

# Payments Package: PSD3 e PSR

Servizi di pagamento: proposte  
di Direttiva e di Regolamento



# Agenda

- |                              |    |
|------------------------------|----|
| 1. Overview Payments Package | 3  |
| 2. Contesto normativo        | 5  |
| 3. PSD3 e PSR: key facts     | 8  |
| 4. Dettagli delle novità     | 10 |
| 5. Implicazioni              | 13 |
| 6. Contatti                  | 16 |



# Overview Payments Package

# Overview Payments Package

Il Payments Package è compreso all'interno del più ampio Digital Financial Package

## Contesto

- **Innovazione tecnologica:**  
I consumatori e le imprese hanno sempre più accesso a **servizi finanziari in modalità digitale**; I pagamenti sono effettuati tramite tecnologie digitali e l'e-commerce rappresenta la modalità di acquisto preponderante.
- **Ingresso di nuovi operatori nel mercato**  
La fornitura di servizi finanziari ai clienti, in passato integrata verticalmente nell'offerta della banca, viene ora **disaggregata e offerta anche da terze parti, come le società fintech**, non necessariamente appartenenti al settore bancario.
- **Interventi normativi:**  
La realizzazione della SEPA e la PSD2 hanno contribuito a portare l'innovazione e la concorrenza nell'offerta dei servizi di pagamento, fissando **regole armonizzate per l'esecuzione dei pagamenti** più efficienti. Inoltre, la normativa si sta muovendo verso la transizione digitale, rivedendo le modalità di erogazione dei servizi finanziari alla clientela.

## Digital Financial Package

(24 settembre 2020)

Il pacchetto comprende una strategia per la finanza digitale, proposte legislative sui **cripto-asset** e sulla **resilienza digitale** e una **strategia rinnovata per i pagamenti retail**.

## Payments Package

(28 giugno 2023)

Il pacchetto include una serie di proposte legislative e iniziative strategiche volte a promuovere l'innovazione e la concorrenza nel settore dei pagamenti, migliorando la user experience nel settore dei pagamenti, nonché a garantire la protezione dei dati e la sicurezza delle transazioni



### Direttiva sui servizi di pagamento (PSD3 – “Payment Services Directive”)

In sostituzione della attuale Direttiva in materia (PSD2), volta a **modernizzare la disciplina**, al fine di rispondere ai **cambiamenti nel panorama dei pagamenti**;



### Regolamento sui servizi di pagamento (PSR – “Payment Services Regulation”)

Quadro normativo dettagliato e coerente per il settore dei pagamenti, **direttamente applicabile** in ciascuno Stato membro.



### Quadro per l'accesso ai dati finanziari (FIDA – “Financial Data Access”)

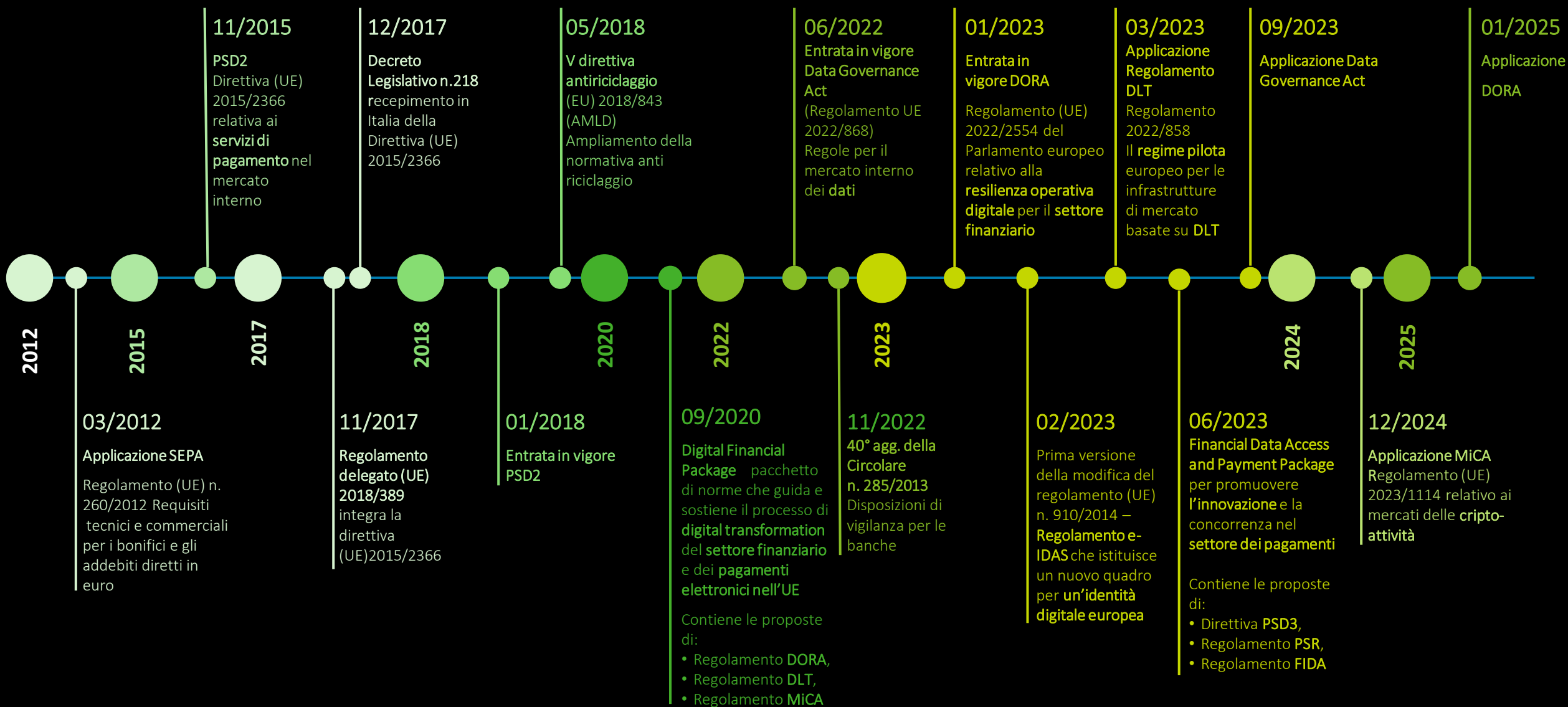
Stabilisce **diritti e obblighi chiari** per gestire la **condivisione dei dati** dei clienti nel settore finanziario al di là dei conti di pagamento.

# Contesto normativo



# Contesto normativo

La normativa vigente si inserisce in un ampio quadro normativo sui servizi di pagamento



# Da PSD2 a PSD3 e PSR

## Evoluzione della normativa

Dopo l'introduzione della PSD2 2019, il mercato dei servizi di pagamento è cambiato in modo significativo:

- **Aumento dell'uso delle carte e altri mezzi di pagamento digitali** e presenza di nuovi operatori e servizi
- La pandemia di **Covid-19** ha dimostrato l'importanza di disporre di un'infrastruttura di pagamento digitale sicura ed efficiente

### PSR

- **Regolamento** relativo a tutte le attività **dei prestatori di servizi di pagamento (PSP)**, integrando **RTS** su SCA\* e CSC\*\*
- **Linee guida e pareri** dell'Autorità bancaria europea

### PSD3

- **E-Money Directive**
- Promuovere la **concorrenza** nei pagamenti elettronici
- Migliorare la **protezione dei consumatori**



### Obiettivi della PSD2:

- Promuovere una **concorrenza leale**
- Migliorare **l'efficienza e la scelta**
- Consentire i **pagamenti transfrontalieri**
- **Promuovere l'innovazione**

Obiettivo: valutare la validità della PSD2, tenendo conto degli sviluppi del mercato.

Ambiti di miglioramento emersi dalla valutazione:

- Attuazione disomogenea delle norme (**arbitraggio normativo**): introdotto Regolamento sui servizi di pagamento (**PSR**)
- Condizioni di **concorrenza disomogenee**: E-Money Directive all'interno della direttiva PSD3

# PSD3 e PSR: key facts





# PSD3 e PSR: key facts

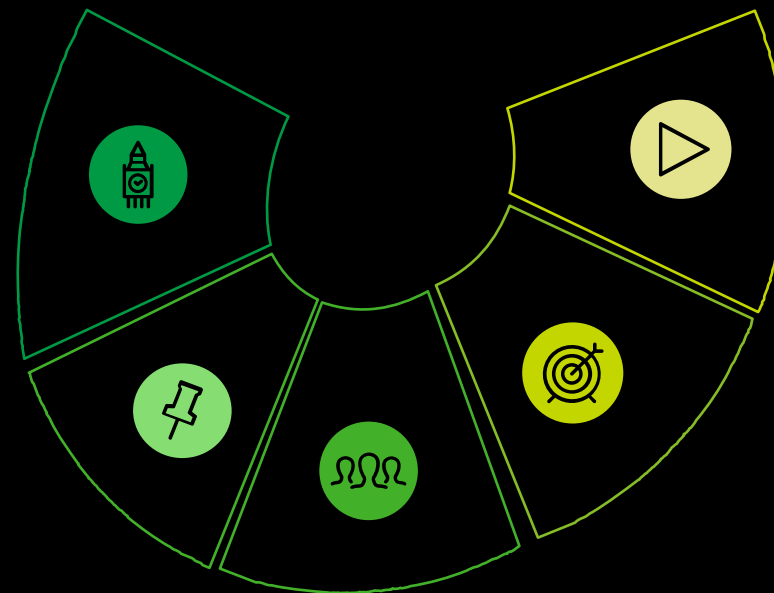
Le novità normative fanno riferimento all'ambito dei pagamenti elettronici e all'ecosistema bancario all'interno dell'area del mercato unico europeo (SEE)

## WHO

- Fornitori di servizi di pagamento (PSP), ovvero:
  - Istituti di credito
  - Post office giro institution
  - Istituti di pagamento
  - BCE e banche centrali nazionali

## WHY

- Per promuovere la **trasformazione digitale** della finanza ed eliminare la frammentazione nel **digital internal market**.
- Per superare i limiti e risolvere i principali problemi rimasti irrisolti con la PSD2 : **sicurezza dei pagamenti, frodi nei pagamenti, concorrenza tra entità bancarie e non, open banking, disponibilità contante**.



## WHEN

**Emissione** prevista per il secondo semestre 2024(\*)

- **18 mesi** per il recepimento della PSD3
- **dai 18 ai 24 mesi** per l'implementazione delle regole previste dal PSR.

## HOW

- Maggiore **protezione** degli utenti e fiducia nei pagamenti.
- Migliorare la **competitività** dei servizi open banking.
- Rafforzare l'**applicazione** e l'**attuazione** negli Stati membri.
- Migliorare l'**accesso** (diretto o indiretto) ai sistemi di pagamento e ai conti bancari per i PSP non bancari.

## WHAT

- Normativa che regola l'ambito dei sistemi di pagamenti, introducendo nuovi requisiti in relazione a: maggiore **trasparenza** nei confronti degli utenti dei **servizi di pagamento** e gli **obblighi informativi**, maggiori requisiti in ambito **open banking** e **SCA**.

# Dettagli delle novità



# The third Payment Services Directive (PSD3)

La terza versione della direttiva sui servizi di pagamento apporta novità sui temi delle **autorizzazioni e requisiti di tutela**, **fornitura del contante ed ATM**, **servizi di moneta elettronica**

## Autorizzazioni\*

Per richiedere l'autorizzazione ad operare, i potenziali istituti di pagamento dovranno fornire in aggiunta una **descrizione delle disposizioni** per l'utilizzo dei servizi ICT di cui agli **articoli 6 e 7 del regolamento (UE) 2022/2554 (DORA)**, che dimostri che tali disposizioni di governance, meccanismi di controllo interno e disposizioni per l'utilizzo dei servizi ICT sono proporzionate, appropriate, solide e adeguate.

## Servizi di fornitura del denaro contante

Gli Stati membri **esentano dall'applicazione della presente Direttiva** le persone fisiche o giuridiche che forniscono **denaro contante nei negozi al dettaglio**, purché siano soddisfatte le seguenti condizioni:

- il servizio è offerto nei propri locali da una persona fisica o giuridica che **vende beni o servizi** come occupazione regolare;
- l'importo non superi i 50 euro per ogni prelievo.

## Prelievo contanti offerti da ATM

Le persone fisiche o giuridiche che prestano **servizi di prelievo di contante** e che non gestiscono conti di pagamento e non forniscono altri servizi di pagamento **non sono soggette ad autorizzazione**, ma devono registrarsi presso l'autorità competente dello Stato membro d'origine prima di iniziare l'attività.

## Inclusione della normativa E-Money Directive

La normativa ha portato all'inclusione delle seguenti categorie:

**Moneta elettronica:** valore monetario memorizzato elettronicamente, rappresentato da un credito nei confronti dell'emittente tramite il ricevimento di fondi.

**Servizi di moneta elettronica:** emissione di moneta elettronica, tenuta di conti di pagamento che conservano unità di moneta elettronica e il trasferimento della stessa.

## Distributori\*\* di servizi di moneta elettronica

Gli Stati membri consentiranno, agli istituti di pagamento che forniscono **servizi di moneta elettronica**, di distribuire e rimborsare la moneta elettronica attraverso distributori.

## Requisiti in materia di tutela

Gli istituti di pagamento eviteranno il **rischio di concentrazione** dei **fondi salvaguardati** dei clienti assicurando che lo stesso metodo di salvaguardia non sia utilizzato per la totalità dei loro fondi, impegnandosi a non salvaguardare tutti i fondi dei consumatori presso un unico istituto di credito.

# Payment Service Regulation (PSR1)

Il regolamento sui servizi di pagamento chiarisce ed introduce alcune definizioni e tratta dei temi riguardanti interfacce e dashboard, SCA, gestione dati, sicurezza e frodi

## Introduzione e chiarimenti di alcune definizioni

Definizioni di Merchant Initiated Transactions (MIT) e di Mail Orders or Telephone Orders (MOTO). La definizione di «operazione di pagamento a distanza» ai sensi della PSD2 viene semplificata per una più chiara suddivisione tra «avvio di un'operazione di pagamento» e «avvio a distanza di un'operazione di pagamento».

## Dashboard dedicate e interfacce di accesso

Obbligo per gli ASPSP di predisporre un'interfaccia di accesso ai dati dedicata e dei "cruscotti di autorizzazioni" per consentire agli utenti di gestire i permessi di accesso all'open banking concessi.

Rafforzamento del requisito relativo alle interfacce di accesso ai dati dedicate, affinché possa essere concesso agli Istituti di pagamento (PI) un accesso non discriminatorio e trasparente ai sistemi di pagamento e ai conti detenuti dagli istituti di credito.

Specifiche più dettagliate dei requisiti minimi per le interfacce di dati.

## Gestione e monitoraggio dati

Introdotta integrazione di disposizioni che consentono ai PSP di scambiare, su base volontaria, dati personali tramite accordi di condivisione.

Introdotta nuova disposizione che impone ai PSP di disporre di meccanismi di monitoraggio delle transazioni per garantire l'applicazione dell'autenticazione forte del cliente e migliorare la prevenzione e l'individuazione delle transazioni fraudolente.

## Maggiore trasparenza e sicurezza

Introduzione dell'obbligo per il beneficiario di informare il PSP dell'importo esatto dell'operazione di pagamento immediatamente dopo la consegna del servizio o dei beni al pagatore.

Per tutti i bonifici che non sono bonifici istantanei, previsione della verifica gratuita da parte dei PSP del beneficiario della coerenza tra il nome e l'identificativo univoco del beneficiario prima che il pagatore finalizzi l'ordine di pagamento e prima che il PSP esegua il bonifico.

## Strong Customer Authentication

Nuove disposizioni in materia di responsabilità per i fornitori di servizi tecnici e gli operatori di schemi di pagamento in caso di mancato supporto di un'autenticazione forte dei clienti.

Applicazione della SCA attraverso l'introduzione di accordi di esternalizzazione tra PSP e prestatori di servizi tecnici e differenziate le diverse tempistiche di richiesta autorizzazioni SCA in base ai diversi attori (user, AISP, PSP, etc.)

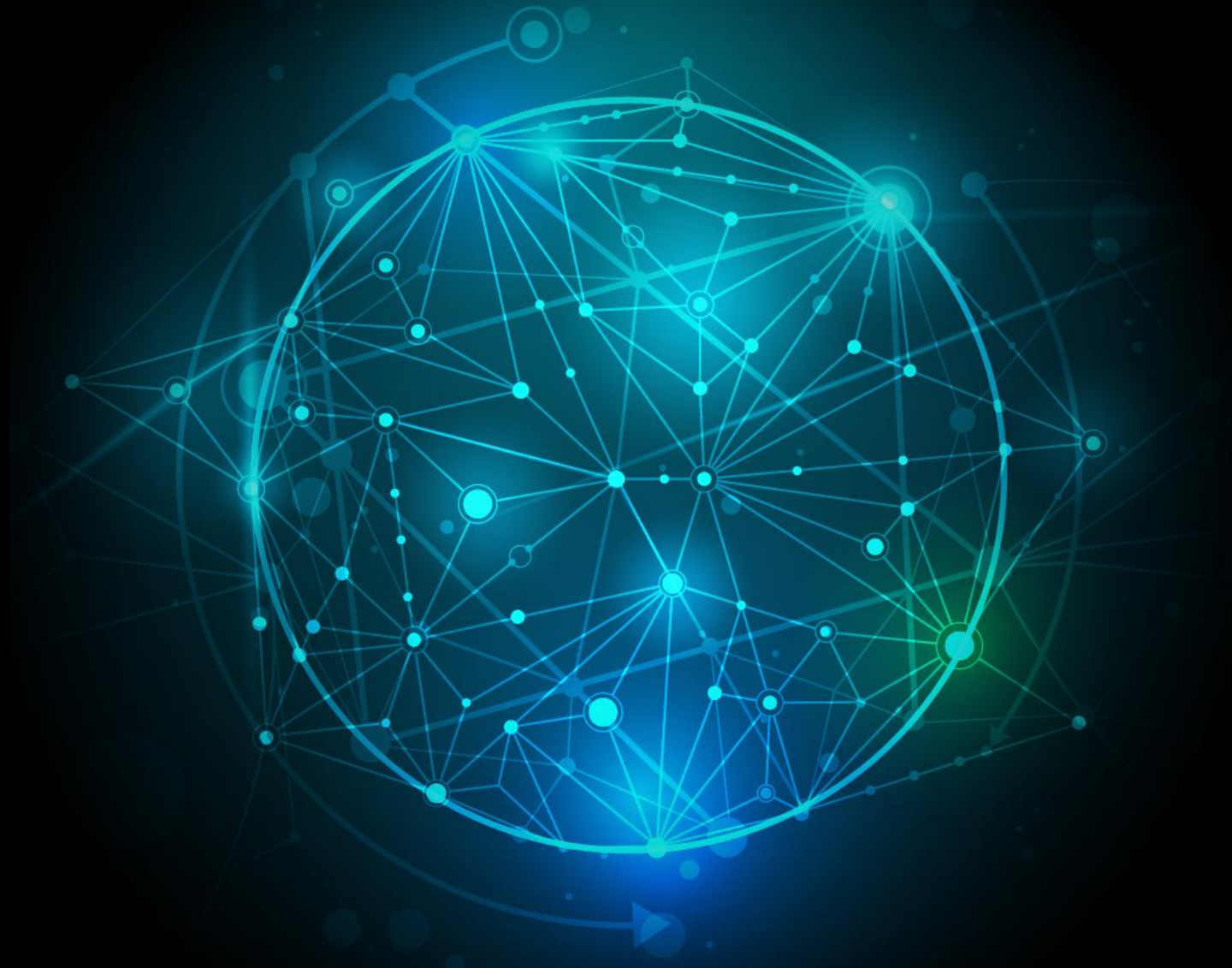
Introdotti maggiori requisiti circa l'accessibilità ai canali digitali.

## Frodi

Nuove disposizioni in materia di monitoraggio delle transazioni e di condivisione dei dati, prevenendo la condivisione periodica con gli enti regolatori dei dati statistici sulle frodi.

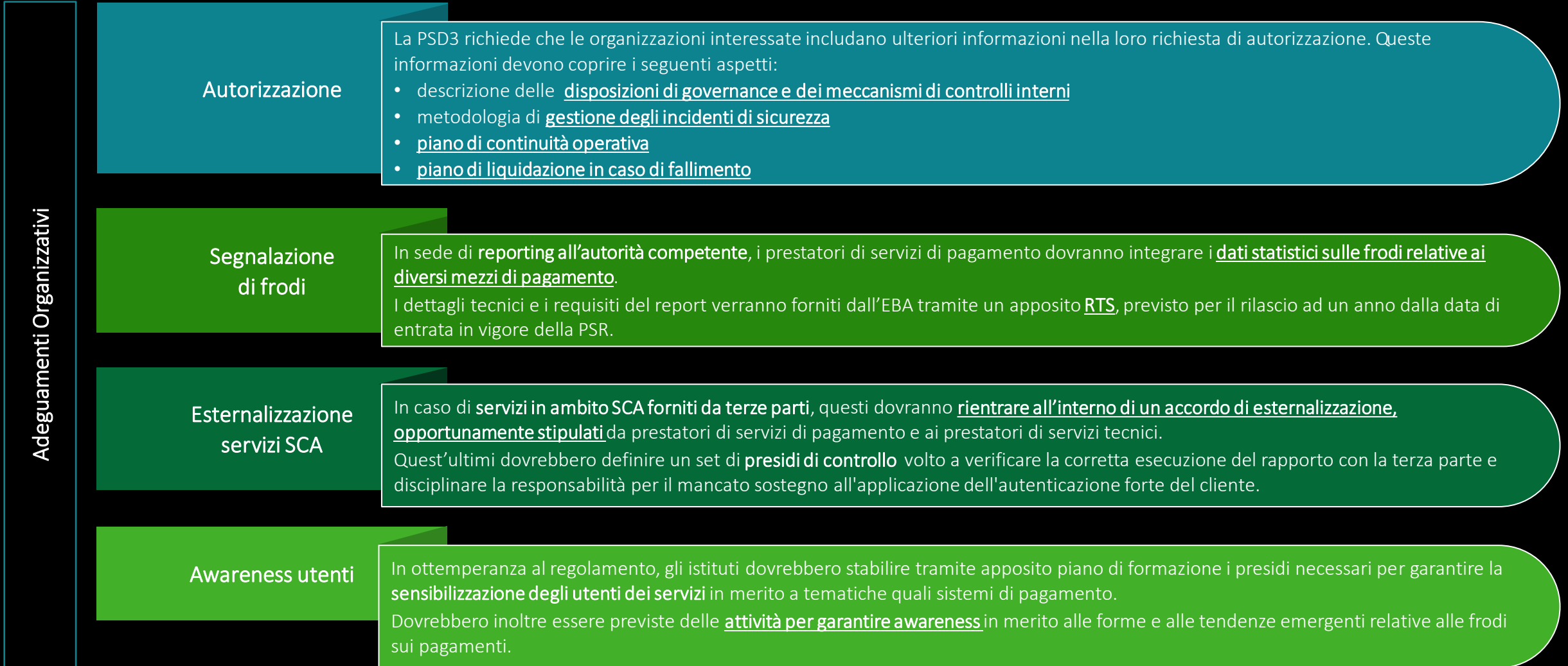
Previste maggiori responsabilità per i PSP circa l'esecuzione dei tentativi di frode, quali le frodi tramite spoofing\*. A tal fine saranno richiesti maggiori attività di formazione sia verso i dipendenti che verso i clienti.

# Implicazioni



# Implicazioni

A seguito dell'introduzione della normativa, si identificano le seguenti **principali implicazioni** per i prestatori dei servizi di pagamento



# Implicazioni

A seguito dell'introduzione della normativa, si identificano le seguenti **principali implicazioni** per i prestatori dei servizi di pagamento

## Revisione delle infrastrutture tecniche

### Interfacce dedicate

I PSP che offrono conti di pagamento accessibili online saranno obbligati ad offrire interfacce dedicate per lo scambio di dati con i fornitori di servizi di pagamento di terze parti (TPP)\*. Dovrebbe essere previsto pertanto un accesso non discriminatorio e trasparente ai sistemi di pagamento e ai conti detenuti dagli istituti di credito.

### Metodo di autenticazione

Al fine di assicurare maggiore accessibilità alla SCA, dovrà essere ampliata la gamma dei metodi di autenticazione. Il prestatore di servizi di pagamento dell'ordinante mantiene la piena responsabilità per l'eventuale mancata applicazione dell'autenticazione forte del cliente e ha il diritto di verificare e controllare le disposizioni in materia di sicurezza.

### Dashboard di autorizzazione

Al fine di monitorare e revocare o ripristinare l'accesso ai dati concesso ai prestatori di servizi di «open banking», i PSP che offrono conti di pagamento accessibili online dovranno sviluppare una dashboard di autorizzazione per la gestione del consenso a cui accedono PSU e TPP.

## Nuove responsabilità

### Responsabilità frodi

I PSP essendo responsabili nei casi in cui si identificano specifici casi di frode dovranno condurre adeguati programmi e campagne di sensibilizzazione sulle tendenze e sui rischi delle frodi destinati ai clienti e ai dipendenti dei prestatori di servizi di pagamento. I PSP dovranno rafforzare il set di controlli sui sistemi di pagamento includendo tali ripercussioni all'interno dei rischi operativi e fornendo ai consumatori, attraverso vari mezzi di comunicazione, informazioni adeguate sulle frodi, fornendo loro messaggi e avvertimenti chiari.

\* Sono tuttavia definite delle esenzioni in caso il PSP abbia un modello di business specifico in cui i servizi di pagamento sono di scarsa rilevanza. I criteri per la concessione di questa esenzione dovrebbero essere ulteriormente descritti dall'EBA

# Contatti

## I nostri riferimenti



### Ivan Comunale

#### Partner

Mobile: +39 344 176 0567  
icomunale@deloitte.it



### Costanza Pellegrini

#### Manager

Mobile: +39 348 231 9603  
copellegrini@deloitte.it



### Laura Bozzi

#### Consultant

Mobile: +39 345 976 1705  
lbozzi@deloitte.it





#### Important notice

This document has been prepared by Deloitte Risk Advisory S.r.l. Società Benefit for the sole purpose of enabling the parties to whom it is addressed to evaluate the capabilities of Deloitte Risk Advisory S.r.l. Società Benefit to supply the proposed services.

The information contained in this document has been compiled by Deloitte Risk Advisory S.r.l. Società Benefit and may include material obtained from various sources which have not been verified or audited. This document also contains material proprietary to Deloitte Risk Advisory S.r.l. Società Benefit. Except in the general context of evaluating the capabilities of Deloitte Risk Advisory S.r.l. Società Benefit, no reliance may be placed for any purposes whatsoever on the contents of this document. No representation or warranty, express or implied, is given and no responsibility or liability is or will be accepted by or on behalf of Deloitte Risk Advisory S.r.l. Società Benefit or by any of its partners, members, employees, agents or any other person as to the accuracy, completeness or correctness of the information contained in this document.

Other than stated below, this document and its contents are confidential and prepared solely for your information, and may not be reproduced, redistributed or passed on to any other person in whole or in part. If this document contains details of an arrangement that could result in a tax or insurance saving, no such conditions of confidentiality applies to the details of that arrangement (for example, for the purpose of discussion with tax authorities). No other party is entitled to rely on this document for any purpose whatsoever and we accept no liability to any other party who is shown or obtains access to this document.

This document is not an offer and is not intended to be contractually binding. Should this proposal be acceptable to you, and following the conclusion of our internal acceptance procedures, we would be pleased to discuss terms and conditions with you prior to our appointment.

Deloitte Risk Advisory S.r.l. Società Benefit, a company, registered in Italy with registered number 05059250158 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy, is an affiliate of Deloitte Central Mediterranean S.r.l., a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy.

Deloitte Central Mediterranean S.r.l. is the affiliate for the territories of Italy, Greece and Malta of Deloitte NSE LLP, a UK limited liability partnership and a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee (“DTTL”). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.

© 2023 Deloitte Central Mediterranean. All rights reserved.