

<b>1. INTRODUZIONE</b>	<b>pag.</b>	<b>5</b>
<i>di Massimo Simbula</i>		
<b>2. I PISP E GLI AISP</b>	<b>pag.</b>	<b>9</b>
<i>di Andrea Cocco</i>		
2.1. Inquadramento giuridico dei PISP e degli AISP	pag.	9
2.2. Requisiti e condizioni per la costituzione di PISP e AISP	pag.	12
2.2.1. Condizioni per l'autorizzazione	pag.	12
a. Requisiti	pag.	12
b. (In particolare) Requisiti degli esponenti aziendali	pag.	19
c. (In particolare) Struttura organizzativa e controlli interni	pag.	25
2.2.2. Forma e contenuto della domanda di autorizzazione	pag.	29
a. Società di nuova costituzione	pag.	30
b. Società esistenti	pag.	32
c. Variazione dell'Autorizzazione	pag.	32
d. Autorizzazione dei PISP e degli AISP alla prestazione di altri servizi di pagamento	pag.	33
<b>3. GDPR E PSD2: ARCHITETTURE NORMATIVE A CONFRONTO</b>	<b>pag.</b>	<b>34</b>
<i>di Marco Tullio Giordano</i>		
3.1. GDPR e <i>open banking</i> : un confronto difficile	pag.	34
3.2. Differenze e sovrapposizioni degli obblighi in capo al titolare alla luce di PSD2, NIS e GDPR: la necessità di un approccio unitario	pag.	39
3.3. Le procedure di sicurezza in caso di incidente informatico a confronto: gestione di un <i>data breach</i>	pag.	45
3.4. Il ruolo del titolare e del responsabile del trattamento dati rispetto ai PISP e AISP	pag.	47
3.5. La valutazione dell'impatto sui rischi per l'interessato alla luce di PSD2 e GDPR	pag.	49
3.6. La posizione dell'EDPB e le recenti Linee Guida per una interpretazione armonica di PSD2 e GDPR	pag.	50
<b>4. IL REGIME SANZIONATORIO E DI RESPONSABILITÀ NELLA PSD2</b>	<b>pag.</b>	<b>53</b>
<i>di Massimo Simbula</i>		
4.1. Premessa	pag.	53
4.2. La responsabilità dei PSP nella PSD2	pag.	54
4.2.1. I livelli di responsabilità e l'assicurazione obbligatoria	pag.	54
4.2.2. La responsabilità dei PISP e dell'utente	pag.	55
4.2.3. Misure in caso di inosservanza e misure cautelari	pag.	56
4.3. Le sanzioni e il dilemma dello shopping legislativo	pag.	57
4.3.1. Aspetti generali	pag.	57
4.3.2. Le specifiche casistiche nella PSD2	pag.	58
4.4. Il regime sanzionatorio di cui al D.lgs. 15 dicembre 2017, n. 218	pag.	60
<b>5. LO SCHEMA DI D.LGS. RECANTE DISPOSIZIONI INTEGRATIVE E CORRETTIVE AL D.LGS. 15 DICEMBRE 2017, N. 218</b>	<b>pag.</b>	<b>61</b>
<i>di Massimo Simbula</i>		
5.1. Premessa	pag.	61

5.2. Ricorso a forme di risoluzione stragiudiziale delle controversie con la clientela	pag. 61
5.3. Sanzioni collegate alla inosservanza delle disposizioni da parte di un PSP delle norme in materia di credito immobiliare ai consumatori	pag. 62
5.4. Esercizio del diritto di regresso nelle ipotesi di responsabilità di un PSP	pag. 62
5.5. Sanzioni relative alla violazione degli obblighi in materia di commissioni interbancarie	pag. 63
<b>6. LA PSD2 E IL RUOLO DELLA AUTORITÀ BANCARIA EUROPEA E DI BANCA D'ITALIA</b>	<b>pag. 64</b>
<i>di Massimo Simbula</i>	
6.1. L'Autorità Bancaria Europea	pag. 64
6.2. Il ruolo di Banca d'Italia rispetto alla PSD2	pag. 65
6.3. Il ruolo dell'Autorità bancaria europea rispetto alla PSD2	pag. 66
6.4. L'Autorità bancaria europea e la gestione dei rischi	pag. 68
6.5. Le principali Linee Guida dell'ABE alla luce della PSD2	pag. 68
<b>7. LA RIVOLUZIONE DEL FINTECH NEL MONDO DEI PRESTITI E DELLA RACCOLTA DEL RISPARMIO</b>	<b>pag. 71</b>
<i>di Stefano Casu</i>	
7.1. Il ruolo delle Application Program Interface delle banche e gli aggregatori	pag. 71
7.2. La velocizzazione di pagamenti e prestiti: il ruolo dell'intelligenza artificiale	pag. 75
7.3. I rapporti tra banche, <i>merchant</i> e PISP/AISP: nuovi modelli di <i>business</i>	pag. 78
<b>8 CONCLUSIONI</b>	<b>pag. 80</b>
<i>di Marco Tullio Giordano</i>	

## GLI AUTORI

**Andrea Cocco**, Avvocato operante nel settore del diritto della proprietà intellettuale e del diritto societario. Dottore di Ricerca in Scienze Giuridiche, collabora con il Dipartimento di Giurisprudenza dell'Università di Cagliari e svolge attività di docenza presso la Scuola di Specializzazione per le Professioni Legali. Si occupa di diritto d'autore e della proprietà intellettuale, start-up innovative, diritto societario, diritto bancario e *fin-tech*.

**Stefano Casu**, Imprenditore, manager, innovatore e divulgatore, da 20 anni impegnato nella gestione di progetti legati allo sviluppo software di cui 7 dedicati al settore fintech. Dirige il reparto IT di un istituto di pagamento e coordina un progetto sul *machine learning* applicato all'analisi dei flussi finanziari a cui partecipa anche l'Università di Cagliari.

**Marco Tullio Giordano**, Avvocato in Milano, Data Protection Officer e Lead Auditor ISO 27001:2014. Si occupa di diritto penale delle nuove tecnologie, responsabilità degli internet *service provider*, *cybersecurity* e protezione dei dati personali. Socio della Cloud Security Alliance Italy e collaboratore della Cattedra di Informatica Giuridica Avanzata dell'Università degli Studi di Milano, scrive online di diritto e nuove tecnologie.

**Massimo Simbula**, Avvocato in Cagliari, si occupa di nuove tecnologie applicate alla finanza, piattaforme digitali, robotica, *smart contract*, *criptovalute* e *blockchain*. Svolge l'attività di Data Protection Officer, membro del Consiglio Strategico della Associazione Copernicani e componente del Comitato Scientifico della Associazione Nazionale Protezione Dati.