



Deutsche Bank SpA
Anti Financial Crime

Emerging Risks

Le Sanzioni Internazionali

Vincenzo Scuderi, Head of AML & Anti Financial Crime Italy

18 marzo 2026, Milano

L'OBBLIGO DI CONGELAMENTO FONDI AI SENSI DELLE EBA/GL/2024/14 E 15 E IMPLICAZIONI PRATICHE



- I PSP dovrebbero disporre di **politiche e procedure per sospendere**, senza indugio, un'**operazione** che inneschi una segnalazione di un **possibile riscontro** corrispondente a **una persona o un'entità designata**, o a **un'entità di proprietà, detenuta o controllata da una persona o un'entità designata**, o il cui titolare effettivo è una persona designata
- Qualora a fronte di **approfondimenti condotti** venga **confermato il possibile riscontro** con una persona o entità designata, o con un'entità di proprietà, detenuta o controllata da una persona o un'entità designata, o il cui titolare effettivo è una persona designata, i PSP dovrebbero immediatamente:
 - a) **congelare i fondi corrispondenti**;
 - b) **bloccare l'esecuzione di trasferimenti di fondi** che violerebbero misure restrittive.



I soggetti obbligati sono tenuti a **comunicare alla UIF entro 30 giorni** dalla data di entrata in vigore dei **regolamenti UE o delle decisioni di organismi internazionali**, le **misure di congelamento applicate** indicando nominativi dei soggetti coinvolti, ammontare dei fondi congelati e natura delle risorse economiche interessate



Qualora il soggetto richiede di effettuare **operazioni in deroga** alla misura di congelamento deve esser presentata **specificata istanza al Comitato di Sicurezza Finanziaria** per ottenere autorizzazione preventiva



LA CIRCUMVENTION DELLE SANZIONI



Il termine **Circumvention** si riferisce a **pratiche o azioni volte a eludere o aggirare le restrizioni** imposte dalle sanzioni

Si tratta di condotte illecite che **compromettono l'efficacia delle misure restrittive**, permettendo attività vietate o soggette a restrizioni

Sebbene l'attenzione sul tema sia cresciuta in particolare a seguito del conflitto Russo-Ucraino, ha da sempre rappresentato una tema sensibile e rappresenta da sempre un rischio per gli intermediari finanziari

Le **autorità di vigilanza e i Regulator** hanno posto **particolare attenzione al tema** della Circumvention, adottando nel tempo:

- **linee guida** sui rischi di elusione e su presidi da adottare volti ad arginarne i rischi
- **alert e red flag** volti ad indirizzare gli operatori economici nell'individuazione di comportamenti potenzialmente elusivi

Nell'ottica di presidiare il rischio di circumvention delle SI – come da proposta di direttiva del Parlamento Europeo e del Consiglio – gli **Stati Membri dovrebbero collaborare con le Autorità** competenti di seguito elencate:



Procura Europea (EPPO)



Europol



Agenzia dell'Unione Europea per la cooperazione giudiziaria penale (Eurojust)

IL NUOVO ASSETTO DI GOVERNANCE DELINEATO DALLE EBA/GL/2024/14 : RUOLI E RESPONSABILITÀ 1/2



In tale contesto, assume particolare rilievo l'assetto di governance delineato con le **Linee Guida EBA 2024/14**, all'interno delle quali vi è una chiara definizione di compiti e responsabilità in materia sanzioni ed embarghi.

Tra le principali **novità** di tale assetto, si colloca l'istituzione del **Responsabile Sanzioni ed Embarghi**



IL NUOVO ASSETTO DI GOVERNANCE DELINEATO DALLE EBA/GL/2024/14 : RUOLI E RESPONSABILITÀ 2/2



Ruolo centrale è altresì rivestito dall'Organo di Gestione che ha il compito di **approvare la strategia di conformità** alle **misure restrittive e vigilare sulla sua attuazione**, assicurando la presenza di politiche, procedure e controlli idonei a garantirne il rispetto

Organo di gestione nella sua funzione di supervisione strategica

- **Supervisionare e monitorare il sistema dei controlli interni** e il quadro complessivo di governance
- **Essere costantemente informato** sugli **esiti dell'ultima valutazione** all'esposizione a misure restrittive
- **Sorvegliare e verificare**, tramite la funzione di controllo interno, il **livello di adeguatezza ed efficacia delle politiche** e delle **procedure** in materia di misure restrittive, assicurando **l'adozione di idonee azioni correttive** ove necessario
- **Valutare** con cadenza almeno annuale **l'efficacia della funzione di controllo** dell'osservanza delle misure restrittive, **incluse le politiche, le procedure e i controlli interni**, nonché **l'adeguatezza delle risorse umane e tecnologiche dedicate**

Organo di gestione nella sua funzione di gestione

- **Adottare un quadro di gestione del rischio** e un **sistema di controllo interno adeguati e sufficientemente indipendenti** dalle attività controllare
- **Assicurarsi di essere informato** degli esiti dell'ultima valutazione all'esposizione
- **Approvare politiche, procedure e controlli proporzionati** all'esposizione dell'istituto finanziario a misure restrittive e **adeguati** a garantirne l'osservanza;
- **Assicurare l'efficace attuazione** dei processi di conformità alle misure restrittive;
- **Definire una struttura organizzativa e operativa** coerente con la strategia adottata;
- **Garantire risorse umane e tecniche adeguate**, commisurate al livello di esposizione alle misure restrittive

vs

Compiti e
Responsabilità

L'IMPORTANZA DELLO SCREENING DEI CLIENTI E DELLE TRANSAZIONI – PRINCIPI CHIAVE DELLE GL EBA IN MATERIA DI MISURE RESTRITTIVE



Le GL EBA richiedono ai PSP e ai CASP di **dotarsi di presidi strutturati di screening** su **clienti e transazioni**, finalizzati ad individuare in modo affidabile soggetti e/o operazioni riconducibili a soggetti/entità sottoposte a sanzioni internazionali. In tale ambito le linee guida individuano 4 principi chiave:

Efficacia del sistema di screening

I PSP e i CASP devono dotarsi di un **sistema di screening efficace** in grado di **identificare** in modo affidabile **i destinatari di misure restrittive**



Approccio basato sul rischio

Per decidere di quale sistema di screening avvalersi o per convalidarlo, PSP e i CASP **dovrebbero basarsi sulla propria valutazione dell'esposizione** a misure restrittive. Il sistema di screening dovrebbe essere adattato alle **dimensioni, alla natura e alla complessità** delle attività, nonché all'**esposizione** alle misure restrittive



Revisione e testing periodico

Le prestazioni del sistema di screening devono esser **riesaminate periodicamente, almeno annualmente**, nonché **ogniquale volta** emergano **elementi** che facciano presumere l'**inadeguatezza** del sistema di screening, al fine di garantire che rimanga efficace e continui ad individuare in modo affidabile le entità soggette a misure restrittive



Completezza dei dati sottoposti a screening

Nello stabilire i dati da sottoporre a screening i PSP e CASP **dovrebbero** prender in **considerazione tutti i dati** in loro **possesso** relativi ai propri clienti, comprese le **informazioni acquisite in sede di adeguata verifica** della clientela, nonché di **quelle** inerenti alla conformità al **Reg. 2023/1113**



LO SCREENING DELLE TRANSAZIONI E LA CONFORMITÀ ALLE SANZIONI



Il **transaction filtering** è un presidio fondamentale per **garantire** che i trasferimenti di fondi e di cripto attività **rispettino sanzioni internazionali**

Le linee guida EBA stabiliscono che i **PSP e i CASP** devono **verificare le transazioni prima di metterle a disposizioni dei beneficiari, controllando** tutte **le parti coinvolte** e valutando il relativo rischio.

Questo processo consente di **individuare le transazioni** che coinvolgono **soggetti designati**, contribuendo a prevenire e mitigare la violazione delle sanzioni, ridurre i rischi di elusione, nonché quelli reputazionali e regolamentari

Le GL EBA prevedono che **dovrebbero essere sottoposti a screening tutti i dati rilevanti** per valutare se un'operazione possa essere soggetta alle misure restrittive applicabili. In particolare il **controllo dovrebbe includere** quanto meno:

- **dati informativi** relativi all'**ordinante**, al **beneficiario**, al **cedente** e al **cessionario** ai sensi del regolamento (UE) 2023/1113;
- lo **scopo del trasferimento** di fondi o di cripto-attività e, se disponibili, **ulteriori campi di testo libero** contenenti ulteriori informazioni;
- i dati dei **PSP e dei CASP parti del trasferimento** di fondi o di cripto-attività, compresi **enti intermedi** e i **soggetti aventi un rapporto di corrispondenza**, con screening dei codici di identificazione quali BIC, SWIFT e altri;
- **altri dati** relativi al trasferimento di fondi o di cripto-attività, **se disponibili**;
- gli **indirizzi dei portafogli del cedente e del cessionario** di un trasferimento di cripto attività



IL PRESIDIO SUI PAGAMENTI CROSS BORDER | IL MODELLO DEUTSCHE BANK



Il sistema di screening in uso in Deutsche Bank opera sia in tempo reale (**real-time**) che in modalità **batch**, coprendo diverse tipologie di messaggi finanziari, inclusi pagamenti internazionali, flussi SWIFT/ISO e documentazione non digitalizzata sottoposta a verifica tramite funzionalità di lookup

Il sistema riceve come **input** sia le **transazioni** provenienti dai sistemi applicativi (ad esempio, pagamenti SEPA) sia l'insieme delle **liste sanzionatorie** interne ed esterne sulla base delle quali viene eseguita la valutazione dei rischi (persone fisiche, persone giuridiche, navi, aeromobili e Paesi soggetti a restrizioni o potenziali attività illecite)

Il processo di screening si avvale di **differenti algoritmi**:



Exact Matching

consente l'**individuazione letterale** di potenziali corrispondenze, permettendo di minimizzare il rischio di falsi negativi

EBA/GL/2024/15,
par. 25



Fuzzy Matching

rileva **varianti linguistiche, errori ortografici, traslitterazioni e abbreviazioni**, aumentando la sensibilità del sistema in presenza di dati non strutturati o imperfetti



Rule Based Scanning (RBS)

applica **filtri e regole specifiche** sui campi sensibili della transazione, e ha l'obiettivo di ridurre i falsi positivi in maniera controllata, senza compromettere l'efficacia del controllo

EBA/GL/2024/15, par. 14



Il sistema include inoltre la funzionalità **Good Guys** che permette di escludere entità già precedentemente verificate e accertate come non sanzionate, ottimizzando così la gestione degli alert