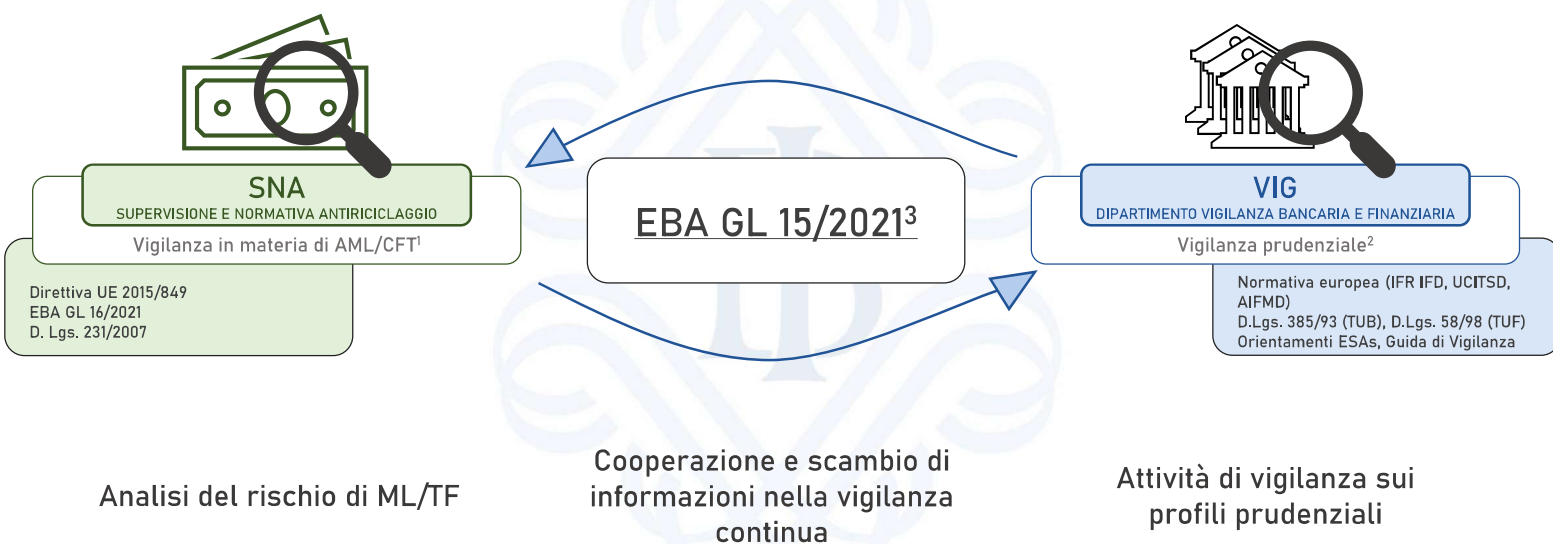


# Impatti prudenziali dei profili antiriciclaggio

**Stefano Sordoni**

Vice capo servizio Supervisione Intermediari Finanziari

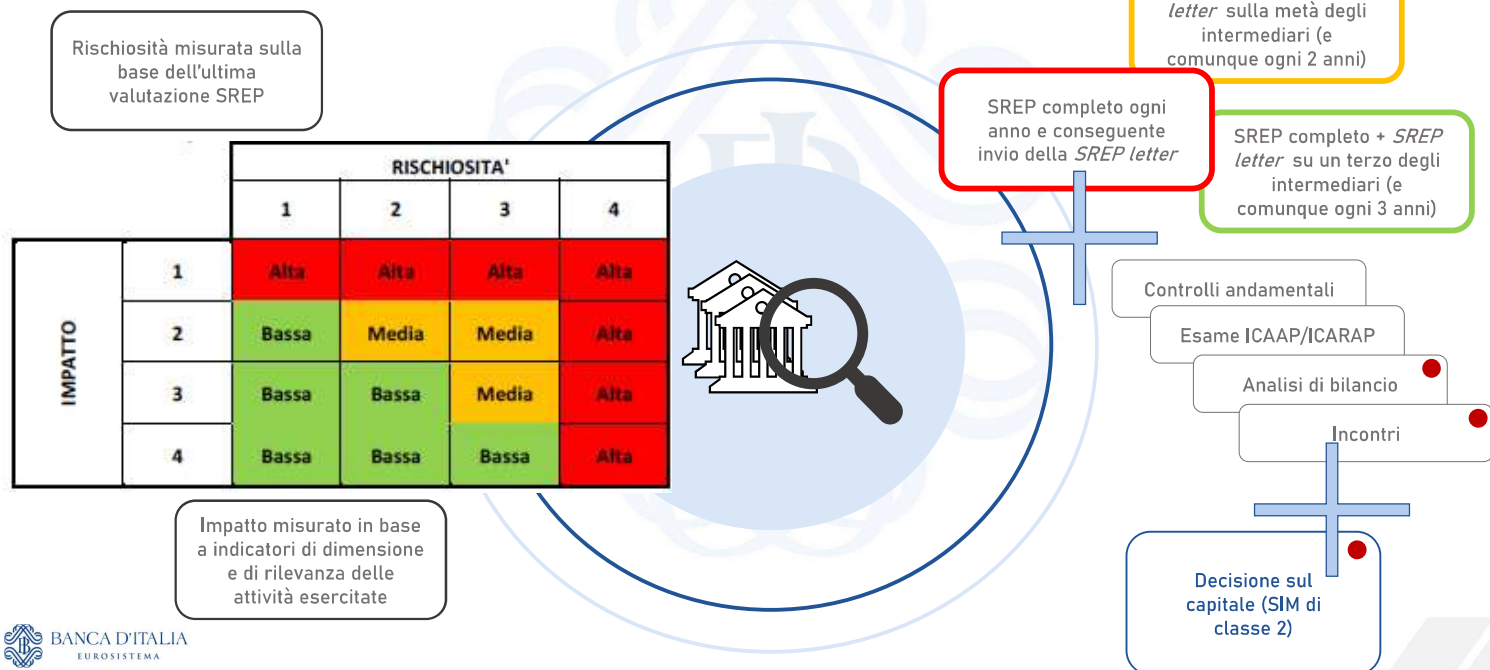
# Impatti prudenziali dei profili antiriciclaggio



● Frequenza secondo  
proporzionalità

# La vigilanza prudenziale

## Ciclo SREP e attività di vigilanza



# Impatti prudenziali dei profili antiriciclaggio

I profili prudenziali impattati dall'analisi ML/TF



# Impatti prudenziali dei profili antiriciclaggio



## Modello di business e redditività

Valutazione della capacità di reddito dell'intermediario, quale perdurante attitudine a conseguire equilibri economici soddisfacenti, e la sostenibilità del modello di business, con un focus sull'esposizione al rischio strategico<sup>1</sup>.

Redditività in aree di *business* o geografiche ad alto rischio ML

Controlli in fase di *onboarding* di clienti

Processi automatizzati e non presidiati

Concentrazione della clientela in prodotti o servizi ad alto rischio ML (es. crypto-attività)



Fonti di denaro e identificazione clientela

# Impatti prudenziali dei profili antiriciclaggio



## Sistemi di governo e controllo

Valutazione dell'adeguatezza degli assetti generali di governo, organizzativi e di controllo sugli intermediari<sup>1</sup>.

Indipendenza della funzione AML  
e coinvolgimento nell'operatività a rischio ML

Consapevolezza della governance sui rischi ML/TF cui la società è esposta  
(*risk appetite framework*)

Controllo delle operazioni finanziarie,  
soprattutto in paesi ad alto rischio ML e delle filiali/succursali



Eccessiva concentrazione delle funzioni di controllo

# Impatti prudenziali dei profili antiriciclaggio



## Rischi operativi e reputazionali

**Rischio operativo:** rischio di perdite per disfunzioni di procedure, risorse umane, servizi ICT e sistemi interni.  
**Rischio di reputazione:** rischio di flessione di utili e capitale derivante da una percezione negativa da parte degli stakeholders<sup>1</sup>.

Impatti del rischio ML sulla reputazione  
e amplificazione del danno economico sull'azienda

Infrastruttura ICT efficiente e aggiornata

Coinvolgimento in attività o settori esposti al riciclaggio (es. armi)

Trasparenza, usura, rapporti con la clientela



Mappatura degli incidenti informatici («*incident reporting framework*») e attività di pianificazione per rafforzare e aggiornare l'infrastruttura ICT.

## Impatti prudenziali dei profili antiriciclaggio



### Rischio di liquidità



Struttura e fonte delle passività

Estensione delle attività in paesi ad alto rischio ML/TF (anche succursali)

Impatti sulla reperibilità delle risorse liquide  
in caso di evento di riciclaggio