

# 12° Salone Antiriciclaggio

Potenziata evoluzione degli schemi degli indicatori di anomalia nello specifico contesto dei VASP (Virtual Asset Service Provider).

**Avv. Fabrizio Vedana**  
Consiglio Direttivo ASSO AML



Main Sponsor:





# Potenziale evoluzione degli schemi degli indicatori di anomalia nello specifico contesto dei VASP (Virtual Asset Service Provider)

*Avv. Fabrizio Vedana*  
*Consiglio Direttivo ASSO AML*



# Indici di anomalia connessi all'operatività in criptovalute (bozza UIF)

Operatività in *crypto assets* che per ammontare, intensità o modalità di esecuzione delle operazioni ovvero per l'origine o la destinazione dei flussi risulta incoerente con il profilo economico, patrimoniale o finanziario del soggetto o inusuale rispetto alla prassi corrente di mercato ovvero presenta una configurazione illogica, specie in assenza di convenienza economica della movimentazione.

Operatività in *crypto assets* da parte del medesimo soggetto in un ristretto arco temporale, in contanti o utilizzando molteplici dispositivi o indirizzi IP, specie se apparentemente localizzati in località geografiche distanti tra loro o da quella nella quale dimora o opera il soggetto, ovvero utilizzando indirizzi IP diversi da quelli normalmente rilevati con riguardo al soggetto.

Operatività in valute virtuali da parte di più soggetti che sembrano tra loro collegati per il ricorrere, ad esempio, del medesimo dispositivo elettronico (*smartphone, personal computer* ecc.) numero di cellulare, indirizzo *e-mail* o dei medesimi strumenti di pagamento. Conversione di *crypto assets* in valuta legale per un controvalore complessivamente rilevante, specie qualora le valute virtuali siano state depositate di recente, anche attraverso più operazioni ciascuna di ammontare contenuto. Ripetuta ricorrenza del medesimo conto o strumento di pagamento per regolare con valuta legale operazioni in valute virtuali richieste da soggetti diversi. Operazioni di compravendita di valuta virtuale regolate mediante strumenti di pagamento che, sulla base delle informazioni a disposizione, sono oggetto di utilizzi fraudolenti.

# Indici di anomalia connessi all'operatività in criptovalute (bozza UIF)

Operatività in *crypto assets* che per ammontare, intensità o modalità di esecuzione delle operazioni ovvero per l'origine o la destinazione dei flussi risulta incoerente con il profilo economico, patrimoniale o finanziario del soggetto o inusuale rispetto alla prassi corrente di mercato ovvero presenta una configurazione illogica, specie in assenza di convenienza economica della movimentazione.

Molteplicità di conti o strumenti di pagamento utilizzati dal medesimo soggetto per la realizzazione di operazioni di conversione da/in *crypto assets*, specie se in un arco temporale limitato e con controvalori complessivamente rilevanti.

Ricorrenza di transazioni in valuta legale o in *crypto assets*, corrispondenti a importi rilevanti, preceduta ovvero seguita da un lungo intervallo di tempo caratterizzato da assenza di operatività.

Esecuzione di molteplici operazioni in *crypto assets*, corrispondenti a importi rilevanti in valuta legale, a favore di rapporto di nuova apertura o precedentemente inattivo.

Trasferimento di *crypto assets*, specie se ottenute dalla recente conversione di altro *crypto asset* o se per quantità rilevanti, verso più beneficiari che non sembrano avere alcun collegamento con il soggetto e in un arco temporale limitato.

# Indici di anomalia connessi all'operatività in criptovalute (bozza UIF)

Operatività in *crypto assets* che per ammontare, intensità o modalità di esecuzione delle operazioni ovvero per l'origine o la destinazione dei flussi risulta incoerente con il profilo economico, patrimoniale o finanziario del soggetto o inusuale rispetto alla prassi corrente di mercato ovvero presenta una configurazione illogica, specie in assenza di convenienza economica della movimentazione.

Ricorrenza di molteplici operazioni di conversione di *crypto assets* in uno o più *crypto assets* e contestuale trasferimento delle stesse, anche mediante operazioni di importo unitario contenuto, fino ad azzeramento del relativo saldo, specie se la provvista per l'acquisto dei *crypto assets* si è formata mediante trasferimenti di valuta legale provenienti da rapporti diversi.

Richieste di trasferimento di *crypto assets* da parte di soggetti diversi, apparentemente tra loro non collegati, verso un medesimo *address* controparte ovvero accredito di rilevanti quantità di *crypto assets* provenienti da molteplici ordinanti che non sembrano avere alcun collegamento con il soggetto, specie se in un arco temporale limitato.

# Indici di anomalia connessi all'operatività in criptovalute (bozza UIF)

Operatività in *crypto assets* che per ammontare, intensità o modalità di esecuzione delle operazioni ovvero per l'origine o la destinazione dei flussi risulta incoerente con il profilo economico, patrimoniale o finanziario del soggetto o inusuale rispetto alla prassi corrente di mercato ovvero presenta una configurazione illogica, specie in assenza di convenienza economica della movimentazione.

Utilizzo del rapporto incardinato presso il prestatore di servizi in valute virtuali come mero rapporto di transito per trasferimenti di *crypto assets* da e verso altri soggetti, per valori corrispondenti a importi rilevanti in valuta legale.

Ripetute richieste di operazioni in *crypto assets* con controparti ricorrenti, che generano perdite o utili significativi sempre a carico dei medesimi soggetti.

Richiesta di conversione di *crypto assets* in valuta legale a condizioni economicamente svantaggiose, per esempio a causa delle oscillazioni di valore dei *crypto assets* o del ricorso a operatori del settore che applicano commissioni più elevate. Richiesta di trasferimento di rilevanti quantità di valute virtuali verso molteplici beneficiari che non sembrano avere alcun collegamento con il soggetto, specie se in un arco temporale limitato.

# Indici di anomalia connessi all'operatività in criptovalute (bozza UIF)

**Operatività in *crypto assets* che per ammontare, intensità o modalità di esecuzione delle operazioni ovvero per l'origine o la destinazione dei flussi risulta incoerente con il profilo economico, patrimoniale o finanziario del soggetto o inusuale rispetto alla prassi corrente di mercato ovvero presenta una configurazione illogica, specie in assenza di convenienza economica della movimentazione.**

Accredito di rilevanti quantità di *crypto assets* provenienti da molteplici ordinanti che non sembrano avere alcun collegamento con il soggetto, specie se in un arco temporale limitato.

Ripetuta compravendita in contanti di *crypto assets* mediante operazioni che, per caratteristiche (ad es. importo, data di esecuzione, *address* di accredito/addebito dei *crypto assets*) sembrano artificiosamente frazionate al fine di aggirare la soglia normativa prevista in materia di trasferimento di denaro contante tra privati ovvero ulteriori limiti interni di utilizzo predeterminati dal destinatario.

# Indici di anomalia connessi all'operatività in criptovalute (bozza UIF)

Operatività in *crypto assets* che per ammontare, intensità o modalità di esecuzione delle operazioni ovvero per l'origine o la destinazione dei flussi risulta incoerente con il profilo economico, patrimoniale o finanziario del soggetto o inusuale rispetto alla prassi corrente di mercato ovvero presenta una configurazione illogica, specie in assenza di convenienza economica della movimentazione.

Operazioni di compravendita in contanti di valute virtuali apparentemente effettuate dal medesimo soggetto, in un ristretto arco temporale, disposte da località molto distanti tra loro.

Nel caso di *Initial Coin Offering* connessa a *crypto assets* ricorrenza di operatività incoerente con le finalità dichiarate, per esempio per la presenza di utilizzi a scopo personale o comunque manifestatamente difforni da quelli prospettati nel *white paper*.

Ripetuta compravendita di *crypto assets* le cui caratteristiche non sono adeguatamente documentate, anche con riguardo alle *Initial Coin Offering*, e che possono essere collegate a schemi di attività fraudolente.



# Indici di anomalia connessi all'operatività in criptovalute (bozza UIF)

Operatività in *crypto assets* che risulta coinvolgere controparti identificabili come a rischio o che presenta caratteristiche tali da ostacolare l'individuazione dei soggetti coinvolti.

Operatività in *crypto assets* con il coinvolgimento di prestatori di servizi del settore aventi sede in Paesi o aree geografiche a rischio elevato o non cooperativi o a fiscalità privilegiata ovvero con normativa antiriciclaggio carente o inadeguata in particolare con riguardo alle valute virtuali.

Operatività in *crypto assets*, specie se di importo rilevante, in contropartita di *address* per i quali, sulla base delle informazioni disponibili, non è possibile risalire con ragionevole certezza all'effettivo titolare o che risultino collegati anche indirettamente a contesti a rischio ovvero a Paesi o aree geografiche a rischio elevato o non cooperativi o a fiscalità privilegiata ovvero con normativa antiriciclaggio carente o inadeguata in particolare con riguardo alle valute virtuali.

Operatività in *crypto assets* provenienti da o dirette verso soggetti/*address* o regolate mediante strumenti o a valere su rapporti che, attraverso strumenti di analisi della blockchain ovvero sulla base di altre informazioni comunque a disposizione, risultano collegati, direttamente o indirettamente, al *deep web* o comunque a contesti a rischio (ad esempio *mixing*, *tumbling*, operatori di gioco non autorizzati, ecc.) o illeciti (ad esempio pedopornografia, *ransomware*, vendita di dati concernenti carte rubate/clonate, truffe informatiche, presunte organizzazioni terroristiche).

# Indici di anomalia connessi all'operatività in criptovalute (bozza UIF)

**Operatività in *crypto assets* che risulta coinvolgere controparti identificabili come a rischio o che presenta caratteristiche tali da ostacolare l'individuazione dei soggetti coinvolti.**

Ripetute richieste di conversione di valuta legale o virtuale in *crypto assets* di diversa tipologia che, per le loro caratteristiche, consentono al soggetto che ne acquista la disponibilità di mantenere l'anonimato (*Anonymity-Enhanced Cryptocurrency* - AEC o *privacy coin*).

Ripetute operazioni in *crypto assets* per mezzo di meccanismi peer-to-peer (P2P), per quantità corrispondenti a valuta legale di importo complessivamente rilevante.

Utilizzo di servizi di *proxy* ovvero di anonimizzazione (es. TOR) per ostacolare l'individuazione dell'origine della connessione.

# Principali interventi del FATF-GAFI in ambito VA e VASP



1. Giugno 2015: emanata la prima Guidance Risk Based Approach in ambito Virtual Asset <http://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/reports/Guidance-RBA-Virtual-Currencies.pdf>;
2. Ottobre 2018: ampliamento del Glossario delle raccomandazioni inserendo le definizioni di Virtual Asset e Virtual Asset Service Provider;
3. Giugno 2019: i) estensione dell'applicazione degli Standard FATF-GAFI anche per VA e VASP (raccomandazione 15); ii) applicazione della Travel Rule anche per VA e VASP (Nota integrativa R15-7 b) e raccomandazione 16);
4. Giugno 2019: pubblicazione della Guidance «Risk-Based Approach to VA and VASP» <http://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/recommendations/RBA-VA-VASPs.pdf>
5. Giugno 2019: creazione del <<Virtual Asset Contact Group>> punto di contatto tra FATF-GAFI, settore pubblico e settore privato;
6. Giugno 2020: pubblicazione del Report «First 12 months review» e divulgazione delle iniziative strategiche <https://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/recommendations/12-Month-Review-Revised-FATF-Standards-Virtual-Assets-VASPs.pdf>
7. Settembre 2020: pubblicazione dei Virtual Assets Red Flag Indicators <http://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/recommendations/Virtual-Assets-Red-Flag-Indicators.pdf>;
8. Giugno 2021: pubblicazione del Report «Second 12 months review» <http://www.fatf-gafi.org/publications/fatfrecommendations/documents/second-12-month-review-virtual-assets-vasps.html>;
9. Ottobre 2021: pubblicazione della Updated Guidance «Risk-Based Approach to VA and VASP» <https://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/recommendations/Updated-Guidance-VA-VASP.pdf>
10. Giugno 2022: pubblicazione del «Targeted Update on Implementation of FATF's Standards on VAs and VASPs» <https://www.fatf-gafi.org/publications/fatfrecommendations/documents/targeted-update-virtual-assets-vasps.html>

# Risk Assessment: Inherent risk per VA e VASP

L'aggiornamento definitorio di VA e VASP inserito nell'Updated RBA di Ottobre 2021, volto a colmare i Gaps identificati durante le plenarie FATF-GAFI hanno permesso una migliore identificazione dei rischi inerenti rappresentati dai VA e VASP:

VA Type	Sub-type	Inherent Risk	VASP Type	Sub-type	Inherent Risk
Exchange VAs	Pseudo-anonime	Very High	Emittente	ICO/IEO	Medium
	Anonime	Very High	Custodia	Custode fornitore di wallet	Medium
	Piattaforma	High		Custodia Dedicata	Medium
	Stablecoins	Medium	Exchange	Exchange centralizzato	High
Utility VAs		Low		Exchange peer-to-peer	Medium
Security VAs	Security VAs	Low		Brokers	Medium
	VAs di piattaforma con funzione di security	Medium		VA AMTs	Low
Closed VAs		Very Low	Prodotti e servizi di scambio	Applicazione centralizzata	Medium
				Applicazione decentralizzata	Medium
			Altro	Tools di anonimizzazione	Medium
				Fund managers	Medium
				Minatori e validatori	Low

# Contatti

---

**Fabrizio Vedana**  
**Consiglio Direttivo ASSO AML**

[fabriziovedana72@gmail.com](mailto:fabriziovedana72@gmail.com)



# Grazie per l'attenzione

Contatti

[segreteria@assoaml.it](mailto:segreteria@assoaml.it)

