

numero 3

maggio - giugno 2018

# RIVISTA

DELLA

# GUARDIA DI FINANZA

Fondata nel 1952

Bimestrale a carattere giuridico, economico e tecnico-professionale

in questo numero:

- Banche e finanza dopo la crisi: lezioni e sfide  
*Ignazio Visco*
- Il metodo Falcone:  
dalle prime indagini bancarie  
alle attuali investigazioni economico-finanziarie  
*Giorgio Toschi*
- La moneta virtuale, tra regole (poche)  
e prassi (devianti)  
*Edoardo Valente e Marco Torre*
- Requisiti di accesso e impatto sistemico  
della *cooperative compliance*:  
il programma italiano è sulla buona strada  
*Giulio Allevato e Carlo Garbarino*



---

**EDITORIALE**

---

di **Cosimo Lamanuzzi**

Non è facile tracciare una linea di demarcazione netta tra crimine organizzato ed economia legale. Sempre più spesso indagini di polizia giudiziaria e fatti di cronaca ci consegnano un'immagine di due realtà purtroppo tra loro ben compenstrate. Una pericolosa comunanza d'interessi che rappresenta un fardello ingiusto e pesante da sopportare per lo Stato, nonché per le imprese sane e i cittadini onesti, rispettosi delle regole, i quali, fortunatamente, rappresentano la stragrande maggioranza del Paese.

In tale scenario, l'obiettivo di una Forza di polizia economico-finanziaria a forte vocazione sociale, qual è la Guardia di Finanza, resta quello di prevenire, ricercare e reprimere i fenomeni illeciti con cui la delinquenza organizzata condiziona il corretto esercizio delle libertà economiche sancite dalla Carta Costituzionale.

Un'azione che il Corpo realizza con approccio unitario e trasversale, attraverso attività investigative integrate, sempre più connotate da una spiccata attenzione alla ricostruzione degli ingenti interessi economici e dei flussi finanziari riconducibili alle condotte criminose, come ha sottolineato il Comandante Generale, Gen.C.A. Giorgio Toschi, nel corso dell'intervento tenuto in occasione della Tavola Rotonda sul tema: "Il metodo Falcone: dalle prime indagini bancarie alle attuali investigazioni economico-finanziarie".

Si è trattato di un significativo momento di riflessione e confronto svoltosi a Palermo alla vigilia del 26° anniversario della strage mafiosa di Capaci, in cui persero la vita il Giudice Giovanni Falcone, sua moglie Francesca Morvillo e gli agenti della scorta, Antonio Montinaro, Rocco Dicillo e Vito Schifani. La capacità di intercettare, analizzare e aggredire i patrimoni e i flussi finanziari illeciti richiede, tuttavia, per essere davvero efficace, un continuo aggiornamento allo scopo di fronteggiare le insidiose minacce connesse all'utilizzo fraudolento di strumenti di pagamento innovativi, sempre in rapida evoluzione.

Tra questi, meritano una crescente e oltremodo qualificata attenzione investigativa le cosiddette "rappresentazioni digitali di valore", in ragione dell'elevato livello di anonimato che riescono a garantire.

Tale delicata tematica, foriera di potenziali rischi per l'intero sistema economico, è affrontata dal Gen.C.A. Edoardo Valente e da Marco Torre, Ispettore del Corpo, Dottore di ricerca in Diritto e Procedura Penale presso l'Università degli Studi di Firenze, in un interessante articolo nel quale, oltre ad approfondire

gli aspetti tecnici, l'inquadramento giuridico e il trattamento fiscale della moneta virtuale (c.d. "criptovaluta"), gli autori evidenziano talune importanti operazioni di servizio recentemente condotte dalla Guardia di Finanza a tutela del circuito finanziario legale e della sicurezza dei risparmiatori.

In materia di *whistleblowing* (tutela del dipendente, pubblico e privato, che segnala condotte illecite all'interno dell'ambiente di lavoro) la legge 30 novembre 2017, n. 179 ha aggiornato il quadro normativo di riferimento, allo scopo di favorire l'emersione degli illeciti. Il Professor Riccardo Borsari, docente di Diritto Penale presso l'Università degli Studi di Padova, analizza in un esaustivo contributo i tratti essenziali della peculiare disciplina, non mancando di porre in evidenza talune problematiche rimaste irrisolte alla luce della recente riforma.

Il Professor Alessandro Traversi, docente di Diritto Processuale Penale presso l'Università degli Studi di Firenze, illustra le nuove frontiere del danno all'immagine della Pubblica amministrazione, esteso a qualsiasi ipotesi di reato che abbia arrecato un danno patrimoniale all'Ente statale, rappresentandone, al contempo, le persistenti criticità che lo distinguono dalle altre tipologie di danno erariale.

Come è consuetudine, su questo numero della Rivista pubblichiamo contributi riguardanti argomenti ampiamente dibattuti in dottrina e di grande attualità. In tale ambito, il Professor Alberto Quagli, docente di Economia Aziendale presso l'Università degli Studi di Genova, si sofferma sul nuovo principio contabile (IFRS 9) che, a partire dall'esercizio che decorre dal 1° gennaio 2018, riclassifica per i soggetti IAS/IFRS *adopter* gli strumenti finanziari in funzione delle caratteristiche dei flussi di cassa e del *business model* entro il quale lo strumento è gestito.

Il Professor Carlo Garbarino, docente di Diritto Tributario presso l'Università Bocconi di Milano e Giulio Allevato, *Lecturer* di Diritto Tributario della SDA Bocconi *School of Management* rassegnano, invece, i requisiti di accesso e il positivo impatto prodotto in termini di *compliance* dal programma italiano di adempimento collaborativo.

Particolarmente significativo per i possibili risvolti operativi è l'approfondimento proposto dal Professor Giuseppe Saccone, docente di Procedura Penale presso l'Università Telematica Pegaso di Napoli e Nadine Sirignano, cultore di Procedura Penale presso la stessa Università, i quali annotano un'interessante sentenza della Corte di Cassazione in tema di sequestro preventivo finalizzato alla confisca per equivalente del profitto derivato dal reato di sottrazione fraudolenta al pagamento delle imposte.

Il numero è, infine, impreziosito dalla *lectio magistralis* tenuta presso l'Università degli Studi di Roma "Tor Vergata" dal Governatore della Banca d'Italia, Ignazio Visco, intitolata: "Banche e finanza dopo la crisi: lezioni e sfide", nonché dall'intervento, presso l'Università degli Studi di Milano, del Presidente dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (AGCM), Giovanni Pitruzzella, concernente i profili concorrenziali e il delicato bilanciamento di interessi sottesi alla determinazione delle tariffe nei servizi pubblici.

## ABBONAMENTI (6 NUMERI)

<b>Ordinario:</b>	€ 35,00;
<b>Ridotto:</b>	€ 19,90 (per tutti i militari, gli appartenenti alle forze di polizia e al Ministero dell'Economia e delle Finanze in servizio ed in congedo);
<b>Estero:</b>	Gli importi dell'abbonamento vengono maggiorati di € 7,75.

Per gli abbonati militari del Corpo in servizio l'importo dell'abbonamento viene trattenuto dallo stipendio (nel mese di dicembre). Per gli altri abbonati i versamenti devono essere effettuati, entro il 30 dicembre, su c/c postale n. 98596802 (IBAN: IT2310760103200000098596802) intestato a: Ente Editoriale per il Corpo della Guardia di Finanza, Viale XXI Aprile, 51 - 00162 Roma. Specificare nella causale: "Abbonamento alla Rivista della Guardia di Finanza" ed indicare l'annualità di riferimento. Si prega di segnalare l'avvenuto pagamento ai numeri di fax 06/44223555 o 06/4404762 o all'indirizzo di posta elettronica: [redazione.rivista@gdf.it](mailto:redazione.rivista@gdf.it).

L'abbonamento consente di richiedere precedenti articoli di eventuale interesse che saranno forniti - ove possibile - in formato elettronico. I dati forniti vengono utilizzati esclusivamente per l'invio della pubblicazione e non sono ceduti a terzi per altro motivo.

L'abbonamento decorre dal numero di gennaio di ogni anno e si rinnova tacitamente qualora non venga disdetto entro il 30 settembre (farà fede la data del timbro postale).

Una copia arretrata (nei limiti della disponibilità): € 7,50 più spese postali. Non si accettano rimesse in contanti.

I fascicoli non ricevuti devono essere richiesti entro tre mesi dalla data di pubblicazione.

### Cambio di indirizzo

Servizio gratuito, con espressa richiesta via e-mail o a mezzo fax.

### Disdette

Dovranno essere inoltrate entro il 30 settembre di ogni anno. La restituzione dei fascicoli non è considerata disdetta.

## INTERVENTI ISTITUZIONALI

Banche e finanza dopo la crisi: lezioni e sfide di <i>Ignazio Visco</i>	597
Le tariffe nei servizi pubblici: profili concorrenziali di <i>Giovanni Pitruzzella</i>	627
Il metodo Falcone: dalla prime indagini bancarie alle attuali investigazioni economico-finanziarie di <i>Giorgio Toschi</i>	663
Relazione sulla giurisprudenza costituzionale Documenti a cura di <i>Giorgio Toschi e Germano Caramignoli</i>	669

## DOTTRINA GIURIDICA

Le nuove frontiere del danno all'immagine della Pubblica Amministrazione di <i>Alessandro Traversi</i>	687
La nuova disciplina del <i>Whistleblowing</i> di <i>Riccardo Borsari</i>	707
Il sequestro per equivalente del profitto derivante dal reato di cui all'art. 11 del D.Lgs. 10 marzo 2000, n. 74 di <i>Giuseppe Saccone e Nadine Sirignano</i>	731

## DOTTRINA ECONOMICO-FINANZIARIA

La moneta virtuale, tra regole (poche) e prassi (devianti) di <i>Edoardo Valente e Marco Torre</i>	751
Gli strumenti finanziari secondo l'IFRS 9 di <i>Alberto Quagli</i>	781
Requisiti di accesso e impatto sistemico della <i>cooperative compliance</i> : il programma italiano è sulla buona strada di <i>Giulio Allevato e Carlo Garbarino</i>	821

## TECNICA PROFESSIONALE

Analisi di contesto della camorra: le sue principali economie illegali di <i>Gianluigi D'Alfonso</i>	837
Tutela del consumatore: l'inosservanza degli orari del trasporto ferroviario locale di <i>Giampiero Ianni e Marco Gianoli</i>	861

## RUBRICHE

<b>Dritto Penale dell'Economia</b> a cura di <i>Bruno Assumma</i>	869
<b>Legislazione e Giurisprudenza Comunitaria</b> a cura di <i>Cosmo Virgilio</i>	873
<b>Legislazione e Giurisprudenza Nazionale</b> a cura di <i>Francesco Greco e Roberto Manna</i>	885
<b>Tutela della Spesa Pubblica</b> a cura di <i>Rosario Massino e Patrizio Pizzi</i>	891
<b>Rassegna Bibliografica</b>	897
<b>Recensioni</b>	899