

Risposta dell'EBA alla Call for Advice della Commissione UE

Novembre 2025

Empowering
Communities to Progress. |  UniCredit

Requisiti RTS oggetto di chiarimento

 **Definizione aggiornata di struttura societaria complessa** → risulterebbe molto frequente che un cliente abbia una struttura societaria complessa (es. cliente con almeno due società intermedie in giurisdizioni diverse, anche low -risk). Positive le specifiche fornite (es: 3 livelli; paesi di residenza degli azionisti intermedi)

 **Nuove misure di adeguata verifica rafforzata** → e.g. attività commerciali presenti e passate svolte dal cliente, informazioni aggiuntive per verificare la legittimità della destinazione dei fondi, del volume e della frequenza delle transazioni etc. Positive le novità introdotte che non richiedono obbligatoriamente informazioni difficile da ottenere (es: UBO past activities)

 **Virtual Iban** → definizione di ruoli, ambito di verifica e standard minimi per lo scambio dei dati. Positive le specifiche che danno maggiore chiarezza agli intermediari

 **Adeguata verifica semplificata** → ampliare l'ambito di applicazione per includere società quotate, enti pubblici, flussi interbancari. Nessuna modifica intervenuta probabilmente dovuta allo scope del mandato che EBA aveva ricevuto. Positiva la modifica introdotta all'art.24 (source of funds in low risk situations non più obbligatoria)

 **Senior Managing Officials (SMO)** → per i quali è richiesto il medesimo set informativo dei titolari effettivi. Positiva la variazione introdotta sull'indirizzo

 **Informazioni aggiuntive da raccogliere su scopo e natura del rapporto** → e.g. cliente con ulteriori rapporti continuativi con altre entità del medesimo gruppo. Il nuovo testo riporta «where applicable its wider group». Probabilmente sarà necessario capire questa specifica (es: possiamo applicare questa misura con un approccio basato sul rischio).



Armonizzazione vs approccio basato sul rischio

Considerata la regolamentazione secondaria (RTS, Orientamenti and ITS) una delle tematiche principali riguarda il **bilanciamento** tra la necessità di **armonizzare** il quadro normativo e il principio di **approccio basato sul rischio**.

Rispetto all'esperienza maturata negli anni e le prassi osservate, appare auspicabile un **approccio diversificato**.

Orientamenti	Articolo AMLR	Pillar	Prevalenza
Business wide risk assessment	Art. 10	Risk assessment	Approccio basato sul rischio
Risk variables and risk factors to be taken into account when entering into business relationships	Art. 20	Profilatura di rischio	Approccio basato sul rischio
Various provisions on CDD (e.g PEP, HNWI)	Vari articoli	Adeguate verifica	Approccio basato sul rischio «?»
Guidelines on ongoing monitoring of a business relationship and on the monitoring of the transactions	Art. 26	Monitoraggio nel continuo	Armonizzazione
Guidelines on indicators of suspicious activity or behaviours	Art. 69	Segnalazione operazioni sospette	Armonizzazione

