

ALFREDO PALLINI

**LA PREVENZIONE E LA GESTIONE
DEL RISCHIO DI RICICLAGGIO
E DI FINANZIAMENTO
DEL TERRORISMO IN BANCA**



I SAGGI DI MINERVA BANCARIA

RIVISTA BANCARIA
MINERVA BANCARIA

COMITATO SCIENTIFICO (*Editorial board*)

PRESIDENTE (*Editor*):

GIORGIO DI GIORGIO, Università LUISS - Guido Carli, Roma

MEMBRI DEL COMITATO (*Associate Editors*):

| | |
|---|--|
| PIETRO ALESSANDRINI, Università Politecnica delle Marche | GIOVANNI FERRI, Università LUMSA |
| PAOLO ANGELINI, Banca d'Italia | FRANCO FIORELLI, Università degli Studi "Roma Tre" |
| PIERFRANCESCO ASSO, Università degli Studi di Palermo | LUCA FIORITO, Università degli Studi di Palermo |
| EMILIA BONACCORSI DI PATTI, Banca d'Italia | FABIO FORTUNA, Università Niccolò Cusano |
| CONCETTA BRESCIA MORRA, Università degli Studi del Sannio | EUGENIO GAIOTTI, Banca d'Italia |
| FRANCESCO CANNATA, Banca d'Italia | GUR HUBERMAN, Columbia University |
| ALESSANDRO CARRETTA, Università degli Studi di Roma "Tor Vergata" | AMIN N. KHALAF, Ernst & Young |
| ENRICO MARIA CERVELLATI, Università di Bologna | RAFFAELE LENER, Università degli Studi di Roma "Tor Vergata" |
| NICOLA CETORELLI, New York Federal Reserve Bank | NADIA LINCIANO, CONSOB |
| N.K. CHIDAMBARAN, Fordham University | PINA MURÉ, Università degli Studi di Roma "La Sapienza" |
| MARIO COMANA, LUISS Guido Carli | FABIO PANETTA, Banca d'Italia |
| GIANNI DE NICOLÒ, International Monetary Fund | ALBERTO FRANCO POZZOLO, Università degli Studi del Molise |
| RITA D'ECCLESIA, Università degli Studi di Roma "La Sapienza" | ZENO ROTONDI, Unicredit Group |
| GIOVANNI DELL'ARICCIA, International Monetary Fund | ANDREA SIRONI, Università Bocconi |
| STEFANO DELL'ATTI, Università degli Studi di Foggia | MARIO STELLA RICHTER, Università degli Studi di Roma "Tor Vergata" |
| GIORGIO DI GIORGIO, LUISS Guido Carli | MARTI SUBRAHMANYAM, New York University |
| CARMINE DI NOIA, CONSOB | ALBERTO ZAZZARO, Università Politecnica delle Marche |
| LUCA ENRIQUES, University of Oxford | |

Comitato Accettazione Saggi e Contributi:

Giorgio Di Giorgio (*editor in chief*) - Domenico Curcio (*co-editor*)

Alberto Pozzolo (*co-editor*) - Mario Stella Richter (*co-editor*)

ISTITUTO DI CULTURA BANCARIA
«FRANCESCO PARRILLO»

PRESIDENTE

CLAUDIO CHIACCHIERINI

VICE PRESIDENTI

MARIO CATALDO - GIOVANNI PARRILLO

CONSIGLIO

TANCREDI BIANCHI, GIAN GIACOMO FAVERIO, ANTONIO FAZIO,
GIUSEPPE GUARINO, PAOLA LEONE, ANTONIO MARZANO, FRANCESCO MINOTTI,
PINA MURÉ, FULVIO MILANO, ERCOLE P. PELLICANO',
CARLO SALVATORI, MARIO SARCIANELLI, FRANCO VARETTO

I SAGGI DI MINERVA BANCARIA

ALFREDO PALLINI

**LA PREVENZIONE E LA GESTIONE
DEL RISCHIO DI RICICLAGGIO
E DI FINANZIAMENTO
DEL TERRORISMO IN BANCA**

MARZO 2017



I SAGGI DI MINERVA BANCARIA

L'Istituto di Cultura Bancaria "Francesco Parrillo" è un'associazione sorta a Milano nel 1948. "L'Istituto, escluso qualsiasi fine di lucro, ha per scopo, oltre che provvedere alla pubblicazione della **Rivista Bancaria – Minerva Bancaria**, di promuovere e diffondere la cultura bancaria a mezzo di pubblicazioni o di ogni altro mezzo idoneo" (art. 2 dello Statuto).

Proseguendo nello spirito originario, l'Istituto e l'Editrice Minerva Bancaria, accanto alla pubblicazione della Rivista, la cui linea editoriale è governata autonomamente dal Comitato Scientifico, presieduto dal prof. Giorgio Di Giorgio, hanno avviato le collane "**Quaderni di Minerva Bancaria**", "**Saggi di Minerva Bancaria**" e "**Testi di Minerva Bancaria**", dedicati a monografie e a approfondimenti su temi specifici di interesse del mondo bancario e finanziario.

Sommario

| | |
|---|-----------|
| Introduzione | 7 |
| Capitolo 1: Il sistema antiriciclaggio..... | 11 |
| 1.1. La genesi, “escursus” storico e principi..... | 11 |
| 1.2. Profili costituzionali della normativa in materia di prevenzione dei rischi di riciclaggio | 16 |
| 1.3. Il sistema antiriciclaggio..... | 17 |
| 1.3.1 <i>Organizzazione internazionale</i> | 17 |
| 1.3.2 <i>La normativa</i> | 25 |
| 1.3.3 <i>L'ordinamento italiano</i> | 27 |
| 1.3.4 <i>La IV Direttiva Antiriciclaggio</i> | 33 |
| 1.3.5 <i>Contrasto al finanziamento del terrorismo e all'attività di Paesi che minacciano la pace e la sicurezza internazionale</i> | 45 |
| 1.3.6 <i>Normative correlate alla legislazione Antiriciclaggio</i> | 51 |
| Appendice a: Le Raccomandazioni GAFI | 53 |

| | |
|--|------------|
| Capitolo 2: Il Comitato di Sicurezza Finanziaria, il Ministero dell'Economia e delle Finanze e il ruolo e le attività di vigilanza sugli intermediari | 81 |
| 2.1. Il Comitato di Sicurezza Finanziaria (CSF) e il Ministero dell'Economia e delle Finanze | 81 |
| 2.2. Il ruolo e le attività dell'Unità di Informazione Finanziaria (UIF)..... | 84 |
| 2.2.1 <i>I profili istituzionali</i> | 84 |
| 2.2.2 <i>L'attività dell'UIF</i> | 86 |
| 2.2.3 <i>Gli indicatori di anomalia</i> | 89 |
| 2.2.4 <i>Modelli e schemi di comportamenti anomali</i> | 109 |
| 2.2.5 <i>Casistiche di riciclaggio</i> | 111 |
| | |
| Appendice b: La quantificazione dell'attività dell'UIF | 121 |
| 2.3. Il ruolo e le attività della Banca d'Italia | 126 |
| 2.3.1 <i>L'adeguata verifica della clientela</i> | 128 |
| 2.3.2 <i>Organizzazione, procedure e controlli interni</i> | 134 |
| 2.3.2.1. <i>Il ruolo degli Organi aziendali e dell'Organismo di controllo</i> | 135 |
| 2.3.2.2 <i>L'assetto dei presidi antiriciclaggio</i> | 138 |
| | |
| Appendice c: La quantificazione dell'attività della Banca d'Italia | 142 |
| | |
| Capitolo 3: Gli adempimenti degli operatori..... | 145 |

| | |
|--|------------|
| Capitolo 4: La valutazione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo | 161 |
| 4.1. La valutazione sovranazionale | 162 |
| 4.2. La valutazione nazionale | 166 |
| 4.3. La valutazione aziendale..... | 169 |
| 4.4. Il rischio di riciclaggio e la normativa di vigilanza prudenziale | 170 |
| 4.5. Un modello per la valutazione del rischio di riciclaggio in banca | 172 |
| 4.6. Strumenti di analisi e monitoraggio dei presidi antiriciclaggio per la prevenzione dei rischi di non conformità e reputazione | 176 |
| 4.7. La disponibilità e qualità dei dati e relativi meccanismi di controllo: impatto sui sistemi informativi | 188 |
| | |
| Capitolo 5: Il sistema Gianos – ricognizione, caratteristiche e profili evolutivi | 193 |
| 5.1. Introduzione..... | 193 |
| 5.2. Il sistema Gianos..... | 195 |
| 5.3. Alcuni esempi applicativi | 204 |
| 5.4. Alcune riflessioni..... | 206 |
| | |
| Capitolo 6: Prevenzione del terrorismo internazionale: contesto e strumenti applicativi..... | 209 |
| 6.1. Introduzione..... | 209 |
| 6.2. Il contesto normativo | 211 |
| 6.3. I rischi e le attività di segnalazione del sistema | 214 |
| 6.4. L'approccio metodologico del sistema Gianos: modello CFT di contrasto al finanziamento del terrorismo..... | 216 |
| | |
| Conclusioni..... | 221 |
| | |
| Bibliografia – Sitografia | 225 |

RIVISTA BANCARIA
MINERVA BANCARIA

COMITATO SCIENTIFICO (*Editorial board*)

PRESIDENTE (*Editor*):

GIORGIO DI GIORGIO, Università LUISS - Guido Carli, Roma

MEMBRI DEL COMITATO (*Associate Editors*):

| | |
|---|--|
| PIETRO ALESSANDRINI, Università Politecnica delle Marche | GIOVANNI FERRI, Università LUMSA |
| PAOLO ANGELINI, Banca d'Italia | FRANCO FIORELLI, Università degli Studi "Roma Tre" |
| PIERFRANCESCO ASSO, Università degli Studi di Palermo | LUCA FIORITO, Università degli Studi di Palermo |
| EMILIA BONACCORSI DI PATTI, Banca d'Italia | FABIO FORTUNA, Università Niccolò Cusano |
| CONCETTA BRESCIA MORRA, Università degli Studi del Sannio | EUGENIO GAIOTTI, Banca d'Italia |
| FRANCESCO CANNATA, Banca d'Italia | GUR HUBERMAN, Columbia University |
| ALESSANDRO CARRETTA, Università degli Studi di Roma "Tor Vergata" | AMIN N. KHALAF, Ernst & Young |
| ENRICO MARIA CERVELLATI, Università di Bologna | RAFFAELE LENER, Università degli Studi di Roma "Tor Vergata" |
| NICOLA CETORELLI, New York Federal Reserve Bank | NADIA LINCIANO, CONSOB |
| N.K. CHIDAMBARAN, Fordham University | PINA MURÉ, Università degli Studi di Roma "La Sapienza" |
| MARIO COMANA, LUISS Guido Carli | FABIO PANETTA, Banca d'Italia |
| GIANNI DE NICOLÒ, International Monetary Fund | ALBERTO FRANCO POZZOLO, Università degli Studi del Molise |
| RITA D'ECCLESIA, Università degli Studi di Roma "La Sapienza" | ZENO ROTONDI, Unicredit Group |
| GIOVANNI DELL'ARICCIA, International Monetary Fund | ANDREA SIRONI, Università Bocconi |
| STEFANO DELL'ATTI, Università degli Studi di Foggia | MARIO STELLA RICHTER, Università degli Studi di Roma "Tor Vergata" |
| GIORGIO DI GIORGIO, LUISS Guido Carli | MARTI SUBRAHMANYAM, New York University |
| CARMINE DI NOIA, CONSOB | ALBERTO ZAZZARO, Università Politecnica delle Marche |
| LUCA ENRIQUES, University of Oxford | |

Comitato Accettazione Saggi e Contributi:

Giorgio Di Giorgio (*editor in chief*) - Domenico Curcio (*co-editor*)

Alberto Pozzolo (*co-editor*) - Mario Stella Richter (*co-editor*)

ISTITUTO DI CULTURA BANCARIA
«FRANCESCO PARRILLO»

PRESIDENTE

CLAUDIO CHIACCHIERINI

VICE PRESIDENTI

MARIO CATALDO - GIOVANNI PARRILLO

CONSIGLIO

TANCREDI BIANCHI, GIAN GIACOMO FAVERIO, ANTONIO FAZIO,
GIUSEPPE GUARINO, PAOLA LEONE, ANTONIO MARZANO, FRANCESCO MINOTTI,
PINA MURÉ, FULVIO MILANO, ERCOLE P. PELLICANO',
CARLO SALVATORI, MARIO SARCIANELLI, FRANCO VARETTO