

# EDDYSTONE

## EDDYSTONE - LIGHTHOUSE



### Approvato il Decreto della V Direttiva Antiriciclaggio

In seguito alla seduta n. 64 del 1° luglio 2019 il Consiglio dei Ministri ha pubblicato, sul proprio sito internet, un Comunicato stampa con il quale rende noto che ha approvato, in esame preliminare, un decreto legislativo che introduce Modifiche ed integrazioni ai decreti legislativi 25 maggio 2017, n. 90 e n. 92, recanti attuazione della direttiva 2015/849/UE del Parlamento europeo e del Consiglio del 20 maggio 2015, nonché attuazione della direttiva 2018/843/UE del Parlamento europeo e del Consiglio del 30 maggio 2018, che modifica la direttiva 2015/849/UE relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a fini di riciclaggio e finanziamento del terrorismo e che modifica le direttive 2009/138/CE e 2013/36/UE ([documento integrale](#)).

Tra le novità principali si segnala l'inclusione nelle categorie di

soggetti tenuti all'osservanza degli obblighi antiriciclaggio delle succursali "insediate" degli intermediari assicurativi, ossia le succursali insediate in Italia di agenti e broker aventi sede legale e amministrazione centrale in un altro Stato membro o in uno Stato terzo.

Per quanto riguarda, invece, l'adeguata verifica della clientela, vengono introdotte nuove misure di adeguata verifica rafforzata che gli intermediari bancari o finanziari devono attuare in relazione alla clientela che opera con Paesi ad alto rischio di riciclaggio o di finanziamento del terrorismo, quali, per esempio, specifici obblighi di segnalazione periodica per le transazioni effettuate con soggetti operanti in questi Paesi.

Il decreto attuativo introduce, inoltre, alcuni strumenti utili a mitigare il rischio connesso ai Paesi terzi. In particolare, le autorità di vigilanza potranno

negare l'autorizzazione all'attività per intermediari bancari o finanziari esteri o all'apertura di succursali in Paesi ad alto rischio per gli intermediari italiani.

Da ultimo si segnala l'introduzione del divieto di emissione e utilizzo di prodotti di moneta elettronica anonimi e la modifica anche dell'impianto sanzionatorio, nonché alle relative procedure di irrogazione.

L'approvazione definitiva del decreto di recepimento della V Direttiva AML comporterà per gli intermediari un ulteriore obbligo di adeguamento alle nuove disposizioni, i quali già sono alle prese con l'applicazione dei recenti provvedimenti attuativi di Banca d'Italia in materia antiriciclaggio.

Eddystone assiste gli intermediari nelle attività di aggiornamento delle procedure interne antiriciclaggio.

### Workshop Eddystone Controlli - 18 settembre 2019

Il giorno 18 settembre 2019 si terrà il workshop gratuito organizzato da Eddystone, rivolto agli operatori del settore finanziario sulle novità in merito al sistema dei controlli interni.

Il workshop è l'occasione per approfondire le nuove disposizioni attuative emanate dalle Autorità di Vigilanza.

L'evento si terrà a Milano Via Delle Ore, 3 presso la sede dell'AMBROSIANEUM dalle ore 9:30 alle ore 13:00.

L'iscrizione può essere effettuata inviando una email all'indirizzo di posta [direzione@eddystone.it](mailto:direzione@eddystone.it).

**Registrati al  
Workshop**

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

**“Consob non ritiene sufficienti i miglioramenti apportati dalla MiFID II/MiFIR alla disciplina in materia di protezione degli investitori”**

## Restrizioni e divieti Consob su opzioni binarie e contratti per differenza

In data 20 giugno 2019 Consob ha introdotto con le delibere nn. 20975 e 20976 misure di intervento a tutela degli investitori al dettaglio in relazione, rispettivamente, all'offerta di opzioni binarie e di contratti per differenza (CFD).

Provvedimenti analoghi erano stati adottati in passato in via temporanea dall'ESMA e, nel frattempo, l'applicazione delle disposizioni introdotte dalla MiFID II e MiFIR hanno contribuito a rafforzare la disciplina in materia di protezione degli investitori.

Nonostante ciò l'Autorità italiana ha ritenuto di intervenire in via permanente con le suddette misure d'intervento, fino alla loro eventuale revoca, non ritenendo sufficienti i recenti miglioramenti apportati alla normativa di riferimento.

In particolare, Consob, pur riconoscendo l'importanza delle novità introdotte dalla MiFID II, quali il rafforzamento dei requisiti di comunicazione dei costi e degli oneri, nonché dei requisiti di adeguatezza tramite la previsione di una specifica relazione da fornire al cliente, le considera non pertinenti con la vendita di opzioni binarie e contratti per differenza in quanto spesso limitate alla sola

prestazione di consulenza in materia di investimenti e di gestione di portafoglio.

In particolare, la delibera n. 20975 vieta la commercializzazione, la distribuzione o la vendita in Italia o dall'Italia di opzioni binarie ai clienti al dettaglio ([documento integrale](#)).

Tale divieto non trova però applicazione in riferimento a un'opzione binaria:

- il cui importo più basso tra i due fissi prestabiliti è almeno pari al pagamento totale effettuato da un cliente al dettaglio per l'opzione binaria, compresi commissioni, onorari delle operazioni e altre spese correlate;
- che soddisfa determinate condizioni, quali un termine di almeno 90 giorni di calendario intercorrente tra l'emissione e la scadenza; una pubblicazione di un prospetto redatto e approvato in osservanza della direttiva 2003/71/CE (ovvero, in prospettiva, del Regolamento UE 2017/1129) e la non esposizione del fornitore al rischio di mercato durante il suo termine, nonché il non ottenimento di profitti e la non sopportazione di perdite derivanti

dall'opzione binaria in questione da parte del fornitore o qualsiasi entità del suo gruppo.

La seconda delibera n. 20976, invece, limita la commercializzazione, distribuzione o vendita in Italia o dall'Italia ai clienti al dettaglio di contratti per differenza ([documento integrale](#)).

In particolare, la delibera individua le seguenti misure:

- protezione tramite margine iniziale;
- protezione di chiusura automatica al raggiungimento del margine;
- protezione da saldo negativo;
- fornitura di avvertenze sui rischi standardizzate e specifiche;
- proibizione di benefici monetari e non.

Tali misure d'intervento entrano in vigore il giorno successivo alla sua pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale e trovano applicazione, fino all'eventuale revoca, dal **2 luglio 2019** per le opzioni binarie e dal **1° agosto 2019** per i contratti per differenza.



## 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



## PAD: recepite le modifiche alle disposizioni di trasparenza

**“Le disposizioni di trasparenza vengono modificate con riguardo alla documentazione relativa all’informativa precontrattuale e periodica, nonché alla terminologia impiegata nel Prototipo di foglio informativo del conto corrente offerto ai consumatori”**

In data 18 giugno 2019 sono state recepite le modifiche al provvedimento della Banca d'Italia “Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari. Correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti”, provvedimento della Banca d'Italia del 29 luglio 2009 e successive modificazioni, in attuazione alla Direttiva 2014/92/UE, meglio nota come Payment Account Directive—PAD, e al capo II-ter, titolo VI, del TUB in materia di conti di pagamento offerti a o sottoscritti da consumatori ([documento integrale](#)).

È noto lo scopo della PAD, la quale è volta ad aumentare la trasparenza e la comparabilità delle spese legate a un conto di pagamento, a facilitare il trasferimento dei servizi di pagamento connessi al conto, nonché a favorire l'inclusione finanziaria tramite l'offerta di un “conto di base”.

La pubblica consultazione sulle modifiche alle disposizioni di trasparenza, aperta dall'Autorità di vigilanza in data 27 dicembre 2018, è terminata lo scorso 25 febbraio.

In particolare, rispetto al documento posto in consultazione, Banca d'Italia ha deciso, in seguito alle osservazioni ricevute, di limitare gli interventi sulla docu-

mentazione precontrattuale e periodica già in essere, affiancando i nuovi documenti informativi richiesti dalla Direttiva, ossia il “Documento informativo sulle spese” (Fee Information Document—FID) e le comunicazioni periodiche relative al conto di pagamento tramite il “Riepilogo delle spese” (Statement of fees—SOF).

Nel dettaglio il FID dovrà essere configurato come un documento non personalizzato e distinto dal documento di sintesi, bensì sarà affiancato al foglio informativo previsto dall'Allegato 4A (“Prototipo di foglio informativo del conto corrente offerto a consumatori”). La stessa PAD, infatti, prevede che il FID sia fornito al consumatore in tempo utile prima della conclusione del contratto, nonché pubblicato dall'intermediario sul proprio sito internet ed essere messo a disposizione dei non clienti.

Il documento di sintesi precontrattuale continuerà pertanto a riportare le stesse informazioni contenute nel foglio informativo, secondo quanto previsto nel contratto.

Si ricorda che l'applicazione del FID e del SOF è diretta ai soli conti di pagamento offerti a/

sottoscritti da consumatori che consentano di svolgere le operazioni sia di versamento di fondi, sia di prelievo di contanti, sia di esecuzione e ricezione di operazioni di pagamento (es. bonifici).

Vengono quindi esclusi dall'obbligo di predisporre la suddetta documentazione, per quanto riguarda i soggetti, le altre categorie di clienti al dettaglio e, per quanto riguarda la tipologia di conti, i conti di pagamento che consentono solo l'esecuzione/ricezione di operazioni di pagamento, ma non il deposito o il prelievo di fondi ed i conti di pagamento che non consentono l'esecuzione di operazioni di pagamento, ma solo il deposito e/o il prelievo di fondi.

Infine, si segnalano le modifiche alle disposizioni di trasparenza e all'Allegato 4A in merito all'utilizzo nella documentazione di trasparenza della terminologia standardizzata europea con riferimento ai servizi più rappresentativi a livello nazionale connessi al conto di pagamento. Sul sito della Banca d'Italia è disponibile l'elenco dei suddetti servizi ([documento integrale](#)).

Le modifiche si applicano dal **1° gennaio 2020**.



## 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

## Offerta di Lavoro - Compliance Senior

Eddystone offre assistenza e consulenza agli Intermediari Finanziari su tematiche organizzative, legali e di controllo.

Eddystone offre una collaborazione per l'attività di **compliance** in assistenza a primari Intermediari Finanziari (Banche, SIM, SGR, IF 106, fiduciarie, IP) italiani ed esteri. Il candidato si occuperà di:

- 1) fornire consulenza agli Intermediari Finanziari sulla normativa del settore finanziario (TUF, TUB, Antiriciclaggio, 231/2001);
- 2) svolgere le verifiche della Funzione Compliance;
- 3) svolgere l'attività della Funzione Antiriciclaggio;
- 4) partecipare alla stesura di policy e procedure interne degli Intermediari Finanziari;

5) provvedere alla redazione dei Modelli 231 e alle verifiche dell'ODV231

Il candidato ha maturato una **esperienza di almeno 5 anni** in analoga mansione presso Studi Professionali, Società di consulenza o Intermediari Finanziari.

Rappresenta titolo preferenziale l'iscrizione all'Albo degli **Avvocati** o dei **Dottori Commercialisti**.

È richiesta la conoscenza lingua inglese nonché della normativa del settore finanziario (TUF, TUB, Antiriciclaggio, d.lgs. 231/2001).

In particolare è necessaria la conoscenza della normativa emessa da Banca d'Italia, UIF e CONSOB in materia di mercati e intermediari finanziari.

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

In particolare è richiesta la capacità di lavorare in modo autonomo direttamente sul cliente, gestendo delle risorse interne e riferendo i risultati ai partners di Eddystone.

La sede di lavoro è Milano centro.

L'attività sarà svolta sia presso gli uffici di Eddystone sia presso la sede degli intermediari finanziari.

L'inserimento avverrà in regime di partita IVA a partire dal mese di settembre 2019.

Inviare CV via e-mail a [g.pavan@eddystone.it](mailto:g.pavan@eddystone.it)

Annuncio pubblicato anche sul portale delle principali Università degli Studi.



**KEEP  
CALM  
AND  
CALL  
EDDYSTONE**



Banca d'Italia  
=  
Modifiche alla Circolare n. 272 "Matrice dei conti" di Bankit decorrenti dalle segnalazioni riferite al 31 dicembre 2020

MERCOLEDÌ  
**18**  
SETTEMBRE

**WORKSHOP  
CONTROLLI  
EDDYSTONE**

Scheda di approfondimento per gli abbonati: "AML: National Risk Assessment 2018"

CRR II & CRD V  
=  
Regolamento (UE) 2019/876 in vigore dal 27 giugno 2019



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



## I controlli interni negli intermediari finanziari

Partecipazione libera per intermediari finanziari fino ad esaurimento posti (al massimo due partecipanti per intermediario). L'iscrizione può essere effettuata inviando una email all'indirizzo di posta [direzione@eddystone.it](mailto:direzione@eddystone.it)

[Registrati al workshop](#)

### INTERVENTI DEI RELATORI

L'analisi dei sistemi di governo e controllo svolta da Banca d'Italia

Il ruolo dell'amministratore indipendente con delega ai controlli interni

L'attività di vigilanza del Collegio Sindacale e dell'ODV231

Coffee break

Funzione Compliance e Antiriciclaggio: una sfida continua

Internal Audit: tra standard professionali e best practices

Polizza D&O ("Directors & Officers Liability"): soggetti interessati, struttura e contenuti

### INFORMAZIONI E LOCATION

18 settembre 2019 dalle 9:30 alle 13:00

Registrazione ore 9:00

AMBROSIANEUM Fondazione Culturale

Via Delle Ore, 3 Milano

Per info e iscrizioni: [direzione@eddystone.it](mailto:direzione@eddystone.it)