



**WEBINAR DI AGGIORNAMENTO PROFESSIONALE**

**LA NORMATIVA ANTIRICICLAGGIO**

**FOCUS SUGLI AGGIORNAMENTI NORMATIVI ED OPERATIVI**

**01 LUGLIO 2021**

**Relatore Prof. Mario Cerchia**



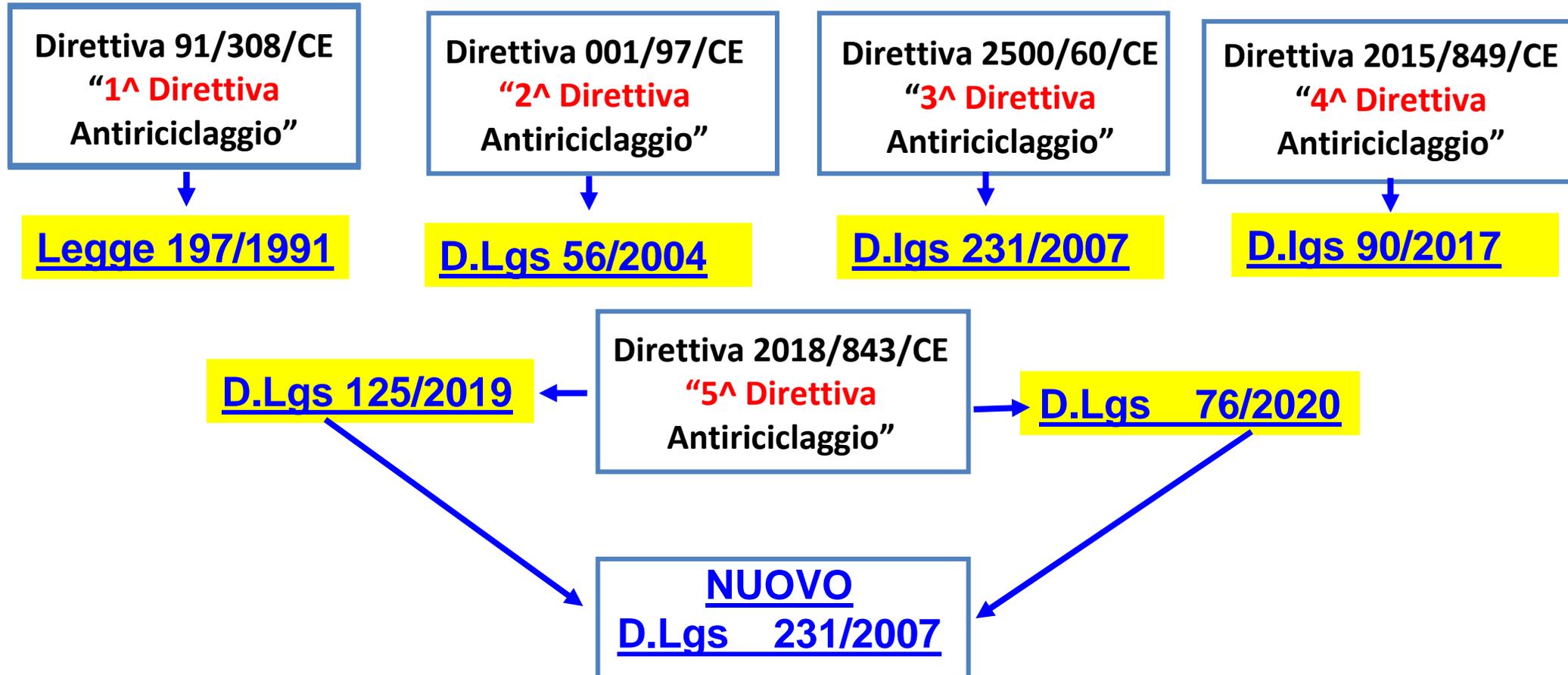
**STRUMENTI DI ANALISI NELL'AUTOVALUTAZIONE DEL RISCHIO E**  
**NELL'ADEGUATA VERIFICA DELLA CLIENTELA**  
**I SIMULATORI ART. 15 e ART. 17 - D.LGS. 231/2007**

**01 LUGLIO 2021**  
**Relatore Prof. Mario Cerchia**

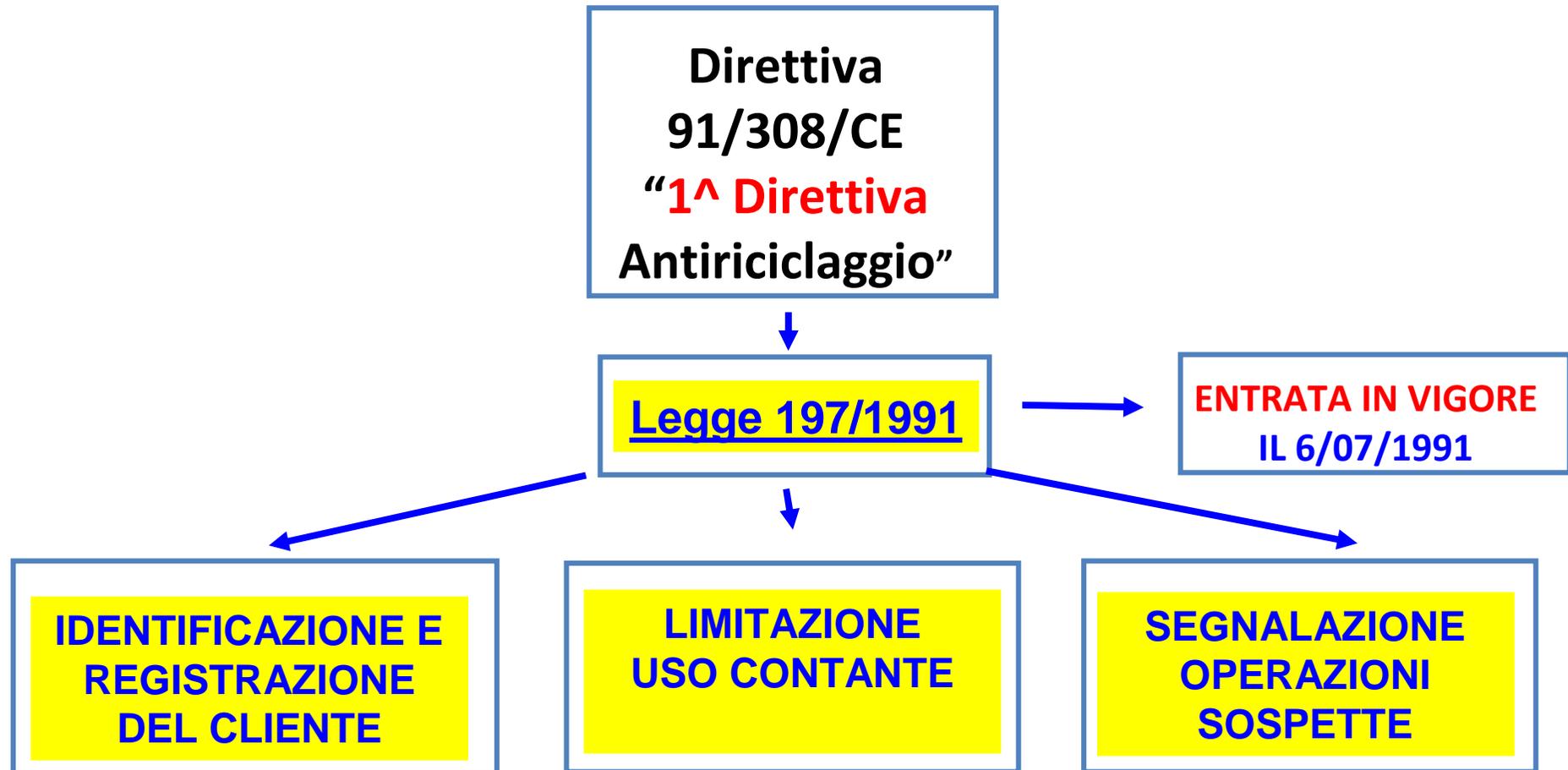
- **Antiriciclaggio: Evoluzione della valutazione del rischio**
- **Simulazioni di casi pratici sulla Valutazione del Rischio per l'Adeguata Verifica con uso del "Simulatore Art. 17" di cui all' Informativa n° 35/2021 del 17/03/2021.**
- **Simulazioni di casi pratici sull' Autovalutazione del Rischio con uso del "Simulatore Art. 15" di cui all' Informativa n° 35/2021 del 17/03/2021.**
- **La Mitigazione del Rischio art. 16 .**
- **La Valutazione Motivata del Rischio di Riciclaggio.**

## EVOLUZIONE DELLA NORMATIVA ANTIRICICLAGGIO

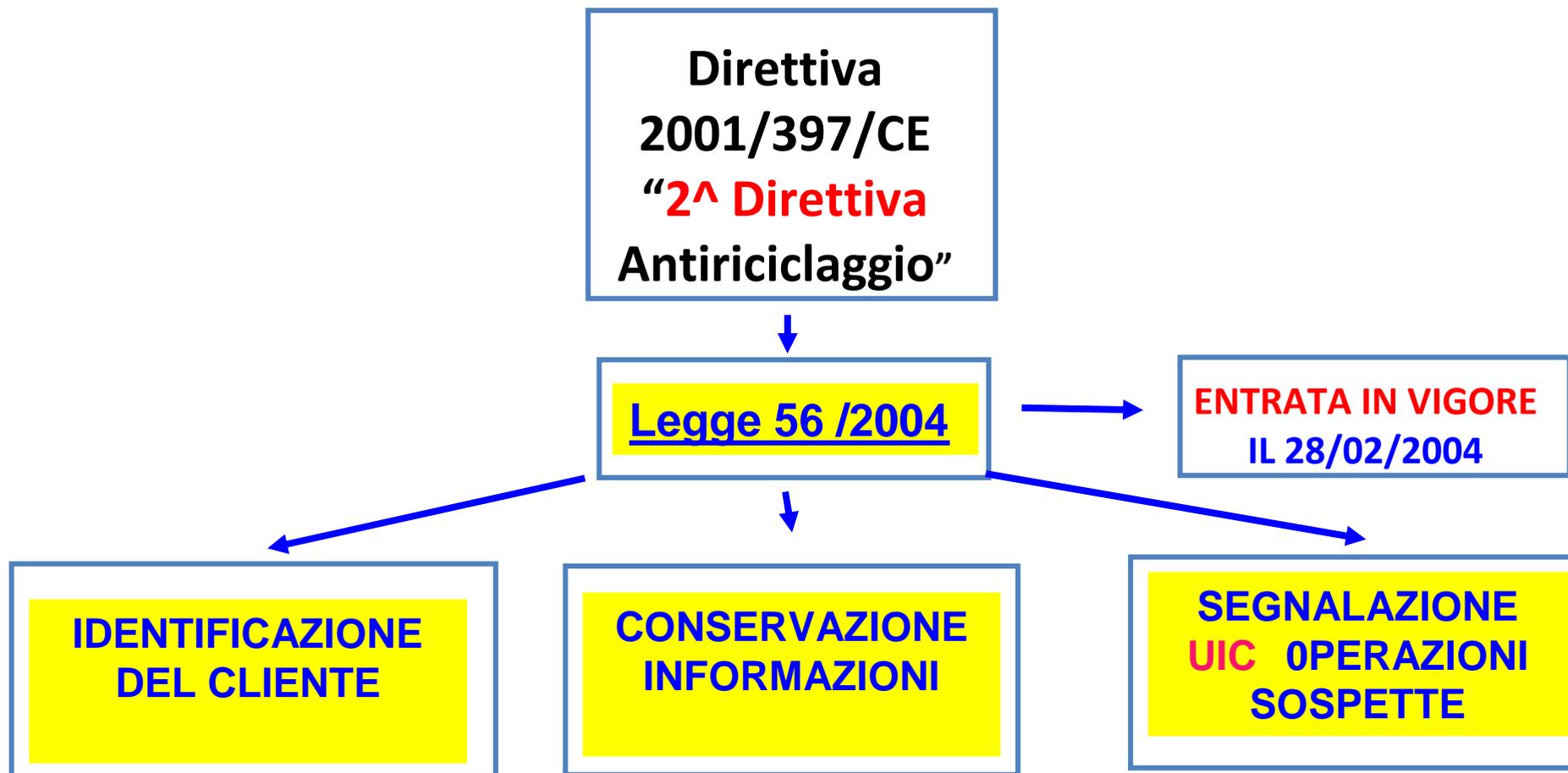
### EVOLUZIONE DELLA NORMATIVA ANTIRICICLAGGIO



## 1^ DIRETTIVA ANTIRICICLAGGIO



## 2 ^ DIRETTIVA ANTIRICICLAGGIO



### 3<sup>^</sup> DIRETTIVA ANTIRICICLAGGIO



IN ASSENZA DI LINEE GUIDA

**VALUTAZIONE DEL RISCHIO  
CERTIFICAZIONE  
DEL PROFESSIONISTA**

**PERIODO**

**29/12/2007 - 07/11/2008**

**EVOLUZIONE DELLA VALUTAZIONE DEL RISCHIO - PERIODO 29/12/2007 - 07/11/2008**

SCHEDA DI VALUTAZIONE

Del rischi di riciclaggio o di finanziamento del Terrorismo Decreto Legislativo n. 231 del 21/11/2007 art. 20

“Approccio basato sul rischio”

Il Sottoscritto Dott. \_\_\_\_\_ titolare dello Studi Omonimo dopo aver attentamente valutato e parametrato i criteri generali di valutazione individuati nell'art. 20 del DL 231/2007 e riferiti al cliente Signor \_\_\_\_\_

CIRCA

**l'attività svolta:** ..... : dichiarata ed accertata  
**e la natura giuridica attraverso cui agisce** .....: dichiarata ed accertata;

**e quelli riferiti:**

**alla prestazione professionale richiesta:** .....: dichiarata ed accertata

CIRCA

le modalità di svolgimento, l'ammontare, la durata, la ragionevolezza della prestazione in rapporto all'attività effettivamente svolta dal Cliente, nonché l'area geografica di destinazione del rapporto continuativo, **Oggetto tutte della presente valutazione conclusiva**.

NON RILEVA

Indizi di situazioni anomale, **soggettive**, riferite al Cliente ed **oggettive**, riferite alla Prestazione, tali da individuare un rischio effettivo di pericolosità di riciclaggio e/o di finanziamento del terrorismo e che in maniera conclusiva, confortata dalla parametrizzazione personale applicata, con a supporto i dati forniti dal Cliente e quelli accertati dallo studio, può in maniera attendibile esprimere una valutazione di

BASSO RISCHIO

In conseguenza della quale l'Adeguata Verifica è stata svolta ( si svolgerà) con

MODALITÀ ORDINARIE

....., li

Dott. ....

**LINEE GUIDA 2008**

**VALUTAZIONE DEL RISCHIO  
CERTIFICAZIONE  
DEL PROFESSIONISTA**

**PERIODO**

**07/11/2008 - 16/12/2015**

Tab . A Aspetti Connessi al Cliente

|                               | <b>Minimo</b> | <b>Massimo</b> | <b>Punteggio</b> |
|-------------------------------|---------------|----------------|------------------|
| <b>1 Natura Giuridica</b>     | 1             | 5              | <b>0</b>         |
| <b>2 Prevalenza Attività</b>  | 1             | 5              | <b>0</b>         |
| <b>3 Comportamento</b>        | 1             | 5              | <b>0</b>         |
| <b>4 Area Geografica res.</b> | 1             | 5              | <b>0</b>         |
| <b>Totale A</b>               | <b>4</b>      | <b>20</b>      | <b>0</b>         |

**RISCHIO LEGATO AL CLIENTE**

PUNTEGGIO ASSEGNATO

|  |              |                   |          |
|--|--------------|-------------------|----------|
|  | <b>BASSO</b> | <b>Da 4 a 12</b>  | <b>0</b> |
|  | <b>MEDIO</b> | <b>Da 13 a 16</b> |          |
|  | <b>ALTO</b>  | <b>Da 17 a 20</b> |          |

**VALUTAZIONE DA LINEE GUIDA 2008 - PERIODO 07/11/2008 - 16/12/2015**

- 2 -

Tab . B      Aspetti Connessi all'Operazione

|                             | <b>Minimo</b> | <b>Massimo</b> | <b>Punteggio</b> |
|-----------------------------|---------------|----------------|------------------|
| 1 Tipologia                 | 1             | 5              | 0                |
| 2 Modalità di Svolgimento   | 1             | 5              | 0                |
| 3 Ammontare                 | 1             | 5              | 0                |
| 4 Frequenza e Durata        | 1             | 5              | 0                |
| 5 Ragionevolezza            | 1             | 5              | 0                |
| 6 Area Geografica Destinaz. | 1             | 5              | 0                |
| <b>Totale B</b>             | <b>6</b>      | <b>30</b>      | <b>0</b>         |

**RISCHIO LEGATO ALL'OPERAZIONE**

PUNTEGGIO ASSEGNATO

|  |              |                   |          |
|--|--------------|-------------------|----------|
|  | <b>BASSO</b> | <b>Da 6 a 18</b>  | <b>0</b> |
|  | <b>MEDIO</b> | <b>Da 19 a 24</b> |          |
|  | <b>ALTO</b>  | <b>Da 25 a 30</b> |          |

Tab. C - Indice Complessivo

VALUTAZIONE FINALE

Tab . C Indice Complessivo

|              | <b>Minimo</b> | <b>Massimo</b> | <b>Punteggio</b> |
|--------------|---------------|----------------|------------------|
| TOTALE A + B | 10            | 50             | 0                |

**LIVELLO DI RISCHIO COMPLESSIVO**

PUNTEGGIO ASSEGNATO

|  |              |                   |          |
|--|--------------|-------------------|----------|
|  | <b>BASSO</b> | <b>Da 10 a 30</b> | <b>0</b> |
|  | <b>MEDIO</b> | <b>Da 31 a 40</b> |          |
|  | <b>ALTO</b>  | <b>Da 41 a 50</b> |          |

RISULTANZE DELLA VALUTAZIONE DA LINEE GUIDA 2008

**BASSO**  
fino a 30

ADEGUATA VERIFICA SEMPLIFICATA

**MEDIO**  
> di 30  
fino a 40

ADEGUATA VERIFICA ORDINARIA

**ALTO**  
>di 40  
fino a 50

ADEGUATA VERIFICA RAFFORZATA

**MANUALE ANTIRICICLAGGIO CNDCEC 2015**

**VALUTAZIONE DEL RISCHIO  
CERTIFICAZIONE  
DEL PROFESSIONISTA**

**PERIODO**

**07/11/2008 - 16/12/2015**

## TEST DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI RICICLAGGIO

 Cliente 
Data della valutazione 
Responsabile della Valutazione 
Delegato / Titolare

| Tabella A          |  | Aspetti Connessi al Cliente |           |  |          |
|--------------------|--|-----------------------------|-----------|---|----------|
| LIVELLO DI RISCHIO |  | Minimo                      | Massimo   | Assegnato   |          |
| 1                  | Natura Giuridica   | 5                           | 14        |   | 0        |
| 2                  | Prevalenza Attività Svolta                                     | 4                           | 17        |   | 0        |
| 3                  | Comportamento tenuto al momento del conferimento dell'incarico | 3                           | 7         |   | 0        |
| 4                  | Area Geografica residenza Cliente                              | 3                           | 12        |   | 0        |
| <b>Totale A</b>    |  | <b>15</b>                   | <b>50</b> |   | <b>0</b> |

RISCHIO LEGATO AL CLIENTE

VAI AL GRAFICO  

Valutazione Assegnata

BASSO

Fino a 15

MEDIO

Da 16 a 35

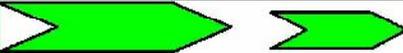
ALTO

Da 36 a 50

**0**

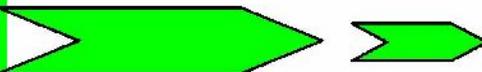
Tabella B - **Aspetti connessi all'operazione**

Leggenda dei punteggi parziali

| <b>Tabella B Aspetti Connessi all'Operazione</b> |   |                |                              |
|--|---|----------------|------------------------------|
| <b>LIVELLO DI RISCHIO</b>                        | <b>Minimo</b>   | <b>Massimo</b> | <b>Assegnato</b>             |
| 1 Tipologia                                      | 3   | 14             | 0                            |
| 2 Modalità di Svolgimento                        | 2   | 4              | 0                            |
| 3 Ammontare                                      | 2   | 6              | 0                            |
| 4 Frequenza e Durata                             | 2   | 6              | 0                            |
| 5 Ragionevolezza                                 | 3   | 14             | 0                            |
| 6 Area Geografica Destinaz.                      | 3   | 6              | 0                            |
| <b>Totale B</b>                                  | <b>15</b>   | <b>50</b>      | <b>0</b>                     |
| <b>RISCHIO LEGATO ALL'OPERAZIONE</b>             | <b>VAI AL GRAFICO</b>  |                | <b>Valutazione Assegnata</b> |
|  | BASSO   | Fino a 15      | <b>0</b>                     |
|  | MEDIO   | Da 16 a 35     |                              |
|  | ALTO  | Da 36 a 50     |                              |

Tab. C - IINDICE DI RISCHIO COMPLESSIVO DI RICICLAGGIO

VALUTAZIONE FINALE

| Tab . C Indice Complessivo |  |             |                       |
|----------------------------|--|-------------|-----------------------|
| LIVELLO DI RISCHIO         | Minimo   | Massimo     | Assegnato             |
| TOTALE A + B               | 30   | 100         | 0                     |
| RISCHIO COMPLESSIVO        | <u>VAI AL GRAFICO</u>  |             | Valutazione Assegnata |
|                            | BASSO  | Fino a 30   | 0                     |
|                            | MEDIO  | Da 31 a 70  |                       |
|                            | ALTO   | Da 71 a 100 |                       |

**RISULTANZE DELLA VALUTAZIONE DA MANUALE 2015**

**BASSO**  
**fino a 30**

**ADEGUATA VERIFICA SEMPLIFICATA**

**MEDIO**  
**> di 30**  
**fino a 70**

**ADEGUATA VERIFICA ORDINARIA**

**ALTO**  
**>di 70**  
**fino a 100**

**ADEGUATA VERIFICA RAFFORZATA**

## 4 ^ DIRETTIVA ANTIRICICLAGGIO



EVOLUZIONE DELLA VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI RICICLAGGIO - 5 -



Le nuove disposizioni ribadiscono , l'importanza del cosiddetto “*risk-based approach*”, ritenuto uno strumento fondamentale per consentire, attraverso il processo di valutazione, l'adozione di procedure e strumenti in grado di riconoscere e mitigare il rischio di riciclaggio e finanziamento del terrorismo.

La **IV** e la **V** Direttiva Antiriciclaggio, recepite con il D.Lgs. 90/2017 e 125/2019 modificativi del D.Lgs 231/2007, hanno accentuato l'attenzione sull'approccio basato sul rischio tant'è che il Capo IV, "Analisi e valutazione del rischio", del nuovo Decreto oggi costituito da ben 3 articoli: 14, 15 e 16.

Novità

## Risk Based Approach

Art.14  
Analisi nazionale del  
rischio



REGOLA TECNICA N° 1

Art. 15 Valutazione del  
rischio dei soggetti  
obbligati

Art. 16 Procedure di  
gestione e mitigazione  
del rischio

Al pari degli intermediari finanziari, anche gli Studi di Commercialisti e di Esperti Contabili dovranno adottare nuove procedure, seguendo parametri oggettivi dimostrabili e ripetibili, per valutare e gestire il rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo e dotarsi di un sistema di *risk intelligence* quanto mai prioritario.

**L'approccio basato sul rischio non riguarda solo gli intermediari finanziari, nè solamente i grandi Studi professionali.**



Novità

*Risk Based Approach*

**Coinvolge tutti gli Studi, sia di piccole che di grandi dimensioni, sia che siano specializzati in determinati settori, sia che si occupino della sola tenuta della contabilità**

È bene precisare, inoltre, che l'autovalutazione del rischio di Studio non sostituisce l'adeguata verifica basata sul rischio della propria clientela. E' una procedura, piuttosto, che si aggiunge e si affianca all'adeguata verifica



## *Risk Based Approach*

**I soggetti obbligati sono tenuti a conservare traccia  
delle valutazione del rischio , per consentire, anche  
in occasione di controlli di vigilanza e verifiche  
ispettive, la comprensione e la valutazione del  
percorso conoscitivo effettuato per l'esatta adeguata  
verifica**

**REGOLA TECNICA N° 1**

**AUTOVALUTAZIONE DEL RISCHIO**

**ART. 15 – D.LGS. 231/2007**



**I - IDENTIFICAZIONE RISCHIO INERENTE**

**II - ANALISI DELLA VULNERABILITA'**

**III - DETERMINAZIONE RISCHIO RESIDUO**

**IV - AZIONI PER GESTIRE E MITIGARE IL RISCHIO**

**1 – LIVELLO DI RISCHIO INERENTE**  
**ATTRAVERSO I SEGUENTI FATTORI DI RISCHIO**

- **TIPOLOGIA DELLA CLIENTELA DELLO STUDIO**
- **AREA GEOGRAFICA DI OPERATIVITA'**
- **CANALI DISTRIBUTIVI**
- **PRODOTTI E SERVIZI OFFERTI**

## 2 - ANALISI DELLA VULNERABILITA' ATTRAVERSO I SEGUENTI FATTORI DI RISCHIO

- FORMAZIONE
- ORGANIZZAZIONE ADEGUATA VERIFICA
- ORGANIZZAZIONE CONSERVAZIONE DOCUMENTALE
- ORGANIZZAZIONE SOS e C.V. CONTANTE

**Vulnerabilità non significativa (valore 1):**

**I soggetti obbligati evidenziano mediamente un quadro organizzativo positivo, connotato da carenze poco significative e una esposizione al rischio di riciclaggio trascurabile o media.**



**Vulnerabilità poco significativa (valore 2):**

I soggetti obbligati evidenziano **mediamente un quadro organizzativo positivo**, connotato da **carenze poco significative e una esposizione ai rischi di riciclaggio media**, o trascurabile

*Vulnerabilità abbastanza significativa (valore 3):*

**I soggetti obbligati evidenziano mediamente un  
quadro organizzativo connotato da carenze  
abbastanza significative e una esposizione ai rischi di  
riciclaggio rilevante.**



**Vulnerabilità molto significativa (valore 4):**

**I soggetti obbligati evidenziano un quadro organizzativo connotato da carenze molto significative cui si associa una esposizione ai rischi di riciclaggio rilevante o elevata.**

### 3 – DETERMINAZIONE **RISCHIO RESIDUO**

OTTENUTO ATTRAVERSO LA COMBINAZIONE

TRA

- IL VALORE MEDIO DEL **RISCHIO INERENTE** - CON INCIDENZA **AL 40%**

ED

- IL VALORE MEDIO DELLA **VULNERABILITA'** - CON INCIDENZA **AL 60%**

**Il livello di rischio residuo è determinato dalla interrelazione tra il livello di rischio inerente ed il livello di vulnerabilità, con una maggiore incidenza del livello di vulnerabilità rispetto al livello di rischio inerente nella misura che segue**

**40 % Rischio Inerente  
60 % Vulnerabilità**

|                                      |      |   |     |   |      |
|--------------------------------------|------|---|-----|---|------|
| LIVELLO DI RISCHIO INERENTE          | 0,00 | X | 40% | = | 0,00 |
| LIVELLO DI VULNERABILITA'            | 0,00 | X | 60% | = | 0,00 |
| LIVELLO DI RISCHIO RESIDUO PONDERATO |      |   |     | = | 0,00 |



**REGOLA TECNICA N° 1 - AUTOVALUTAZIONE RISCHIO - ART. 15 - 6 -**

|                                     |                          |      |      |      |      |
|-------------------------------------|--------------------------|------|------|------|------|
| <b>RISCHIO<br/>INERENTE<br/>40%</b> | Molto significativa      | 2,20 | 2,80 | 3,40 | 4    |
|                                     | Abbastanza significativa | 1,80 | 2,40 | 3    | 3,60 |
|                                     | Poco significativa       | 1,40 | 2    | 2,60 | 3,20 |
|                                     | Non significativa        | 1    | 1,60 | 2,20 | 2,80 |

|                   |                    |                          |                     |
|-------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|
| Non significativa | Poco significativa | Abbastanza significativa | Molto significativa |
|-------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|

**VULNERABILITA' 60%**

Una volta determinato il livello di **Rischio Residuo**,  
l' art.16 del Decreto 231/2007,

**richiede al professionista**

**di attivare azioni per la Gestione e la Mitigazione del**  
**Rischio Residuo**

**Quanto più alto è il livello di rischio residuo** tanto maggiore deve essere la frequenza degli interventi di verifica

**Le azioni mitigatrici del rischio residuo sono determinate dal singolo professionista ovvero, ove se nominata, dalla funzione antiriciclaggio**

**Incaricato delle verifiche è invece il responsabile della funzione antiriciclaggio ovvero il revisore indipendente, se previsti in base ai parametri dimensionali ;**

**In mancanza di questi organismi, la verifica è a carico del singolo professionista.**

La prima applicazione degli artt. 15 e 16 dovrà essere effettuata in base all'ultima analisi del rischio nazionale disponibile e aggiornata all'indomani della pubblicazione di quella nuova.

Successivamente, la valutazione del rischio dovrà essere svolta con cadenza triennale, salva la facoltà di procedere a relativo aggiornamento quando insorgono nuovi rischi e ogni qualvolta lo si ritenga opportuno.

La documentazione relativa all'autovalutazione deve essere conservata e messa a disposizione delle Autorità di cui all'art. 21, co. 2, lett. a), d.lgs. 231/2007 e degli organismi di autoregolamentazione

I settori dove il professionista deve intervenire per gestire e mitigare il rischio, sono i seguenti :

|                       |                               |
|-----------------------|-------------------------------|
| <u>FORMAZIONE</u>     | Collaboratori e Dipendenti    |
| <u>ORGANIZZAZIONE</u> | Adeguate Verifica             |
| <u>ORGANIZZAZIONE</u> | Conservazione                 |
| <u>ORGANIZZAZIONE</u> | SOS e Violazione del Contante |



Novità

**REGOLA TECNICA N° 2 - VALUTAZIONE del RISCHIO PER L'ADEGUATA VERIFICA - ART. 17 -**

**REGOLA TECNICA N° 2  
VALUTAZIONE DEL RISCHIO PER  
PER L'ADEGUATA VERIFICA  
ART. 17 – D.LGS. 231/2007**

Affinché l'adeguata verifica possa essere svolta in coerenza con l'approccio basato sul rischio, è necessario che il professionista, giunga alla determinazione del profilo di rischio del cliente.

Il processo di profilatura della clientela in particolare, passa attraverso la valutazione di informazioni sia soggettive, ovvero relative al cliente, sia oggettive, ovvero relative al rapporto professionale continuativo od occasionale.

**I - VALORIZZAZIONE RISCHIO INERENTE**

**II - VALORIZZAZIONE DEL RISCHIO SPECIFICO**

**III - DETERMINAZIONE RISCHIO EFFETTIVO**

**IV – ATTIVAZIONE ADEGUATA VERIFICA**

## VALORIZZAZIONE RISCHIO INERENTE - 1

Per **rischio inerente** si intende il rischio proprio delle attività svolte dal professionista, considerate per categorie omogenee, **in termini oggettivi ed astratti**

## VALORIZZAZIONE RISCHIO INERENTE - 2

Mappatura e classificazione delle prestazioni professionali, effettuate dal CNDCEC **in termini oggettivi ed astratti** ed elencate in due distinte tabelle :

### TABELLA 1

LE ATTIVITA' IL CUI RISCHIO INERENTE E' RISULTATO, TEORICAMENTE, **NON SIGNIFICATIVO**

### TABELLA 2

LE ALTRE ATTIVITÀ CON RISCHIO INERENTE **POCO SIGNIFICATIVO, ABBASTANZA SIGNIFICATIVO E MOLTO SIGNIFICATIVO**

## VALORIZZAZIONE **RISCHIO SPECIFICO**

Il professionista deve valutare il rischio specifico di riciclaggio con riferimento al cliente e alla prestazione professionale concretamente resa  
(art. 17, co. 3, d.lgs. 231/07 :

Per "**rischio specifico**" si intende il rischio proprio delle attività svolte dal professionista a favore del cliente richiedente una prestazione professionale, considerato **in termini concreti e reali.**

1

**Tab. A - VALORIZZAZIONE RISCHIO SPECIFICO RISPETTO AL CLIENTE**

- **Natura giuridica**
- **Prevalente attività svolta**
- **Comportamento tenuto al momento del conferimento dell'incarico**
- **Area geografica di residenza del cliente**

## 2

**Tab. B - VALORIZZAZIONE RISCHIO SPECIFICO RISPETTO ALLA PRESTAZIONE**

- **Tipologia**
- **Modalità di svolgimento**
- **Ammontare dell'operazione**
- **Frequenza e volume delle operazioni**
- **Durata della prestazione professionale**
- **Ragionevolezza**
- **Area geografica di destinazione**

Novità

3

**CALCOLO DEL LIVELLO DI RISCHIO SPECIFICO**

**Tab. A** – LIVELLO MEDIO DI **RISCHIO SPECIFICO** - RISPETTO AL CLIENTE

+

**Tab. B** – LIVELLO MEDIO DI **RISCHIO SPECIFICO** - RISPETTO ALLA PRESTAZIONE

=

**RISCHIO SPECIFICO**

4

Il livello di rischio effettivo è determinato dalla **interrelazione tra il livello di rischio inerente ed il livello di rischio specifico**, con una maggiore incidenza del livello di rischio specifico rispetto al livello di rischio inerente nella misura che segue

**30% Rischio Inerente**

**70% Rischio Specifico**

|  |      |   |     |   |      |
|--|------|---|-----|---|------|
| LIVELLO DI RISCHIO INERENTE            | 0,00 | X | 30% | = | 0,00 |
| LIVELLO DI RISCHIO SPECIFICO           | 0,00 | X | 70% | = | 0,00 |
| LIVELLO DI RISCHIO EFFETTIVO PONDERATO |      |   |     | = | 0,00 |



5

|                                       |                          |      |      |      |      |
|---------------------------------------|--------------------------|------|------|------|------|
| <b>RISCHIO INERENTE</b><br><b>30%</b> | Molto significativa      | 1,90 | 2,60 | 3,30 | 4    |
|                                       | Abbastanza significativa | 1,60 | 2,30 | 3    | 3,70 |
|                                       | Poco significativa       | 1,30 | 2    | 2,70 | 3,40 |
|                                       | Non significativa        | 1    | 1,70 | 2,40 | 3,10 |

|                   |                    |                          |                     |
|-------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|
| Non significativa | Poco significativa | Abbastanza significativa | Molto significativa |
|-------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|

**RISCHIO SPECIFICO 70%**

## Misure di adeguata verifica

Grado di rischio

Misure di adeguata verifica

1 - non significativo (fuori dai casi di cui alla Tabella 1)

Semplificate

2 - poco significativo

Semplificate

3 - abbastanza significativo

Ordinarie

4 - molto significativo Rafforzate

Rafforzate



**GRAZIE PER L'ATTENZIONE**

**01 LUGLIO 2021**  
**Relatore Prof. Mario Cerchia**