



PwC TLS Avvocati e Commercialisti

# Open Financial Services

**Le nuove opportunità per  
la consulenza evoluta**

[pwc.com/it](https://www.pwc.com/it)



# Introduzione

## Relatori PwC

**Fabrizio Cascinelli**

*Partner PwC TLS*

**Paolo Gusmerini**

*Director PwC Italia*

# Agenda

1

**Regolamento FIDA:**  
overview della disciplina e impatti sull'industria  
dell'Asset & Wealth Management

2

**Open Financial Services:**  
le opportunità per l'investitore

# Framework di riferimento - il Digital Finance Package

Strategia sui pagamenti al dettaglio



PSD3

Proposta di Direttiva sui servizi di pagamento, che **abrogherà** la **PSD2** e la **EMD2**.



PSR

Proposta di Regolamento sui servizi di pagamento che **integrerà** le disposizioni della **PSD3** e dei **Regulatory Technical Standards on strong customer authentication** attualmente in vigore attuando un regime di armonizzazione massima a livello UE.

Focus del documento



FIDA

Proposta di Regolamento contenente i diritti e gli obblighi per gestire **l'accesso ai dati finanziari** dei clienti nel settore finanziario e regolarne la condivisione.



DIGITAL EURO

Proposta di Regolamento per **l'introduzione dell'Euro digitale** per consentire a cittadini e imprese di pagare digitalmente con una forma di moneta pubblica ampiamente accettata, economica, sicura e resiliente nell'area dell'euro e, al contempo, per **salvaguardare il ruolo del contante**.



SCT INSTANT

Nuovo Regolamento che disciplina il servizio di **bonifico istantaneo**.



DORA

Nuovo Regolamento sulla **resilienza operativa digitale**, in base al quale tutte le *financial entities* devono essere in grado di resistere, rispondere e riprendersi da vari tipi di interruzioni e minacce **ICT**.

Strategia per la finanza digitale

# I Pillar del regolamento FIDA



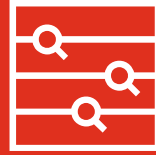
## Centralità del consenso del cliente

Possibilità per i clienti di condividere i propri dati con i Data User.



## Obbligo di consentire l'accesso ai dati

I Data Holder devono fornire i dati ai Data User, anche dietro pagamento di un equo compenso.



## Controllo da parte dei clienti

Pieno controllo da parte dei clienti sui soggetti che accedono ai propri dati tramite appositi pannelli di autorizzazione.



## Standardizzazione

Standardizzazione delle interfacce tecniche necessarie per la condivisione dei dati.

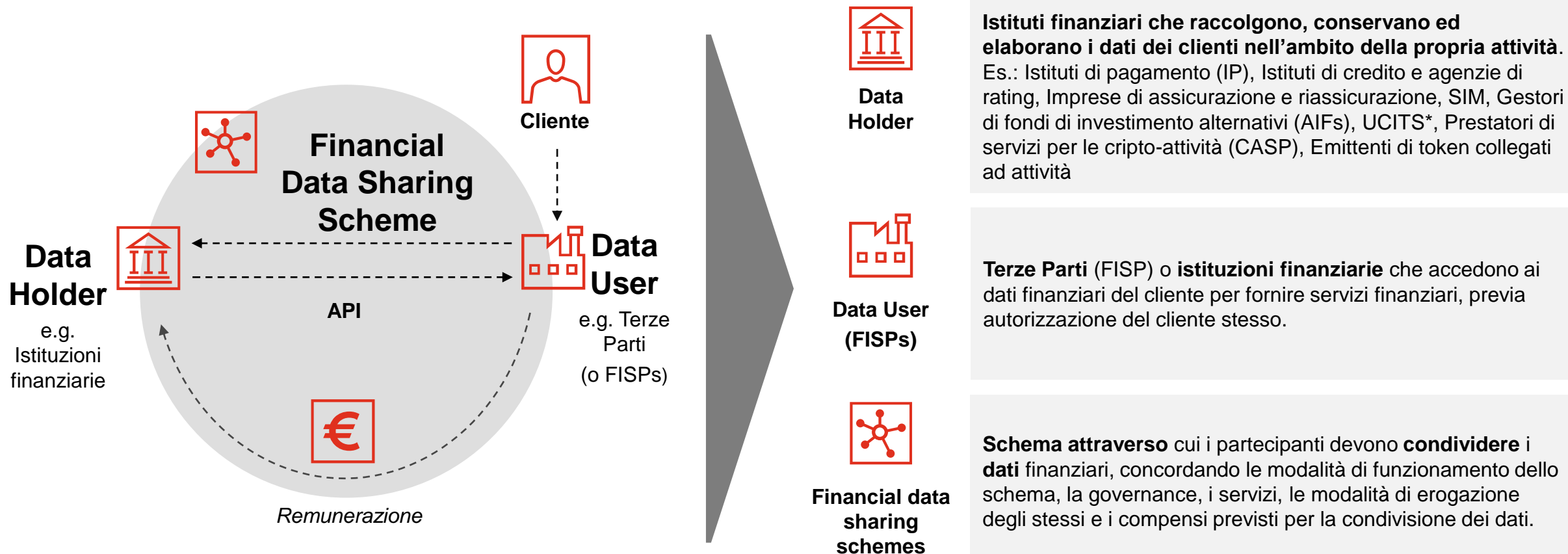


## Regole trasparenti

Regime tassativo e trasparente di responsabilità per le violazioni delle regole di condivisione dei dati.

# I principali attori del modello *Open Finance* previsti dal FIDA

## Attori coinvolti nella condivisione dei dati finanziari



(\*) Società di gestione investimenti collettivi in titoli trasferibili

I Data Holder dovranno fornire ai clienti una Dashboard, aggiornata in tempo reale, per visualizzare e gestire (e.g. revocare) i consensi prestati ai Data User

# I possibili modelli operativi per il FISP

## Aggregazione e monitoraggio

**Monitoraggio** della **situazione** finanziaria del **cliente** da parte del FISP, attraverso l'aggregazione in un'unica interfaccia dei dati finanziari del cliente ricevuti dai Data Holder.

## FISP as a service

I **dati** finanziari inviati da diversi Data Holder vengono **raccolti** e **consolidati** da un **FISP**, che li elabora **per conto degli intermediari** che gli conferiscono tale incarico, previa autorizzazione del cliente, per offrire servizi a valore aggiunto basati sui dati raccolti.

### Focus sui dati condivisibili



#### Dati relativi ad esempio a:

- Finanziamenti;
- investimenti in strumenti finanziari;
- cripto-attività;
- prodotti assicurativi danni;
- dati che fanno parte della valutazione del merito creditizio di un'impresa.



Il **Regolamento FIDA** non indica in modo dettagliato la **tipologia di dati** dei clienti che possono essere condivisi con un utente di dati. Ad esempio, non è ancora noto **quale tipo** di dati sugli investimenti in strumenti finanziari possa essere condiviso da un'impresa di investimento con un utente di dati.



Esclusi dall'ambito applicativo del **Regolamento FIDA** i dati relativi a **conti di pagamento**, i dati relativi ad **assicurazioni malattia e vita** (diversi da IBIPs) e i dati raccolti nell'ambito di una **valutazione del merito creditizio dei consumatori**.

# Il consenso del cliente al centro della condivisione dei dati

## Consenso del cliente

- Il Regolamento FIDA attribuisce al **consenso** del cliente un ruolo centrale.
- L'utilizzo dei dati è limitato alle **specifiche finalità** e alle **condizioni** previste dal **consenso prestato dal cliente**.
- I dati **dovranno essere eliminati** nel momento in cui non siano più necessari ed Il cliente ha il diritto di **revocare il consenso** originariamente fornito in qualsiasi momento.
- I data holder saranno tenuti a fornire ai clienti una **permission dashboard**, permettendo loro di mantenere una visione aggiornata sui consensi prestati.

## Permission Dashboard

### Controllo

Consente al cliente di revocare e ripristinare le autorizzazioni.



01

### Trasparenza

Offre al cliente una panoramica di ogni autorizzazione in corso concessa agli utenti dei dati.



02



03

### Usabilità

Le informazioni visualizzate sono chiare, accurate e facilmente comprensibili.



04

### Real-time

Le informazioni contenute nella dashboard sono accurate ed aggiornate in tempo reale.

La **permission dashboard** fornirà al cliente una panoramica su ciascun consenso attivo accordato ai *data user* e consentirà la **revoca** o la **riattivazione** dei **consensi prestati**, oltre che fornire un **registro** dei consensi revocati o scaduti in un termine massimo di due anni.



# Potenziali impatti sull'industria AWM



## **Prestazione dei servizi e attività di investimento**

Accesso alla situazione finanziaria complessiva del cliente, con conseguente prestazione di servizi maggiormente personalizzati e ad alto contenuto innovativo.



## **Onboarding del cliente**

Semplificazione del processo di *onboarding* con riferimento alle informazioni relative alla banca/deposito del cliente.



## **Classificazione della clientela**

Celerità della determinazione nel caso di richiesta di trattamento quale cliente professionale su richiesta.



## **AML**

Possibilità di aggiornare regolarmente le informazioni sulla complessiva situazione reddituale e patrimoniale dei clienti (cfr. indicazioni della UIF del 3 agosto 2023).

Ottenimento dei dati necessari all'adempimento degli obblighi di adeguata verifica rafforzata (e.g. *Automated KYC*).



## **Adeguatezza e appropriatezza**

Arricchimento del patrimonio informativo funzionale ad una migliore valutazione di adeguatezza e appropriatezza.