21-NOV-2026
da pag. 1-24 /foglio 1 / 2

Il Sole 24 ORE
Quotidiano - Dir. Resp.: Fabio Tamburini
Tiratura: 50206 Diffusione: 104896 Lettori: 715000 (Data Stampa 0006901)

DATA STAMPA
45° Anniversario

Data Stampa 6901 Data Stampa 6901
Data Stampa 6901 Data Stampa 6901

Lotta al nero

Antiriciclaggio, in consultazione il decreto che allinea i regimi dei Paesi Ue



Valerio Vallefuoco

—a pag. 24

L'Economia va verso la riscrittura della disciplina antiriciclaggio

Alle sanzioni pecuniarie si affiancano misure amministrative e penalità di mora

Lotta al nero

Fino al 14 dicembre il Mef raccoglierà osservazioni e proposte di modifica

Il recepimento dell'Aml package uniforma le regole in tutta l'area unionale

Valerio Vallefuoco

Prende forma il nuovo antiriciclaggio italiano. Il Mef ha pubblicato ieri alle 13 lo schema di decreto di adeguamento all'Aml Package, presentato in mattinata agli operatori dai vertici del Tesoro e con l'intervento della presidente dell'Amla. È un testo di lavoro, suscettibile di modifiche. Un passaggio atteso: gli operatori dispongono finalmente di un testo sul quale misurare gli effetti della riforma e formulare osservazioni. Il termine del 14 dicembre 2026, tuttavia, lascia poco tempo per un confronto su un intervento destinato a riscrivere il sistema.

Lo schema prevede l'abrogazione integrale del Dlgs 231/2007. Il nuovo decreto recepisce la direttiva (UE) 2024/1640 e adegua l'ordinamento ai regolamenti europei. Adeguata verifica, organizzazione, conservazione e segnalazioni saranno disciplinate principalmente dal regolamento (UE) 2024/1624 (Amlr), applicabile dal 10 luglio 2027. La consultazione riguarda le scelte nazionali, non i contenuti europei direttamente applicabili.

Cambia il perimetro degli obbligati. Si amplia ai commercianti professionali di preziosi e beni di valore elevato individuati dall'Amlr, ai fornitori e intermediari di crowdfunding, agli intermediari per i visti degli investitori di paesi terzi e alle holding miste non finanziarie con almeno una controllata obbligata non finanziaria. Entrano i gestori di crediti in sofferenza dal 10 luglio 2028; dal 10 luglio 2029 agenti e società calcistiche professionistiche, per le operazioni previste dal regolamento.

Nella bozza escono gli agenti in attività finanziaria, i gestori dei mercati regolamentati e i soggetti che esercitano la mediazione civile. Quest'ultima esclusione affronta un tema che aveva suscitato forti contestazioni dell'avvocatura e incertezze sugli adempimenti di organismi e mediatori. Restano obbligati i mediatori creditizi. Ancora in valutazione l'esclusione di consulenti finanziari e società di consulenza.

Si ridisegna anche la vigilanza: le fiduciarie, anche di matrice bancaria, passano sotto il Mef e la Gdf, comprese quelle iscritte nella sezione separata dell'albo (articolo 106 Tub), tuttora vigilate dalla Banca d'Italia. Al Ministero spettano indirizzo, disciplina e sanzioni pecuniarie; alla Gdf controlli e accertamenti. I Casp, prestatori di servizi per le cripto-attività, restano sotto la vigilanza antiriciclaggio della Banca d'Italia.

Il transitorio richiede attenzione. L'articolo 100 collega l'abrogazione all'entrata in vigore, mentre l'articolo 102 indica il 10 luglio 2027 ma richiama anche l'applicazione immediata. Serve un raccordo più puntuale. Le disposizioni attuative previgenti restano applicabili, in quanto compatibili, fino ai nuovi atti nazionali ed europei.

Alle sanzioni pecuniarie si affiancano misure amministrative e penalità di mora. Lo schema esclude le sanzioni per fatti non più illeciti e prevede il confronto tra vecchia e nuova disciplina per applicare quella più favorevole. L'articolo 11 del progetto di norme tecniche di regolamentazione sulle sanzioni, pubblicato dall'Amla l'8 luglio 2026 e destinato all'adozione della Commissione, esclude però le nuove regole tecniche dai procedimenti avviati prima del 10 luglio 2027. Occorre coordinare questa clausola con il





ARTICOLO NON CEDIBILE AD ALTRI AD USO ESCLUSIVO DEL CLIENTE CHE LO RICEVE - DS6901 - S.30527 - L.1878 - T.1997

Il Sole 24 ORE
Quotidiano - Dir. Resp.: Fabio Tamburini
Tiratura: 50206 Diffusione: 104896 Lettori: 715000 (Data Stampa 0006901)

DATA STAMPA
45° Anniversario

favor rei, anche quando i nuovi criteri di gravità e commisurazione possano condurre a un trattamento più mite. Una questione da chiarire in consultazione per evitare incertezze nei procedimenti pendenti. Il tempo, però, stringe.

© RIPRODUZIONE RISERVATA

Anche il calcio nel monitoraggio

Adeguata verifica Ue
Lo schema di decreto in consultazione da ieri pomeriggio prevede l'abrogazione integrale del Dlgs 231/2007. Il nuovo decreto recepisce la direttiva (UE) 2024/1640 e adegua l'ordinamento ai regolamenti europei. Adeguata verifica, organizzazione, conservazione e segnalazioni saranno disciplinate principalmente dal regolamento (UE) 2024/1624 (Amlr), che sarà applicabile dal 10 luglio 2027

I nuovi obbligati
Il perimetro degli obbligati si amplia ai commercianti professionali di preziosi e beni di valore elevato, ai fornitori e intermediari di crowdfunding, agli intermediari per i visti degli investitori di paesi terzi e alle holding miste non finanziarie. Entrano i gestori di crediti in sofferenza dal 10 luglio 2028; dal 10 luglio 2029 agenti e società calcistiche professionistiche, per le operazioni previste dal regolamento.

ARTICOLO NON CEDIBILE AD ALTRI AD USO ESCLUSIVO DEL CLIENTE CHE LO RICEVE - DS6901 - S.30527 - L.1878 - T.1997