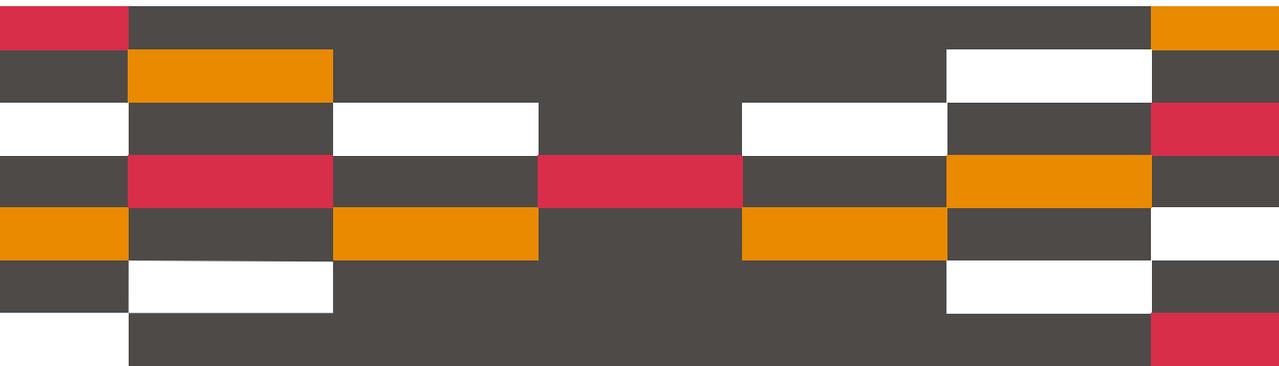
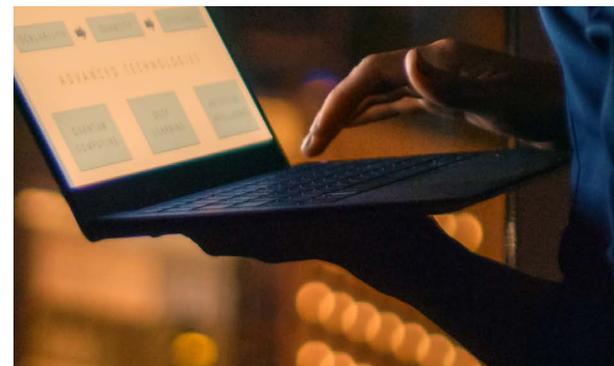


Direttiva PSD3 e Regolamento PSR



PSD3 & PSR overview

Le esigenze

Sebbene la PSD2 abbia fornito un notevole contributo sull'**efficientamento** del settore finanziario, il nuovo pacchetto normativo PSD3/PSR si pone l'obiettivo di **ottimizzare** ulteriormente il sistema dei pagamenti europeo. I valori che ispirano le nuove normative sono la promozione di una più **aperta competizione** tra player e l'**armonizzazione** delle leggi sul territorio.

Possibili aree di intervento previste da PSD3/PSR

Frodi

Emissione di **nuove misure di sicurezza**: ampliamento SCA, estensione verifica IBAN, obblighi di educazione dei clienti.



Accessibilità dei dati

Fornitura di **interfacce** di accesso ai dati **omogenee e obbligatorie**. Nuovi cruscotti di autorizzazione per gli utenti per gestire l'accesso all'Open Banking.



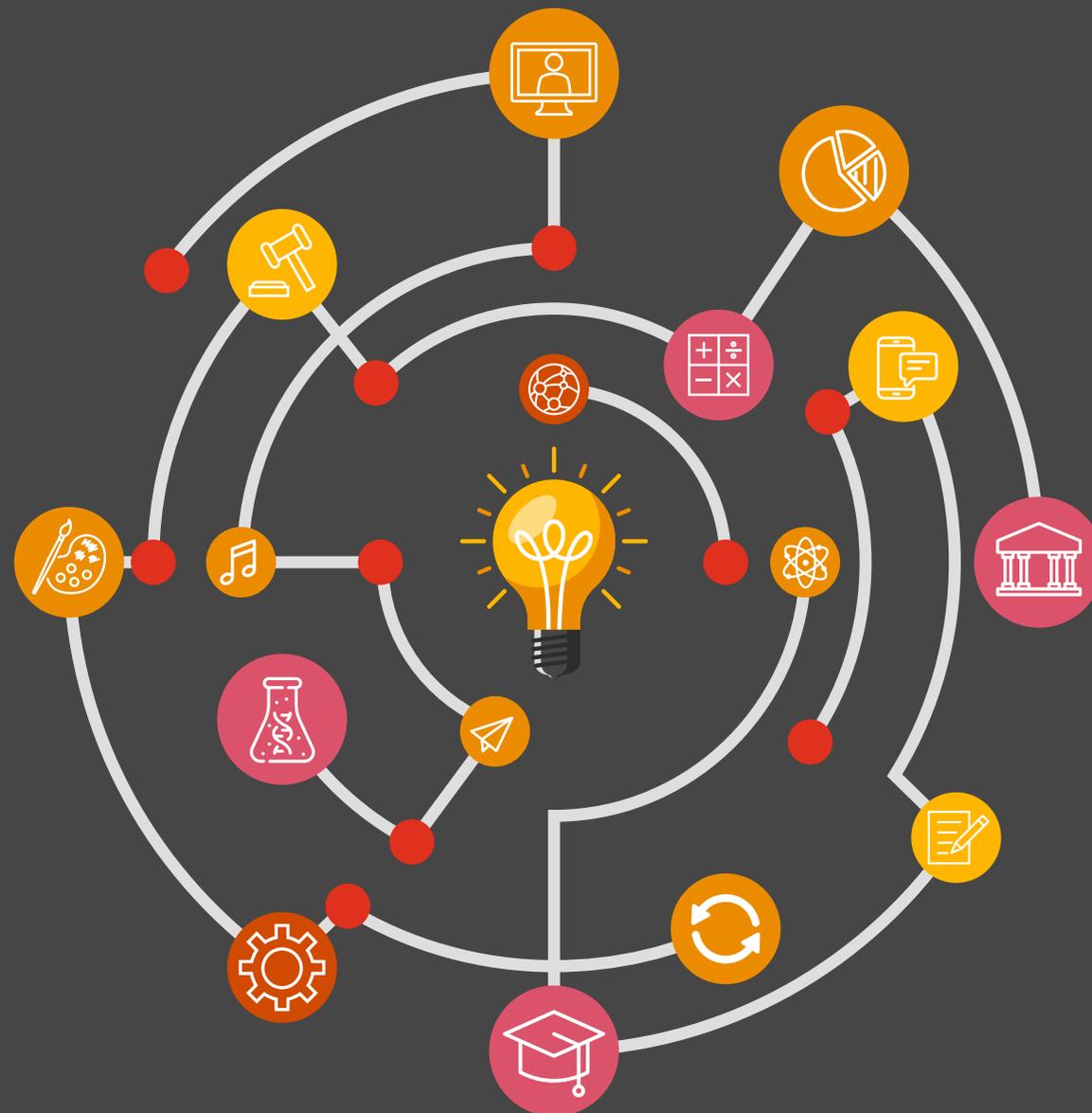
Regolamentazione

Omogenizzazione dell'applicazione, attuazione e monitoraggio delle **norme**.



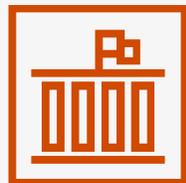
Competitività tra player

Integrazione degli **IMEL** nella categoria degli IP. A questi player viene inoltre data la possibilità di aprire **conti di regolamento** presso la Banca Centrale.



Iter di adozione della PSD3 e della PSR

PRELIMINARE



In data 07/09/2023 pubblicate le traduzioni in tutte le lingue europee.
Entro 8 settimane dalla traduzione terminerà il periodo di consultazione pubblica



Q4 2024 🌙
Scadenza del periodo di review del Parlamento europeo e Consiglio, avvio recepimento eventuali modifiche proposte.



Entro Q1 2025 🌙
Pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale ed entrata in vigore a livello europeo della Direttiva PSD3 e del Regolamento PSR.



Entro Q3 2026 🌙
Avvio dell'iter per il recepimento della PSD3 in Italia ed applicazione del PSR (18 mesi di tempo da tempistica precedente).



Q4 2026 🌙
Emanazione del Decreto Legislativo di recepimento della PSD3 in Italia.

28 Giugno 2023
La Commissione Europea (CE) pubblica il Final Draft delle proposte regolamentari PSD3 e PSR e avvia la consultazione pubblica.



Il Parlamento europeo e il Consiglio hanno 1 anno (a partire da Novembre 2023¹) per sollevare eventuali obiezioni.



4 mesi di tempo per recepire eventuali modifiche proposte.

- La **Direttiva PSD3 entrerà in vigore** a livello europeo **20 giorni dopo** la sua **pubblicazione** nella **Gazzetta Ufficiale**. Da quel momento, gli **Stati Membri** avranno **18 mesi** di tempo per **recepirla** a livello nazionale.
- Il **Regolamento PSR entrerà in vigore** a livello europeo **20 giorni dopo** la sua **pubblicazione** nella **Gazzetta Ufficiale senza necessità** di essere **recepito** dagli **Stati Membri** e sarà **applicabile** circa **18 mesi dopo** la data di pubblicazione.



La sintesi delle novità illustrate in questo documento contempla i principali aspetti di natura operativa-tecnologica derivanti da un'analisi preliminare e non esaustiva delle proposte regolamentari PSD3-PSR. Ulteriori impatti / precisazioni potrebbero pervenire sulla base del perfezionamento dell'analisi (ivi comprese considerazioni di natura legale), della documentazione di secondo livello e dei chiarimenti che seguiranno nell'iter di adozione della normativa.

1. Data ultima per fornire risposte alla consultazione pubblica aperta dalla CE dopo aver pubblicato il final draft delle proposte regolamentari

PSD3: RTS e Guideline attesi

NORMATIVA	TIPOLOGIA	CONTESTO	RIFERIMENTO	TOPIC	STATO	PUBBLICAZIONE
PSD3	RTS	Richieste di autorizzazione. ●	Articolo 3, par. 5	Informazioni e specifiche utili per la domanda di autorizzazione per diventare Istituto di pagamento o Prestatori di servizi di informazione sui conti o operatore ATM.		1 anno dopo entrata in vigore della Direttiva
		Criteria del modello di business degli istituti di pagamento. ●	Articolo 7, par. 6	Criteria per determinare quando il modello di attività dell'istituto di pagamento è tale da consentire di eseguire solo un numero limitato di operazioni, ma di valore individuale elevato.		1 anno dopo entrata in vigore della Direttiva
		Requisiti di salvaguardia. ●	Articolo 9, par. 7	Quadri di gestione del rischio di salvaguardia per gli IP al fine di garantire la protezione dei fondi degli utenti e includendo requisiti in materia di segregazione, designazione, riconciliazione e calcolo dei requisiti di fondi di salvaguardia.		1 anno dopo entrata in vigore della Direttiva
		EBA Register. <i>Previsti anche ITS per dettagli e struttura delle info da notificare.</i> ●	Articolo 18, par. 5	Norme sul funzionamento e la manutenzione dell'EBA Register e sull'accesso alle informazioni in esso contenute.		18 mesi dopo entrata in vigore della Direttiva, anche per gli ITS
		Domanda di esercizio del diritto di stabilimento e di libera prestazione di servizi. ●	Articolo 30, par. 5	Quadro per la cooperazione tra le Autorità Competenti del Paese dello Stato Membro d'origine e del Paese dello Stato membro ospitante.		18 mesi dopo entrata in vigore della Direttiva
		Vigilanza sugli istituti di pagamento che esercitano il diritto di stabilimento e di libera prestazione dei servizi. ●	Articolo 31, par. 5	Criteria da applicare per determinare, conformemente al principio di proporzionalità, le circostanze in cui è opportuna la nomina di un punto di contatto centrale.		18 mesi dopo entrata in vigore della Direttiva
	GUIDELINE	Rilascio dell'autorizzazione per IP per fornire servizi di pagamento e moneta elettronica.	Articolo 13, par. 1	Disposizioni, processi e meccanismi di autorizzazione per un istituto di pagamento che richiede di poter fornire i servizi di pagamento e i servizi di moneta elettronica.		N/A



Documento definitivo e/o in fase di traduzione nelle lingue ufficiali degli Stati Membri



Documento disponibile in consultazione e/o in fase di adozione da parte della Commissione Europea



Documento da rilasciare

● New

● Update

Le principali novità introdotte dalla PSD3



01

Ambito di applicazione
Definizioni e soggetti coinvolti.

02

Nuovi protocolli e richieste di registrazione
Aggiornamento dei requisiti per avviare l'iter di **autorizzazione** e definizione particolari **esenzioni**.

03

Misure di sicurezza e meccanismi di controllo
Nuove disposizioni sul **capitale iniziale** e identificazione poteri per gli organi di **vigilanza**.

04

Nuove regole di prelievo di contante
Norme circa i servizi di **prelievo contante** con relative clausole e limiti di importo.

05

Introduzione di strumenti e misure di cooperazione
Regolamento sulla **cooperazione** tra Stati Membri e relativi obblighi di **condivisione** delle informazioni.

06

Gestione della transizione PSD2-PSD3
Linee guida per la gestione del periodo di **adeguamento** alla nuova Direttiva.

PSR: RTS e Guideline attesi

NORMATIVA	TIPOLOGIA	CONTESTO	RIFERIMENTO	TOPIC	STATO	PUBBLICAZIONE
PSR	RTS	Esenzioni per specifici strumenti di pagamento. ●	Articolo 2, par. 8	Condizioni specifiche per la definizione delle esenzioni relative a servizi basati su specifici strumenti di pagamento.		1 anno dopo entrata in vigore del Regolamento
		Fornitura da parte degli istituti di credito di conti di pagamento agli istituti di pagamento. ●	Articolo 32, par. 5	Norme che specificano il formato armonizzato e le informazioni che devono essere contenute nella notifica e nella motivazione per il rifiuto di aprire o chiudere un conto di pagamento.		1 anno dopo entrata in vigore del Regolamento
		Deroga all'obbligo di avere un'interfaccia dedicata per l'accesso ai dati. ●	Articolo 39, par. 2	Criteri per esentare un prestatore di servizi di pagamento dall'obbligo di disporre di un'interfaccia dedicata per le TPP.		1 anno dopo entrata in vigore del Regolamento
		Ruolo delle Autorità Competenti. ●	Articolo 48, par. 8	Criteri per determinare i dati da fornire alle Autorità Competenti e la metodologia e la periodicità da applicare per la fornitura di tali dati.		18 mesi dopo entrata in vigore del Regolamento
		Fraud reporting. <i>Previsti anche ITS correlati per moduli e modelli dati sulle frodi.</i> ●	Articolo 82, par. 2	Criteri per determinare i dati statistici da fornire in merito agli obblighi di segnalazione delle frodi di diversi mezzi di pagamento.		1 anno dopo entrata in vigore del Regolamento, anche per gli ITS
		Autenticazione, comunicazione e monitoraggio delle transazioni. ●	Articolo 89, par. 1	Norme specifiche dei requisiti SCA, esenzioni SCA, misure di sicurezza delle credenziali, esternalizzazione SCA, standard di comunicazione aperti e sicuri e meccanismi di controllo.		1 anno dopo entrata in vigore del Regolamento
	GUIDELINE	Esenzioni per operazioni di pagamento. ●	Articolo 2, par. 7	Esenzioni specifiche per le operazioni di pagamento dal pagatore al beneficiario attraverso un agente commerciale.		1 anno dopo entrata in vigore del Regolamento
	Rischi e tendenze delle frodi nei pagamenti. ●	Articolo 84, par. 3	Modalità e tempistiche di comunicazione che i prestatori di servizi di pagamento devono programmare circa i rischi di frode nei pagamenti.		18 mesi dopo entrata in vigore del Regolamento	
	Autorità Competenti e poteri investigativi ●	Articolo 91, par. 6	Informazioni sulle procedure di reclamo, compresi i canali per la presentazione dei reclami, le informazioni richieste ai denuncianti e la divulgazione dell'analisi aggregata dei reclami.		Data entrata in vigore del Regolamento	



Documento definitivo e/o in fase di traduzione nelle lingue ufficiali degli Stati Membri



Documento disponibile in consultazione e/o in fase di adozione da parte della Commissione Europea



Documento da rilasciare



New



Update

Le principali novità introdotte dal PSR



Concorrenza e competitività tra i Player

Agevolazione dell'**ingresso** di nuovi attori e **diritto** all'**apertura** di un **conto** bancario per gli stessi, **miglioramento** delle **interfacce** delle **comunicazione** tra player bancari e non bancari.



Trasparenza informativa

Incremento delle **informazioni** di dettaglio da fornire al **pagatore** nell'erogazione dei servizi di pagamento e **miglioramento** della **comprensione** dei **servizi** utilizzati.



Nuove regole per accesso ai dati e gestione consensi

Introduzione di una **dashboard** per la visualizzazione e il controllo accentrato da parte degli utenti dei **consensi** forniti ai provider per i servizi di **open banking**.



Misure di sicurezza e regole anti-frode

Estensione dell'**obbligo** del servizio di "**Verifica del beneficiario**", **precisazioni** riguardo le regole di **applicazione** della **SCA** e **agevolazione** dello **scambio** di **informazioni** tra provider ai fini di **prevenzione** delle **frodi**.



Diritti del consumatore

Revisione delle **misure** di **protezione** del **consumatore**, delle responsabilità dei provider e **aumento** delle **tutele** per i pagatori **vittime** di **frode**.



Regolamentazione e supervisione

Definizione delle Autorità preposte, delle **regole** per il **monitoraggio** dell'applicazione della normativa e delle **linee guida** per la **definizione** delle **sanzioni** derivanti dalla mancata conformità da parte degli attori.



Contacts

Marco Folcia

Partner | EMEA Payments, Open & Embedded Finance CoE Leader

marco.folcia@pwc.com

Salvatore Corigliano

Director | Payments & Digital Banking

salvatore.corigliano@pwc.com

Valentina Grilli

Director | Payments & Digital Banking

valentina.grilli@pwc.com

Contributor

Roberta Scida, Manager, Payments & Digital Banking

At PwC, our purpose is to build trust in society and solve important problems. We're a network of firms in 151 countries with over 360,000 people who are committed to delivering quality in assurance, advisory and tax services. Find out more and tell us what matters to you by visiting us at www.pwc.com/it.



pwc.com/it/payments