



**BIELLE
CONSULTING**

Risk, Sustainability & Compliance

Bielle Consulting - Governance, Risk &
Compliance Newsletter

N.2 Febbraio 2026

I. Executive Summary.....	3
II. IL FATTO DEL MESE → La "Rivoluzione 231": Nuovi reati e Sanzioni sul Fatturato.....	4
III. Agenda Authority (Privacy HR) e Governance.....	5
1. GARANTE PRIVACY: Due stop in un mese.....	5
2. DECRETO MILLEPROROGHE (D.L. 200/2025).....	6
IV. Focus ESG: Linee Guida EBA e gli ESG nel merito creditizio per le PMI.....	6
V. Sicurezza sul Lavoro: La Giurisprudenza di gennaio 2026.....	8
1. Il POS "Copia-Incolla" è Reato (Cass. Pen. n. 318 del 07/01/2026).....	8
2. Responsabilità anche a Cantiere "Chiuso" (Cass. Pen. n. 2693 del 23/01/2026).....	8
3. Formazione e "Carichi Sospesi" (Cass. Pen. n. 2694 del 23/01/2026).....	9
VI. Azioni Prioritarie Consigliate.....	9
1. COMPLIANCE 231: Screening "Trade Compliance".....	9
2. HR & IT: Policy "Post-Employment".....	9
3. FINANCE & ESG: Preparazione al Rating ESG Bancario.....	10
4. HSE (SICUREZZA): Revisione POS.....	10

I. Executive Summary

La pubblicazione in Gazzetta Ufficiale del **D.Lgs. 211/2025** (avvenuta il 9 gennaio) ha introdotto aggiornamenti rilevanti nella responsabilità d'impresa (**DLgs. 231/01**) che ogni amministratore/procuratore deve conoscere prima di firmare il prossimo contratto internazionale.

Oltre all'introduzione di nuovi reati nel Dlgs. 231/01 con l'art. 25-*octies*.2 (**Violazione delle misure restrittive dell'UE**), il Legislatore oltre al "classico" **sistema delle quote**, ha introdotto sanzioni pecuniarie parametriche al **fatturato globale** dell'ente.

Ecco le priorità di governance per questo mese:

1. **Il "Rischio Fatturato" (231 & Sanzioni):** violare le misure restrittive UE (es. export verso Russia/Iran o triangolazioni) ora può costare fino al **5% del fatturato mondiale**. La *trade compliance* diventa una funzione critica di protezione del patrimonio aziendale.
2. **Privacy e HR, la stretta di Gennaio:** due interventi del Garante in due settimane (16 e 29 gennaio 2026) tracciano dei limiti alla gestione del personale: **vietato monitorare lo "stile di guida" con le black box** e **vietato accedere alla posta elettronica del dipendente licenziato** senza garanzie ferree.
3. **Credito e ESG, le nuove regole EBA:** Dall'11 gennaio 2026 sono operative le Linee Guida dell'Autorità Bancaria Europea (EBA). **Le banche** non possono più concedere credito basandosi solo sul bilancio: **devono valutare i rischi ESG della controparte**. Per le imprese (anche PMI) che non presentano dati di sostenibilità (es. standard VSME) o Piani di Transizione, il rischio concreto è il *credit crunch* o l'aumento dei tassi.

Di seguito l'analisi operativa e le azioni urgenti.

II. IL FATTO DEL MESE → La "Rivoluzione 231": Nuovi reati e Sanzioni sul Fatturato



Il **9 gennaio 2026** è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il **Decreto Legislativo 30 dicembre 2025, n. 211**, in attuazione della Direttiva (UE) 2024/1226.

Il provvedimento, in vigore dal **24 gennaio 2026**, rappresenta un momento cruciale nel sistema 231 italiano. Per la prima volta, infatti, la sanzione pecuniaria, per alcuni reati, si svincola dal tradizionale meccanismo delle "quote" per essere determinata in base alla capacità economica complessiva dell'impresa.

1. I Nuovi Reati Presupposto (Art. 25-octies.2 D.Lgs. 231/01)

Il decreto punisce la violazione delle misure restrittive dell'Unione Europea.

Attenzione: non è reato solo l'export diretto vietato o il mancato congelamento di fondi. Rientra nel perimetro penale anche la violazione dei **Travel Bans** (divieti di ingresso e transito) e le condotte di **elusione**.

2. Il Nuovo Regime Sanzionatorio "Antitrust-Style"

Per i reati di violazione delle misure restrittive commessi nell'interesse dell'ente:

- **Sanzione Pecuniaria:** Fino al **5% del fatturato globale annuo** realizzato dall'ente nell'esercizio precedente.
- **Clausola di Salvaguardia:** Se il fatturato non è determinabile, la sanzione va da un minimo di **3 milioni** a un massimo di **40 milioni di euro**.

Impatto Strategico:

La *Trade Compliance* non è più burocrazia. È gestione del rischio di sopravvivenza. Un'operazione di export non verificata o un invito incauto possono costare il 5% del fatturato di gruppo.

III. Agenda Authority (Privacy HR) e Governance



1. GARANTE PRIVACY: Due stop in un mese

- **16 Gennaio (Provv. n. 9):** Stop al monitoraggio dello "**Stile di Guida**" tramite black box aziendali. Raccogliere dati su frenate e accelerazioni dei dipendenti è illecito e sproporzionato.
- **29 Gennaio (Newsletter n. 542):** Il Garante ha ribadito che accedere alla casella **email del dipendente licenziato** (o cessato) senza aver prima disattivato l'account e impostato un risponditore automatico costituisce violazione della privacy e dello Statuto dei Lavoratori. La "pesca a strascico" nelle email dell'ex dipendente per cercare prove è vietata.

2. DECRETO MILLEPROROGHE (D.L. 200/2025)

Una buona notizia per la Governance: è stato prorogato al **30 settembre 2026** il termine per lo svolgimento delle assemblee di società ed enti con modalità a distanza (videoconferenza) e tramite rappresentante designato, anche in deroga agli statuti.¹ **Action:** I CdA possono convocare l'approvazione del Bilancio 2025 ancora in modalità "virtuale".

IV. Focus ESG: Linee Guida EBA e gli ESG nel merito creditizio per le PMI



Dall'**11 gennaio 2026**, il rapporto banca-impresa è cambiato radicalmente. Sono entrate pienamente in vigore le **Linee Guida EBA (European Banking Authority)** sulla gestione dei

rischi ESG (EBA/GL/2025/01), che impongono agli istituti di credito di integrare i fattori di sostenibilità nei processi prudenziali.

La "Nuova" Valutazione del Merito Creditizio:

Non si tratta più di "finanza etica". L'EBA impone alle banche di valutare l'impatto dei rischi ESG (ambientali, sociali e di governance) sulla **capacità di rimborso del debitore** per *qualsiasi* linea di credito.

- **Analisi di Materialità della Controparte:** La banca deve classificare il cliente in base alla sua esposizione ai rischi fisici (es. alluvioni) e di transizione (es. normative emissioni). Un'azienda "brown" o senza piani di adattamento vedrà peggiorare il proprio rating.
- **Dati Granulari:** Le banche non possono più basarsi su stime. Chiederanno dati precisi su emissioni (Scope 1, 2 e 3) e governance.

La Necessità del Reporting Volontario (VSME):

Le PMI, pur non essendo formalmente obbligate alla CSRD, si trovano di fronte a un bivio commerciale. Le banche *devono* raccogliere i dati ESG delle controparti per non accantonare capitale extra.

Conseguenza Operativa: L'adozione dello standard volontario **VSME** dell'EFRAG (le cui guide operative sono entrate nel vivo a gennaio) diventa **l'unico passaporto per accedere al credito**.

Una PMI che oggi rifiuta di fornire i dati ESG perché "non obbligata per legge", sarà classificata dalla banca come "ad alto rischio" per mancanza di informazioni, subendo un aumento dei tassi o la revoca degli affidamenti. **Il reporting ESG è diventato, di fatto, un obbligo finanziario.**

V. Sicurezza sul Lavoro: La Giurisprudenza di gennaio 2026



La Corte di Cassazione inaugura l'anno con sentenze che colpiscono la "sicurezza di carta".

1. Il POS "Copia-Incolla" è Reato (Cass. Pen. n. 318 del 07/01/2026)

Il Caso: Caduta da una scala in cantiere. L'azienda aveva il POS (Piano Operativo di Sicurezza), ma era un documento standard.

La Sentenza: Condanna confermata. Un POS generico, che non analizza i rischi della *specifica* lavorazione in quel *specifico* contesto (es. tinteggiatura soffitto con quella scala), equivale all'omessa valutazione del rischio. Il documento "fotocopia" è prova di colpa di organizzazione.

2. Responsabilità anche a Cantiere "Chiuso" (Cass. Pen. n. 2693 del 23/01/2026)

Il Caso: Infortunio mortale durante il recupero attrezzi in un cantiere terminato.

La Sentenza: L'obbligo di sicurezza (es. parapetti) cessa solo con lo **smantellamento definitivo** e lo sgombero totale. Fino a quel momento, il datore di lavoro risponde di ogni infortunio, anche se le opere edili sono finite. Non esistono "zone franche" temporali.

3. Formazione e "Carichi Sospesi" (Cass. Pen. n. 2694 del 23/01/2026)

Infortunio causato dallo spostamento imprudente di un trabattello che urta un carico sospeso. La Corte nega l'abnormità della condotta del lavoratore se l'azienda non prova di aver fornito una **formazione specifica** e pratica sull'uso di quell'attrezzatura e sulla gestione dei carichi in quota.

VI. Azioni Prioritarie Consigliate



Bielle Consulting raccomanda di attivare immediatamente i seguenti presidi.

1. COMPLIANCE 231: Screening "Trade Compliance"

- **Obiettivo:** Mitigare il rischio sanzione (D.Lgs. 211/2025).
- **Azione:** Integrare il Modello 231 con il nuovo reato (Art. 25-octies.2) e formare il personale commerciale sul divieto di "aggiramento" delle sanzioni.

2. HR & IT: Policy "Post-Employment"

- **Obiettivo:** Evitare sanzioni Privacy (Caso Email 29/01).
- **Azioni:** Verificare la procedura di off-boarding. Alla cessazione del rapporto, la casella email nominativa deve essere **disattivata contestualmente**, attivando un messaggio automatico di reindirizzamento ("L'account è disattivato, scrivere a...").

- Vietare l'accesso ai contenuti storici della mail dell'ex dipendente se non per motivi eccezionali e previo accordo/informativa.

3. FINANCE & ESG: Preparazione al Rating ESG Bancario

- **Obiettivo:** Garantire l'accesso al credito 2026 (Linee Guida EBA).
- **Azione:** Anticipare la richiesta della banca: avviare la compilazione di un report di sostenibilità per migliorare il rating creditizio e ottenere migliori condizioni.

4. HSE (SICUREZZA): Revisione POS

- **Obiettivo:** Evitare condanna per "POS Generico" (Cass. 318/2026).
 - **Azione:** Audit a campione sui POS dei cantieri aperti. Se contengono frasi standard ("uso generico di scale") senza riferimenti al sito specifico, vanno rifatti immediatamente.
-

Contattateci per ulteriori approfondimenti e per un assessment preliminare!

Studio Bielle Consulting Srl

📍 Via Thaon di Revel, 21 - 20159 Milano

✉ info@bielleconsulting.com

☎ +39 3481505622 - +39 3460875317