

INDICE

INTRODUZIONE	
LE CRIPTO ATTIVITÀ: EVOLUZIONE DEL FENOMENO E DISCIPLINA EUROPEA	» XI
<i>Filippo Annunziata</i>	
PREFAZIONE	» 1
<i>Andrea Minto</i>	
CAPITOLO I	
RILEVANZA DEL MERCATO DEI CRYPTO-ASSET NELL'AMBITO DEL CYBERCRIME E DEI REATI	
DI RICICLAGGIO	
<i>Donato Varani e Daniel Lunetta</i>	
1. L'economia dei <i>crypto-asset</i> e la rilevanza del fenomeno <i>cybercrime</i>	» 5
1.1. Premessa	» 5
1.2. <i>Cybercrime</i> e utilizzo dei <i>crypto-asset</i>	» 6
1.3. Riciclaggio e <i>crypto-asset</i> , un connubio non sempre ideale	» 10
1.4. Prospettive e sviluppi nel mondo dei <i>crypto-asset</i> e contrasto al riciclaggio.....	» 12
2. Interventi delle Autorità sovranazionali e nazionali.....	» 13
2.1. Premessa	» 13
2.2. “ <i>Opinion on ‘virtual currencies’</i> ” dell'EBA	» 16
2.3. FATF-GAFI: “ <i>Guidance for a Risk-Based Approach to Virtual Assets and Virtual Asset Service Providers</i> ” (dalla prima versione del 2015 all'aggiornamento dell'ottobre 2018) e <i>update</i>	» 18
CAPITOLO II	
ANTIRICICLAGGIO E CRIPTO-ATTIVITÀ NELLA LEGISLAZIONE EUROPEA E NAZIONALE	
<i>Luciano Murtas</i>	
1. La V Direttiva Antiriciclaggio e il suo recepimento in Italia	» 23
2. Le raccomandazioni delle Autorità di Vigilanza sui rischi di riciclaggio e finanziamento del terrorismo connessi alle valute virtuali.....	» 30
3. Il “Pacchetto VI Direttiva Antiriciclaggio”	» 33
4. Il problema della tracciabilità delle operazioni in cripto-attività: scenari prospettici ..	» 37

CAPITOLO III

CRIPTO-ASSET E INTERMEDIARI VIGILATI: UNA GUIDA PER PROGETTARE E PRESENTARE UN PIANO AML VOLTO A MITIGARE EFFICACEMENTE I RISCHI

Luca Gandolfi

1. Costruire “ <i>step-by-step</i> ” un <i>framework</i> AML per le cripto-attività	»	43
2. Il <i>risk assessment</i> : la pietra angolare per lo sviluppo (anche) di un <i>framework</i> AML specifico	»	51
2.1. Affrontare la c.d. “ <i>travel rule</i> ”	»	51
2.2. Anticipare le nuove normative	»	52
2.3. Valutazione del rischio.....	»	53
3. Le tipologie di rischi AML che si incontrano nella “cripto-galassia”	»	55
4. I cc.dd. casi d’uso: l’insidiosa clientela e le minacce emergenti.....	»	69
4.1. <i>Non-Fungible Token</i> (NFT)	»	69
4.2. <i>Decentralized Finance</i> (DeFi).....	»	71
4.3. <i>Ransomware</i>	»	72
4.4. Evasione delle sanzioni	»	72
4.5. <i>Darknet market</i>	»	73
4.6. Frodi.....	»	74
4.7. Finanziamento del terrorismo	»	74
4.8. Tensioni geopolitiche	»	75
5. A garanzia dell’efficacia dei controlli: il rapporto con gli <i>stakeholder</i> interni ed esterni..	»	76
5.1. Il Consiglio di amministrazione e gli organi esecutivi	»	76
5.2. Le Autorità di regolamentazione.....	»	76

CAPITOLO IV

TECNICHE DI RICICLAGGIO E DI FINANZIAMENTO DEL TERRORISMO MEDIANTE CRYPTO-ASSET

Giacomo Maggio

1. Premessa	»	79
2. <i>Cyberlaundering</i> e <i>cyber self-laundering</i> : nuove modalità di riciclaggio?	»	79
3. Tecniche di riciclaggio mediante l’utilizzo di <i>crypto-asset</i>	»	86
3.1. <i>Peel chain</i>	»	87
3.2. Servizi di <i>mixing</i> e <i>tumbling</i>	»	89
3.3. <i>Chain-hopping</i>	»	91
3.4. <i>Case Study</i> : il caso Ronin.....	»	93
4. <i>Blockchain forensic</i> e <i>cryptocurrency forensic</i>	»	96
4.1. Analisi <i>on-chain</i>	»	96
4.2. Tecniche di <i>clustering</i>	»	97

INDICE	IX
4.3. Rappresentazione grafica	99
4.4. Analisi <i>off-chain</i>	100
5. Conclusioni	102
 CAPITOLO V	
LE CRIPTOVALUTE E LA DISCIPLINA DI CUI AL D.LGS. N. 231/2001	
<i>Luca Di Stefano</i>	
1. La responsabilità da reato dell'Ente che opera in <i>criptovalute</i>	103
1.1. Premessa	103
2. Il "concorso" del <i>cryptocurrency exchanger</i> e del <i>custodian wallet provider</i> nel delitto di riciclaggio	125
3. Utilità dei Modelli di Organizzazione, Gestione e Controllo per la prevenzione dei reati mediante <i>criptovalute</i>	127
4. Il ruolo dell'Organismo di Vigilanza presso gli operatori in materia di <i>criptovalute</i>	130
4.1. Flussi informativi.....	134
4.2. Gestione delle segnalazioni.....	135
4.3. Formazione del personale.....	136
 BIBLIOGRAFIA	137
 AUTORI.....	141