnate con l’obbligo di rendere pubbliche le disposizioni in grado di assumere rilevanza nei confronti dell’esterno secondo quanto indicato nel protocollo di intesa stipulato tra l’OCF e la Consob.

Il comma 1 dell’art. 92-bis è stato modificato al fine di specificare che la mission istituzionale dell’OCF consiste nell’assicurare il rispetto della disciplina applicabile ai consulenti finanziari ac-

certando le condotte in grado di integrare fattispecie violative di tali prescrizioni.

La lett. i) dell’art. 92-ter, co.1, è stata riformulata al fine di limitare l’applicazione della disciplina in materia di *whistleblowing*. In ragione delle specifiche attribuzioni assegnateli dal legislatore, a tale Organismo non risultano infatti applicabili le disposizioni in tema di *whistleblowing* cd. “interno”, bensì solamente quanto disposto relativamente al *whistleblowing* cd. “esterno”.

Infine, ulteriori modifiche sono state apportate anche ad altre Parti del Regolamento, ossia alla Parte III sulla “disciplina dell’albo” (artt. 97 e seguenti), alla Parte IV sulla “attività dei consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede” (artt. 104 e seguenti) e alla Parte IV-bis sulla “attività dei consulenti finanziari autonomi e delle società di consulenza finanziaria” (artt. 109-bis e seguenti).

Si precisa infine che la numerazione degli articoli del Regolamento Intermediari, come riportata nei documenti attualmente pubblicati, potrà subire variazioni con l’adozione del nuovo Regolamento.



### 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
- ICAAP
- Antiriciclaggio
- Market Abuse
- 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

## I prossimi eventi e convegni

Eddystone prosegue la collaborazione con i principali enti di formazione professionale rivolti agli intermediari finanziari attraverso la partecipazione in qualità di Relatore a convegni su temi specifici per il settore bancario-finanziario.

Tra i prossimi appuntamenti si segnala il seguente convegno:

**"FinTech: nuovi approcci regolatori e servizi alla clientela"** organizzato da Convenia che si terrà a Milano il prossimo **22 febbraio 2018** in cui Guido Pavan interverrà su "FinTech: una sfida di compliance"

Si ricorda che per l' **iscrizione a condizioni agevolate** al convegno Fintech del 22 febbraio 2017 in qualità di ospite Eddystone è possibile inviare un'email all'indirizzo

[direzione@eddystone.it](mailto:direzione@eddystone.it) specificando nel corpo dell'email il nominativo del partecipante.

Nell'ambito del percorso formativo sulla **"Responsabilità amministrativa degli enti ex D.lgs. 231/2001"** organizzato dall'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (ODCEC) di Milano e coordinato dal Guido Pavan, Segretario della Commissione Compliance e Modelli organizzativi si segnalano i seguenti convegni:

**"Organismo di Vigilanza 231: costituzione, ruolo e responsabilità"** che si terrà a Milano il **23 febbraio 2018** in cui Guido Pavan interverrà sul tema "Requisiti e composizione dell'OdV 231. Il ruolo, le funzioni e i poteri dell'OdV 231".

**"L'attività dell'organismo di vigilanza 231: pianificazione e operatività"** che si terrà a Milano il **9 marzo 2018** in cui Guido Pavan interverrà sul tema: "L'organizzazione dell'attività e l'adozione di un regolamento. Lo svolgimento delle verifiche e la tracciabilità delle attività" e Simona Sargonà interverrà su "Le verifiche dell'ODV in materia antiriciclaggio".

Eddystone nel 2018 organizza i tradizionali workshop gratuiti sui seguenti temi:

- IV Direttiva Antiriciclaggio
- Controlli interni
- Whistleblowing
- MiFID 2



Scheda di approfondimento per gli abbonati:  
**"MiFID 2/MiFIR e IDD: protezione degli investitori e trasparenza dei mercati finanziari"**

**ASSOGESTIONI**  
 Guida per l'identificazione del target market degli OICR ([documento](#))

**Gazzetta Ufficiale UE**  
 Nuovo quadro generale per la Cartolarizzazione ([documento](#))

**IVASS**  
 Esiti indagine conoscitiva sui presidi degli intermediari per la gestione delle informazioni e la prevenzione dei rischi informatici. ([documento](#))



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

Massimo Baldelli (AD)  
[m.baldelli@eddystone.it](mailto:m.baldelli@eddystone.it)

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

Seguici anche su



SAVE THE DATE

2018



ORDINE DEI  
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI  
ESPERTI CONTABILI

M I L A N O



Di **VENERDI**  
dal **12 GENNAIO**  
al **23 MARZO**

QUINDICINALE

9,00 13,30

Percorso formativo ex D.lgs. 231/2001

**Dal Risk Assessment al Modello Organizzativo e all'Organismo di Vigilanza.**

Ruolo e responsabilità del Commercialista

ODCEC Sala Convegni Corso Europa 11 Milano

La compliance al D.lgs. 231/2001 sulla responsabilità amministrativa dell'ente riguarda sia le aziende di grandi dimensioni sia le piccole-medie imprese (PMI). In questo ambito il Commercialista, inteso come Consulente d'Impresa, ha il compito di favorire la diffusione di Modelli Organizzativi di prevenzione dei reati, fornendo assistenza nella definizione dei Modelli o facendo parte degli Organismi di Vigilanza. Il percorso formativo specialistico ha l'obiettivo di assicurare gli strumenti giuridici, aziendalistici e operativi necessari per affrontare la disciplina e preparare i Commercialisti alle opportunità che si presenteranno. È previsto il rilascio di un attestato di frequenza a chi abbia partecipato ad almeno il 75% delle ore complessive.

Coordinatore: Guido Pavan

**12 GENNAIO** PRIMA GIORNATA 5 cfp C.2.16 NON CARATTERIZZANTI

**SALUTI DEL PRESIDENTE ODCEC, MARCELLA CARADONNA**

**LA RESPONSABILITÀ AMMINISTRATIVA DEGLI ENTI (D.Lgs. 231/01)**  
*Inquadramento normativo e linee guida*

Ascensionato Raffaello Carnà *Commissione Compliance e Modelli Organizzativi Odcec Milano*

- Le origini della disciplina e la sua applicazione in ambito internazionale
- Il Decreto Legislativo 231/2001: obbligo o facoltà?

Alberto Girardi *Partner EY*

- Il ruolo dei modelli organizzativi e dell'OdV
- Le linee guida

Marco Morabito *Avvocato in Milano*

- Il procedimento di accertamento degli illeciti amministrativi
- Colpa di organizzazione e giudizio di idoneità del Modello
- Il regime sanzionatorio: confisca e misure interdittive

**26 GENNAIO** SECONDA GIORNATA 5 cfp A.1.4 CARATTERIZZANTI

**VALUTAZIONE E GESTIONE DEI RISCHI DA PARTE DELL'AZIENDA**  
*Risk assessment*

Alberto Girardi *Partner EY*

- Le diverse tipologie di rischi aziendali
- Sistema di governance e Sistema di Controllo Interno
- Gli attori e i ruoli nel SCI

Mario Chiodi *Dottore Commercialista in Milano*

- La mappatura dei rischi per la definizione del Modello
- La gap analysis e la nozione di rischio accettabile
- I presidi di controllo organizzativi e gestionali

Angelo Jannone *Responsabile Internal Audit e Compliance Italiaonline*

- Il Risk Assessment in una logica del modello

**9 FEBBRAIO** TERZA GIORNATA 5 cfp A.1.15 CARATTERIZZANTI

**IL MODELLO DI ORGANIZZAZIONE GESTIONE E CONTROLLO Ex D.lgs. 231/01 - Struttura e contenuti del Modello**

Silvano Corbella *Università degli Studi di Verona*

- Principi generali di redazione del Modello emanati dal CNDCEC
- Attività di costruzione del Modello e l'indicazione delle aree sensibili
- I protocolli di prevenzione

Aldo Camagni *Commissione Compliance e Modelli Organizzativi Odcec Milano*

- Modelli e il Codice Etico

Iole Savini *Avvocato in Milano*

- L'efficace attuazione del Modello
- Formazione, diffusione, monitoraggio e aggiornamento
- Il sistema sanzionatorio (231/2001) disciplinari e giustizioristici)

**23 FEBBRAIO** QUARTA GIORNATA 5 cfp C.2.17 NON CARATTERIZZANTI

**STRUTTURA, CARATTERISTICHE, OBBLIGHI E RESPONSABILITÀ DELL'ORGANISMO DI VIGILANZA**  
*Costituzione, ruolo e responsabilità dell'OdV*

Guido Pavan *Commissione Compliance e Modelli organizzativi Odcec Milano*

- Requisiti e composizione dell'OdV
- Il ruolo, le funzioni e i poteri dell'OdV

Sergio Salerno *Dottore Commercialista in Milano*

- La possibile sovrapposizione tra Collegio sindacale e OdV

Marco Morabito *Avvocato in Milano*

- La culpa in vigilando e responsabilità
- Profili e rischi di responsabilità penale dell'OdV

Carlo Alberto Marchi *Avvocato in Milano*

- La responsabilità civile e l'azione di rivalsa da parte dell'ente

**9 MARZO** QUINTA GIORNATA 5 cfp C.2.17 NON CARATTERIZZANTI

**STRUTTURA, CARATTERISTICHE, OBBLIGHI E RESPONSABILITÀ DELL'ORGANISMO DI VIGILANZA - Pianificazione e operatività dell'OdV**

Guido Pavan *Commissione Compliance e Modelli organizzativi Odcec Milano*

- L'organizzazione dell'attività e l'adozione di un regolamento
- Lo svolgimento delle verifiche e la tracciabilità delle attività

Simona Sorgonà *Senior consultant Eddystone*

- Le verifiche dell'ODV in materia anticorruzione

Annalisa De Vivo *Dottore Commercialista e Consulente del CNDCEC*

- L'OdV e i flussi informativi con le funzioni aziendali
- Le relazioni periodiche al vertice dell'ente e agli organi sociali
- La diffusione del Modello e la relativa formazione

Roberto Villa *Consigliere Direttivo AODV231*

- L'attività dell'Organismo di Vigilanza: un approccio operativo

**23 MARZO** SESTA GIORNATA 5 cfp C.2.16 NON CARATTERIZZANTI

**LA RESPONSABILITÀ AMMINISTRATIVA DEGLI ENTI (D.lgs. 231/01)**  
*Caso pratico di analisi del Modello in caso di incidente 231*

Eugenio Fusco *Sostituto Procuratore della Repubblica - Tribunale di Milano*

- Le indagini sull'efficace attuazione del Modello

Marcello Elia *Avvocato in Milano*

- La gestione processuale del processo a carico degli enti

Ascensionato Raffaello Carnà *Commissione Compliance e Modelli Organizzativi Odcec Milano*

- La consulenza tecnica 231: casi ed esperienze

COMMISSIONE COMPLIANCE  
E MODELLI ORGANIZZATIVI

PRENOTAZIONE OBBLIGATORIA SU:

WWW.ODCEC.MI.IT

30

CFP

MATERIE GRUPPO A CARATTERIZZANTI

10

MATERIE GRUPPO C NON CARATTERIZZANTI

20

\* CREDITI VALIDI PER LA FORMAZIONE  
DEI REVISORI LEGALI

30

Per il riconoscimento eventuale di crediti formativi di professioni diverse dai Dottori Commercialisti e dagli Esperti Contabili, si ricorda che è necessario rivolgersi alla segreteria dell'Ordine di appartenenza.

DATEV  
KOINOS