



**AGENZIA DI  
INFORMAZIONE FINANZIARIA**

---

FINANCIAL INTELLIGENCE AGENCY

## **Appunti di lavoro su « Le principali innovazioni della Direttiva 2015/849 »**

**Nicola MUCCIOLI**

***Confronto sulla applicazione della normativa antiriciclaggio e  
aggiornamenti sulla Direttiva UE 2015/849***

**San Marino, 16/12/2016**

---

Le informazioni presentate sono confidenziali e non possono essere citate senza il consenso dell'Agenzia di informazione finanziaria.

This information is confidential. It is not to be relied on by any third party without Central Bank's prior consent.

# Indice degli argomenti trattati

---

- La Direttiva 2015/849 (c.d. «Direttiva AML») e gli obblighi di San Marino per il recepimento della «Direttiva AML»;
- Le principali innovazioni per i Paesi nel recepire la «Direttiva AML»;
- La modifica alla «Direttiva AML» e cosa dovrebbe contenere
- Sintesi sulle principali innovazioni della «Direttiva AML» (anche per i professionisti);
- Recepimento a San Marino delle disposizioni presenti nella Direttiva: importanza della regolamentazione secondaria ed il giusto «*timing*».

# Obblighi di San Marino per il recepimento della «Direttiva AML»

---

L' Accordo Monetario prevede che San Marino recepisca, tra le altre, anche le Direttive, i Regolamenti e le Decisioni in materia di «antiriciclaggio e finanziamento del terrorismo».

Pertanto, San Marino deve recepire - entro settembre 2017 – la Direttiva 2015/849 del 20 maggio 2015.

La Direttiva AML si ispira alle 40 Raccomandazioni FATF (OECD), tuttavia il Parlamento Europeo ha parzialmente «deviato» dalle 40 Raccomandazioni adottando interpretazioni o misure specifiche.

# Le principali innovazioni della Direttiva 2015/849

---

- Introduzione dell' «approccio basato sul rischio»: applicato alla UE, ai Paesi membri, alle autorità dei Paesi ed ai soggetti sottoposti agli obblighi antiriciclaggio;
- Definizione di «Titolare effettivo»: leggermente diverso per «*legal persons*» (società), cambia per «*Legal arrangement*» (trust);
- Definizione di «PEP»: più circoscritta nella Direttiva rispetto a Raccomandazioni FATF ;
- I Paesi ad alto rischio: emanazione di Regolamento Delegato (UE) 2016/1675;
- La trasparenza societaria e dei *legal arrangement*: la costituzione di un registro nazionale (oltre gli standard FATF).

# Le modifiche proposte alla Direttiva 2015/849

---

Le proposte di modifica prevedono:

- un elenco obbligatorio di misure rafforzate di adeguata verifica della clientela che devono essere applicate dai soggetti obbligati, unitamente a un elenco illustrativo delle contromisure;
- l'inclusione nell'ambito di applicazione della Direttiva delle piattaforme di scambio di «valute virtuali» e dei prestatori di servizi di portafoglio digitale, unitamente alla creazione di un sistema volontario di autoidentificazione degli utenti di valute virtuali;
- la soppressione dell'anonimato per l'utilizzo online di carte prepagate ricaricabili e non ricaricabili, e la riduzione dell'attuale soglia per le carte prepagate anonime in caso di utilizzo di persona (da 250 EUR a 150 EUR);
- il chiarimento degli obblighi giuridici in capo alle F IU per quanto riguarda l'accesso alle informazioni detenute dai «soggetti designati»;
- un meccanismo automatico centralizzato a livello nazionale che consenta l'identificazione dei conti bancari e dei conti di pagamento;
- misure atte a migliorare la trasparenza e l'accesso alle informazioni sui titolari effettivi di società e istituti giuridici

# Valutazione del rischio (articoli 6, 7 ed 8 ) – Direttiva 2015/849

---

- «La Commissione (EC) effettua una valutazione del rischio ML/TF che grava sul mercato interno e relativo all' attività transfrontaliera»  
→ *Supra-National Risk Assessment*
- Ciascun stato membro adotta misure per individuare, comprendere e mitigare i rischi di ML/TF che lo riguardano → *National Risk Assessment*
- Gli Stati membri provvedono affinché i soggetti designati adottino opportune misure volte ad individuare e valutare i rischi di ML/TF, tenendo conto del NRA (ed del SNRA)

# Definizione di «Titolare effettivo» : Legal person – Direttiva 2015/849

---

Articolo 3, paragrafo 6.

«La persona fisica o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano il soggetto giuridico attraverso il possesso, diretto o indiretto, di una percentuale sufficiente di azioni o diritti di voto o altra partecipazione in detta entità[...]»

## Elemento comune tra Direttiva e FATF

Nei casi indicati dalla Direttiva, simili a quelli presenti nelle Raccomandazioni FATF, il «titolare effettivo» risulta essere «la persona fisica o le persone fisiche che occupano una posizione dirigenziale di alto livello» (articolo 3, paragrafo 6, lettera a; punto ii)

# Definizione di «Titolare effettivo»: Legal Arrangements

---

*FATF: R 10 “Interpretative Note”*

“Trusts – the identity of the settlor, the trustee(s), the protector (if any), the beneficiaries or class of beneficiaries, and any other natural person exercising ultimate effective control over the trust (including through a chain of control/ownership)”;

Direttiva 2015/849 : Articolo 3, para 6, lettera b).

Concetto simile.

San Marino: Legge 92/2008, art. 1+Istruzione AIF 2010-06  
(al momento)

# Persone Politicamente Esposte : Definizione di «PEP»

## - Direttiva 2015/849

---

### Definizione

«*List approach*» (Elenco):

- «Importanti cariche pubbliche»: Articolo 3, para 9 +
- «famigliari»: Articolo 3, para 10 +
- «soggetto con il quale le persone intrattengono notoriamente stretti legami»: Articolo 3, para 11

### Articolo 22

«Quando una PEP non ricopre più importanti cariche pubbliche in uno Stato, ai soggetti obbligati è prescritto di prendere in considerazione, per almeno 12 mesi, il rischio che tale persona continua a costituire e di applicare adeguate misure in funzione del rischio fino al momento in cui ritengono che tale rischio specifico delle persone politicamente esposte cessi.»

# Misure di adeguata verifica per «PEP» - Direttiva 2015/849

---

Considerando (32) a Direttiva :

«Occorre prendere atto che alcune situazioni comportano un maggiore rischio di ML/TF [...]

Ciò vale in particolare per i rapporti con persone che ricoprono o hanno ricoperto funzioni pubbliche di rilievo nell'Unione o a livello internazionale[...]. Tali rapporti possono esporre in modo particolare il settore finanziario a notevoli rischi di reputazione e legali. [...] la necessità di prestare particolare attenzione a tali persone e di applicare le opportune misure rafforzate di adeguata verifica della clientela nei confronti delle persone che ricoprono o hanno ricoperto funzioni pubbliche di rilievo a livello nazionale o all'estero e nei confronti di alti funzionari in organizzazioni internazionali.

# Misure di adeguata verifica per «PEP» - Direttiva 2015/849

---

Considerando (33) a Direttiva :

«Gli obblighi relativi alle persone politicamente esposte hanno natura preventiva e non penale, e non dovrebbero essere interpretate come volte a stigmatizzare tali persone in quanto soggetti coinvolti in attività criminose. Rifiutare un rapporto d'affari con una persona semplicemente in ragione del fatto che questa è politicamente esposta è in contrasto con la lettera e con lo spirito della presente direttiva nonché con le raccomandazioni riviste del GAFI.»

(c.d. «*De-risking*»)

Misure di adeguata verifica descritte all'articolo 20.

## Paesi terzi ad alto rischio ML/TF

---

- FATF R21 «High-risk and non-cooperative jurisdictions»  
Iran e Corea del Nord (DPRK)

- Direttiva 2015/849, Articolo 9

Ruolo della Commissione (non più degli Stati membri) nell'individuare le giurisdizioni dei paesi terzi con carenze strategiche e pertanto ad alto rischio ML/FT: molto probabilmente utilizzo dei criteri FATF (i.e. ICRG WG)

Emanazione del Regolamento Delegato (UE) 2016/1675 della Commissione del 14 luglio 2016

- San Marino: Istruzione AIF 2013-03 - > Lista Paesi su sito AIF

# Transparency and Beneficial Ownership (Legal Entities and Legal Arrangements)

---

Direttiva 2015/849 – Informazioni sulla titolarità effettiva (Art 30-31):

Costituzione di un «Registro centrale».

Ruolo della normativa su «*Data Protection*», concetto di «interesse legittimo» per i soggetti designati.

Il controllo e la verifica del dato: «corretto, completo ed aggiornato».

# Obbligo di segnalazione di operazione sospette

---

Direttiva 2015/849 – Art. 32

“ [...] quando il soggetto designato sa, sospetta o ha motivo ragionevole di sospettare che i fondi [...] provengono da attività criminali o sono collegati al finanziamento del terrorismo”

Direttiva 2005/60 – Art 22

«[...] quando sanno, sospettano o hanno motivi ragionevoli per sospettare che siano in corso o che siano state compiute o tentate operazioni di riciclaggio o di finanziamento del terrorismo; [...]»

# La norma sammarinese

---

Oggi a San Marino: l'articolo 36 della Legge 92/2008

«[...] a) ogni operazione, anche non eseguita, che, per natura, caratteristiche, entità, o in relazione alla capacità economica e all'attività svolta dal soggetto a cui è riferita, ovvero per qualsiasi altra circostanza conosciuta, induca a ritenere che le risorse economiche, il denaro, o i beni oggetto dell'operazione medesima possano provenire dai misfatti di riciclaggio o di finanziamento del terrorismo ovvero possano essere impiegati per commettere tali misfatti; [...]

# Sanzioni efficaci, proporzionali e dissuasive e «Whistleblowing»

---

Direttiva 2015/849 Art.58, 59, 60, 61 e 62

Introduzioni di «sanzioni e misure amministrative» oltre a quelle penali

Per violazioni gravi, reiterate e sistemiche degli obblighi («ADV», «STR», «Registrazione» e «controlli interni») la Direttiva richiede agli Stati misure analoghe a quelle descritte all'articolo 59.

«Pubblicità» degli interventi sanzionatori o delle misure amministrative adottate previste dall'articolo 60

Norma su «whistleblowing», articolo 61

# Importanza della collaborazione tra Autorità Competenti e Settore privato

---

- NRA: Individuazione dei rischi, minacce e vulnerabilità
- RBA: sull'attività professionale svolta
- Nuove previsioni di legge
- Nuova regolamentazione

Richiedono maggiore collaborazione e confronto tra le Autorità competenti e settore privato.

In Italia...la bozza del testo in consultazione....

[http://www.dt.tesoro.it/it/consultazioni\\_pubbliche/consultazioni\\_pubblica\\_2015\\_849.html](http://www.dt.tesoro.it/it/consultazioni_pubbliche/consultazioni_pubblica_2015_849.html)