

Main sponsor:



I RELATORI DEL  
**10°** SALONE  
ANNIVERSARIO  
2013 - 2023  
ANTIRICICLAGGIO  
13° edizione

Prof. Avv.

# VALERIO VALLEFUOCO

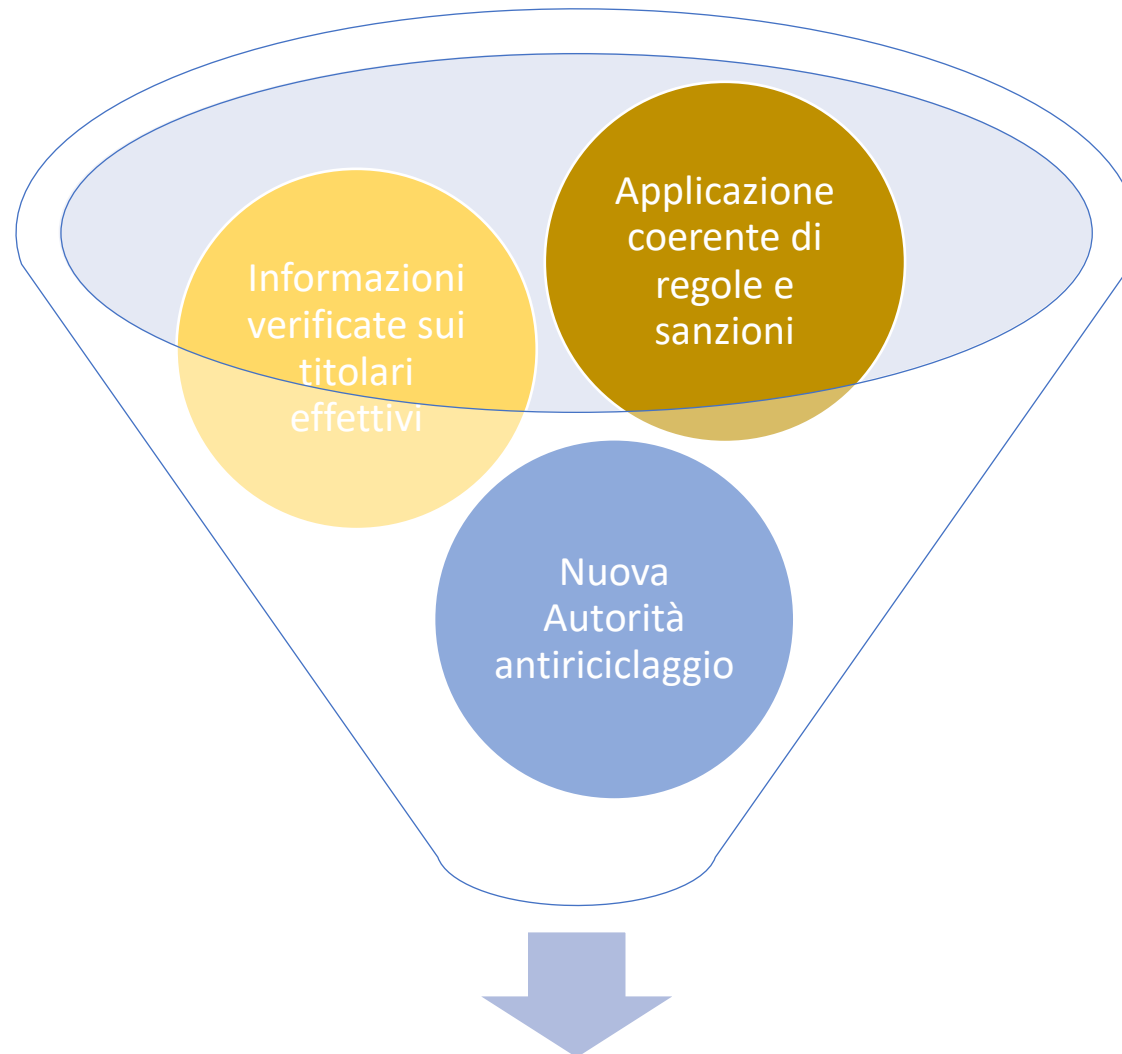
---

Studio Legale Vallefuooco & Associati, Roma,  
Vice Presidente ASSO AML

**"Antiriciclaggio: novità ed evoluzione normativa  
italiana ed europea a confronto."**

ROMA | 19 aprile 2023

[www.saloneantiriciclaggio.it](http://www.saloneantiriciclaggio.it)



Nuove misure dell'UE contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo



## LA CORNICE NORMATIVA INTERNAZIONALE

- **Standard internazionali** (Le raccomandazioni del GAFI)
- **Norme europee** (Direttiva UE/2015/849, c.d. IV direttiva; Direttiva UE/2018/843, c.d. V direttiva; Direttiva UE 2018/1673, c.d. VI direttiva);
- **Convenzioni internazionali:**
  - ❑ **Convenzione di Varsavia** (2005) sul riciclaggio, la ricerca, il sequestro e la confisca dei proventi di reato e sul finanziamento del terrorismo.
  - ❑ **Convenzione delle Nazioni Unite** (2000) sulla corruzione;
  - ❑ **Convenzione di New York** (1999) per la soppressione del finanziamento al terrorismo
  - ❑ **Convenzione di Strasburgo** (1990) sul riciclaggio, l'identificazione, il sequestro e la confisca dei proventi di reato
  - ❑ **Convenzione di Vienna** (1988) contro il traffico illecito di droghe e sostanze psicotrope.

# LA NORMATIVA NAZIONALE

- **D.Lgs. n.231/ 2007** Attuazione della direttiva 2005/60/CE concernente la prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminosi e di finanziamento del terrorismo nonché della direttiva 2006/70/CE che ne reca misure di esecuzione.
- **D.Lgs. n.90/2017** Attuazione della direttiva (UE) 2015/849 relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminosi e di finanziamento del terrorismo e recante modifica delle direttive 2005/60/CE e 2006/70/CE e attuazione del regolamento (UE) n. 2015/847 riguardante i dati informativi che accompagnano i trasferimenti di fondi e che abroga il regolamento (CE) n. 1781/2006. (17G00104)
- **D.Lgs. n. 125/2019** Modifiche ed integrazioni ai decreti legislativi 25 maggio 2017, n. 90 e n. 92, recanti attuazione della direttiva (UE) 2015/849, nonché attuazione della direttiva (UE) 2018/843 che modifica la direttiva (UE) 2015/849 relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario ai fini di riciclaggio o finanziamento del terrorismo e che modifica le direttive 2009/138/CE e 2013/36/UE.

## **LE INTERAZIONI TRA NORMATIVA INTERNAZIONALE E NAZIONALE**

Dal modello prevalentemente repressivo e su base nazionale a quello di cooperazione e coordinamento su base internazionale.



## **CRITICITA' DEL MODELLO ATTUALMENTE IN USO**

FRAMMENTARIETA' del quadro normativo determinata dall'utilizzo di "Direttive", con pratiche attuative divergenti.

# QUANDO LA FORMA CONTA

## Regolamento vs direttiva

- Un regolamento è un atto giuridico vincolante che deve essere applicato in tutti i suoi elementi nell'intera Unione europea.
- Una direttiva è un atto giuridico che stabilisce un obiettivo che tutti i paesi dell'UE devono conseguire, con facoltà dei singoli paesi di definire attraverso disposizioni nazionali come conseguirlo.

## **Verso un *corpus* normativo unico.**

La proposta di regolamento del Parlamento europeo e del Consiglio relativo alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a fini di riciclaggio o finanziamento del terrorismo.

- *“La scelta di un regolamento antiriciclaggio anziché di una direttiva è la risposta giusta al panorama normativo frammentato e inefficace che ha fatto seguito all'adozione di cinque direttive antiriciclaggio con norme minime negli ultimi 30 anni.”*



## La proposta di Regolamento in 7 punti

- Fissazione di un limite a livello UE all'uso del contante;
- ampliamento della platea degli obbligati;
- stretta sulle banche di comodo e sui fornitori di servizi per le crypto-attività;
- rafforzamento delle norme sulla titolarità effettiva;
- I clienti con elevato patrimonio netto, come soggetti ad alto rischio;
- integrazione dell'elenco delle PEP;
- ridefinizione del c.d. "privilegio forense."

# Il re è nudo

L'invasione russa dell'Ucraina e le sanzioni agli oligarchi disvelano i “buchi” della attuale normativa:

- sono ancora troppo ingenti i flussi “incontrollati” di denaro.
- Proposta di una soglia di legge pari a € 5.000 per il pagamento in contanti.

## **Si allarga l'ambito di applicazione dei soggetti obbligati.**

Nuovi destinatari degli obblighi aml:

- tutte le categorie di fornitori di servizi per le crypto-attività;
- fornitori di servizi di crowdfunding;
- gestori di patrimoni;
- società calcistiche di alto livello;
- agenti del settore calcistico;
- associazioni calcistiche degli Stati membri.



## **Banche di comodo e fornitori di servizi per le crypto-attività “sorvegliati speciali”**

- Divieto a carico degli enti creditizi e degli enti finanziari di intrattenere rapporti di corrispondenza con banche di comodo e fornitori di servizi per le crypto-attività non conformi.
- Istituzione da parte dell'AMLA di un registro pubblico non esaustivo dei soggetti identificati come banche di comodo o fornitori di servizi per le crypto-attività non conformi sulla base delle informazioni trasmesse dalle autorità competenti, dai supervisori e da altri soggetti obbligati.

## Nuovi criteri per l'individuazione del titolare effettivo

- Riduzione dal 25% al 5% della soglia percentuale che serve da indicazione della proprietà di un soggetto giuridico.
- Obbligo per i soggetti giuridici costituiti all'esterno dell'Unione e per i trust espressi o gli istituti giuridici affini amministrati all'esterno dell'Unione di comunicare i loro titolari effettivi ogniqualvolta operano nell'Unione intrattenendo o avviando un rapporto d'affari con un soggetto obbligato dell'Unione o possedendo o acquisendo beni immobili nell'Unione.

## I CLIENTI CON ELEVATO PATRIMONIO

I soggetti obbligati dovrebbero munirsi di adeguati sistemi di gestione del rischio per determinare se un cliente sia un individuo ad alto patrimonio netto e, nel caso, adottare obbligatoriamente misure rafforzate di adeguate verifica della clientela.



## **Integrazione dell'elenco delle PEP**

Sulla base della proposta di Regolamento la categoria delle persone politicamente esposte si dovrebbe estendere ai responsabili degli enti regionali e locali, compresi i raggruppamenti di comuni e le regioni metropolitane.

## **La proposta di Regolamento traccia i nuovi confini del segreto professionale**

L'esenzione degli avvocati e degli altri professionisti dall'applicazione delle norme aml non dovrebbe applicarsi:

- quando lo scopo principale dell'esame della posizione giuridica del cliente è preparare o eseguire un'operazione o un'attività commerciale o finanziaria.
- se l'esame è incompatibile con il diritto applicabile o se l'esame esula chiaramente dalle questioni giuridiche inerenti alla posizione giuridica del cliente;
- qualora una persona rappresentata da un organo di autoregolamentazione fornisca informazioni a un cliente a scopo di riciclaggio, di reati presupposto o di finanziamento del terrorismo e abbia conoscenza o un fondato sospetto del fatto che il cliente l'abbia richiesta a tal fine.

## **Il pacchetto europeo antiriciclaggio**

Il 28 marzo 2023 il Parlamento europeo ha annunciato l'approvazione - da parte dei Deputati delle Commissioni Affari economici e monetari e Libertà civili, giustizia e affari interni - di tre progetti di legge, volti a introdurre regole più rigide per colmare le lacune esistenti nella lotta al riciclaggio di denaro, al finanziamento del terrorismo e all'evasione delle sanzioni nell'UE



**NUOVO PACCHETTO  
EUROPEO  
ANTIRICICLAGGIO**

*Single rulebook*  
dell'UE (Codice unico  
europeo)

Sesta Direttiva  
antiriciclaggio

Regolamento che  
istituisce l'Autorità  
europea  
antiriciclaggio (AMLA)

***SINGLE RULEBOOK  
DELL'UE (CODICE  
UNICO EUROPEO)***

- Si tratta di un regolamento che detta un quadro normativo unificato per il settore finanziario dell'UE, con lo scopo di contribuire al funzionamento efficace del mercato unico
- Costituisce il fondamento dell'unione bancaria ed è composto da disposizioni fondamentali relative a conduzione della due diligence sui clienti, trasparenza dei titolari effettivi ed uso di strumenti anonimi - come i crypto-asset - e nuove entità (come le piattaforme di crowdfunding), nonché passaporti e visti "d'oro"
- A tal proposito, dato il rischio di abuso da parte dei criminali, l'Unione intende vietare qualsiasi sistema di cittadinanza per investimenti (c.d. passaporti d'oro) ed imporre forti controlli antiriciclaggio sulla residenza per sistemi di investimento (visti d'oro)

**SESTA DIRETTIVA  
ANTIRICICLAGGIO**

- Il testo contiene disposizioni nazionali in materia di vigilanza e sulle unità di informazione finanziaria, nonché sull'accesso delle autorità competenti alle informazioni necessarie ed affidabili, quali registri dei titolari effettivi e beni custoditi nelle zone franche
- La direttiva prevede un aumento dei crimini relativi al money laundering - con ben 22 reati relativi a riciclaggio di denaro, illeciti fiscali, criminalità ambientale ed informatica - e l'inasprimento delle sanzioni penali
- Una simile dilatazione del campo di applicazione in materia ha lo scopo di fornire efficienti strumenti di lotta al riciclaggio di denaro e di finanziamento del terrorismo alle autorità finanziarie



**REGOLAMENTO CHE  
ISTITUISCE  
L'AUTORITÀ  
EUROPEA  
ANTIRICICLAGGIO  
(AMLA)**

- L'autorità europea antiriciclaggio (AMLA) è stata ideata come meccanismo di sostegno e di coordinamento dell'UE per le Unità di informazione finanziaria, con poteri di vigilanza e di indagine volti ad assicurare il rispetto dei requisiti di antiriciclaggio e di finanziamento del terrorismo (AML/CFT): pacchetto, quest'ultimo, che sarà esaminato dal Parlamento europeo, il quale avvierà le trattative solo dopo la sessione plenaria che si terrà ad aprile
- La nuova AMLA avrà il compito di monitorare i rischi e le minacce all'interno e all'esterno del perimetro europeo e supervisionerà direttamente specifici istituti di credito e finanziari, classificandoli in base al loro livello di rischio



## **LE NOVITA' DEL PACCHETTO IN PILLOLE**

## **Prevenzione del riciclaggio di denaro e del finanziamento del terrorismo**

Secondo i testi adottati, enti come banche, gestori di patrimoni e moneta digitale, agenzie immobiliari e virtuali e squadre di calcio professionistiche di alto livello, saranno tenuti a verificare:

- identità dei clienti;
- patrimonio;
- soggetto sottoposto al controllo della società e chi controlla la società.

Dovranno inoltre stabilire in dettaglio i tipi di rischio di riciclaggio di denaro e di finanziamento del terrorismo nel loro settore di attività, nonché trasmettere le relative informazioni a un registro centrale.

Per limitare le transazioni in contanti e criptovalute, è previsto un limite ai pagamenti che possono essere accettati dai fornitori di beni o servizi:

- fino a 7.000 euro per i pagamenti in contanti e a 1.000 euro per le criptovalute;
- di 1.000 euro per i trasferimenti di criptovalute, quando il cliente non può essere identificato

Considerato rischio manifesto di abuso da parte di criminali, i deputati vogliono vietare qualsiasi sistema di cittadinanza in cambio di investimenti ("passaporto d'oro") e imporre forti controlli antiriciclaggio sui soggiorni in cambio di investimenti ("visti d'oro")



## Informazioni sulla titolarità effettiva

Per individuare schemi di riciclaggio e bloccarli sul nascere, le FIU nazionali e le altre Autorità competenti dovrebbero essere in grado di accedere alle informazioni sulla proprietà effettiva di conti bancari, registri fondiari e/o immobiliari.

Proprio considerando l'appetibilità di alcuni beni per la criminalità, gli eurodeputati vogliono anche che gli Stati membri aggregino le informazioni sulla proprietà di beni come yacht, aerei e auto di valore superiore a 200.000 euro o di beni immagazzinati in zone franche.

E' stato concordato che per proprietà effettiva si intende il possesso del 15% più uno di azioni, o di diritti di voto, o di altri interessi di proprietà diretti o indiretti, o il 5% più uno di azioni nell'industria estrattiva o in un'azienda esposta a un rischio maggiore di riciclaggio di denaro o di finanziamento del terrorismo.

## **Registro dei titolari effettivi**

Le informazioni sulla titolarità effettiva contenute nei registri centrali nazionali dovrebbero essere disponibili in formato digitale, in una lingua ufficiale dell'UE più l'inglese, e includere informazioni sia attuali che storiche per un determinato periodo di tempo.

L'ente responsabile del registro centrale avrà il diritto di richiedere alle persone giuridiche tutte le informazioni necessarie per identificare e verificare i loro titolari effettivi

Queste informazioni dovranno essere aggiornate e rese disponibili per le UIF, le Autorità antiriciclaggio e le Autorità competenti, per gli Organismi di autoregolamentazione e per tutti i soggetti obbligati. La mancata fornitura di dati accurati e adeguati ai registri sarà sanzionata. Gli enti responsabili dei registri centrali dovranno essere in grado di utilizzare una tecnologia adeguata a effettuare le verifiche.

## **Accesso alle informazioni**

A seguito dell'ultima sentenza della Corte di Giustizia, i deputati hanno deciso che le persone con interessi legittimi, come giornalisti, reporter, altri media, organizzazioni della società civile, istituti di istruzione superiore, debbano poter accedere al registro, compresi i registri centrali interconnessi. Il loro diritto di accesso sarà valido per almeno due anni e mezzo. Gli Stati membri rinnoveranno automaticamente l'accesso, ma potranno anche revocarlo o sospenderlo in caso di abuso.

L'interesse legittimo deve essere applicato senza alcuna discriminazione basata sulla nazionalità, sul paese di residenza o di stabilimento.



## La nuova Autorità antiriciclaggio (AMLA)

La nuova Autorità dovrebbe monitorare i rischi e le minacce all'interno e all'esterno dell'UE e supervisionare direttamente specifici istituti di credito e istituti finanziari, classificandoli in base al loro livello di rischio. In prima istanza, l'organo dovrà controllare le 40 entità con il più alto profilo di rischio residuo e presenti in almeno due Stati membri.

Per perseguire tale scopo, l'AMLA potrà obbligare società e/o persone a consegnare documenti e altre informazioni, condurre visite in loco con autorizzazione giudiziaria e imporre sanzioni da 500.000 a 2 milioni di euro - o lo 0,5-1% del fatturato annuo per le violazioni materiali, e fino al 10% del fatturato annuo totale dell'entità obbligata nell'anno commerciale precedente.

Al fine di svolgere una efficiente e completa attività di controllo, le Commissioni europee hanno espresso la volontà di estendere le competenze dell'Agenzia alla stesura di elenchi di Paesi extra-UE ad alto rischio, conferendole il potere di mediare tra le autorità di vigilanza finanziaria nazionali e dirimere le controversie, di supervisionare e indagare sull'attuazione, a livello nazionale, del corpus unico di norme antiriciclaggio, di assicurare maggiore supervisione della vigilanza nel settore non finanziario e di ricevere le denunce degli informatori.

La sede dell'agenzia sarà decisa durante i negoziati tra il Parlamento e il Consiglio.

## Unità di informazione finanziaria

Ogni Stato membro dovrebbe istituire un'Unità di Informazione finanziaria (FIU) per prevenire, segnalare e combattere il riciclaggio di denaro e il terrorismo. Le FIU dovrebbero condividere le informazioni tra loro e cooperare con AMLA, Europol, Eurojust e la Procura europea (EPPO).

Le FIU forniranno una garanzia tramite le attività di segnalazione, prevenzione e lotta concreta ai reati in questione, nonché mediante la condivisione di informazioni tra loro e con le autorità competenti.

## I prossimi passi

Il Parlamento europeo sarà pronto ad avviare i negoziati sul pacchetto antiriciclaggio e antiterrorismo dopo una conferma durante la sessione plenaria di aprile





*Vi ringrazio per la gentile attenzione!*

Vice Coordinatore Commissione  
Antiriciclaggio Ordine Avvocati  
di Roma membro commissione  
antiriciclaggio ordine avvocati di  
Milano e Ordine Commercialisti;  
Membro esterno Gruppo  
Antiriciclaggio di Roma; Esperto  
anticorruzione e antiriciclaggio  
Consiglio nazionale  
Commercilaisti  
Socio fondatore e Vice Presidente  
di Associazione AssoAml



**Prof. Avv. Valerio Vallefuooco**

***Studio Legale Vallefuooco & Associati S.r.l.***

*studiovallefuoocosrl@studiovallefuooco.it*

Viale Regina Margherita 294, 00198 Roma  
Via Vincenzo Monti 15, 20123 Tel.: +39 06 44251509 Milano  
email: v.vallefuooco@studiovallefuooco.it  
Mobile: +39 3356455945  
Fax: +39 06 8412205