

Rischi, fenomenologie e principali trend evolutivi riscontrati nell'attività operativa in materia di prevenzione del riciclaggio

Col. t.ST Alessandro LANGELLA

Comandante del Nucleo di polizia economico-finanziaria Torino

Articolazione dell'intervento



Il fenomeno del riciclaggio: le dimensioni



Nuove metodologie e tecniche di riciclaggio



Trade-based money laundering



Underground banking e canali informali di trasferimento del denaro



Digitalizzazione del riciclaggio e ricorso ai crypto *asset*



Fenomeno del riciclaggio: approccio metodologico



Considerazioni conclusive

Il fenomeno del riciclaggio: le dimensioni



maggio 2025



Stima basata su informazioni provenienti dalle SOS ricevute dall'UIF, anche con applicazione algoritmo di *machine learning*.

L'**Analisi nazionale del rischio 2024** (NRA) del CSF conferma che il **rischio di riciclaggio** nel nostro Paese è **molto significativo** e individua, fra le minacce più rilevanti, corruzione, estorsione, evasione e reati tributari, reati fallimentari e societari.

La stima del riciclaggio in Italia per il periodo 2018-2022 si attesta attorno all'**1,5-2,0% del PIL**, corrispondente a circa **25-35 miliardi di euro all'anno**.

Il fenomeno del riciclaggio si caratterizza come **pro-ciclico** (crescente nelle fasi di espansione e decrescente in quelle di recessione).

Il fenomeno del riciclaggio: le dimensioni

Diminuiscono i flussi segnaletici ma ne aumenta la qualità

Segnalazioni ricevute					
	2020	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**
Valori assoluti	113.187	139.524	155.426	150.418	145.401
Variazioni percentuali rispetto all'anno precedente	*7,0*	*23,3*	*11,4*	*-3,2*	*-3,3*

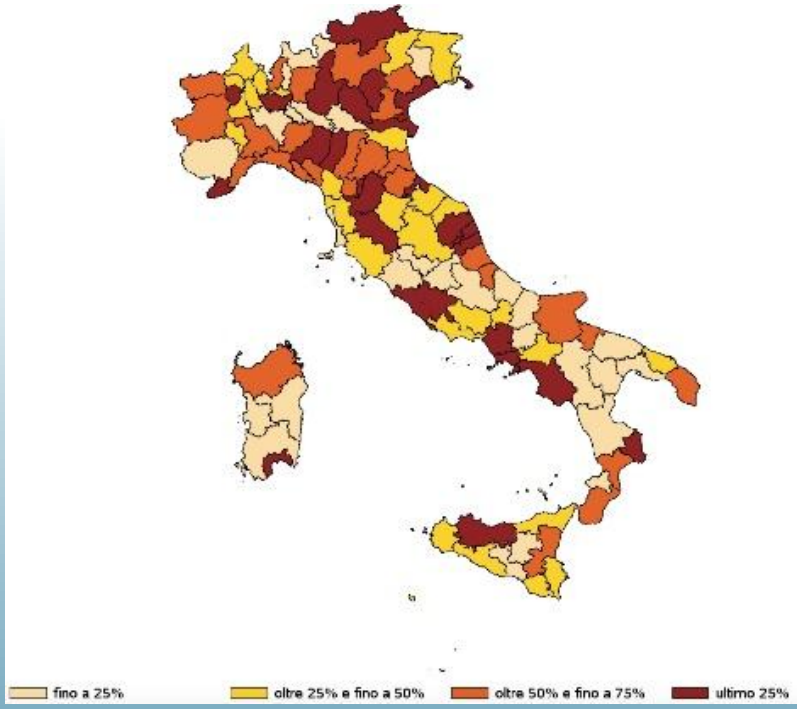
Flussi segnaletici dei **Professionisti**

Segnalazioni ricevute per tipologia di segnalante (1)					
TIPOLOGIE DI SEGNALANTI	2023		2024		
	(valori assoluti)	*(quote %)*	*(valori assoluti)*	*(quote %)*	*(var. % rispetto al 2023)*
Professionisti	**8.090**	**5,4**	**10.345**	**7,1**	**27,9**
Notai e Consiglio Nazionale del Notariato	7.721	5,1	9.960	6,9	29,0
Dottori commercialisti, esperti contabili, consulenti del lavoro	207	0,1	266	0,2	28,5
Società di revisione, revisori legali	73	0,0	48	0,0	-34,2
Studi associati, interprofessionali e tra avvocati	42	0,0	33	0,0	-21,4
Avvocati	24	0,0	11	0,0	-54,2
Altri soggetti esercenti attività professionale	23	0,0	27	0,0	17,4

96%

Rapporto annuale per il 2024, n. 17 - 2025





€ 100,5 mld: valore delle operazioni segnalate 2024

NRA 2024: la valutazione sui notai



Valutazioni su vulnerabilità presidi antiriciclaggio

Principali aree di rischio delle attività professionali:

- compravendite immobiliari
- operazioni societarie
- attività nel campo smaltimento rifiuti, "compro-oro", gioco e scommesse
- *trust* e attività fiduciarie
- transazioni in *crypto* attività
- erogazione e gestione finanziamenti pubblici alle imprese

Ruolo di *oversight* esercitato dagli ordini professionali: «*in generale, si dà atto degli sforzi compiuti dagli ordini professionali per rispondere in modo adeguato alle esigenze di prevenzione del sistema insieme con un'accresciuta consapevolezza dei rischi cui sono esposti*»

Giudizio di sintesi:

si prende atto del miglioramento del sistema di prevenzione e dell'accresciuta consapevolezza del rischio da parte dei professionisti

per i **notai**, in virtù del rafforzamento ulteriore della collaborazione attiva, è attribuito un giudizio di **vulnerabilità relativa abbastanza significativa**

NRA 2024: la valutazione sui notai



Valutazioni su vulnerabilità presidi antiriciclaggio

Possibilità per gli organismi di autoregolamentazione dei professionisti di istituire un c.d. "***data warehouse***"

Art. 34-*bis* del D.Lgs. n. 231/2007

Banche dati informatiche presso gli organismi di autoregolamentazione

previsione che mira a rafforzare e migliorare la collaborazione attiva del settore professionale

banca dati informatica centralizzata delle informazioni, dei documenti e dei dati acquisiti dai professionisti nello svolgimento della propria attività professionale:

- al fine di acquisire informazioni rilevanti per le valutazioni *ex* art. 35, prima di prestare l'opera professionale, compiere operazioni o inviare segnalazioni i professionisti possono trasmettere alla banca dati documenti, dati e informazioni acquisiti nell'adempimento degli obblighi di adeguata verifica della clientela;
- il professionista riceve un avviso a supporto delle valutazioni *ex* art. 35;
- resta ferma la responsabilità per l'adempimento dell'obbligo di segnalazione delle operazioni sospette.

Nuove metodologie e tecniche di riciclaggio



Proventi originati da **FRODI FISCALI** (€ 2,12 miliardi)

Tecniche di ripulitura sempre più innovative, complesse e articolate, spesso combinate tra loro:

- schermature societarie
- tecniche di frazionamento (*money transfer*) o canali informali (*underground banking*)
- tecnologie basate su registri distribuiti (*crypto asset*)
- piattaforme di *crowdfunding*
- fittizie transazioni commerciali (*trade-based money laundering*)



Tendenze rilevate:

- frodi fiscali milionarie, con esigenza di monetizzarne e riciclarne i proventi, anche coinvolgendo organizzazioni criminali
- crescenti interazioni, per finalità di riciclaggio, tra organizzazioni criminali straniere presenti sul territorio e sodalizi domestici

Trade-based money laundering

Processo di dissimulazione delle movimentazioni di ricchezza illecita attraverso l'uso strumentale di transazioni commerciali, allo scopo di legittimarne le origini

Impresa «A»







Società «cartiera»







Altre società cartiere







Underground banking

Sistema di ripulitura del denaro basato sullo scambio di fatture per operazioni inesistenti

Underground banking e canali informali di trasferimento del denaro

1



Organizzazioni criminali

Proventi attività delittuose



2

Bonifici a fronte di f.o.i. ricevute





Trade-based money laundering



Crime as service



Monetizzazione f.o.i.

Underground money broker







Società cartiere

Fittizie transazioni commerciali



La digitalizzazione del denaro e il ricorso ai *crypto asset*



Digitalizzazione dei servizi finanziari e di pagamento

Non solo l'industria finanziaria ma anche la criminalità organizzata è stata resa **tecnologicamente più sofisticata**, in grado di sfruttare a proprio vantaggio le opportunità create dall'innovazione

lesione paradigma «tracciabilità»

L'utilizzo a scopi illeciti delle criptovalute ha assunto un ruolo centrale



strumento di **pagamento** di beni illeciti, per sfruttarne l'anonimato

strumento per l'**abusivismo finanziario**

strumento per il riciclaggio di capitali illeciti

Riciclatore digitale

- PLACEMENT
- LAYERING
- INTEGRATION

La digitalizzazione del denaro e il ricorso ai *crypto asset*



crescente complessità degli schemi di riciclaggio posti in essere con la finalità di dissimulare le attività illecite, i soggetti coinvolti e la destinazione dei relativi proventi

la strutturazione finanziaria delle fattispecie è sempre più articolata, per ostacolarne individuazione e tracciabilità

ampia diffusione e impatto strumenti tecnologici sulle casistiche segnalate, con il consolidamento della crescita degli schemi di riciclaggio fondati sull'utilizzo di cripto attività



si conferma la più recente tendenza a raccogliere i fondi direttamente tramite trasferimenti di cripto attività, senza il previo transito su rapporti tradizionali, con successive transazioni/riconversioni mediante canali peer-to-peer *(P2P)*



valore ancorato a un riferimento esterno **stabile**

STABLECOIN

consentono trasferimenti di valore come i bonifici transnazionali, con tempi di validazione più rapidi e livelli di anonimato più elevati

strumento di pagamento alternativo che altera i tradizionali schemi di riciclaggio tramite cripto attività, eliminando l'utilizzo di valuta fiat

Il fenomeno del riciclaggio: approccio metodologico

Da un punto di vista metodologico, secondo una schematizzazione classica, le operazioni di riciclaggio possono essere suddivise in 3 fasi, facenti parti di un unico e sinergico processo:



consiste nel "piazzamento" materiale dei proventi da reato nel sistema economico legale attraverso operazioni di deposito, cambio, trasferimento e/o acquisto di beni

se la disponibilità illecita sia già inserita nel circuito finanziario, deve essere trasferita su rapporti di conto corrente "sicuri", simulando, ad esempio, il perfezionamento di contratti o di operazioni societarie e/o finanziarie fittizie

è finalizzata al completo "camuffamento" dell'origine e della provenienza del provento dal reato, generalmente mediante il ricorso a una pluralità di ulteriori trasferimenti, cercando di anonimizzare le manifestazioni illecite di ricchezza.

le metodologie di *layering* sono potenzialmente infinite; solitamente implicano, tra l'altro, il ricorso al trasferimento internazionale dei fondi e/o a interposizioni societarie, con la costituzione e il finanziamento di entità tra loro interconnesse





il denaro "ripulito" è pronto per essere inserito nell'economia legale, assumendo le sembianze di un'operazione finanziaria ordinaria (art. 648-ter c.p.)

coinvolgimento più o meno consapevole di intermediari e professionisti, che intervengono per "gestire" investimenti di varia natura, tra i quali la costituzione di nuove società ovvero l'aumento del capitale sociale di entità esistenti

AML Package – Nuova disciplina europea in materia di antiriciclaggio

Pubblicato il 19 giugno 2024 nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea, l'"***AML Package***" riforma l'architettura della disciplina europea (e quindi nazionale) dell'antiriciclaggio e del contrasto al finanziamento del terrorismo.
Trova applicazione gradualmente, tra il 2025 e il 2029.
Il legislatore europeo ha confermato la centralità della segnalazione delle operazioni

Direttiva UE 2024/1640
(**VI Direttiva *AML***)

Regolamento UE 2024/1624
(***Single rulebook***)
si applica dal 10 luglio 2027

Regolamento Ue 2024/1620 – Istituzione **AMLA**
trova applicazione dal 1° luglio 2025

Completa il quadro normativo

Regolamento UE 2023/1114
in vigore da giugno 2023

MICAR

Reato di **abusivismo** per chi offre servizi per crypto attività (*CASP*) senza le previste autorizzazioni

D.Lgs. 5 settembre 2024, n. 129

Strumenti tecnologici avanzati per l'*anti money laundering*

Intelligenza artificiale

Analisi di grafi

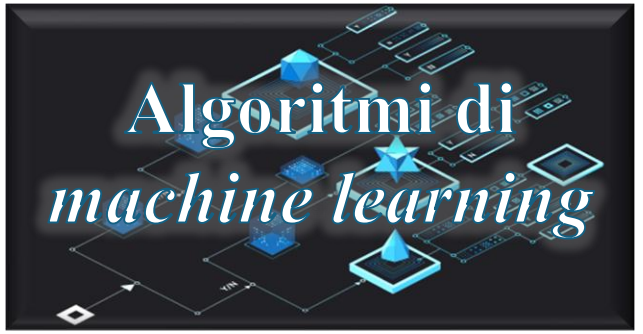
Apprendimento automatico

Blockchain

\+
rapidità
accuratezza
ampiezza

Adeguata verifica (*KYC*)

Transaction monitoring (SOS)



Applicazione dei nuovi modelli su grandi insiemi di dati, relativi a transazioni, relazioni societarie, operazioni transfrontaliere, integrandoli nei sistemi di monitoraggio di banche e FIU

Utilizzabilità su larga scala, sotto il controllo umano



Regolamento (UE) 2024/1689



Progetto sperimentale (*protocollo del settembre 2024*) tra **Banca d'Italia**, **UIF**, **GDF** (NSPV e NPEF Torino), **DIA**, **Gruppo ISP** e **AFC DH**

Partenariato pubblico - privato


Grazie per
l'attenzione