



Vigilanza sul Gruppo e segnalazione dei dati nel nuovo contesto AML europeo

Raffaella Cristofaro
Head of AML Nexi Payments

Workshop – La supervisione in materia di AML/CFT: esiti e prospettive
Roma, 4 novembre 2025



01.

Vigilanza sul gruppo nel nuovo contesto normativo



Nuovo perimetro di «Gruppo» nel quadro AML europeo

Definizioni chiave ex art. 2 AMLR

1

Gruppo (punto 41)

Insieme di imprese comprendente un'impresa madre e le sue filiazioni, o entità legate da rapporti ai sensi dell'art. 22 della direttiva 2013/34/UE.

2

Impresa madre (punto 42)

Entità che esercita il controllo diretto o indiretto su una o più filiazioni (capacità di influenzare le decisioni strategiche e operative del gruppo), a condizione che **almeno una filiazione sia soggetto obbligato**

3

Ente finanziario (punto 6)

La definizione include istituti di credito, imprese di investimento e società la cui attività principale è l'assunzione di partecipazioni (holding finanziarie e miste).

4

Società di partecipazione mista finanziaria (punto 10)

Impresa, che non è una filiazione di un'altra impresa, le cui filiazioni comprendono almeno un ente creditizio o un ente finanziario

Estensione del perimetro → nuova nozione di «gruppo misto AML»

- Le **società di partecipazione miste** con almeno una filiazione soggetto obbligato **diventano esse stesse soggetti obbligati**
- Se tra le filiazioni figura un ente creditizio o finanziario, **la capogruppo mista è considerata ente finanziario** ai fini AML/CFT.
- Le multe massime per violazioni gravi o sistematiche passano **da 5 milioni a 10 milioni di euro, o 10% del fatturato annuo consolidato del gruppo**, se superiore

* EBA → ai fini del *group-wide risk score* vanno considerate solo le entità creditizie e finanziarie, ma **l'approccio di vigilanza AML si estende a tutto il gruppo**

Nexi Group nel contesto del gruppo misto AML

- ❑ Nexi SpA è la capogruppo quotata di un gruppo che opera in più di 25 paesi europei principalmente nel settore dei pagamenti digitali tramite controllate di natura finanziaria, tecnologica e di servizi infrastrutturali (es. Nexi Payments, Mercury Payment Services, Help Line, Orbital Cultura, Nexi Central Europe)
- ❑ In ottica AML Nexi Group rientra a tutti gli effetti nella definizione di **gruppo misto**
- ❑ **# paradigma di vigilanza:** gruppo vigilato come un'unica entità ai fini **AML** ma **non** ai fini della vigilanza **prudenziale**



Implicazioni pratiche

- **Mappatura del perimetro:** Nexi deve identificare tutte le entità del gruppo che rientrano nel perimetro AML/CFT di gruppo.
- **Ruolo dell'impresa madre:** in quanto impresa madre Nexi Spa deve rafforzare il ruolo di indirizzo e coordinamento centrale e definire una governance AML di gruppo (Policy di gruppo AML/CFT, controlli e procedure comuni, Risk Assessment) che copra tutte le controllate, con uniforme standard minimo e con reporting centrale.
- **Integrazione operativa:** obbligo di **scambio informativo** interno e di coerenza nelle procedure di controllo che garantiscano integrazione delle controllate nel framework di gruppo.

Monitorare gli sviluppi in ambito AMLA/RTS ed essere pronti ad essere considerati come un'unica entità ai fini della vigilanza AML/CFT

02.

RTS EBA e AML Package Dati e nuove sfide per gli enti obbligati



1

La **nuova architettura** AML europea, delineata anche nei più recenti RTS EBA, richiede una **integrazione strutturale** dei dati a supporto delle valutazioni di rischio e dei controlli di conformità, che valorizza **l'interconnessione informativa** e consente di costruire un quadro più coerente e tempestivo delle esposizioni al rischio AML/CFT

2

L'efficacia del nuovo modello dipende da alcuni **fattori critici**:

Qualità e completezza del dato:

i modelli perdono efficacia se informazioni su ruoli societari o titolari effettivi non sono aggiornate.

Omogeneità delle fonti: è essenziale integrare fonti interne ed esterne.

Aggiornamento costante delle regole:

i parametri analitici e le logiche di correlazione devono essere continuamente adattati.

Analisi relazionale avanzata: occorre sviluppare capacità di lettura trasversale dei dati per comprendere il contesto operativo e organizzativo dei clienti.

3

RST EBA **post-consultazione** (ottobre 2025):

Riduzione del 15% dei data points previsti nella metodologia di valutazione del rischio

La maggior parte degli enti dovrà fornire **100-150 data points**, un volume inferiore rispetto a quanto richiesto in molti Stati membri

Gli stessi set di dati saranno utilizzati sia dai **supervisori nazionali** sia **dall'AMLA**, evitando duplicazioni nei flussi di reporting

Approccio graduale (staged approach)

Alcuni data point (es. numero di clienti con attività ad alto rischio, dati CDD non conformi all'Art. 20 AMLR) si applicheranno solo dopo il 2027.

Nota interpretativa