

EDDYSTONE

EDDYSTONE - LIGHTHOUSE



MiFID II: nuovi Orientamenti in materia di retribuzione

Con avviso del 5 giugno 2023 Consob ([documento integrale](#)) ha reso noto di aver comunicato all'ESMA (Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati) di conformarsi ai suoi Orientamenti relativi a taluni aspetti dei requisiti in materia di retribuzione della MiFID II del 31 marzo 2022 ([documento integrale](#)).

Gli intermediari sottoposti alla vigilanza della Consob, tra cui SIM, società di gestione UE, GEFIA UE, imprese di investimento, banche italiane limitatamente alla prestazione dei servizi e attività di investimento e intermediari finanziari ex art. 106 TUB, sono tenuti a rispettare gli Orientamenti dal **3 ottobre 2023**, in sostituzione dei precedenti.

Gli intermediari che sono destinatari anche delle disposizioni in materia di remunerazione e incentivazione ema-

nate dalla Banca d'Italia ex art. 53, lett. a), TUB o dell'art. 6, co. I, lett. c-bis), TUF, si adeguano agli Orientamenti nel quadro di quanto previsto dalle citate disposizioni.

In particolare, l'ESMA ha suddiviso il suo documento in n. 3 macro orientamenti sulla progettazione delle politiche e pratiche retributive, sulla governance e sul controllo dei rischi connessi alle politiche e pratiche retributive.

Inoltre, è presente anche un allegato agli Orientamenti che riporta "Esempi illustrativi di politiche e pratiche retributive che creano conflitti che possono essere difficili da gestire".

Tra gli esempi di politiche e pratiche retributive ad alto rischio difficili da gestire, l'ESMA individua gli incentivi che potrebbero influenzare i soggetti rilevanti a vendere un prodotto o una categoria di

prodotti piuttosto che un'altra (es. a parità di adeguatezza del prodotto per il cliente, si vende quello che paga commissioni notevolmente più elevate, se il soggetto rilevante è remunerato esclusivamente mediante commissioni), le retribuzioni variabili quando le disposizioni modificano la retribuzione di base per i soggetti rilevanti in base alle prestazioni conseguite rispetto agli obiettivi di vendita, requisiti inadeguati che incidono sul versamento di incentivi (es. l'obbligo di raggiungere una quota di vendite minime in relazione a una serie di prodotti per poter ottenere un bonus), le politiche e pratiche retributive che creano un rendimento sproporzionato per vendite marginali (es. versamenti di incentivi accelerati ai soggetti rilevanti per ciascun prodotto venduto nel corso di un periodo trimestrale).

Corso ODCEC Whistleblowing - 6 luglio 2023

Il giorno 6 luglio 2023 si terrà il corso organizzato dall'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (ODCEC) di Milano avente ad oggetto il "Whistleblowing: le novità introdotte dal D.Lgs 24/2023 per il settore privato". In particolare, saranno analizzati gli impatti del D.Lgs. 24/2023 sul settore bancario e finanziario.

Il Corso sarà tenuto in presenza giovedì 6 luglio 2023 dalle ore 9.30 alle ore 13.00 presso la Sala Convegni dell'ODCEC in via Pattari 6 a Milano. Registrazione a partire dalle 9.15.

L'iscrizione può essere effettuata compilando l'apposito form al link di fianco:

[Modulo di iscrizione](#)

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

“L’ente deve essere in grado di illustrare alle Autorità di vigilanza competenti le valutazioni effettuate prima dell’attuazione della soluzione di onboarding a distanza del cliente”

AML: nuove disposizioni sull’adeguata verifica a distanza

Con la Nota n. 32 del 13 giugno 2023 ([documento integrale](#)) Banca d’Italia ha dichiarato all’Autorità bancaria europea (EBA) l’intenzione di conformarsi agli Orientamenti sull’utilizzo di soluzioni di onboarding a distanza del cliente per le finalità di cui all’articolo 13, paragrafo 1, della direttiva (UE) 2015/849 (EBA/GL/2022/15), pubblicati in data 22 novembre 2022 ([documento integrale](#)).

Tali Orientamenti si applicano, tra l’altro, a SGR, SIM, banche, SICAV, SICAF, IP e IMEL a partire dal **2 ottobre 2023**.

A partire da tale data, infatti, l’Allegato 3 “Procedura di video-identificazione” alle Disposizioni di Banca d’Italia in materia di adeguata verifica per il contrasto del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo del 30 luglio 2019 è abrogato, come da Provvedimento del 13 giugno 2023.

Gli Orientamenti devono essere applicati quando sono adottate nuove soluzioni di adeguata verifica a distanza o riviste quelle già in uso per l’onboarding di nuovi clienti.

L’EBA prevede alcuni requisiti minimi che le politiche e le pro-

cedure relative all’onboarding a distanza del cliente devono includere, tra cui le situazioni in cui è possibile utilizzare tale soluzione e i controlli per assicurare che la prima operazione con un nuovo cliente sia eseguita solo dopo l’applicazione di tutte le misure di adeguata verifica iniziale.

Inoltre, i presenti Orientamenti integrano i compiti del responsabile antiriciclaggio ponendo in capo a quest’ultimo, nell’ambito generale di preparare politiche e procedure per ottemperare ai requisiti di adeguata verifica della clientela, il compito di assicurare che le politiche e le procedure per l’onboarding a distanza del cliente siano attuate in modo efficace, riesaminate periodicamente e modificate se necessario.

Gli Orientamenti introducono poi una valutazione preliminare all’attuazione della soluzione di onboarding a distanza del cliente, comprensiva, tra l’altro, di una valutazione dell’impatto dell’utilizzo di tale soluzione sull’esposizione al rischio di riciclaggio dell’ente, di una valutazione dell’adeguatezza della soluzione in termini di completezza e accuratezza dei dati e dei documenti

raccolti, nonché di test per valutare i rischi di frode e test end-to-end del funzionamento.

A tal fine, tra le soluzioni indicate dagli Orientamenti abbiamo i regimi di identificazione elettronica notificati ex art. 9 del regolamento (UE) n. 910/2014 che soddisfano i requisiti relativi a livelli di garanzia significativi o elevati e i servizi fiduciari qualificati pertinenti che soddisfano i requisiti del regolamento (UE) n. 910/2014.

È necessario sottolineare che l’ente deve essere in grado di illustrare alle Autorità di vigilanza competenti le valutazioni effettuate prima dell’attuazione della soluzione di onboarding a distanza del cliente, nonché il risultato di tali valutazioni e che l’utilizzo della soluzione è adeguato rispetto ai rischi ML/TF individuati.

Gli Orientamenti trattano infine anche del monitoraggio della clientela, dell’acquisizione di informazioni, dell’autenticità e integrità dei documenti, dell’accertamento della corrispondenza dell’identità del cliente, del ricorso a terzi ed esternalizzazione e della gestione dei rischi delle ICT e di sicurezza.



ATENA®

Il diagnostico per l’Archivio standardizzato antiriciclaggio*

- ✓ 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 di Banca d’Italia del 24 marzo 2020



“L’Autorità anticipa che potranno essere organizzati incontri tecnici con le funzioni aziendali, nonché richieste azioni di follow-up”

AML: Banca d’Italia avvia un nuovo controllo a distanza su SIM e SGR

A sole due settimane di distanza dalla scadenza per l’invio del questionario AML, l’Unità Supervisione e normativa antiriciclaggio (SNA) di Banca d’Italia ha avviato con la nota “SIM e SGR. Approfondimento tematico sul contrasto al riciclaggio e al finanziamento del terrorismo” del 3 luglio 2023 una nuova analisi tematica.

Come per la precedente survey, la richiesta è indirizzata ad un campione di intermediari, ma in tal caso si tratta proprio di un’analisi mirata off site sulla gestione dei rischi ML/TF da parte dei soggetti operanti nei settori dell’intermediazione mobiliare e della gestione del risparmio, con cui la SNA intende giungere a una più completa valutazione degli standard in uso in tali settori data la numerosità ed eterogeneità degli operatori.

Infatti, si ricorda che la Circolare n. 269 del 7 maggio 2008 di Banca d’Italia “Guida per l’attività di vigilanza” prevede, tra le modalità con cui l’Autorità effettua verifiche ispettive presso i soggetti vigilati, sia controlli a distanza (cd. off-site) sia ispettivi (cd. on-site).

La presente analisi ha ad oggetto gli assetti organizzativi e di controllo in materia antiriciclaggio, le procedure in uso per le attività di adeguata verifica, anche svolte a distanza e tramite terzi, le procedure di individuazione e segnalazione delle operazioni sospette, nonché la metodologia utilizzata per l’esercizio di autovalutazione. Le informazioni raccolte andranno ad integrare il set informativo in possesso dell’Autorità ottenute tramite la precedente rilevazione, la relazione annuale della funzione antiriciclaggio e il documento di autovalutazione.

In particolare, la nota è accompagnata da un file excel suddiviso in 6 sezioni:

- Sezione A “Informazioni generali” nella quale vengono richiesti dati su: attività svolta, tipologia e categoria della clientela, modalità di gestione dei flussi finanziari, settore degli investimenti e commercializzazione di quote di fondi esteri;

- Sezione B “Assetto organizzativo AML” nella quale bisogna indicare informazioni sulla Funzione AML interna o esternalizzata, sul Responsabile SDS e sulla Funzione di Internal Audit, se presente;

- Sezione C “Procedure AML” che richiede un’approfondita descrizione delle procedure di adeguata verifica in essere (es. n. addetti per ogni attività, utilizzo di procedure informatiche, verifica dell’origine dei fondi, individuazione dei PEP/PIL);

- Sezione D “Controlli in materia antiriciclaggio e misure correttive” suddivisa in controlli di linea, della funzione AML e di terzo livello;

- Sezione E “Esercizio di autovalutazione del rischio ML” in cui vengono richiesti approfondimenti sulle metodologie seguite nell’autovalutazione;

- Sezione F “Formazione” in cui devono essere indicate le attività formative in materia AML realizzate nel 2022 e pianificate per il 2023.

La risposta alla presente analisi off-site deve essere inviata alla SNA entro il **3 agosto 2023**, comunicando anche il nome di eventuali referenti che potranno essere contattati in caso sorgano esigenze di chiarimenti.

L’Autorità anticipa che potranno essere organizzati incontri tecnici con le funzioni aziendali, nonché richieste azioni di follow-up.



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

Cripto-attività: pubblicato in gazzetta il MICAR

Nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea L 150 del 9 giugno 2023 sono stati pubblicati il Regolamento (UE) 2023/1114 relativo ai mercati delle cripto-attività e che modifica i regolamenti (UE) n. 1093/2010 e (UE) n. 1095/2010 e le direttive 2013/36/UE e (UE) 2019/1937 (cd. MICAR – Market In Crypto-Asset Regulation) ([documento integrale](#)) e il Regolamento (UE) 2023/1113 riguardante i dati informativi che accompagnano i trasferimenti di fondi e determinate cripto-attività e che modifica la direttiva (UE) 2015/849 ([documento integrale](#)).

In particolare, il MICAR si applica agli emittenti e agli offerenti di cripto-attività, nonché ai presta-

tori di servizi relativi alle cripto-attività e stabilisce requisiti uniformi per l'offerta al pubblico e l'ammissione alla negoziazione su una piattaforma di negoziazione di cripto-attività diverse dai token collegati ad attività e dai token di moneta elettronica, di token collegati ad attività e di token di moneta elettronica, nonché i requisiti per i prestatori di servizi per le cripto-attività.

Il Regolamento (UE) 2023/1113, invece, stabilisce norme riguardanti i dati informativi relativi all'ordinante e al beneficiario che accompagnano i trasferimenti di fondi in qualsiasi valuta, nonché i dati informativi relativi al cedente e al cessionario che accompagnano i trasferimenti di cripto-attività, al fine di prevenire, indi-

viduare casi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo nel caso in cui almeno uno dei prestatori di servizi di pagamento o dei prestatori di servizi per le cripto-attività coinvolti nel trasferimento di fondi o nel trasferimento di cripto-attività sia stabilito o abbia la sede legale nell'UE.

Entrambi i regolamenti sono in vigore dal **29 giugno 2023** e si applicano a decorrere dal **30 dicembre 2024**.

Il MICAR prevede però alcune deroghe alla data di applicazione, per esempio, i requisiti stabiliti per i token collegati ad attività e per i token di moneta elettronica si applicano dal **30 giugno 2024**.



[FAFT-GAFI](#)
[aggiornato l'elenco](#)
[delle "Jurisdictions](#)
[under Increased](#)
[Monitoring"](#)
[al 23 giugno 2023](#)

[Aggiornato il](#)
[sito web UIF](#)
[Alert sanzioni](#)
[economiche UE](#)

[Newsletter](#)
[Compliance 231](#)
[n.17/2023](#)
[ODCEC Milano](#)
[disponibile sul sito](#)
[www.odcec.mi.it](#)

[Greenwashing nel](#)
[settore finanziario:](#)
[pubblicate](#)
[le posizioni delle](#)
[ESAs](#)



**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