



Workshop – Roma 20 aprile 2023

NUOVI SCENARI AML: LA BANCA D'ITALIA INCONTRA IL MERCATO

Sessione III

*L'approccio basato sul rischio al centro dei presidi AML:
riflessioni sul ruolo delle autovalutazioni e sul
fenomeno di de-risking*

Sergio Vittorio Salerno

Sommario

1. **Unione Fiduciaria S.p.A.**
2. **L'esercizio di Autovalutazione**
3. **L'Autovalutazione integrata**
4. **L'esperienza di Unione Fiduciaria S.p.A.**
5. **Conclusioni**



Le società fiduciarie operano ai sensi della **Legge n. 1966/1939** e svolgono l'**attività di custodia e amministrazione dei beni affidati dai fiducianti** sulla base di un mandato fiduciario

Agiscono in nome proprio e per conto del cliente in un regime di **separazione fra proprietà sostanziale** (in capo al Fiduciante) e **intestazione** (in capo alla società fiduciaria)

Unione Fiduciaria S.p.A. è iscritta dal 2016 alla sezione separata dell'**Albo ex art. 106 TUB**



In questo contesto lo scenario AML con cui la Società è chiamata a confrontarsi è estremamente **eterogeneo** in considerazione della varietà degli incarichi proposti e dei servizi offerti, in funzione di:

Tipologia di mandato fiduciario

- **con** intestazione
- **senza** intestazione

Oggetto del mandato

- **liquidità**
- **strumenti finanziari**, tra cui **polizze assicurative**
- **partecipazioni societarie** e diritti ad esse correlati
- **escrow agreements**
- **opere d'arte/preziosi** nella prospettiva di una futura vendita tramite primarie case d'asta nazionali ed internazionali
- **altro** (e.g. trustee/guardiano, immobili esteri, recupero doppia imposizione)

Localizzazione degli assets

- **Italia**
- **altre giurisdizioni**

Ne consegue una **pronunciata complessità** dell'attività della **Funzione AML** di Unione Fiduciaria S.p.A. che, seppur nel contesto di un processo quanto più possibile standardizzato, opera con un approccio necessariamente **tailor made**

L'esercizio di Autovalutazione

Il periodico svolgimento dell'Autovalutazione è da considerarsi in un'ottica **dinamica** e **circolare**, in quanto lo svolgimento di tale attività nel continuo implica:

la predisposizione di un Action Plan
l' esecuzione delle Azioni di rimedio individuate
la verifica del grado di efficacia delle azioni di rimedio attuate

L'Autovalutazione costituisce quindi un efficace strumento **di governo del rischio**, in quanto consente di incidere sulle **politiche e sulle strategie aziendali**

L'Autovalutazione integrata

L'esercizio di **Autovalutazione** è un **processo necessariamente integrato** in quanto **compendia** l'analisi svolta dalla **Funzione AML** con gli **impulsi** derivanti da:



Funzioni aziendali

Internal Audit
Compliance
Organizzazione

Organi aziendali

Organo con Funzione di
Supervisione Strategica
Organo con Funzione di Gestione
Organo con Funzione di Controllo

Autorità di Vigilanza e di Supervisione

Banca d'Italia
Law Enforcement

L'esperienza di Unione Fiduciaria S.p.A.

Grazie allo svolgimento dell'esercizio di Autovalutazione, le azioni correttive poste in essere non si sono limitate a colmare *tout court* le vulnerabilità individuate, ma sono state talvolta disposte anche sulla base di impulsi pervenuti da altre **Funzioni aziendali**, da **Organi sociali** (e.g. Organo con funzione di controllo) e dalle **Autorità** al fine di mitigare il rischio che determinate impostazioni organizzative e/o procedurali potessero, a tendere, generare ulteriori vulnerabilità

I recenti esercizi di Autovalutazione hanno, ad esempio, evidenziato una tendenza ad accentrare eccessivamente le attività di Adeguata Verifica della Clientela sulla Funzione AML in considerazione della competenza della stessa *ratione materiae*. Ci si è però resi conto che tale dinamica avrebbe potuto nel tempo generare una **vulnerabilità**



Conseguentemente con la rivisitazione della normativa interna si è definita una corretta redistribuzione, in conformità con la normativa esterna, di ruoli, compiti e responsabilità valorizzando adeguatamente le attività del **Front End**

Conclusioni

Tale impostazione ha determinato un **circolo virtuoso** grazie al quale **l'esercizio di Autovalutazione** è progressivamente **divenuto strumento di governo del rischio** incidendo sulle politiche e sulle strategie aziendali

L'Autovalutazione ha fatto inoltre risaltare la **robustezza dei presidi** laddove correttamente impostati e/o ricalibrati a seguito degli esiti dei precedenti esercizi



Sergio Vittorio Salerno

Resp. Funzione AML & Compliance

Unione Fiduciaria S.p.A.

Via Amedei 4 - 20123 Milano

ssalerno@unione fiduciaria.it