

# EDDYSTONE

## EDDYSTONE - LIGHTHOUSE



### Nuovi indicatori di anomalia delle operazioni sospette

In data 12 maggio 2023 l'Unità di Informazione Finanziaria per l'Italia (UIF) ha pubblicato i nuovi indicatori di anomalia ([documento integrale](#)) per agevolare i destinatari degli obblighi di collaborazione attiva ai sensi del Decreto Antiriciclaggio nell'individuazione delle operazioni sospette.

I nuovi indicatori di anomalia sono applicabili dal **1° gennaio 2024**.

Tra gli altri, il Provvedimento è rivolto agli intermediari bancari e finanziari e agli altri operatori finanziari.

Gli indicatori di anomalia sono 34, suddivisi in base al profilo cui si riferiscono: al comportamento o alle caratteristiche del soggetto cui è riferita l'operatività, alle caratteristiche dell'operatività stessa e all'operatività connessa al finanziamento del terrorismo

e ai programmi di proliferazione di armi di distruzione di massa.

Ciascuno dei 34 indicatori di anomalia è articolato in sub-indici che costituiscono esemplificazioni dell'indicatore di riferimento.

Tra le novità si evidenziano gli indicatori che riguardano il coinvolgimento diretto o indiretto di PEP, nonché gli elementi di anomalia connessi con l'utilizzo di crypto-assets, la cessione o l'acquisto di crediti.

Il Provvedimento è utile anche nel guidare i soggetti obbligati nell'individuazione degli elementi informativi essenziali per la configurazione e la rappresentazione dei sospetti.

Infatti, unitamente alle valutazioni compiute, è necessario descrivere nella segnalazione anche le circostanze oggettive (es. la ripetitività dei compor-

tamenti o la rilevanza economica dell'operazione) e soggettive (es. la coerenza con il profilo del cliente), seppure non specificamente espressi.

I destinatari del provvedimento individuano gli indicatori rilevanti, nonché i relativi sub-indici, alla luce della concreta attività svolta.

Si ricorda però che l'elenco degli indicatori non è esaustivo, né vincolante, e che le fattispecie elencate non sono da considerare sospette se si realizzano in presenza di una giustificazione.

Infine, si segnala che in data 26 maggio 2023 l'UIF ha pubblicato la tavola di raccordo tra i nuovi indicatori e sub-indici e i precedenti provvedimenti recanti indicatori di anomalia, schemi di comportamenti anomali e altre comunicazioni ([documento integrale](#)).

### ESMA mette in guardia dai prodotti non regolamentati

In data 25 maggio 2023 ESMA ha pubblicato un avviso ([documento integrale](#)) con cui ha messo in guardia le imprese d'investimento in merito ai rischi legati all'offerta di prodotti o servizi finanziari non regolamentati, tra cui le attività crypto, gli investimenti immobiliari, oro, materie prime,

titoli non trasferibili.

In attesa dell'adozione del regolamento europeo MiCA (Markets in Crypto-Asset Regulation), esse devono comunicare chiaramente ai clienti la natura di eventuali prodotti finanziari non regolamentati in offerta e fornirgli informazioni adeguate sul livello di protezio-

ne del loro investimento, nonché valutare l'impatto che l'offerta di attività finanziarie non regolamentate, come i crypto-asset, può avere sul profilo di rischio della stessa impresa d'investimento, sulle procedure e i sistemi di gestione dei rischi.

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

“La segnalazione rileva per l'individuazione e la valutazione di eventuali situazioni di concentrazione di fornitori di servizi”

## Al via la segnalazione in materia di esternalizzazione

In data 1<sup>o</sup> giugno 2023 Banca d'Italia ha pubblicato il provvedimento del 31 maggio 2023 contenente le disposizioni per la segnalazione in materia di esternalizzazione, unitamente allo schema di segnalazione, al quadro sinottico dei valori ammessi per gli attributi della segnalazione e alle informazioni per l'individuazione e il censimento del Codice Anagrafe Soggetti ([documenti integrali](#)).

Il nuovo obbligo segnaletico è diretto agli intermediari vigilati, tra cui SGR, SIM di classe 2 e 3, intermediari ex IOB TUB, al fine di raccogliere informazioni sui contratti di esternalizzazione, sui fornitori e subfornitori di servizi, nonché sulla tipologia di funzioni esternalizzate.

La segnalazione è strumentale all'esercizio dell'attività di vigilanza e rileva per l'individuazione e la valutazione di eventuali situazioni di concentrazione di fornitori di servizi.

La struttura della segnalazione prevede l'invio di dati su sei fenomeni principali: 1) Informazioni sul contratto; 2) Firmatario del contratto; 3) Utilizzatore del contratto; 4) Categoria della

funzione esternalizzata; 5) Fornitore di servizi; 6) Funzione essenziale o importante (FEI o FOI). Tutte le informazioni sono obbligatorie salvo diversamente specificato nelle istruzioni per la compilazione.

In via generale, per tutti gli accordi di esternalizzazione sono richieste informazioni di dettaglio su durata, termini di rinnovo e di preavviso, costo del contratto; firmatari e utilizzatori dei contratti; fornitori di servizi; tipologia e caratteristiche della funzione esternalizzata; per i servizi erogati in modalità cloud computing, il modello di cloud utilizzato e il provider cloud.

Con riferimento invece agli accordi di esternalizzazione di funzioni essenziali o importanti (FEI) o di funzioni operative importanti (FOI), sono richieste ulteriori informazioni, tra cui: la motivazione di tale classificazione; la valutazione dei rischi derivanti dall'esternalizzazione; l'organo decisionale che ha deliberato l'esternalizzazione; le verifiche di audit effettuate e pianificate; la valutazione del livello di sostituibilità del fornitore di servizi; la subesternalizzazione e gli eventuali subfornitori; il paese

di erogazione dei servizi e quello di memorizzazione dei dati.

La segnalazione ha periodicità annuale con data di riferimento 31 dicembre e deve essere inviata alla Banca d'Italia entro il **30 aprile** dell'anno successivo alla data di riferimento tramite la piattaforma INFOSTAT.

Solo in sede di prima applicazione il termine per l'invio alla Banca d'Italia della segnalazione sui contratti di esternalizzazione in essere alla data del 31 dicembre 2022 è fissato entro il **31 dicembre 2023**.

Si segnala infine l'importanza del codice AS da indicare per i fornitori e gli eventuali subfornitori, nonché per la capogruppo del gruppo, ove presente. Qualora non si dispongano del codice AS dei soggetti per i quali è richiesto, gli intermediari sono tenuti ad attivarsi per richiedere alla Banca d'Italia il censimento di questi soggetti nell'Anagrafe Soggetti e la generazione del relativo codice.

Le disposizioni entreranno in vigore il giorno successivo a quello di pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale.



## ATENA®

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

- ✓ Veloce e semplice da installare
- ✓ Facile da usare
- ✓ Oltre 100 queries che analizzano l'AU1
- ✓ [Clicca qui per vedere la demo](#)

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



**“I fornitori specializzati di servizi di crowdfunding si devono dotare di un adeguato sistema di gestione dei rischi e di controllo interno”**

## Crowdfunding: come effettuare istanza di autorizzazione

In data 1<sup>o</sup> giugno 2023 Consob ha pubblicato il Regolamento in materia di servizi di crowdfunding ([documento integrale](#)), che contiene tra l'altro la disciplina per ottenere l'autorizzazione come fornitore di servizi di crowdfunding.

Si ricorda infatti che a partire dall'**11 novembre 2023** potranno infatti operare in Italia solo i fornitori di servizi di crowdfunding per le imprese che hanno ottenuto l'autorizzazione ex art. 12, Regolamento (UE) 2020/1503 (cd. Regolamento CF).

Ciò vale anche per gli altri intermediari (banche, imprese di investimento, istituti di pagamento e di moneta elettronica, intermediari finanziari ex art. 106 TUB) che intendono gestire direttamente una piattaforma di crowdfunding, congiuntamente allo svolgimento delle attività tipiche.

A tal fine Consob ha reso disponibile un file compilabile da utilizzare nella predisposizione della domanda di autorizzazione ([documento integrale](#)).

Ai fini della predisposizione della domanda di autorizzazione, Consob invita a considerare anche gli Orientamenti in materia di

fornitori specializzati di servizi di crowdfunding di Banca d'Italia posti in pubblica consultazione in data 17 maggio 2023 ([documento integrale](#)).

Tali Orientamenti indicano le aspettative della Banca d'Italia sulle modalità con cui i fornitori di servizi di crowdfunding dovrebbero uniformarsi alle previsioni in materia di governo societario, controlli interni, valutazione dell'idoneità degli esponenti e due diligence sui titolari dei progetti contenute nel Regolamento CF e nei regolamenti delegati.

Gli Orientamenti si sono resi necessari in quanto in relazione alla disciplina su governo societario e controllo interni, valutazione dell'idoneità degli esponenti (ossia le persone fisiche responsabili della gestione del fornitore dei servizi di crowdfunding) e due diligence sui titolari dei progetti (ossia i soggetti che reperiscono fondi tramite una piattaforma di crowdfunding), la disciplina europea prevede per lo più principi di carattere generale.

Con particolare riferimento all'articolazione del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno, gli Orientamenti chiariscono che i fornitori specializzati

di servizi di crowdfunding devono almeno istituire funzioni di controllo di secondo livello, anche accentrato in un'unica funzione, mentre l'istituzione di controlli di terzo livello deve essere valutata in base al principio di proporzionalità.

Una deroga all'istituzione di specifiche funzioni di controllo è consentita solo ai fornitori specializzati, di ridotte dimensioni, che svolgono esclusivamente attività di investment-based crowdfunding, nei quali i compiti di controllo possono essere attribuiti a un componente dell'organo di amministrazione in possesso di professionalità e competenze adeguate.

In ogni caso, gli Orientamenti precisano che è possibile esternalizzare a soggetti terzi funzioni operative importanti, purché il fornitore di servizi di crowdfunding individui all'interno della propria organizzazione aziendale un responsabile del controllo delle funzioni esternalizzate provvisto delle competenze necessarie.

La consultazione rimarrà aperta fino al **16 giugno 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 applica gli Orientamenti ESMA in tema di adeguatezza

Con avviso del 25 maggio 2023 Consob ([documento integrale](#)) ha comunicato di conformarsi agli Orientamenti emanati dall'ESMA su alcuni aspetti dei requisiti di adeguatezza della MiFID II (Guidelines on certain aspects of the MiFID II suitability requirements).

In data 3 aprile 2023 l'ESMA ha pubblicato sul proprio sito internet la traduzione ufficiale in lingua italiana dei suddetti Orientamenti, adottati dall'Autorità europea in data 23 settembre 2022 ([documento integrale](#)).

Si ricorda che gli Orientamenti forniscono nuove indicazioni agli operatori con particolare riguardo all'integrazione dei profili di sostenibilità nei processi per la valutazione di adeguatezza nella

prestazione dei servizi di consulenza in materia d'investimenti e di gestione di portafogli.

Le principali novità riguardano infatti:

- le informazioni da rendere ai clienti sulle preferenze di sostenibilità;
- la raccolta di informazioni dai clienti sulle preferenze di sostenibilità;
- la valutazione delle preferenze in materia di sostenibilità;
- i requisiti organizzativi e la formazione del personale sui temi della sostenibilità.

Gli Orientamenti precisano che pur riguardando principalmente situazioni in cui i servizi sono prestati a clienti al dettaglio, gli stessi dovrebbero essere consi-

derati applicabili, se pertinenti, anche quando i servizi sono forniti a clienti professionali.

Infine, Consob evidenzia che al Final Report, in lingua inglese, è allegata una "List of good and poor practices observed from the supervision of the MiFID II requirements on suitability" che, pur non costituendo parte integrante degli Orientamenti, è volta a favorire l'armonizzazione delle prassi operative a livello europeo ([documento integrale](#)).

Gli intermediari sottoposti alla vigilanza della Consob sono tenuti a rispettare gli Orientamenti oggetto del presente avviso a partire dal **3 ottobre 2023**, in sostituzione dei precedenti emanati nel luglio 2018.



**KEEP  
CALM  
AND  
CALL  
EDDYSTONE**



Aggiornato  
l'elenco degli  
Orientamenti e delle  
Raccomandazioni  
delle Autorità euro-  
pee di vigilanza

ESMA  
evidenzia i rischi legati  
all'offerta di  
cripto-asset e  
attività non  
regolamentate

Schema di  
approfondimento  
per gli Abbonati:  
"Governo aziendale"

Usura:  
è disponibile  
una sezione ad hoc  
sul sito web  
di Banca d'Italia



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