

Organizzato da:

**AICOM**  
Associazione Italiana Compliance

**NETECH**  
NordestTechnology

In collaborazione con:

**Arkès**  
25 anni

**E**CAPPA & PARTNERS  
STUDIO LEGALE

SAVE THE DATE  
WEBINAR ANTIRICICLAGGIO

# 30 ANNI DI AML: TRA PASSATO E FUTURO

Martedì 28 settembre  
h 10:00 - 13:30

Partecipazione gratuita.  
Per info e iscrizioni:

***formazione@arkes.it***  
oppure  
***eventi@assoaicom.org***

Interverranno:

- **Claudio Clemente** (UIF)
- **Roberto Cercone** (Banca d'Italia)
- **Stefano Cappiello** (MEF)
- **Eugenio Fusco** (Procuratore di Milano)
- **Ermanno Cappa** (Studio Cappa)
- **Ettore Valsecchi** (Arkès)

# “Le criticità interpretative e le difese dei soggetti obbligati”

Brevi spunti di riflessione dopo trent'anni di  
antiriciclaggio

**Avv. Ermanno Cappa**  
STUDIO LEGALE AVV. ERMANNOCAPPA & PARTNERS

## ❖ **Processo penale e norme antiriciclaggio**

- **diverse ipotesi:**
  1. **imputati “soggetti obbligati”**
  2. **imputati non “soggetti obbligati”**
  3. **ipotesi mista: imputati di entrambi i tipi**
- **qualificazione del reato / l’elemento soggettivo:**
  - a. **riciclaggio?**
  - b. **autoriciclaggio?**
  - c. **concorso esterno?**
  - d. **concorso in riciclaggio?**
  - e. **concorso in autoriciclaggio?**
- **la perfida equazione**
- **i modelli 231**
- **la “direttiva penale”**

## ❖ **Il sospetto**

- **espressione giuridicamente fragile e atecnica (se non da ultimo)**
- **l'elemento psicologico imperscrutabile**
- **quale può essere la PROVA del sospetto?**
- **mancata SOS o mancato *sospetto*?**
- **l'infelice espressione "...sanno"**
- **l'accusa frequentemente rivolta a soggetto non legittimato ad effettuare la SOS**

❖ **Sospetto “semplice” o “qualificato”?**

- **le posizioni delle Autorità non collimano**
- **disorientamento per gli operatori**
- **la terribile confusione fra *operazione anomala* e *operazione sospetta***
- **il disagio aggravato dallo sdoppiamento di competenze fra MEF e Autorità di Settore**
- **il rischio del conflitto di “giudicato”**

## ❖ **Le sanzioni amministrative e i procedimenti sanzionatori**

- **la rilevanza pecuniaria**
- **la disinvoltura interpretativa di parte**
- **l'equivoco a proposito del *favor rei***
- **i procedimenti sanzionatori**
- **le criticità e le difese**
- **le responsabilità solidali**
- **i licenziamenti**

## ❖ **Ulteriori spunti di riflessione**

- il tema negletto della ricaduta civilistica delle SOS
- il feed back / il dopo-SOS
- le “intemperanze” normative
- il ritardo normativo riguardo alle **valute virtuali**
- il principio di specialità delle sanzioni amministrative

**Grazie per la vostra attenzione**