

NEWSLETTER

aprile 2026

ANTIRICICLAGGIO (AML/CFT)

GAFI – Mutual Evaluation Report Italia (24 aprile) Il GAFI ha pubblicato il Mutual Evaluation Report sull'Italia, che valuta l'efficacia del sistema nazionale AML/CFT/PF sulla base della visita ispettiva condotta tra giugno e luglio 2025. Documento di riferimento strategico per tutte le funzioni AML.

AMLA – RTS requisiti di gruppo e misure per paesi terzi (17 aprile) AMLA ha avviato la consultazione su bozze di RTS sui requisiti a livello di gruppo (art. 16, par. 4, AMLR) e sulle misure aggiuntive per succursali e controllate in paesi terzi (art. 17, par. 3, AMLR).

AMLA – Linee guida sulla valutazione del rischio aziendale (17 aprile) Consultazione pubblica sulle bozze di linee guida sulla business-wide risk assessment (art. 10, par. 4, Regolamento UE 2024/1624).

AMLA – Modello dati per il test e calibrazione 2026 (23 aprile) AMLA ha aggiornato il modello di raccolta dati per l'esercizio di test e calibrazione lanciato il 16 marzo 2026, in vista della selection exercise 2027.

EBA – Reporting framework v. 4.3: AML e filiali TCB (20 aprile) Consultazione pubblica sul pacchetto tecnico per la versione 4.3 del framework EBA, concernente le segnalazioni in materia di antiriciclaggio e succursali di paesi terzi.

AMLD6 – Registro dei titolari effettivi (20 aprile) Banca d'Italia ha trasmesso alla Camera la propria Memoria sullo schema di d.lgs. di recepimento degli artt. 11, 12, 13 e 15 della Direttiva UE 2024/1640 (AMLD6), che interviene sui meccanismi di prevenzione del riciclaggio e sulla disciplina dei registri dei titolari effettivi.

UIF – Ripresa feedback su SOS (29 aprile) La UIF ha comunicato la ripresa della spedizione delle schede di feedback ai segnalanti delle Segnalazioni di Operazioni Sospette.

Misure restrittive – 20° pacchetto Russia (29 aprile) La Commissione europea ha adottato il ventesimo pacchetto di misure restrittive nei confronti della Federazione Russa. Rilevante per le funzioni AML e compliance.

Misure restrittive – Moldova (23 aprile) Pubblicati in GUUE il Reg. di esecuzione (UE) 2026/898 e la Decisione (PESC) 2026/897 che modificano il regime sanzionatorio relativo alla Repubblica di Moldova.

VIGILANZA PRUDENZIALE & RISCHIO

BCE – Modelli interni per il rischio di credito (3 aprile) La BCE ha modificato il proprio approccio di vigilanza sui modelli interni utilizzati dalle banche per i requisiti patrimoniali sul rischio di credito.

CRR – Rischio operativo: parere EBA (27 aprile) EBA ha pubblicato il parere sulle modifiche proposte dalla Commissione al progetto definitivo di RTS sui requisiti di rischio operativo ai sensi del Regolamento (UE) 575/2013.

CRR – Rischio di mercato: bozza regolamento delegato (23 aprile) La Commissione europea ha pubblicato la bozza di regolamento delegato che introduce misure temporanee di sollievo operativo e moltiplicatori mirati per i requisiti di fondi propri per il rischio di mercato.

BCE/ESRB – Report sull'utilizzabilità dei buffer (20 aprile) BCE e ESRB hanno pubblicato un report congiunto sull'utilizzabilità dei buffer di capitale. Rilevante per risk management e pianificazione patrimoniale.

Banca d'Italia – Riserva sistemica (27 aprile) Banca d'Italia ha pubblicato un comunicato sulla rivalutazione della riserva di capitale a fronte del rischio sistemico.

Banca d'Italia – Stabilità finanziaria (29 aprile) Pubblicati i dati di sintesi della valutazione periodica dei rischi per la stabilità finanziaria al 31 dicembre 2025, ai sensi del potere di intervento sugli strumenti finanziari.

ESRB – Competitività settore bancario UE (27 aprile) L'ESRB ha trasmesso la propria risposta alla consultazione della Commissione sulla competitività del settore bancario europeo.

MERCATI & MiFID II / MAR / TUF

TUF – Riforma organica (D.Lgs. 27 marzo 2026, n. 47) (17 aprile) Pubblicato in Gazzetta Ufficiale il decreto legislativo di riforma organica del TUF (d.lgs. 58/1998), in attuazione dell'art. 19 della

Legge 21/2024. Interviene su mercati dei capitali, servizi di investimento, gestione collettiva, governance e conflitti di interesse.

Riforma TUF – Sistema sanzionatorio: osservazioni Assonime (17 aprile) Assonime ha pubblicato le proprie osservazioni sullo schema di d.lgs. attuativo dell'art. 19-bis della L. 21/2024, relativo al riordino del sistema sanzionatorio del TUF.

MAR – Bozze regolamenti delegati (10 aprile) La Commissione europea ha pubblicato due bozze di regolamenti delegati che modificano il Reg. delegato (UE) 2016/522 (periodi di chiusura, manipolazione di mercato) e integrano il MAR in materia di comunicazione di informazioni privilegiate nei processi prolungati e di comunicazione ritardata.

MiFID II – Strategia di esecuzione degli ordini (17 aprile) La Commissione europea ha pubblicato la bozza di regolamento delegato che integra la MiFID II con RTS sui criteri per la valutazione dell'efficacia delle strategie di esecuzione degli ordini delle imprese di investimento.

Listing Act (28 aprile) Il Consiglio dei Ministri ha approvato in via definitiva il d.lgs. di recepimento della Direttiva (UE) 2024/2811 (Listing Act) e di adeguamento al Regolamento (UE) 2024/2809, volto a rendere i mercati dei capitali UE più attraenti per le PMI.

Cartolarizzazioni – Consultazione Consob (7 aprile) Consob ha avviato la consultazione su modifiche alle Disposizioni attuative dell'art. 4-septies.2 TUF in materia di vigilanza sulle operazioni di cartolarizzazione.

SECR – Lettera congiunta ICMA al Parlamento europeo (28 aprile) ICMA e altre associazioni hanno trasmesso una lettera alla Commissione ECON del PE con osservazioni sulla revisione del Regolamento UE in materia di cartolarizzazioni.

PRIVACY & PROTEZIONE DEI DATI

Garante Privacy – Linee guida tracking pixel (23 aprile) Pubblicato il provvedimento n. 284 del 17 aprile 2026 recante le Linee guida in materia di utilizzo di tracking pixel nelle comunicazioni di posta elettronica. Rilevante per DPO e compliance.

EDPB – Pareri 14/2026 e 15/2026 su Europrivacy (29 aprile) L'EDPB ha adottato i pareri 14 e 15/2026 sui criteri di certificazione Europrivacy, in vista del loro riconoscimento come Sigillo europeo per la protezione dei dati.

EDPB – Report annuale 2025 (10 aprile) Pubblicato il report annuale 2025 del Comitato europeo per la protezione dei dati, con il quadro evolutivo del sistema europeo di protezione dei dati personali.

Garante Privacy – Newsletter n. 546 (20 aprile) Pubblicata la Newsletter del Garante n. 546 del 20 aprile 2026.

ICT RISK, DORA & INTELLIGENZA ARTIFICIALE

DORA – Q&A EIOPA (ID: 3100) (17 aprile) EIOPA ha rilasciato la Q&A ID:3100 – DORA099 nell'ambito del Regolamento (UE) 2022/2554. Rilevante per ICT compliance e intermediazione assicurativa.

AI Act – Traduzione italiana degli orientamenti sui GPAI (27 aprile) La Commissione europea ha pubblicato la versione italiana degli Orientamenti sull'ambito di applicazione degli obblighi dei fornitori di modelli IA per finalità generali (GPAI) ai sensi del Regolamento (UE) 2024/1689.

AgID – Analisi di sicurezza su implementazioni MCP (24 aprile) AgID ha pubblicato un'analisi delle vulnerabilità Server-Side Request Forgery nell'interazione tra LLM e Model Context Protocol (MCP). Rilevante per ICT risk e DPO.

NIS – Determinazione ACN n. 155238/2026 (28 aprile) ACN ha disciplinato il processo di elencazione, caratterizzazione e categorizzazione delle attività e dei servizi rilevanti ai sensi dell'art. 30 del Decreto NIS.

OCSE – AI nei mercati finanziari italiani (28 aprile) Pubblicato il final report OCSE "L'intelligenza artificiale nei mercati finanziari italiani", progetto avviato nel 2024 da Banca d'Italia con il supporto finanziario UE.

ESG & SOSTENIBILITÀ

ESAs – Orientamenti ESG negli stress test delle autorità competenti (7 aprile) Le ESAs hanno pubblicato la traduzione ufficiale italiana degli Orientamenti congiunti sull'integrazione dei rischi ESG negli stress test delle Autorità competenti.

EBA – Benchmarking diversità 2024 (24 aprile) EBA ha pubblicato il Report "Benchmarking of Diversity Practices in the EU Banking Sector – 2024 Data", con dati su politiche di diversità negli organi di gestione e neutralità di genere nelle remunerazioni.

CNDCEC – Guida fattori ESG nella valutazione d'azienda (7 aprile) Il Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ha pubblicato la guida "I fattori ESG nella valutazione d'azienda", dedicata alla costruzione della base informativa ESG.

IFRS S2 – Consultazione ISSB (3 aprile) L'ISSB ha posto in consultazione un Exposure Draft con modifiche agli standard SASB e alle linee guida settoriali per l'attuazione dell'IFRS S2 sull'informativa climatica.

ESEF – Tassonomia XBRL 2025 (28 aprile) ESMA ha pubblicato i file della tassonomia ESEF in formato XBRL per il 2025 e la suite di conformità aggiornata, a supporto della predisposizione dei bilanci IFRS 2026.

D.LGS. 231/01 & ANTICORRUZIONE

231 – Environmental Crime Directive (24 aprile) Il Consiglio dei Ministri ha approvato in via definitiva il d.lgs. di recepimento della Direttiva (UE) 2024/1203 sulla tutela penale dell'ambiente (Environmental Crime Directive), con impatti sul catalogo dei reati presupposto ex D.Lgs. 231/2001.

Direttiva anticorruzione UE (24 aprile) Il Consiglio dell'UE ha approvato in via definitiva la proposta di direttiva sulla lotta alla corruzione, che armonizza a livello europeo il quadro penale e le sanzioni per i reati corruttivi.

PAGAMENTI & FINANZA DIGITALE

BCE – Strategia complessiva sui pagamenti (3 aprile) La BCE ha presentato una strategia organica per lo sviluppo del settore dei pagamenti in Europa, estesa ai pagamenti wholesale, B2B e transfrontalieri.

Euro digitale – Accordi tecnici BCE (28 aprile) La BCE ha sottoscritto accordi con ECPC, Nexo standards e Berlin Group per il riutilizzo di standard tecnici aperti nell'elaborazione dei pagamenti in euro digitale.

Appia Project – Risposta ICMA alla consultazione (28 aprile) ICMA ha trasmesso la propria risposta alla consultazione sulla roadmap dell'Eurosistema per il progetto Appia, l'iniziativa per un ecosistema finanziario europeo tokenizzato.

MiCA – Aspettative di vigilanza ESMA fine periodo transitorio (24 aprile) ESMA ha pubblicato uno Statement con le aspettative di vigilanza in prossimità della conclusione del periodo transitorio previsto dal Regolamento MiCA.

TUB/PNRR – Comunicazioni digitali ai clienti (23 aprile) Pubblicata la L. 20 aprile 2026, n. 50 (conversione del DL 19/2026 PNRR), con disposizioni sulle comunicazioni e sulla documentazione digitale fornita da banche e intermediari ex art. 119 TUB.

Crowdfunding – Consultazione Banca d'Italia (23 aprile) Banca d'Italia ha avviato la consultazione su una nuova Circolare sulle segnalazioni dei fornitori di servizi di crowdfunding e su aggiornamenti delle Circolari nn. 286 e 154.

SANZIONI & GIURISPRUDENZA

Revolut – Sanzione AGCM (3 aprile) L'AGCM ha irrogato una sanzione complessiva superiore a 11 milioni di euro a società del gruppo Revolut per pratiche commerciali scorrette (procedimento PS12974).

ABF – Pagamenti anomali indotti da terzi (20 aprile) ABF, decisione n. 10672/2025: l'intermediario può essere ritenuto responsabile in caso di pagamenti anomali eseguiti dal cliente ma indotti con artifici fraudolenti da terzi.

ABF – Spoofing e riparto di responsabilità (7 aprile) ABF, decisione n. 9922/2025: pronuncia sul riparto di responsabilità tra intermediario e cliente nei casi di frode mediante spoofing.

CGUE – Contratti di credito ai consumatori (27 aprile) La Corte di Giustizia UE (sentenza C-744/24 del 26 aprile 2026) ha chiarito che gli interessi remunerano il capitale effettivamente erogato, non i costi del contratto. Rilevante per la disciplina del credito al consumo.

Ufficio Studi Tema Srl

tema srl

Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia

p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

Newsletter | aprile 2026