

UNIVERSITÀ  
DEGLI STUDI  
DI PADOVA

Aziende criminali nel Centro Nord Italia:  
Effetti economici e caratteristiche

**Antonio Parbonetti – Michele Fabrizi – Patrizia Malaspina**



# Il punto di partenza: le analisi precedenti

---

## Aziende connesse con la criminalità organizzata

- Prevalentemente strumento di investimento di denaro riciclato
  - Operanti prevalentemente nel settore dell'edilizia o in settori *low tech* ad alta intensità di manodopera
  - Piccole
  - Accesso a rilevanti risorse finanziarie
  - Grande disponibilità di liquidità



# Il punto di partenza: le analisi precedenti

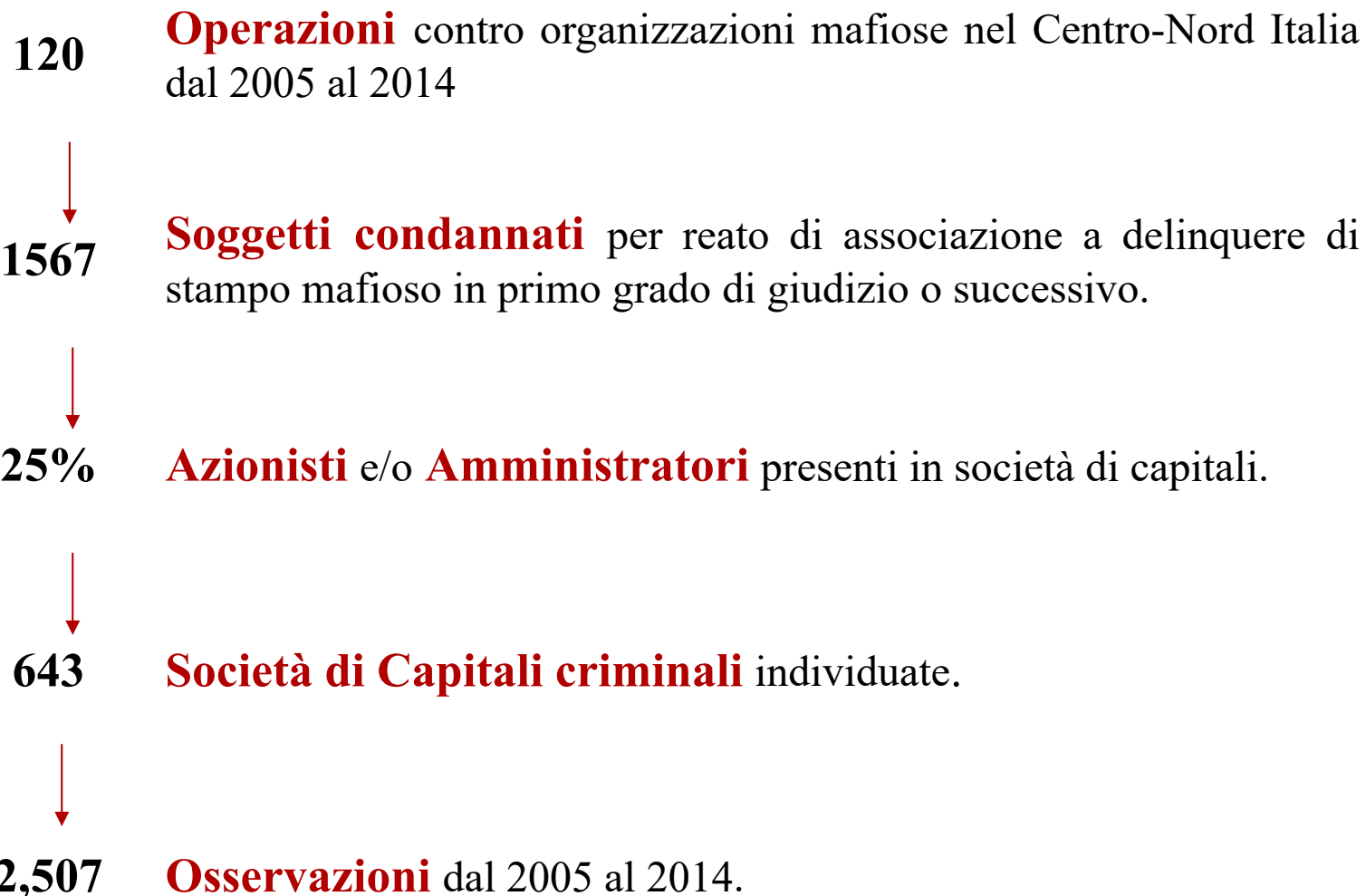
---

## Riciclaggio: le fasi

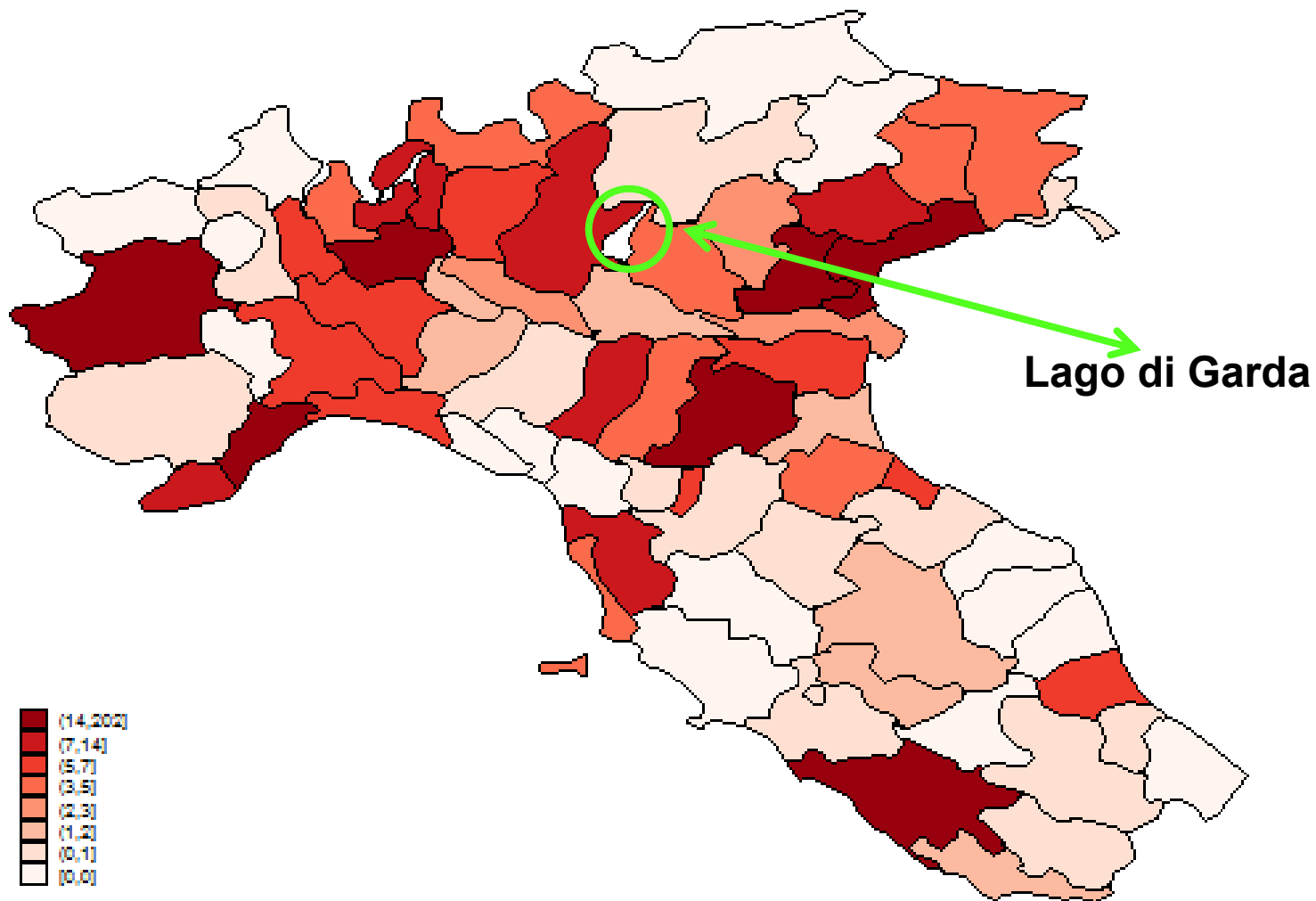
- Placement: il denaro viene introdotto nel sistema finanziario
  - Versamento di piccole somme di denaro
  - Contante portato in paesi vicini poco attenti
- Layering: si effettuano molte transazioni per rendere difficile l'individuazione della provenienza del denaro
- Integration: il denaro ormai ripulito viene collocato e reinvestito nell'economia legale
- Il quadro offerto dalle analisi precedenti ci era parso non soddisfacente

# La ricerca: i numeri

---



# Infiltrazione o radicamento? Distribuzione Aziende Criminali



Distribuzione aziende criminali per provincia 2005-2014

# Il quadro d'insieme: i settori di attività



Settore	% osservazioni	
	Aziende criminali	Aziende pulite
Costruzioni	23%	15%
Attività Immobiliare	21%	16%
Commercio	9%	18%
Attività professionali	8%	8%
Attività manifatturiere	7%	16%
Fornitura acqua e gestione rifiuti	7%	1%
Trasporto e magazzinaggio	6%	3%

**Non solo edilizia**

# Il quadro d'insieme: la dimensione



## Ricavi (M€)

<b>Aziende Criminali</b>	<b>6,4*</b>	<b>0,29**</b>
<b>Aziende Pulite</b>	<b>3,3*</b>	<b>0,27**</b>



\*Media \*\*Mediana

## Totale Attivo (M€)

<b>Aziende Criminali</b>	<b>13,3*</b>	<b>0,9**</b>
<b>Aziende Pulite</b>	<b>5,1*</b>	<b>0,5**</b>



\*Media \*\*Mediana

**Le aziende criminali non sono piccole**

# Il quadro d'insieme: indebitamento e liquidità



## Rapporto Indebitamento

<b>Aziende Criminali</b>	<b>89%**</b>
<b>Aziende Pulite</b>	<b>82%**</b>



\*\*Mediana

## Liquidità (su totale attivo)

<b>Aziende Criminali</b>	<b>9.9%*</b>	<b>2.1%**</b>
<b>Aziende Pulite</b>	<b>11.7%*</b>	<b>3.5%**</b>



\*Media \*\*Mediana

**Le aziende criminali sono più indebitate e hanno meno liquidità delle aziende pulite**





# Operazione Tibet

---

- Nell'operazione Tibet c'è un prestito ad usura (con sconto) 7% al mese ad aziende edili in difficoltà di proprietà di un noto esponente della 'ndrangheta
- Colpisce:
  - Non vengono usati proventi illeciti per aumentare il capitale
  - Il finanziamento è comunque usuraio anche se di favore
  - Il capo della locale parlando con il suo più stretto collaboratore del soggetto usurato: *«però alla fine deve capire che noi facciamo questo per mestiere, mentre lui costruisce case per venderle, quindi è bene che ognuno viva del proprio lavoro, se ci sa fare, a prescindere dall'amicizia che ci lega»*



# Prima considerazione

---

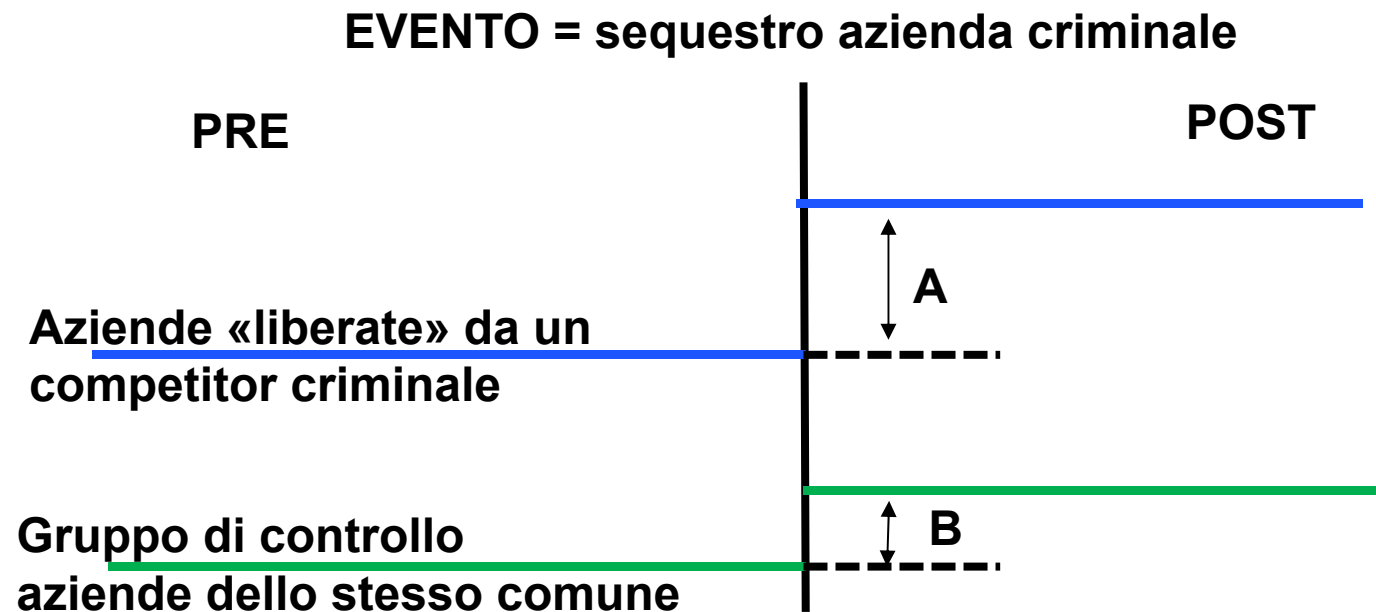
- Le aziende connesse con la criminalità organizzata non sembrano essere utilizzate solo per riciclare e re-impiegare capitali che hanno provenienza illecita
- Due ambiti di analisi
  - Gli effetti economici
  - Caratteristiche delle aziende connesse alla criminalità e processo di riciclaggio



# Gli effetti economici

## La performance delle aziende pulite

- Stimati su competitor di aziende criminali come differenza tra il periodo precedente al sequestro dell'azienda e il periodo successivo al sequestro



**$A - B = + 20\%$**   
**effetto sulla performance attribuibile esclusivamente alla presenza di aziende criminali**



# Gli effetti economici

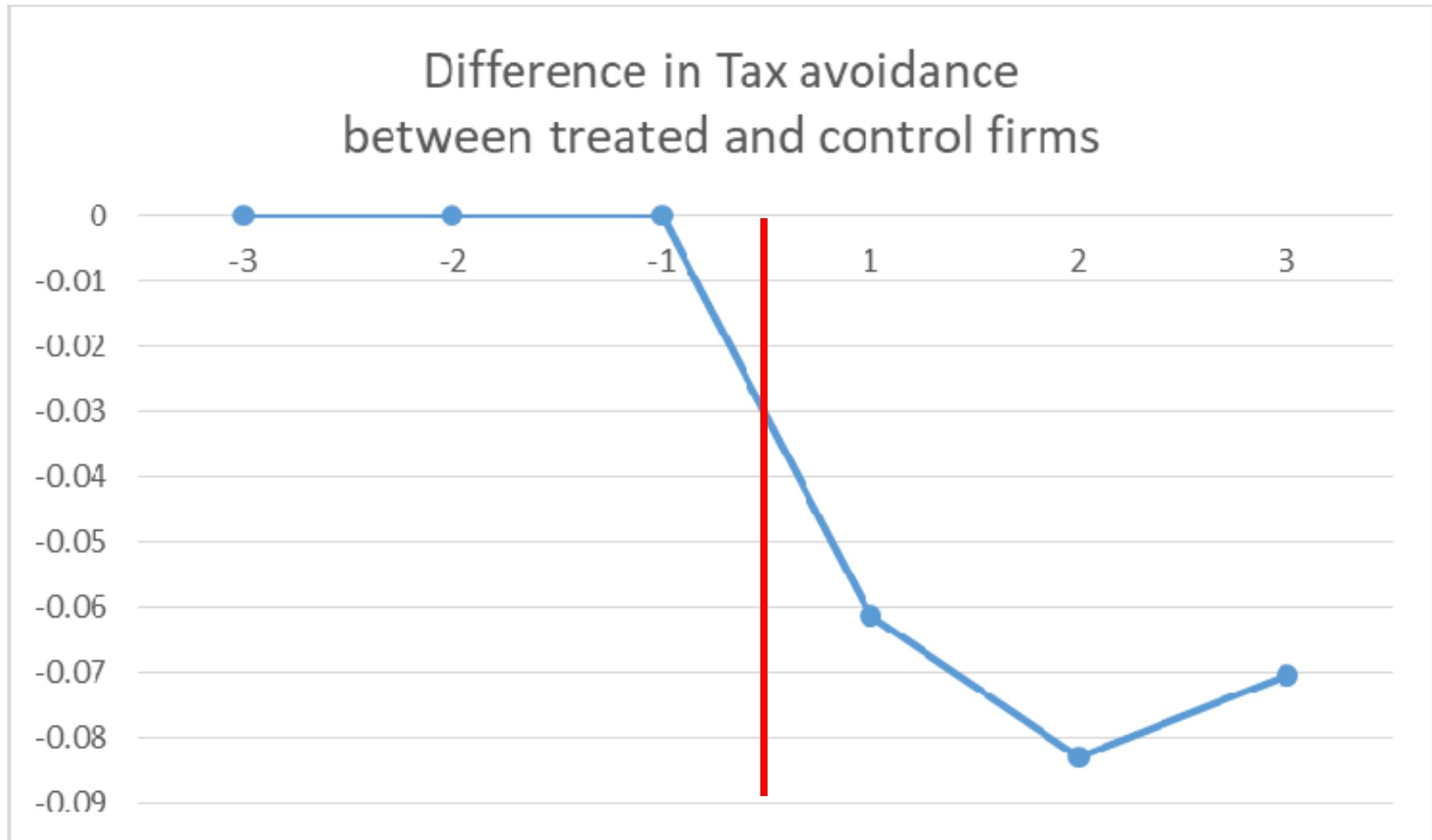
## La performance delle aziende pulite

---

- L'effetto non dipende dalla dimensione dell'azienda criminale
- Le non criminali:
  - Aumentano il costo del lavoro
  - Riducono sensibilmente il costo delle materie prime
  - Migliorano l'efficienza complessiva
- A seguito dell'eliminazione di una azienda criminale entrano nel mercato nuove aziende
- **Le aziende criminali non creano sviluppo!**

# Gli effetti economici

## Il livello di evasione/elusione fiscale



# Le caratteristiche delle aziende e riciclaggio

---



**Analisi dei dati**

**Analisi delle sentenze**

- Analisi mira a:
- descrivere le aziende criminali
- capire come e se sono impiegate nel processo di riciclaggio



# Le tre tipologie di aziende connesse

---

- **Le aziende di supporto: 24% del campione**
- **Le cartiere: 25% del campione**
- **Le aziende star: 51% del campione**



# Le aziende di supporto

- Finalità: Supporto diretto all'organizzazione criminale e ai suoi affiliati

## Totale Attivo (M€)

Aziende di Supporto	1,9*	0,23**
Altre Aziende Criminali	16,8*	1,4**

\*Media \*\*Mediana

## Rapporto (Liquidità/Attivo) > 80%

Aziende di Supporto	8,3% delle aziende
Altre Aziende Criminali	0,6% delle aziende



## Costi per Servizi (su totale costi)

Aziende di Supporto	51%*	36%**
Altre Aziende Criminali	36%*	30%**



\*Media \*\*Mediana





# Le cartiere

- Hanno una correlazione tra ricavi e costi operativi superiore al 99%
- Finalità riciclaggio e realizzazione di attività illecite

## Totale Attivo (M€)

<b>Cartiere</b>	<b>9,0*</b>	<b>1,3**</b>
<b>Altre Aziende Criminali</b>	<b>14,7*</b>	<b>0,87**</b>

## Variabilità Ricavi

<b>Cartiere</b>	<b>123%*</b>	<b>43%**</b>
<b>Altre Aziende Criminali</b>	<b>77%*</b>	<b>56%**</b>

\*Media \*\*Mediana

# Le aziende Star



## Totale Attivo (M€)

<b>Star</b>	<b>20,7*</b>	<b>1,4**</b>
<b>Altre Aziende Criminali</b>	<b>5,5*</b>	<b>0,5**</b>

\*Media \*\*Mediana

Le aziende star assolvono la finalità di stabilire relazioni con gli ambienti istituzionali



## Totale Ricavi (M€)

<b>Star</b>	<b>9,4*</b>	<b>0,5**</b>
<b>Altre Aziende Criminali</b>	<b>3,3*</b>	<b>0,01**</b>

\*Media \*\*Mediana



## Rapporto Indebitamento

<b>Star</b>	<b>89%**</b>
<b>Altre Aziende Criminali</b>	<b>89%**</b>

\*Media \*\*Mediana





# L'utilizzo delle star

---

- Due imprenditori soci connessi con la 'ndrangheta apparentemente puliti.  $I_1$ : «*lì la torta è milionaria, ma milionaria vera però ... prendiamo 100 milioni di immobili quello che possiamo fare noi!*»  $I_2$ : «*quello che io e te con la nostra faccia, capacità, contatti ed immagine sul mercato ... glieli moltiplichiamo!*»

# I diversi gruppi di aziende: differenze territoriali



*Panel A*

<b>Variabile</b>	<b>Lombardia</b>	<b>Piemonte</b>	<b>Triveneto</b>	<b>Emilia-Romagna</b>	<b>Lazio</b>	<b>Toscana</b>
Ricavi (/000€)	3.275	2.106	8.168	1.713	15.292	5.085
Totale Attivo (/000€)	5.369	7.238	11.614	1.525	38.865	5.998
EBITDA/Ricavi*	3,2%	3,8%	3,1%	3,1%	2,1%	2,7%
Rapporto Indebitamento*	93%	89%	78%	92%	81%	90%

*Panel B*

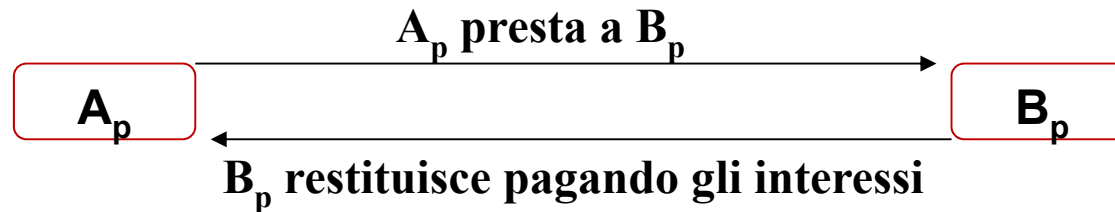
	<b>Lombardia</b>	<b>Piemonte</b>	<b>Triveneto</b>	<b>Emilia-Romagna</b>	<b>Lazio</b>	<b>Toscana</b>
Distribuzione aziende criminali	35%	13%	19%	5%	20%	5%
Star	50%	51%	54%	50%	51%	43%
Cartiere	26%	33%	23%	31%	20%	23%
Supporto	24%	16%	23%	19%	29%	34%

*Panel C*

<b>Settori</b>	<b>Lombardia</b>	<b>Piemonte</b>	<b>Triveneto</b>	<b>Emilia-Romagna</b>	<b>Lazio</b>	<b>Toscana</b>
Costruzioni	23%	45%	14%	33%	20%	4%
Immobiliare	29%	16%	19%	5%	17%	23%
Commercio	11%	6%	8%	23%	6%	9%



# Usura: l'utilizzo delle aziende



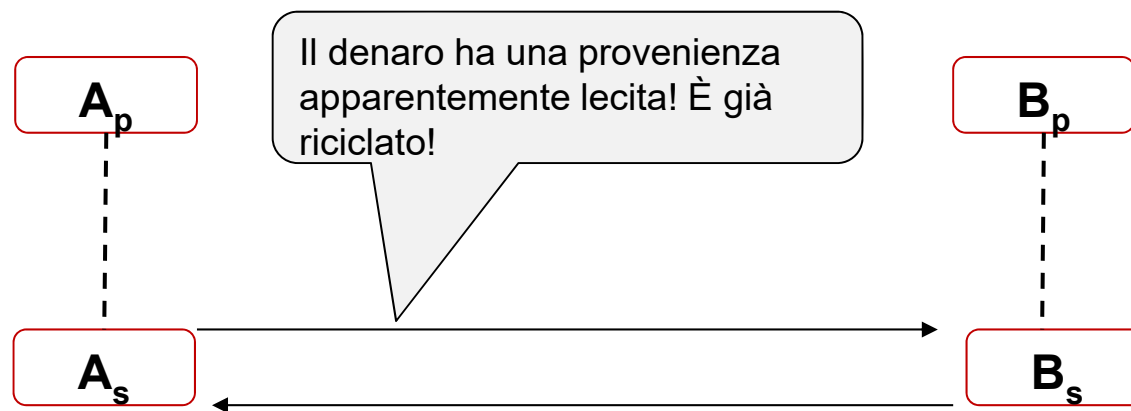
- Se le transazioni avvenissero tra persone fisiche dovrebbero essere fatte solo in contanti perché se transitassero dai conti bancari sarebbero rintracciate e segnalate
- Diventerebbe quindi necessario utilizzare lo schema classico di riciclaggio in tre fasi:
  - Placement
  - Layering
  - Integration



# Usura: l'utilizzo delle aziende

Se le transazioni avvenissero tra persone fisiche dovrebbero essere fatte solo in contanti perché se transitassero sui conti bancari sarebbero rintracciate e segnalate

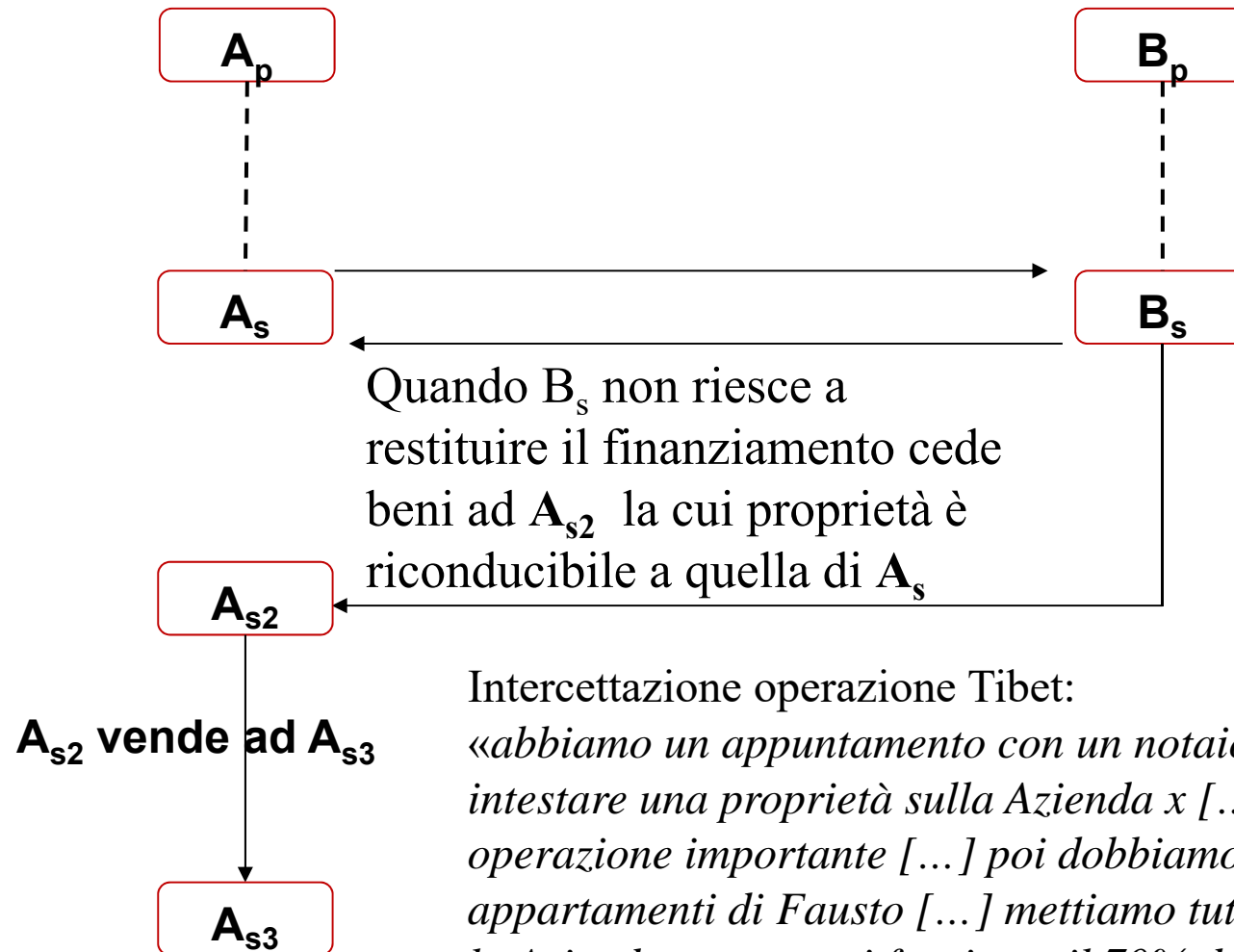
L'utilizzo delle aziende consente di camuffare operazioni illecite



L'operazione Tibet evidenzia come i prestiti ad usura spesso sono formalmente transazioni di natura commerciale e quindi del tutto legittime e difficili da identificare



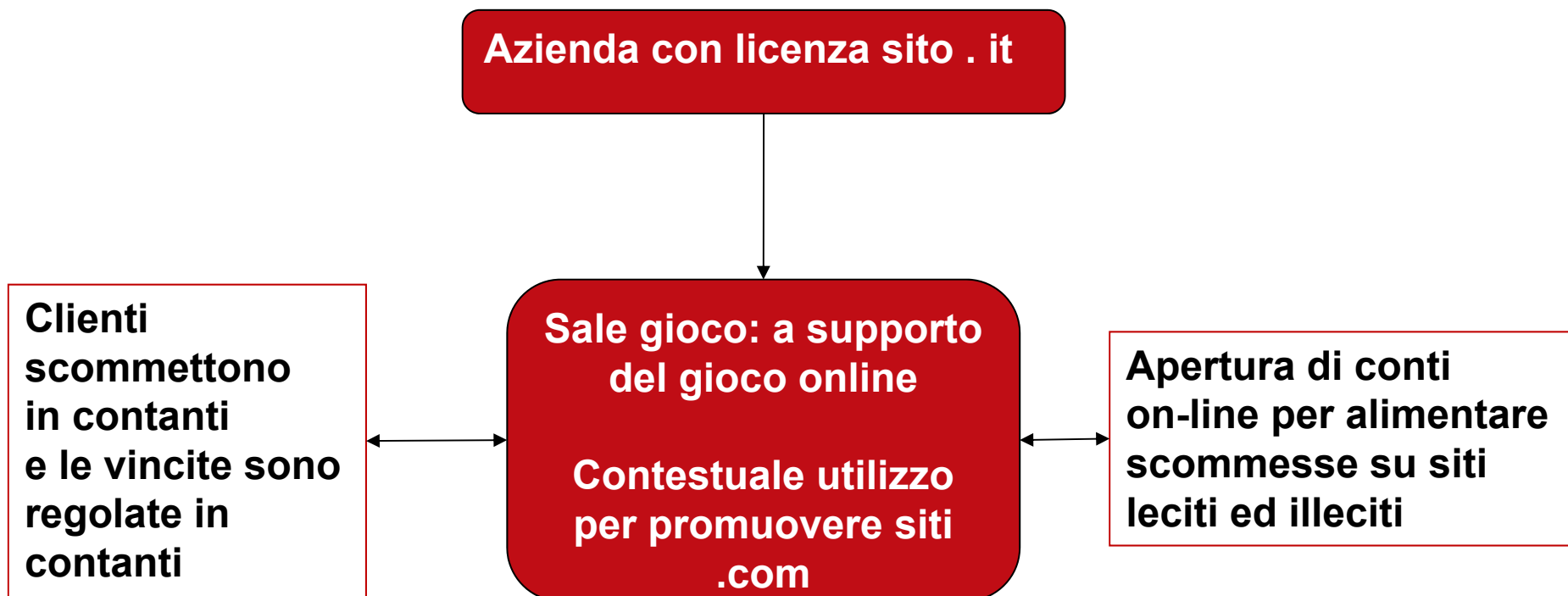
# Usura: l'utilizzo delle aziende



Intercettazione operazione Tibet:

«abbiamo un appuntamento con un notaio, che dobbiamo intestare una proprietà sulla Azienda x [...] questa è una operazione importante [...] poi dobbiamo intestare due appartamenti di Fausto [...] mettiamo tutto sulla Azienda x [...] la Azienda x caso mai facciamo il 70% delle quote gliele intestiamo ad una società svizzera»

# Scommesse: Utilizzo delle aziende



- Si attivano in tal modo due circuiti paralleli: Il primo usa il contante e regola le giocate in contanti, mentre il secondo usa i conti on-line per alimentare le scommesse
- Utilizzando conti on-line riconducibili a persone vicine all'organizzazione criminale: nel caso di perdita da parte del giocatore l'azienda che gestisce il sito ha un ricavo (apparentemente) pulito che non necessita di essere riciclato, nel caso di vincita il denaro è ancora una volta pulito (riconducibile ad una vincita da gioco) e a disposizione dell'organizzazione criminale



# Scommesse: utilizzo delle aziende

- Il sistema di scommesse era gestito dalla Larabet srl con sede a Padova in partnership con la Agile srl e una serie di aziende con sede a Malta e nell'est Europa
- Il gruppo criminale dopo aver conquistato un ampio mercato in Italia decide di realizzare una scissione:
  - La Larabet è trasformata in Tarabel srl e continua con la tradizionale operatività basata sulla commistione tra siti leciti ed illeciti, denaro contante e conti on-line
  - Mentre una parte del gruppo coinvolto nella Larabet costituisce una società con sede a Malta e si impegna nella valorizzazione e nello sfruttamento del marchio BetuniQ in partnership con una azienda italiana leader nel settore delle scommesse on-line



# Aziende e riciclaggio

---

- L'utilizzo delle aziende permette un ciclo breve di riciclaggio perché in molti casi il denaro con provenienza illecita è immediatamente riciclato
- Le sentenze, inoltre, evidenziano bene l'esistenza di aziende utilizzate con diverse finalità
- Due imprenditori soci connessi con la 'ndrangheta apparentemente puliti.  $I_1$ : «lì la torta è milionaria, ma milionaria vera però ... prendiamo 100 milioni di immobili quello che possiamo fare noi!»  $I_2$ : «quello che io e te con la nostra faccia, capacità, contatti ed immagine sul mercato ... glieli moltiplichiamo!»



# Conclusioni

---

- Il quadro che abbiamo ricostruito necessita di ulteriori affinamenti, tuttavia:
  - Le aziende criminali non sono un fenomeno unitario esclusivamente orientato al riciclaggio
  - Le diverse tipologie di aziende criminali sono interconnesse
  - Il profilo degli azionisti e/o degli amministratori sempre più «normale»
  - Effetti economici rilevanti

**Grazie!**

