



# IGS & MYACADEMY



## ANTIRICICLAGGIO: OBBLIGHI, STRUMENTI E INTELLIGENZA ARTIFICIALE

La normativa antiriciclaggio: inquadramento generale e aspetti organizzativi nel mondo delle professioni

DOCENTE: Giulio Tedeschi

ANNO ACCADEMICO: 2025/2026



PACT FOR  
SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission



# IGS & MYACADEMY



## IL QUADRO NORMATIVO



PACT FOR  
SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission

## La gerarchia delle fonti



## Raccomandazioni GAFI

*Definiscono un quadro organico e uniforme di misure volte alla prevenzione e al contrasto del riciclaggio, del finanziamento del terrorismo e della proliferazione di armi di distruzione di massa*

Costituiscono uno **standard internazionale** che ciascuno Stato può recepire e applicare efficacemente tenuto conto delle proprie specificità



# IGS & MYACADEMY



## La normativa primaria

II Direttiva UE  
(2001/97/CE)

III Direttiva UE  
(2005/60/CE)

IV Direttiva UE  
(2015/849)

V Direttiva UE  
(2018/843)

d.m. 03/02/2006  
n. 141

d.lgs. n. 231/2007 e s.m.i. (“decreto antiriciclaggio”)

d.lgs. n. 90/2017

d.lgs. n. 125/2019

22/04/2006

29/12/2007

04/07/2017

10/11/2019



PACT FOR  
SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission



# IGS & MYACADEMY



La normativa primaria: il c.d. «AML Package»

Il 19 giugno 2024 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il **pacchetto di riforma della disciplina dell'antiriciclaggio e del finanziamento del terrorismo** (c.d. «AML Package»)

## AML Package

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

Regolamento AML  
c.d. *single rulebook*  
(Regolamento (UE) 2024/1624)

Regolamento AMLA  
(Regolamento (UE) 2024/1620)



10/07/2026

10/07/2027

01/07/2025



PACT FOR  
SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission



# IGS & MYACADEMY



## La normativa primaria: il c.d. «AML Package»

### VI Direttiva UE (Direttiva (UE) 2024/1640)

Abroga la IV Direttiva già modificata dalla V Direttiva e disciplina i meccanismi che gli Stati membri devono istituire per prevenire l'uso del sistema finanziario a fini di riciclaggio o finanziamento del terrorismo

### Regolamento AML c.d. *single rulebook* (Regolamento (UE) 2024/1624)

Amplia la platea dei destinatari e armonizza gli obblighi di adeguata verifica della clientela, segnalazione di operazioni sospette, conservazione, controlli interni oltre a disporre limitazioni a livello UE al denaro contante



*Disciplina degli obblighi AML, oggi contenuta in direttive, rimessa a un regolamento*

### Regolamento AMLA (Regolamento (UE) 2024/1620)

Istituisce una nuova autorità incaricata della supervisione in materia a livello UE

- 1 **Fulcro del sistema integrato** composto dall'AMLA e dalle autorità nazionali con un **ruolo di supervisione** diretta e indiretta, anche sul sistema non finanziario
- 2 **Centro di coordinamento** sovranazionale con un ruolo di supporto alle attività di **analisi e cooperazione delle FIU**
- 3 **Regolatore e standard setter** (norme tecniche, linee guida, orientamenti, opinioni)



PACT FOR  
SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission



# IGS & MYACADEMY



## La normativa secondaria

### Autorità di vigilanza di settore (art. 7, d.lgs. 231/2007)

- Adottano **disposizioni di attuazione** del decreto antiriciclaggio in materia di **organizzazione**, **procedure** e **controlli interni** e di **adeguata verifica** della clientela
- Definiscono **procedure e metodologie** di **valutazione del rischio**

### Organismi di autoregolamentazione (art. 11, d.lgs. 231/2007)

- Sono responsabili dell'elaborazione e aggiornamento di **regole tecniche** adottate in attuazione del decreto antiriciclaggio previo parere del CSF in materia di **procedure e metodologie** di analisi e **valutazione del rischio**, **controlli interni**, **adeguata verifica**, **conservazione**



PACT FOR  
SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission



# IGS & MYACADEMY



## La normativa secondaria delle autorità di vigilanza



### Banca d'Italia

- ❑ Disposizioni in materia di **organizzazione, procedure e controlli interni**. Provvedimento 26 marzo 2019 (e successive modificazioni)
- ❑ Disposizioni in materia di **adeguata verifica della clientela**. Provvedimento del 30 luglio 2019
- ❑ Disposizioni per la **conservazione** e la messa a disposizione dei documenti, dei dati e delle informazioni. Provvedimento del 24 marzo 2020



### Consob

- ❑ Regolamento recante disposizioni di **attuazione del d.lgs. 231/2007 e s.m.i.** per i revisori legali e le società di revisione con incarichi di revisione su enti di interesse pubblico o su enti sottoposti a regime intermedio (adottato con Delibera n. 20570 del 4 settembre 2018)
- ❑ Criteri e metodologie di **valutazione del rischio** di riciclaggio e finanziamento del terrorismo cui sono esposti i revisori legali e le società di revisione (individuati con Comunicazione n. 0186002 del 04/06/2018)



### IVASS

- ❑ Regolamento IVASS n. 44 del 12 febbraio 2019 recante disposizioni attuative volte a prevenire l'utilizzo delle imprese di assicurazione e degli intermediari assicurativi a fini di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo in materia di **organizzazione, procedure e controlli interni** e di **adeguata verifica** della clientela, così come modificato e integrato dal Provvedimento IVASS n. 111 del 13/07/2021 e dal Provvedimento IVASS n. 144 del 04/06/2024



PACT FOR  
SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission



# IGS & MYACADEMY



## La normativa secondaria degli organismi di autoregolamentazione

Art. 11  
d.lgs.  
231/2007

Gli organismi di autoregolamentazione nazionali, comprese le articolazioni territoriali e i consigli di disciplina, **promuovono e controllano** l'osservanza degli obblighi antiriciclaggio da parte dei propri iscritti nei propri albi ed elenchi.



Gli organismi di autoregolamentazione curano l'elaborazione e l'aggiornamento di **regole tecniche**, da adottare previo parere del Comitato di sicurezza finanziaria, e ne garantiscono l'osservanza da parte dei propri iscritti attraverso attività di **formazione e aggiornamento** nonché attraverso **controlli e sanzioni**.



Le regole tecniche sono adottate dagli ordini professionali in attuazione del decreto antiriciclaggio e hanno ad oggetto procedure e metodologie di **valutazione del rischio, controlli interni, adeguata verifica** (anche semplificata) della clientela e **conservazione**.



PACT FOR  
SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission



# IGS & MYACADEMY



## La normativa secondaria degli organismi di autoregolamentazione



PACT FOR SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission



# IGS & MYACADEMY



## Gli obblighi antiriciclaggio dei professionisti

Obbligo	Riferimento d.lgs. 231/2007
Autovalutazione del rischio	Artt. 15-16
Adozione di procedure interne di mitigazione del rischio Formazione	Art. 16
Valutazione del rischio e adeguata verifica della clientela Astensione	Artt. 17-30 Art. 42
Conservazione	Artt. 31-34 <i>bis</i>
Segnalazione di operazioni sospette	Artt. 35, 37-41
Comunicazione a carico degli organi di controllo dei soggetti obbligati	Art. 46
Comunicazioni al MEF delle infrazioni ai limiti e divieti di cui agli artt. 49-50	Art. 51



PACT FOR  
SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission



# IGS & MYACADEMY



## ASPETTI ORGANIZZATIVI E OPERATIVI PER LO STUDIO PROFESSIONALE



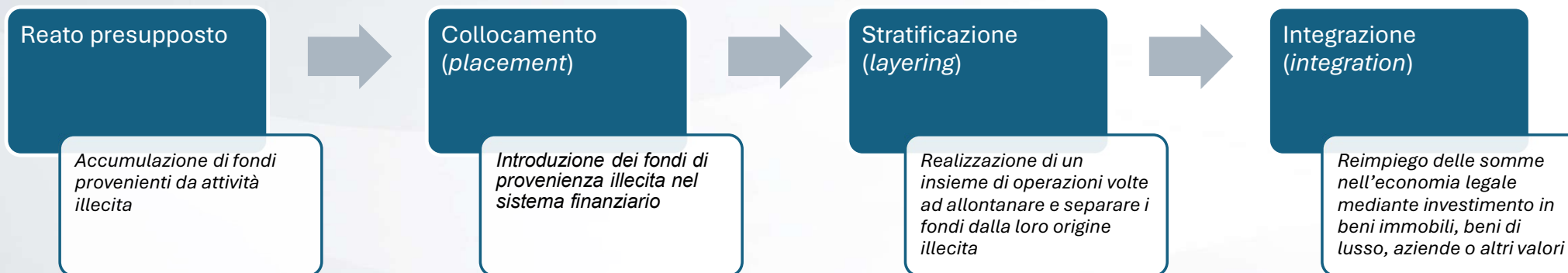
PACT FOR  
SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission

## I professionisti e il rischio di riciclaggio o di finanziamento del terrorismo



Per il professionista il rischio è rappresentato dalla possibilità che il rapporto o la prestazione professionale ovvero l'operazione occasionale siano strumentalizzati dal cliente o potenziale cliente col fine ultimo di realizzare un'operazione di riciclaggio/fdt



Il riciclaggio trasforma un flusso di **potere di acquisto potenziale** in un flusso di **potere di acquisto effettivo**

## I professionisti e il rischio di riciclaggio o di finanziamento del terrorismo

Art. 2,  
d.lgs.  
231/2007

I **mezzi** e le **modalità** di accumulazione e messa a disposizione di fondi e risorse economiche sono **indeterminati** (es. donazioni, autofinanziamento, attività illecite)

**Fondi e risorse economiche** non sono necessariamente impiegati nel compimento di atti terroristici, ma possono finanziare attività che abbiano come scopo ultimo il compimento di un **atto terroristico** (es. supporto logistico-organizzativo)

Non rileva che i fondi e le risorse economiche destinati siano poi **effettivamente impiegati** nella realizzazione delle condotte criminose



L'origine dei fondi può essere lecita.  
Ciò che è illecito è sempre l'impiego.



# IGS & MYACADEMY



## Valutazione del rischio da parte dei soggetti obbligati

Art. 15  
d.lgs.  
231/2007

Autorità di vigilanza e ordini professionali

Dettano **criteri e metodologie** per l'analisi e la valutazione del rischio

*Commisurati alla natura dell'**attività** svolta e alle **dimensioni** dei soggetti obbligati*

Soggetti obbligati

Conducono l'esercizio di **autovalutazione del rischio**

Procedure

*oggettive e coerenti rispetto ai criteri e alle metodologie di riferimento*

Fattori di rischio

*tipologia di clientela, area geografica di operatività, canali distributivi e prodotti/servizi offerti*

Autovalutazione: **documentata**, periodicamente **aggiornata** e messa a disposizione delle autorità



PACT FOR  
SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission



# IGS & MYACADEMY



## Procedure di mitigazione del rischio

Art. 16  
d.lgs.  
231/2007

Soggetti obbligati

Adottano **presidi** e attuano **controlli e procedure** adeguati alla propria natura e dimensione

Mitigazione e gestione del rischio rilevato

Autorità di vigilanza e ordini professionali

Individuano i **requisiti dimensionali e organizzativi** in base ai quali i soggetti obbligati adottano presidi, controlli e procedure per

1

*Valutazione e gestione del rischio*

2

*Introduzione di una funzione antiriciclaggio*

3

*Nomina di un responsabile antiriciclaggio*

4

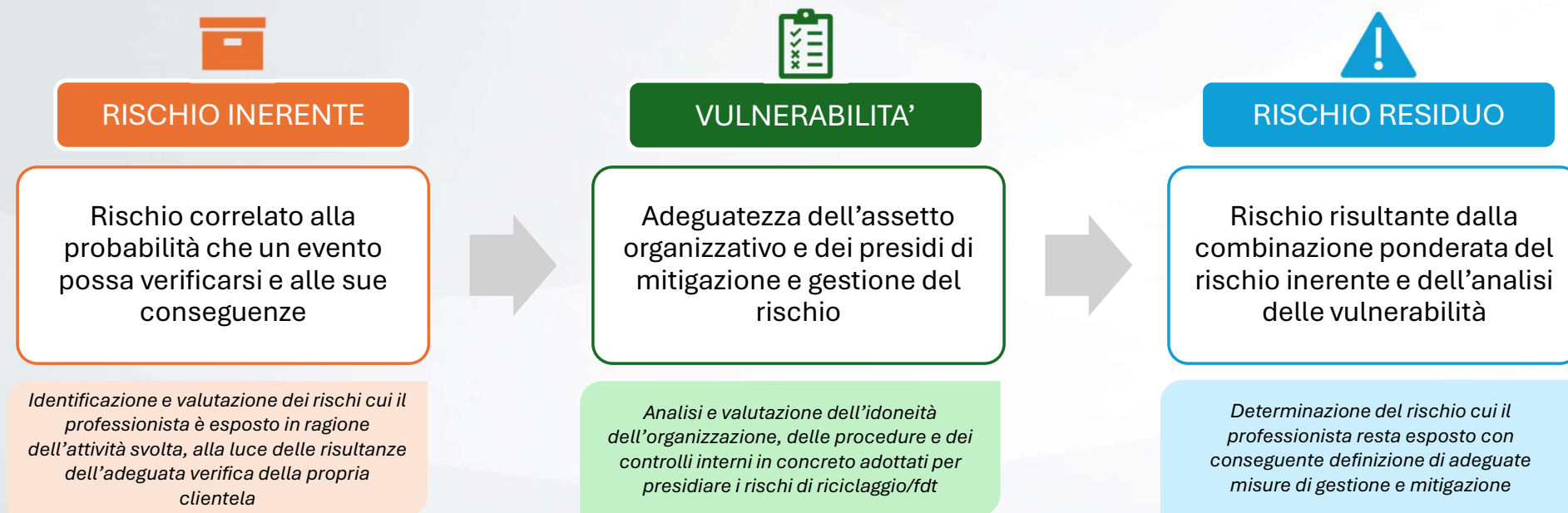
*Previsione di una funzione di revisione indipendente*



PACT FOR SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission

## Il modello di autovalutazione sviluppato dal CNDCEC (Regola Tecnica n. 1)



## Il rischio inerente

Il valore del rischio inerente è dato dalla **media aritmetica** dei punteggi attribuiti ai seguenti fattori:



La valutazione del rischio inerente viene effettuata utilizzando una scala graduata articolata su quattro livelli di intensità



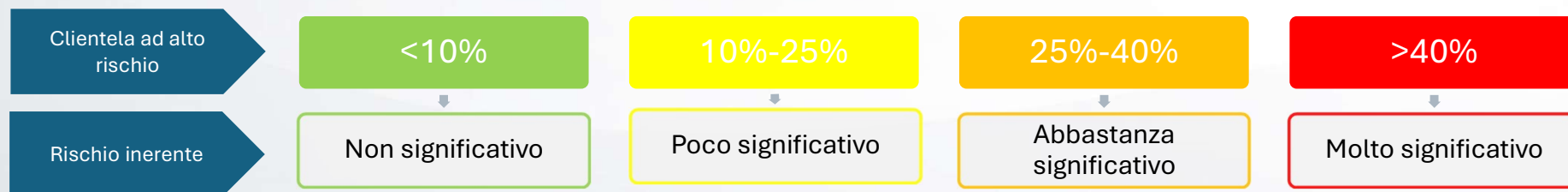
Intensità del rischio	Valore
Non significativa	1
Poco significativa	2
Abbastanza significativa	3
Molto significativa	4

## Il rischio inerente

LG

Nel valutare tipologia della clientela e area geografica, il professionista tiene conto delle risultanze dell'AVC considerando quanto meno i **settori di attività** economica, la presenza e l'operatività in **aree geografiche a rischio** secondo le mappature nazionali e internazionali, gli eventuali **indicatori di alto rischio** (e.g. PEP)

Le Linee Guida propongono una possibile valutazione del rischio inerente alla luce del **rischio effettivo** complessivo individuato in sede di adeguata verifica della clientela, ferma restando la facoltà del professionista di adottare un diverso meccanismo di autovalutazione





# IGS & MYACADEMY



## L'analisi delle vulnerabilità

Il grado di vulnerabilità è dato dalla **media aritmetica** dei punteggi attribuiti ai seguenti fattori:

Formazione

*Piano di formazione presente e attuato*

Adeguate verifica della clientela

*Organigramma, sistema delle deleghe, procedure formalizzate*

Conservazione

SOS e comunicazioni MEF

La misurazione viene effettuata utilizzando una scala graduata articolata su quattro livelli di intensità



Presidi	Intensità	Valore
Presidi completi e strutturati	Non significativa	1
Presidi ordinari	Poco significativa	2
Presidi lacunosi	Abbastanza significativa	3
Presidi insufficienti	Molto significativa	4



PACT FOR SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission

## Il rischio residuo

Il livello di rischio residuo si ottiene **incrociando** il livello di **rischio inerente** e il **grado di vulnerabilità** espressi secondo le rispettive scale graduate e **ponderati** rispettivamente al 40% e al 60%

RISCHIO INERENTE (coefficiente di ponderazione=40%)	molto significativo (4)				
	abbastanza significativo (3)				
	poco significativo (2)				
	non significativo (1)				
		non significativa (1)	poco significativa (2)	abbastanza significativa (3)	molto significativa (4)
		VULNERABILITÀ (coefficiente di ponderazione=60%)			



# IGS & MYACADEMY



## Il rischio residuo

Il rischio residuo è pari alla **somma** dei valori ponderati del rischio inerente e del grado di vulnerabilità:

40% (rischio  
inerente)



60% (vulnerabilità)



Rischio residuo

Il livello di rischio residuo  
corrispondente si ricava dalla  
seguente scala graduata

Somma dei valori ponderati	Rischio residuo
1-1,6	Non significativo
1,6-2,6	Poco significativo
2,6-3,6	Abbastanza significativo
3,6-4	Molto significativo



PACT FOR  
SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission

## L'autovalutazione del rischio

### Individuazione del rischio inerente

1. *Tipologia di clientela*
2. *Area geografica di operatività*
3. *Canali distributivi*
4. *Servizi offerti*

(TOTALE:4) \* 40%

### Analisi delle vulnerabilità

1. *Formazione*
2. *Adeguate verifica*
3. *Conservazione*
4. *SOS e comunicazioni MEF*

(TOTALE:4) \* 60%

### Determinazione del rischio residuo

Rischio inerente  
+  
Vulnerabilità

Procedure di gestione e mitigazione del rischio

## L'autovalutazione del rischio



### Competenze e responsabilità

1

È un **adempimento non delegabile** del soggetto obbligato (professionista individuale, associazione professionale, STP)

2

Il **responsabile antiriciclaggio** assiste il soggetto obbligato nell'esercizio di autovalutazione



### Periodicità e scadenza

1

È effettuata ogni qualvolta sia opportuno o necessario in ragione del **mutato livello di rischio** e comunque entro un anno dalla pubblicazione o dall'aggiornamento dell'**Analisi Nazionale** del CSF (→ **27/05/2026**)

2

Per i neo-iscritti, deve essere effettuata entro il **31/12** dell'anno successivo a quello di **inizio dell'attività professionale**

## L'autovalutazione del rischio

L'autovalutazione deve essere **documentata, conservata ed esibita** su richiesta delle autorità di vigilanza e degli ordini professionali

Forma scritta

- L'omessa adozione di una **procedura di autovalutazione** del rischio non è direttamente sanzionata
- L'omessa adozione di **adeguate procedure di valutazione e mitigazione del rischio** commisurate all'attività svolta e alle dimensioni del soggetto obbligato rappresenta uno dei criteri per l'applicazione delle sanzioni amministrative pecuniarie e delle sanzioni accessorie (art. 67, d.lgs. 231/2007)



# IGS & MYACADEMY



## Autovalutazione del rischio e assetti organizzativi

Il professionista adotta **presidi** e attua **controlli e procedure** di mitigazione e gestione del rischio

Adeguati  
a natura e dimensioni

Commisurati  
al rischio rilevato

Requisiti dimensionali e organizzativi individuati dagli ordini professionali

1

**Valutazione e gestione  
del rischio**

2

**Introduzione di una  
funzione antiriciclaggio**

3

**Nomina di un  
responsabile  
antiriciclaggio**

4

**Previsione di una  
funzione di revisione  
indipendente**



PACT FOR  
SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission



# IGS & MYACADEMY



## Organizzazione dello studio



PACT FOR SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission



# IGS & MYACADEMY



## Organizzazione dello studio

Requisiti dimensionali	Presidio corrispondente
Professionista individuale (anche con dipendenti e/o collaboratori)	Funzione antiriciclaggio
	Responsabile antiriciclaggio
Due o più professionisti nello stesso studio (una sede o più)	Funzione antiriciclaggio
	Responsabile antiriciclaggio
Trenta* o più professionisti e più di trenta collaboratori nello stesso studio (una sede o più)	Funzione antiriciclaggio
	Responsabile antiriciclaggio
	Funzione di revisione indipendente

*\*Soglia dei 30 professionisti/collaboratori da calcolare al 31 dicembre dell'anno precedente*



PACT FOR  
SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission



# IGS & MYACADEMY



## Funzione antiriciclaggio (Linee Guida CNDCEC)

### Compiti

Identificare le **norme applicabili** e valutarne l'**impatto** sulle procedure interne

Verificare l'**adeguatezza** delle procedure interne in materia di valutazione del rischio, adeguata verifica della clientela, conservazione, SOS e comunicazioni MEF

Curare la predisposizione dell'**autovalutazione** del rischio

Collaborare all'individuazione del sistema dei **controlli interni** e delle **procedure** finalizzate alla prevenzione e alla gestione del rischio

Gestire la **formazione**, mediante la predisposizione di un adeguato piano formativo, finalizzato a conseguire un aggiornamento su base continuativa del personale

Predisporre **flussi informativi** diretti al soggetto obbligato



PACT FOR  
SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission



# IGS & MYACADEMY



## Responsabile della funzione antiriciclaggio (Linee Guida CNDCEC)

### Nomina e revoca

Spettano al soggetto obbligato

### Requisiti

Adeguate competenze in materia di gestione del rischio di riciclaggio/fdt

### Compiti

- 1 **Supervisione e coordinamento** delle politiche e procedure interne per la gestione del rischio di riciclaggio/fdt
- 2 **Assistenza al soggetto obbligato** anche al fine di gestire e mitigare il rischio residuo

*La responsabilità della funzione può essere attribuita anche al soggetto obbligato*



Questioni attinenti a policy e procedure

Responsabile antiriciclaggio

Anomalie su cliente o prestazione

Soggetto obbligato



PACT FOR SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission



# IGS & MYACADEMY



## Funzione di revisione indipendente (Linee Guida CNDCEC)



Riferisce unicamente al **soggetto obbligato**



Può essere interna o esterna al soggetto obbligato, a patto che ne sia garantita l'**indipendenza**



Può avere **accesso** a tutte le informazioni rilevanti per lo svolgimento della propria attività

### Compiti

Verificare in modo continuativo la **conformità** dell'assetto organizzativo alla disciplina applicabile

Verificare in modo continuativo l'**adeguatezza** dell'assetto organizzativo

Vigilare sulla **funzionalità** dei presidi antiriciclaggio istituiti



PACT FOR SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission

01/07/2026

## Referente SOS (Provvedimento Bdl-UIF 18.12.2025)

Coincide con il **professionista individuale** o il **legale rappresentante** ovvero con uno o più suoi **delegati** (**principio di proporzionalità**)

Nomina **espresa**, adeguatamente formalizzata e resa **nota**



Responsabile antiriciclaggio



Responsabile funzione revisione indipendente o esterno

Ruolo funzionale all'**adempimento dei compiti** definiti e non rilevante ai fini dell'attribuzione delle **responsabilità per omessa SOS**

Compiti

1. Conservazione della documentazione inerente alle SOS trasmesse
2. Riscontro completo e tempestivo a richieste UIF o di organi investigativi
3. Presenza e disponibilità in occasione di controlli

## Requisiti



Autorevolezza



Professionalità



Disponibilità di tempo e risorse



Indipendenza

Riservatezza

Autonomia di giudizio



Attenzione ai conflitti di interesse



# IGS & MYACADEMY



## Formazione

Art. 16  
d.lgs.  
231/2007

Il professionista adotta **misure idonee** a rendere noti al proprio personale gli obblighi in materia di antiriciclaggio e di protezione dei dati personali.

Tali misure devono essere **proporzionate** ai **rischi**, alla **natura** e alle **dimensioni** del professionista obbligato.

A tal fine il professionista garantisce lo svolgimento di **programmi permanenti di formazione** finalizzati

1

Alla **corretta applicazione** delle disposizioni normative vigenti

2

Al riconoscimento di **operazioni potenzialmente sospette**

3

All'adozione dei **comportamenti** e delle **procedure** previsti



Non esiste alcun obbligo di maturare tre crediti formativi professionali annuali in materia di antiriciclaggio



PACT FOR  
SKILLS *Leader*

An initiative of the European Commission



# IGS & MYACADEMY



## CONTATTI MYACADEMY

Via Gramsci, 122  
00015 - Monterotondo (Rm)

T. 06 89 71 53 62  
M. 380 24 24 636

E-MAIL: [INFO@MYACADEMY.IT](mailto:INFO@MYACADEMY.IT)

SITO: [WWW.MYACADEMY.IT](http://WWW.MYACADEMY.IT)



**PACT FOR  
SKILLS** *Leader*

An initiative of the European Commission