File no. 13939 Folder no. 7361

Minutes of the Special Meeting

THE REPUBLIC OF ITALY

In the year of 2017 (two thousand and seventeen),
on this day, the 27 (twenty-seventh)
of the month of June,
in Milan, at Via Agnello no. 18.

I, the undersigned, ***Carlo Marchetti***, Notary Public of Milan and a member of the Milan College of Notaries, at the behest of Vincenzo Calandra Buonaura, Deputy Vice-Chairman of the Board of Directors of listed joint-stock company:

UniCredit S.p.A.,

Registered Office in Rome, Italy, at Via Alessandro Specchi no. 16, Corporate Headquarters in Milan at Piazza Gae Aulenti, 3 - Tower A; share capital of 20,880,549,801.81 euros fully paid-up; Rome Registry of Companies no., tax no. and VAT no. 00348170101, REA no. RM 1179152, ABI code no. 02008.1, registration no. 2008.1 on the Register of Banks and Banking Groups; Parent Company of the UniCredit Banking Group; member of the Interbank Deposit Protection Fund and of the National Guarantee Fund (hereafter, the "**Company**"),

do hereby proceed with the drafting and signature, pursuant to Article 2375 of the Italian Civil Code, of the minutes for the Special Savings Shareholders' Meeting of the Company, at which I was present throughout, held in Milan at Via Fratelli Castiglioni, on the corner of Via Don Luigi Sturzo, on the date of

29 (twenty-nine) May 2017 (two thousand and seventeen),

as per the below mentioned call notice , to discuss and resolve on the Agenda, as stated below.

Having accepted this request, I hereby declare that my reporting of the proceedings of the aforementioned Meeting follows below.

Pursuant to Clause 16 of the Articles of Association, Professor Vincenzo Calandra Buonaura took the Chair of the Savings Shareholders' Meeting. Starting at the time of 3pm:

- He announced that the Meeting, convened in this location, on this date and at this time on first call, had been called to discuss and resolve on the following

AGENDA

1. Approval of the statement of accounts envisaged by Sec. 146, subsec. 1, lett. c),of the Legislative Decree no. 58/98;

2. Appointment of the Savings Shareholders' Representative for the 2017/2019 period, with the term of office expiring at the date of the Annual General Meeting called to approve the Company's 2019 financial statements;

3. *Determination of the yearly remuneration of the Representative of the Savings' Shareholders for the 2017/2019 period;*

- He informed and reported to the Meeting that pursuant to applicable legislation, including regulatory provisions and Clause 10 of the Articles of Associations, the Meeting call notice, featuring the Meeting Agenda, had been published on 28 April 2017 on the UniCredit website and on the Borsa Italiana S.p.A. website;

- Further, he informed the Meeting that an excerpt of the Meeting call notice had been published on 28 April 2017 in the daily newspapers "Il Sole 24 Ore" and "Milano Finanza". The market had also been informed of the call through the issue of an *ad hoc* press release on that same date;

- He appointed myself, Notary Public, to draft the Meeting minutes;

- He reminded the Meeting that if required, a simultaneous translation system was available for the Italian and English languages;

- He specified that all speeches should therefore be made exclusively from the podium prepared for that purpose;

- He informed the Meeting that the Board of Statutory Auditors was represented by: Pierpaolo SINGER (Chairman), Angelo Rocco BONISSONI, Benedetta NAVARRA, Guido PAOLUCCI, and Maria Enrica SPINARDI;

- He further noted that Mr Nicola Borgonovo, Common

Representative of Savings Shareholders, was in attendance, as was senior managers from Head Office and other Bank staff whose work covers Meeting-related matters, pursuant to Clause 2 of the Meeting Regulations.

- He Informed the Meeting that pursuant to and by effect of Clause 3 of the Meeting Regulations, the Meeting proceedings would be recorded audiovisually;
- He informed the Meeting that at the date of the Meeting, the Company's share capital amounted to 20 billion, 880 million, 549 thousand and 801 euros and 81 cents, represented by 2 billion, 225 million, 945 thousand and 295 shares of no par value, of which: 2 billion, 225 million, 692 thousand and 806 ordinary shares, corresponding to 20 billion, 878 million, 181 thousand and 320 euros and 81 cents, and 252 thousand and 489 savings shares, corresponding to 2 million, 368 thousand and 481 euros;
- He explained that as the Meeting was exclusively for the holders of savings shares, the consequent share capital to which they would refer for the purpose of the Meeting being quorate and its resolutions being valid was the amount cited above: 2 million, 368 thousand and 481 euros, as represented by 252 thousand and 489 savings shares;
- He went on to announce that checks had been carried out to ensure that proxies complied with the regulations established in Article 2372 of the Italian Civil Code, and Section 135-*novies* and 135-*undicies* of the Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 (the Consolidated Finance Act);
- He notified the Meeting that a total of 23,179 savings shares, corresponding to 9.180202% of the Meeting's reference share capital, were represented in the room. Fourteen shareholders were in attendance, of whom seven on their own behalf, and seven as proxy representatives;
- After a question from the floor, he informed the Meeting that everybody in attendance who so requested it would be given a list of Meeting attendees;
- He clarified that no proxies had been granted to

Computershare S.p.A., the company UniCredit had appointed pursuant to Section 135-*undecies* of the Consolidated Finance Act as "*Designated Representative*".

The Chairman went on to declare that the Meeting was duly attended and valid to resolve on the items on the Agenda, pursuant to law and to the Articles of Association. He continued by:

- Notifying the Meeting that if new attendees continued to arrive, an announcement would be made concerning attendance prior to each vote, without prejudice to the fact that the list of names of shareholders taking part on their own behalf or by proxy, specifying the number of shares held, an indication of attendance on each individual vote and what vote was cast, plus the associated number of shares and a consequent check on attendees asked to leave prior to voting, would be attached to the Meeting minutes;
- Reminding the Meeting that pursuant to the provisions of Clause 8 of the Meeting Regulations, participants who wished to speak could ask to do so at the Chairman's Desk. When called to speak, they should go to the podium rather than speak from the floor;
- Pursuant to the provisions of Clause 17 of the Meeting Regulations, informing the Meeting that voting would take place by show of hands;
- To ensure that Meeting proceedings went as smoothly as possible, he kindly asked Meeting attendees not to leave the room until after voting had taken place. He continued by informing the Meeting that anybody who needed to leave was kindly asked to announce that they would be leaving, and indeed any subsequent return, to me, Notary Public;
- Notifying the Meeting that a copy of the documentation associated with the Meeting had been filed at the Company Headquarters and Head Office, made available to the public via Borsa Italiana S.p.A., and published on the website of the authorized "eMarket STORAGE" storage system managed by Spafid Connect S.p.A., as well as on the Company's website, pursuant

to applicable law and regulatory provisions. In addition to this statutorily required documentation, at the request of the Common Representative, the Report prepared by him on the proposals for resolution, candidacies and proposals received from savings shareholders regarding the items on the Agenda had also been made available on the UniCredit website. A copy of the Directors' Report, the Statement of Accounts from the Common Representative regarding the Common Fund, and the "Report on the activities carried out by the Savings Shareholders' Representative and the report on the Agenda of the Special Meeting of UniCredit S.p.A. Savings' Shareholders" are all attached to this document as Annex **"A"**;

- Informing the Meeting that no savings shareholders had exercised their right to pose questions about the items on the Meeting Agenda pursuant to Section 127 *ter* of the Consolidated Finance Act.

Considering the close relationship between the items on the Agenda, the Chairman proposed handling all of these issues together, notwithstanding the fact that separate proposals would be put forward for resolution.

Rosania proposed that solely items two and three be handled together; he pointed out that Special Meetings generally did not last long, and that they were attended by shareholders who, like himself, had come from southern Italy. He pointed out that the first item on the Agenda appeared to be separate from the others; furthermore, in view of the fact that compared with previous years in his opinion there had been a "slackening off of communications about business", he proposed debating this point independently.

Given that nobody else asked to speak, the Chairman put the proposal to handle all of the items on the Agenda together to a vote by a show of hands.

The Meeting adopted the proposal by majority vote.

Three savings shareholders voted against: Rosania on his own behalf (1 share), and by proxy for De Bonis (1 share); and Pizzini by proxy for Luciano (1 share).

The remaining 23,176 shares represented by those in attendance voted in favour.

Having declared the result, and given that the Report regarding the items on the Agenda (and the associated proposals) had been filed and published pursuant to law, the Chairman went on to propose that, if no objections were forthcoming, they would waive a full reading. No objections were forthcoming.

The Chairman subsequently went on to invite the **Common Representative** to provide a brief illustration of the report he had drafted and made available to shareholders; this he did, reminding the Meeting that no drawdowns had been made from the Common Fund. He reminded the Meeting that the Fund had been set up in 2009 for a total amount of 40,000 euros – a figure that had remained unchanged; it was to be used for initiatives in the class interest, that is to say to cover spending on any investigations regarding issues of particular corporate complexity that required analysis and audits to safeguard savings shareholders' prerogatives. He pointed out that the Common Fund had yet to be used, given that no need had arisen to do so. Indeed, over the three-year period no situations of particular complexity had arisen to justify using these corporate resources. All major corporate events had been informed by constant and complete dialogue with the Company; in consequence, no requests had been made to use the Fund.

Moving on to the second item on the Agenda, the Chairman informed the Meeting that: on 28 April 2017, shareholder Alessio Bisagno had proposed to the Company that he himself be appointed as Common Savings Shareholders' Representative for the three-year period 2017/2019; on 12 May 2017, shareholder Ilaria Fava submitted to the Company a proposal to appoint Mr Nicola Borgonovo as Common Savings Shareholders' Representative for the three-year period 2017/2019. These proposals had been published on the Company's website. It was now incumbent upon the proposing shareholders to confirm their

proposals during the debate. The documentation associated with these proposals are attached to these minutes as Annex **"B"**.

I, Notary Public, hereby announce that at the start of Meeting proceedings, shareholder Enrico Guizzetti submitted a proposal to the Chairman's Desk to appoint Mr Dario Romano Radaelli, born in Monza on 10 January 1967, to be the Common Savings Shareholders' Representative for the three-year period 2017/2019. The documentation associated with this proposal is attached to these minutes as Annex **"C"**.

Moving on to item 3 on the Agenda, the Chairman informed the Meeting that two different proposals had been received in regard to establishing the emolument: one, from Mr Alessio Bisagno, was to establish the emolument at 30,000 euros gross; the other, from Ms Ilaria Fava, was to establish the emolument at 25,000 euros plus VAT and any other payments due, plus reimbursement for documented out-of-pocket expenses of up to 5,000 euros; he reminded the Meeting that at its 11 April 2017 session, the Board of Directors had authorized the coverage of an annual emolument of up to a ceiling of 25,000 euros (corresponding to the amount paid annually to the Common Representative over the last three years). The **Chairman** subsequently declared the debate open, setting a time limit of ten minutes per speech.

****

Pizzini read out the first part of a speech that he subsequently handed in to the Chairman's Desk, and which at his request has been transcribed herein:

Christof Pizzini's written speech

(Group of minority former Banca Mediterranea del sud Italia shareholders, forced to merge into Unicredit in 2007)

Regarding item no. 1 on the Agenda: Approval of the statement of accounts envisaged by Section 146, sebsec.1, lett. c), of the Legislative Decree no. 58/98 (which, subsequently, in a majority vote by Meeting attendees, was grouped together with the other two items on the Agenda).

A request is being made for this speech to be fully

transcribed into the minutes, amended by any possible corrections for style, and including the two attached documents as an integral part:

- *Reply from the Ministry of the Economy and Finance (MEF) to question no. 453 at Question Time on 2 March 2017, from the Chamber of Deputies' Finance Committee;*
- *2016 Report by the Italian Investigation Services on speculative activities undertaken by speculative foreign funds on listed Italian companies, presented to Parliament on 7 March 2017.*

After speaking at Unicredit's traditional annual financial statement meeting, held in Rome on 20 April 2017, I once more take the floor at this Bank meeting in Milan to delve into the significant and delicate systemic issues tackled at the meetings of leading Italian banks and companies – including Unicredit (12 January 2017, in Rome), Ubi Banca (7 April 2017, in Bergamo), Eni (13 April 2017, in Rome), and Leonardo (16 May 2017, in Rome) – by my colleagues Alessandro Govoni and Paul Kircher, who spoke on behalf of the group of former minority Banca Mediterranea del sud Italia shareholders/savers, forced to become part of Banca di Roma/Capitalia in 2000, and then Unicredit in 2007, a group that for more than sixteen years has been guided by Elman Rosania.

Those who represent the former Banca Mediterranea minority group appreciate the political forces that have put the fundamental "reintroduction" of a separation between lending and speculative banks in their programme, something that unfortunately was stealthily repealed in Legislative Decree no.481 of 1992. It should be recalled that this separation was introduced by the Banking Act of 1936, and remained in force until 1992, enabling Italy to become the world's fifth-largest industrial power, whereas if we take out banking activity which, in 1992, suddenly became an industrial activity, the nation has since plummeted to 49th place.

A spreadsheet drafted by my colleague Govoni shows that since 1992, Banca d'Italia S.p.A. has been controlled by a dozen or so foreign speculator hedge funds, something that is a cause of serious national security-related issues.

These issues are relevant to today's Agenda, which refers to how Unicredit's activities associated with its financial statements, remuneration and its stock-market listed shares (ordinary and savings) are accounted for.

Here, too, at this authoritative meeting hall in Rome, the two techniques used to negatively impact stock prices have been revealed.

The first of these techniques impacts the operating profits of many companies, which in past years have been very much affected by losses incurred through interest-rate derivatives and losses incurred through currency-exchange derivatives.

This technique generates surefire losses upon signature of such contracts, to the detriment of Italian unsuspecting companies.

Italy's courts have issued convictions against foreign merchant banks, invalidating such derivatives contracts, without however ever succeeding in determining the technique that guaranteed a certain loss upon signature for the poor Italian party concerned (institutions/companies/firms/ citizens).

A strange clause has come to light in the derivatives contracts examined (foisted upon families, companies, local entities and other Italian institutions, including the Ministry of the Treasury of the Italian State) whereby banks stood to gain on the derivative if the Euribor rate went down; the banks stood to earn overall interest that was three or four times higher, over and above what they were already making on the underlying mortgage or bond, as a penalty, provided that these rates went down.

The doubt arose that somebody - not the market - might deliberately reduce the rate, and then we discover that since 1992 it has been the unsuspecting Governor of the Bank of

Italy who has reduced this rate, as a result of Law no. 82, promulgated on 7 February 1992; unsuspecting inasmuch as he could not be aware of these two circumstances as he gradually reduced the rate, (which he did, from 15% in 1992 to the level of 0% we find today).

Firstly, the Governor was unaware of the fact that around twenty or so foreign merchant banks, controlled by the same hedge funds that control Italy's listed banks, were at the same time flogging derivatives to Italian customers with this "bank wins if the rates go down" clause.

As he gradually brought down the rates, the Governor of the Bank of Italy was unaware of the fact that these foreign hedge funds were mopping up control of around 85% of the circulating share capital (pursuant to Section 4.5, Law no. 149, 18.2.1992) of the Intesa, Unicredit, Carisbo, Carige and BNL banks - unbeknownst to their respective Chairmen - and, as was substantively confirmed in the Ministry of the Economy and Finance's (MEF) written response to Q-Time no. 453 on 2 March 2017 (immediate Q&A, Finance Committee of the Chamber, presented by the Honourable Villarosa and others) by the Movimento Cinque Stelle, regarding the outcome of the 12 January 2017 Unicredit Shareholders' Meeting about its huge 13 billion euros capital increase.

All of this took place unbeknownst to their respective Chairmen and CEOs at these Italian banks, and unbeknownst to the Governor of Bankitalia S.p.A., inasmuch as information on the global aggregation of proxy-givers and proxy-holders was not previously available; in the past, it was impossible to manually crosscheck data on the billions of shares issued (for example) by Banca Intesa; crosschecking such data only became practicable thanks to special worldwide software commissioned - one supposes - by the Governors of the supranational Central Banks (the FED, ECB, BIS and IMF) who were finding it increasingly hard to govern the banking and financial system.

Well, using mathematical calculations, and having read through Bankitalia Spa's Articles of Association, it became clear that

the five Italian banks mentioned above (Intesa, Unicredit, Carisbo, BNL and Carige), along with their representatives and the votes of Inps and Assicurazioni Generali, having carried out the calculations on the voting threshold hidden away in a tiny clause in its bylaws, hold 265 votes in Bankitalia Spa itself.

Given that the total number of votes that may be cast at Bankitalia Spa has been calculated at 529, the above-mentioned banks, which are controlled by the hedge funds, hold a majority.

On the contrary, it was discovered that these hedge funds indirectly control Bankitalia Spa, unbeknownst to it influencing its Governor and how it undertakes acts of ordinary and extraordinary administration. This includes the act of bringing down rates (which, we reiterate, have fallen from 15% in September 1992 to the zero per cent rate we have today), and with it, that killer contractual clause ("the merchant bank wins if the rates come down"), ensuring they would come out victorious in every derivative contract, from the moment these merchant banks and Italian institutions signed them.

It just so happens that this "merchant bank wins if the rate goes down" clause was added in to all of the big-figure derivatives contracts with an underlying/notional value based on a loan calculation, whereas for other derivatives with a loan/notional value of a lower amount, the opposite clause was added, to give a semblance of victory to Italian institutions, the counterparties to the merchant banks and hedge funds.

Furthermore, if we look at the "IRS Interest Rate Swap" rate proposed by foreign merchant banks to around 735 Italian municipalities, 44 Italian provinces and twelve Italian regions, which (according to a report by the High Command of the Ostia Financial Police) went on to sign such contracts, it is worth pointing out that these contracts contained no clause or so-called "exotic option" propagated by certain domestic and international media organizations, whereas they did

contain far more onerous clauses, vexatious and unlawful clauses that impose a greater transfer of costs from the current accounts of these unfortunate Italian institutions in favour of the foreign merchant banks, something that constitutes a kind of illicit and fraudulent conduct.

The reference to "exotic options" may make the reader imagine some kind of strange algorithm (the work of financial engineering) being inserted into rates-based derivatives contracts.

And yet, what emerges from these derivatives contracts that Italian institutions were made to sign is a mathematical clause that forces them to pay the foreign merchant bank counterparty for every installment rate, consisting of a parameter and a spread, whereas, in the opposite direction, the Italian institution for that same installment collects from the merchant bank solely the parameter, and not the spread, meaning that the Institution is sure to lose out on every installment of the derivative by the amount of the spread calculated on the nominal residual amount of the underlying loan; it was found that high-value derivatives almost always feature this "the bank wins if rates fall" clause.

It doesn't end there, either.

A second technique has had an enormous negative impact on the share prices of listed Italian companies: the technique of short-selling.

Let me begin by stating that short selling is prohibited on the shares of companies listed in the United Kingdom and the United States of America, thanks to the so-called tick-up rule, which effectively makes it impossible to bet on prices going down if there has not been a rise beforehand.

Inexplicably, the tick-up rule does not apply to listed companies in Italy. Also inexplicably, CONSOB's statutory obligations do not include the powers of inspection - powers that, on the contrary, the Supervisory authorities in the USA and United Kingdom do indeed possess. CONSOB does not

therefore have the power to go and find out who has actually short sold the shares of an Italian company in order to make its price collapse, given that hedge funds operate through intermediaries and third parties.

Drawing on what has recently been learned, we shall now look into how this technique of short-selling takes place. This explanation differs from the definition that, as well as not being easy to interpret, is provided by the Stock Market Supervisory Authority, not to mention the Wikipedia definition, which seems almost to have been written to be incomprehensible.

For the technique of short selling to occur, it is necessary for the circulating shares of the company designated as the victim to be increased to up to at least 85%. Based on this inference, it becomes possible to understand the interference carried out on certain Boards of Directors for the likely purpose of resolving an increase in the percentage of circulating shares.

According to a number of authoritative experts, in order to short sell, hedge funds supposedly draw on the vast amount of cash that flows out of third-party Italian banks, unbeknownst to them and, according to a CONSOB Report in 1992, this would have taken place through new hardware (Intel 386), a new operating system (UNIX) and new software installed by the banking system in 1992, following the measure taken by Banca D'Italia spa on 31 July 1992 which, incidentally, changed how Italian banks undertake their accounting.

The documents Mr Pizzini handed in to back up his speech are attached to these minutes as Annex **"D".**

Rosania continued with the speech that Pizzini had begun, reading out the second part, which was subsequently handed to the Chairman's Desk and, at his request, transcribed herein:

It would seem that in accounting terms, on the balance sheets of Italian banks this software neutralizes the principals paid back by the unsuspecting borrowers who signed up to a mortgage contract after 1992, for amounts that had been created

somewhere around the world with an electronic click. Most likely in the Bahamas, given that this State has the only Central Bank in the world that, since 1973, has been able to create money with an electronic click, rather than drawing money from the bank's reserves, as was the case prior to 1992 – and if the Central Bank of the Bahamas can do it, Bahamas-based hedge funds can also create euros and dollars, depending upon their sphere of influence, with an electronical click.

Creating money using an electronic click became technically feasible in the world - alas - in 1971, when the obligation to be able to redeem dollars in gold was abolished.

The next thing hedge funds did was in some countries around the world to manage to get rid of the separation between lending banks and speculative banks, in order to draw on this vast business of loans created with an electronic click.

This happened in Italy in 1992 (as my colleague Pizzini said earlier, through Legislative Decree no. 481 of 14.12.1992). Since then, having removed the time constraint of raising funding in order to issue loans, hedge funds began creating money with a click through unsuspecting third-party high street banks – an activity that was illegitimate because Italy does not have a register of "money creators", merely a register of credit intermediaries; it was also illegitimate because only central banks are allowed to create money, as the Bank of England had occasion to point out in 2014.

At this point, it is worthwhile to take a closer look at the entry for "Customer deposits" (or Amounts due to customers) on the liabilities side of Unicredit's 2016 financial statement balance sheet, which consists of several hundred billion euros – and its correlative entry "Loans to customers", more or less for an identical amount on the asset side of the balance sheet – which may constitute the accounting proof of virtually-created deposits, in other words deposits that do not stem from true funding by public savings. In addition to this, in the light of the inexplicable measure taken by Bankitalia spa on 31 July 1992, amending the accounting practices of the

central bank itself and the Italian banking system through the installation of new hardware and software, it is proof that hedge funds may well have made Unicredit set up a double-entry bookkeeping item, loans to customers, customer deposits, on the same date and for the same amount as the loan granted, entering the amount credited onto the customer's current account as if the customer had made a deposit, and drawing the money from its safe or some other deposit.

Given the existence of this double-entry bookkeeping, when a loan holder pays an installment, all that needs to be stated on the bank's financial statement as revenue is the interest, excluding the principal which had already been watered down by this initial double-entry bookkeeping approach. It goes without saying that given the initial double-entry accounting, entered every time a loan is granted, these principals may vanish off the balance sheet.

The question arises: what has happened to the principals paid back by unsuspecting loan holders? Where have these proceeds that hedge funds have realized in Italy since 1992 gone?

According to certain authors, unbeknownst to the banks that made these initial double-entries for "loans to customers" and "customer deposits" on the date that the loan amount was credited, the software installed in the Italian banking system in 1992 is said to have automatically created another two double-entry bookkeeping items through which capital contributions paid by unsuspecting loan holders would, on a daily basis – when installment payments fall due – flow into transit accounts and from there into international offset trading rooms, from where the money goes into hedge fund bank accounts. If this is true, since 1992 these hedge funds have evaded the Italian tax authorities for vast amounts of cash in untaxed turnover that they have made in Italy since 1992, according to some estimates as much as 1,400 billion euros.

A legislative void opened up in Italy in 1992. Since then, on Italian territory foreign speculator funds have carried out increasingly aggressive raids, spawning the rise of compound

interest, usury, derivatives on rates and the unlawful creation of loan amounts with a click.

On the topic of creating loans with a click, the legislative void initially appears to have been opened up by the provisions of Section 11, sub-section 2 bis *of Legislative Decree no. 385/'93 (the Consolidated Banking Act), and additionally by Section 55 of Law no. 39/'02, which reads:*

"Does not constitute… funding from public savings if the receipt of funds is associated with the issue of electronic money"

But that is not the case.

In actual fact, the Consolidated Banking Act and the legislation passed subsequently qualifies the "Issue of electronic money" as payments made using electronic money (i.e.: the pago bancomat *system) by entitled parties after the issuing entity has set up funds (*bancomat ATMs*, "prepaid cards and accounts" pursuant to Section 114 bis of the Consolidated Banking Act): in other words, it should not be interpreted as the* ex novo *creation of electronic money.*

It follows that the "receipt of funds associated" with the creation of electronic money (the creation of loans electronically undertaken since 1992 in Italy by the hedge funds that control Italy's listed banks, which is thought to have taken place since 1992 and which continues to do so unbeknownst to the banks themselves) should therefore require the funds to be liable for tax, given that no law in Italy prevents this.

In the response to Question Time no. 453 of 2 March 2017 put by the Movimento Cinque Stelle (Immediate Q&A, Finance Committee of the Chamber, presented by the Honourable Villarosa and others, as my colleague Pizzini noted earlier), the Ministry of the Economy and the Bank of Italy confirmed that in actual fact, Italy's third-party High Street banks create customer deposits with an electronic click.

In conclusion, it should be noted that short selling may have affected major, strategic Italian companies, in banking and

other spheres, including Eni and Leonardo/former Finmeccanica, in a number of particular ways.

Above all, it should be noted that hedge funds are the only funds in the world authorized to short sell, whereas mutual investment funds are not entitled to do so.

These hedge funds sell shares – for example, in a given bank or a given listed Italian company – without even having to purchase them beforehand; they merely borrow the shares from unsuspecting savers, attracted by the online trading platforms owned by the same hedge funds, which then exploit the time difference between stock exchanges, unbeknownst to the unsuspecting savers, who have no idea what their shares have been up to during the night, given that they always appear to be available, having been lent unbeknownst to them by the online trading platform.

This works on banks and other listed companies, above all those whose circulating capital has been increased (in Italy since 1993) to up to 85% of the overall share capital.

Meanwhile, hedge funds buy into and sell out of the circulating shares of the listed company. They sell off their shares and, after priming the listing, buy back in after prompting the share price to collapse, earning exactly the same amount as the unsuspecting savers lose when they sell up their shares.

Clearly enough, Italian savers are not in the least safeguarded; on the contrary, savings are siphoned off from Italians and the country as a whole.

As a result of this practice, Italian companies that in 2007 had shares priced at a given value, after frequent bouts of short selling, those same shares are now worth less than half what they were on the stock exchange: for Unicredit, the losses are approaching as much as 90%. Meanwhile, the foreign hedge funds made exactly as much as unsuspecting savers, taken together, lost on the sale of their shares.

Mr Vice Chairman, Vincenzo Calandra Buonaura, we wanted to bring this illustration to Milan, as shareholders in UniCredit

which, given that it is a major, strategic bank based in Italy, should not be left open to attack by foreign speculative funds, by hedge funds.

I hope to hear the opinions of Unicredit senior managers and of Common Representative Nicola Borgonovo, who is standing to be re-elected for the forthcoming three-year period 2017/2019, on these issues.

It may be useful beforehand to refer to the report by the Italian Investigation Services on speculative activities undertaken by speculative foreign funds on shares of listed Italian companies, which was presented to Parliament on 7 March 2017.

And with that, I end my speech on issues regarding speculative fund/hedge fund control of Italy's most important economic and financial firms, which has negative repercussions on Italy's "national security".

Having completed the reading, **Rosania** reminded the Meeting about getting involved in the petition sent to Parliament on 3 November 2016 by the group of former minority savings shareholders who belonged to the former Banca Mediterranea del Sud Italia, which was subsequently merged into Banca di Roma - Capitalia and then into UniCredit. The petition covered six banking and financial issues, specifically: corporate support for attending Shareholders' Meetings, the deconcentration of major banking groups, the acquiescence of the co-operative banking system, the "mega loss" of Italy's banking shares market value, serious information-related discrepancies regarding Borsa Italiana S.p.A., owned by the UK London Stock Exchange, vis-à-vis the listing of bank shares, and the creation of money by banks. The petition had been sent to Italy's banking institutions – including UniCredit's senior managers – and European institutions, and had been accepted by the technical offices at the Italian Chamber of Deputies and Senate on 2 and 21 December 2016 respectively. Mr Rosania reminded the Meeting that the preamble to the petition made a reference to the decades-old dispute regarding indemnification

for the serious damages suffered by the minority shareholders of the former Banca Mediterranea as a result of the majority-approved merger, in which the casting vote was that of parent company Banca di Roma - Capitalia (which subsequently merged into UniCredit). After this took place, the minority group from southern Italy had been forced to exercise its right to intervene and vote at all Shareholders' Meetings of the company that had absorbed Banca Mediterranea, that is to say UniCredit. Mr Rosania highlighted that this attendance of Shareholders' Meetings had proven to be necessary on the one hand, as a result of the unwavering refusal by the company that had absorbed Banca Mediterranea to supply any whatsoever of the documents requested by the minority shareholders (indeed, the company had on multiple occasions failed to comply with orders and invitations to present documents issued by judicial authorities and third-party experts), while on the other hand it was necessary to follow developments and how the merger had appeared in the accounts, including with regard to the effects arising from Mediterranea's incorporation into the financial statements of the absorbing company and, in consequence, in order to acquire important corporate documents, as well as in pursuit of contingent collateral information-based requirements associated with banking and financial sector activities and practices. This participation at Shareholders' Meetings, explained Mr Rosania, required ongoing and complex research and investigation into relevant corporate deeds and financial statements belonging to Banca di Roma (and subsequently UniCredit), as well as monitoring the absorbing company on the financial markets, and drafting the speeches presented by members of the aforementioned group at Shareholders' Meetings. Moreover, owing to the persistent crisis in banking and finance, the minority group had decided that it was useful to extend its information-gathering remit to other major lending institutions in Italy. Its representatives had taken part in this process, predominantly as observers, as well as making documented speeches to the

Shareholders' Meetings of major Italian and foreign bank groups (the Deutsche Bank Shareholders' Meeting in Frankfurt on 19 May 2016, and UBS in Basle on 10 May 2016). With regard to all of the foregoing, Mr Rosania complained that the Common Representative's statement of accounts was too terse: he would at least have expected to find information on what activities had been undertaken (for example, regarding participation at the Annual General Meeting), what reflections and investigations had been undertaken, as well as what ventures had been initiated, including on regulatory issues.

Lastly, Mr Rosania pointed out that having looked at the financial statements of other companies, it had been found that at least fourteen companies attributable to UniCredit and based in Delaware could be found among its shareholders: he asked what relationship there was between these companies, UniCredit and the Common Representative.

During Pizzini's and Rosania's speeches, **Petrera** complained that the speeches repeated speeches made at previous Shareholders' Meetings, and that, more importantly, when it came to the Agenda they were off-topic.

Radaelli read out a speech that he subsequently handed in to the Chairman's Desk, and which has been transcribed herein:

Firstly, good day to the Chairman, the Secretary and everybody here today.

I begin my speech with a short series of statements to ensure total clarity, and to avoid any future more or less "malicious" interpretations that certain statements were left unsaid in order to conceal potential conflicts of interest, current and/or potential.

I hereby declare that:

- *I am myself a savings shareholder (albeit with a modest stake limited to 25 shares);*
- *I am myself an ordinary shareholder (albeit with a modest stake limited to 50 shares);*
- *I applied for a ticket to take part at this Savings Shareholder's Meeting;*

- *I did not apply for accreditation to attend this Meeting as a shareholder on my own behalf;*
- *I am at this Meeting*

1. Both as a proxy for a savings shareholder with a far greater shareholding than my own, albeit most certainly not decisive in terms of the resolutions and decisions taken by this Meeting;

2. And as a candidate on behalf of the shareholder who has put up my candidacy.

That said, I ask the Meeting attendees to point out to me straight away any potential conflicts of interest that I may have either now or potentially in future regarding this Meeting, listing appropriate topics that I promise I shall assess with the utmost intellectual honesty and as rapidly as possible.

Should consider such remarks founded, at this very Meeting itself I could attempt to dispense with any conflicts of interest and/or obstacles that I may not have considered beforehand. By way of example, I could go to my Internet banking and immediately sell off my (extremely modest) holding of Unicredit savings shares and ordinary shares.

Preamble, part two:

I have examined the corporate documentation, with a special focus on:

- *All of the documentation from ordinary Shareholders' Meetings held since 2011 (in other words, including various reports, financial statements and minutes);*
- *All Shareholders' Meeting documentation (including the associated reports and minutes) from the last two Special Savings Shareholders' Meetings, held in 2011 and 2014;*
- *The "share capital development" prospectus, downloaded from the Unicredit website (which I attach here as Annex 1);*
- *The "Dividends" prospectus, downloaded from the Unicredit website (which I attach here as Annex 2);*

From my examination of this documentation, and in the light

of:

- *On the one hand, my "classical" training and professional experience as a Chartered Accountant and Auditor;*
- *On the other, my specific experience as the Common Savings Shareholders' Representative for Telecom Italia Media,*

I must say that having compared a whole series of details at Telecom Italia Media and Unicredit, a number of questions come to mind regarding:

- *The legitimacy of the resolutions and procedures for making resolutions as taken by the two companies (which are highly similar, while differing in a number of details);*
- *What is undertaken and/or not undertaken by the Special Savings Shareholders' Meeting of the two companies that I have just cited.*

The focus of my speech is therefore to find out more and to obtain the most detailed explanations so that the new Common Representative has the best possible foundation on which to carry out his/her mandate.

I readily admit that the "basic" questions I am about to pose are many in number, and some of them are particularly complex.

From a procedural and organizational point of view, I take this opportunity to suggest to the Chairman to allow for a kind of "roundtable" at which the (few) people here today, (including members of the Chairman's Office) may actively participate, without time limits, and of course in an ordered and civil manner.

I have written down all of the basic questions (and of course, other queries may be raised by anybody else during the course of the Meeting), and I shall be handing out a copy of them to all attendees so they are as easy to understand as possible for everybody concerned.

I hereby declare that, should I obtain appropriate and convincing responses and "reassurances" regarding current and future compliance with savings shareholders' rights and interests, I will be perfectly happy to withdraw the candidacy in my name, and to vote for the candidate whose background and

approach I consider to be the most appropriate to fill this role – a role that, in my opinion, is far more important than may at first appear.

Part 1:

A) What are the rights, duties, powers and responsibilities of the Special Savings Shareholders' Meeting with regard to:

- *Certain resolutions taken by ordinary Shareholders' Meetings in extraordinary session. By way of example, I wish to point out:*

a) Eliminating the indication of the par value and/or elimination of the par value of shares: the effectiveness, legitimacy, limits on that legitimacy and consistency of the resolution to eliminate the par value of shares;

b) The option of paying out dividends in the form of scrip dividends, that is to say, through the issue of additional shares;

c) Capital increases below the unitary capital parity of previously-existing shares;

d) Capital increases below the nominal parity of previously-existing shares;

e) Capital increases above the nominal parity of previously-existing shares;

f) Capital increases above the unitary capital parity of previously-existing shares;

g) Share conversions;

h) Mergers with other companies;

i) Restoring the indication of the par value of shares;

- *Certain operational transactions that have particularly significant effects on the company's net worth. By way of example, I wish to cite:*

a) The writing-down of large-sized loans and/or

b) The terms, conditions and calculations for dividend disbursements.

B) What are the rights, duties, powers and responsibilities of the Common Savings Shareholders' Representative, in particular:

- *For each individual resolution that may prejudice the rights and interests of savings shareholders, whether the Common Representative has the power to proceed with a legal challenge:*

a) Solely for resolutions that are "prejudicial in law" or also those that are "prejudicial in deed", and their time limits;

b) With regard to the time limit for challenging resolutions that are "prejudicial in law", if this limit is deemed to have expired, whether the Common Representative can or should move on the basis of "prejudice in deed" (depending upstream on a "prejudice in law" suffered by the represented shareholders), or whether in such circumstances the only persons who may seek legal redress are solely and exclusively individual shareholders on their own behalf;

c) In the case of a victorious appeal by the Common Shareholder, whether the share owners receive indemnification (that is to say, those who were shareholders at the time that the prejudice in law took place)? Those who were shareholders at such time as the expression of the prejudice in deed occurred? Shareholders who were such at the time of the legal victory? Shareholders who were such at the time the indemnification was paid out? Shareholders at which particular time? In other words, on a case-by-case basis… whether the damage should be considered as "applicable to the share" or "applicable to the shareholder"?

- *What liabilities exist that may result in a risk of indemnification for having poorly and/or tardily - or not at all – complied with the duties required for this position by law?*

a) Would any indemnification be covered directly by the company (perhaps through a clam on D&O insurance)?

b) Would such indemnification remain the responsibility of the individual Common Representative (who could, if necessary, take out his own professional insurance)?

C) What are the rights, duties, powers and responsibilities

of the Board of Directors regarding relations with the class of savings shareholders and their Common Savings Shareholders' Representative: In particular, I refer to:

- *What was stated in the report by the Board of Directors to today's Meeting, regarding "UniCredit taking on up to a maximum annual amount of 25,000 euros in remuneration".*

a) On this matter, I consider it far more to be an issue of method than merit. Based on what law, on what Clause in the Unicredit Articles of Association has the Board of Directors decided that it is equivalent, indeed, that it is above the Special Savings Shareholders' Meeting?

b) Has the current Common Shareholders' Representative sought more explanations? On this issue, what remarks does the Common Representative intend to make to today's Meeting, and what position on this issue will he be leaving to his successor?

- *Regarding the derisory size of the Expense Fund for the protection of savings shareholders pursuant to Section 146, sub-section 1, lett. c), of the Consolidated Finance Act,*

a) Does the Board of Directors truly believe that an Expense Fund of 40,000 euros provides a serious guarantee for the protection of savings shareholders' rights and interests?

b) Given that, it seems, the present Common Representatives has decided not to spend any amount at all on consultancy and/or legal disputes, is this down to the fact that he believes that the Board of Directors has always been diligent in offering him the most appropriate and accurate documentation regarding the various extraordinary transactions undertaken over the course of his mandates? Why has he decided not to publish the documentation conveyed to him by the Board of Directors, starting with the legal opinion that the Board of Directors must have requested on whether (or not) savings shares had any rights whatsoever? Would he now consider publishing the documentation conveyed to him by the Board of Directors and/or undertake to pass it on to his successor?

Part 2:

A) On page 12 of the minutes of the most recent ordinary Shareholders' Meeting, held on 20.04.2017, it is stated that "on today's date, the company's share capital amounted to 20,880,549,801.81 euros, represented by:

- 2,225,692,806 ordinary shares, corresponding to 20,878,181,320.81 euros;

- 252,489 savings shares, corresponding to 2,368,481.00 euros…"

Apparently, during the initial stages of this Meeting you slavishly confirmed this figure.

Given that I am not aware that the Special Savings Shareholders' Meeting has ever resolved on accepting a reduction in the par value of its own shareholding (and, even less so, its participatory ownership), I ask you to please correct your statement, which at the very least is "inaccurate", so as to acknowledge that the savings shares have a per-unit par value of 62.9503286611685 euros, corresponding to a total contribution of 15,894,265.53 euros to the registered share capital.

I mention this because I cannot understand – and continue to be unable to understand – how it is that there is a difference between the nominal unitary par value and the "virtual" value used as the parameter for dividends, because is this or is this difference not something that may itself be considered as a damage? Has the Board of Directors adequately explained this issue? Has it sent you legal opinions, expert reports, research, etc.? Could you show us this documentation here, today and/or commit to passing it on to your successor and/or attaching it to these minutes, so that everybody is able to better understand this issue? What are your own remarks on this matter? Could you please explain them to us, even briefly?

B) *At the most recent Unicredit ordinary Shareholders' Meeting, a small shareholder pointed out that Unicredit is Italy's only listed company that has had a capital increase in which the sale of rights has been maintained in the price. Has*

the Board of Directors found a rational market explanation for this? Has it found one? Would you please let us know? The documents Mr Radaelli handed over in support of his speech are attached to these minutes as Annex **"E".**

Aime noted the huge difference between the market capitalization of ordinary shares and savings shares; he went on to ask the Common Representative if he believed it might be worthwhile considering the elimination of savings shares as currently envisaged (either through conversion or delisting), which at one and the same time would enable shareholders to enjoy a premium (typical of conversion transactions, usually around 20%), while enabling the Company not to spend the listing costs for savings shares, as well as resolve the enormous mismatch between the value of the two securities.

Bisagno asked the Meeting to consider the recent reverse split, which had led to the huge difference between the number of ordinary shares and the number of savings shares, and consequently their respective capitalization. He went on to make a number of remarks on this issue, noting that, in his opinion, the combination of the capital increase and reverse split had been harmful to the class of savings shares, essentially turning them into a fixed-return bond instrument. He went on to ask whether the issues surrounding the indiscriminate reverse split of all shares had been investigated, given that an approach that acted differently on the two categories, as was the case for the scrip dividend, would have been preferable. He expressed his hope that a solution would be found to rebalance these two values, or in any event restore the ratio between these two classes of share prior to the capital increase, as the only way of ensuring a dividend for savings shareholders that exceeded 5%, or else they would effectively offer a fixed return.

Petrera made a number of general remarks on the role of Shareholders' Meetings, highlighting that they often limited themselves to ratifying decisions that had already been taken; shareholders who held a certain class of shares should look to

safeguard the interests of that particular class, and not just at Shareholders' Meetings, for example by staying abreast of developments via the Common Representative. He appreciated the Common Representative's decision not to draw on the Fund, highlighting that, in his opinion, the class had no reason to clash with or recriminate against the Company, given that ordinary shareholders had been treated the same way, if not worse. He concluded by proposing a suspension of the Meeting's proceedings in order to enable attendees to rally round a shared proposal on the appointment of the Common Representative.

Given that nobody else had asked to speak, the **Common Representative** acknowledged that, as Bisagno had remarked, the current capital composition meant that a dividend increased overall compared to the dividend for ordinary shares, at a level equivalent to 3% of 63 euros per share, would be unlikely to be applied, given that it would only pertain in the case of a particularly generous distribution. He went on to point out that precisely as a result of its privilege, savings shares had benefited in recent years, notably from a lower exposure to losses, as well as from better stock market performance than ordinary shares. He highlighted the fact that within the framework of the capital increase, savings shareholders had benefited from the positive effects of the option rights, disposal of which had allowed savings shareholders to realize a return on their investment without the value of the security being correspondingly reduced (as, on the contrary, had been the case with ordinary shares). He confirmed that he had looked into the consequences of the reverse split, and noted that it had not caused any harm to savings shareholders' rights. As for the conversion proposal, he agreed that savings shares as an institution had at least partially become obsolete, while reiterating that the existence of this share had, over the years, ensured that shareholders had suffered less exposure to losses; he provided his assurance that in any event, a potential conversion could

be taken into consideration. Moving on to Mr Rosania's remarks, the Common Representative pointed out that his statement of accounts solely covered the activities undertaken by the Common Representative, and in no way could be extended to cover the report on corporate activities or the company results. As for the specifics raised by Radaelli, the Common Representative pointed out that the company did not provide any insurance protection for the Common Representative, who would therefore respond to any damaging conduct out of his own assets. He added that in his opinion, the 40,000 euros Fund endowment appeared to be adequate, specifying that he had suffered from no "timidity" in using the Fund, but rather had not drawn on it because he had not seen the need. Further, he reminded the Meeting that the privilege of savings shares envisaged under the Articles of Association had been established in the amount of sixty-three euros, which, in turn, corresponded to the previous par value, taking into account the reverse split and mathematical rounding. Moving on to the questions on how the role and office of Common Representative was conducted, he expressed his conviction that this role should be carried out by closely complying with the codified rules, including full respect – from the Company and its organs – for the Common Representative's prerogatives and, in any event, be functional to complying with the rights of this class. He highlighted that over the last three years, the Company had been fully welcoming towards the Common Representative, who had had the opportunity to dialogue both with the Company and, publicly and privately, with shareholders: the associated documentation, he concluded, would be available to the future Common Representative.

At 4.40pm, the **Chairman** called for a pause in proceedings, which resumed at 4.50pm.

With regard to Radaelli's input, the **Chairman** informed the Meeting that the Company had no doubt about the full legitimacy of its conduct and the decisions it had adopted, including with regard to the capital increase and the

elimination of the par value of shares, which had been approved in 2011 and which, it had been believed, did not require approval from the Special Savings Shareholders' Meeting. He reminded the Meeting that the Company was under no obligation to cover the remuneration of the Common Representative, and backed the Board's decision – which had no impact on the freedom of the Shareholders' Meeting to make decisions – to cover remuneration up to an amount of 25,000 euros.

In reply, **Bisagno** declared that he would be withdrawing his candidacy in order to transfer his votes to Counsel Borgonovo, and ensure he had a strong mandate.

Radaelli offered his thanks for the answers provided, but disagreed on what had been said regarding the par value of shares, for reasons that, in his opinion, were self-evident: as envisaged under Article 2346 of the Italian Civil Code, the indication of the par value had been eliminated, rather than the par value itself; given that this elimination solely regarded the indication of the par value, and given that the Special Meeting had not provided its approval, in his opinion there were no grounds whatsoever to claim that the par value of the shares had been reduced. This move also went against Article 2348 of the Italian Civil Code, pursuant to which shares should have the same par value: evidently, something had not been done right. He reminded the Meeting that this issue was being addressed in a dispute underway, in which Radaelli himself was a party as the Common Representative of Telecom Italia Media Savings Shareholders. Within this context, a request had been made to provide indemnification for damages to savings shareholders, and one of the reasons for this request for damages specifically concerned the different par value of shares.

Given that nobody else asked to speak, the **Chairman:**

- Declared the debate closed;
- Requested any attendees who had momentarily left their places to return and remain in the room for the duration of

the voting;
- Asked attendees to declare any lack of legitimacy regarding their right to vote, or any limitations; he then acknowledged that nobody in attendance had signalled the existence of circumstances constituting an impediment to their right to vote;
- Announced that Meeting attendees were the same as before;
- Put to the vote (at 5pm) the proposal to approve the Statement of Accounts of the Common Fund pursuant to Section 146 of the Legislative Decree no. 58/98, as presented by the Common Representative.
The Meeting adopted the proposal by a majority vote.
Against: 1,840 shares.
Abstained: zero shares.
Non-voting: 3 shares.
For: the remaining 21,337 shares in attendance.
All of this is detailed in the annexes.
The Chairman declared the result and, there having been no change in those in attendance, and having stated once again that none of those attending had declared any impediment to their right to vote, put to the vote (at 5.01pm) shareholder Ilaria Fava's proposal to appoint Counsel Nicola Borgonuovo (born in Milan on 4 October 1978) as *Savings Shareholders'* Common Representative for the 2017-2019 period, *with the term of office expiring at the date of the Annual General Meeting called to approve the 2019 financial statements*.
The Meeting adopted the proposal by a majority vote.
Against: 1,840 shares.
Abstained: zero shares.
Non-voting: 3 shares.
For: the remaining 21,337 shares in attendance.
All of this is detailed in the annexes.
The Chairman declared the result and, there having been no change in those in attendance, and having stated once again that none of those attending had declared any impediment to their right to vote, put to the vote (at 5.03pm) shareholder

Ilaria Fava's proposal to establish at 25,000 euros plus VAT and any other payments due, the annual remuneration to the Common Representative, plus reimbursement for documented out-of-pocket expenses of up to 5,000 euros sustained in the performance of the office.

Radaelli announced that he would be voting against, given that he considered the remuneration to be too low.

The Meeting adopted the proposal by a majority vote.

Against: 1,840 shares.

Abstained: zero shares.

Non-voting: 3 shares.

For: the remaining 21,337 shares in attendance.

All of this is detailed in the annexes.

The Chairman declared the result, and, noting that they had concluded dealing with the items on the Agenda, declared the Meeting closed at 5:05pm.

***

In addition to the documents mentioned above, the following are attached to these minutes:

- A list of names of those attending the Meeting, including details regarding how they voted, as Annex **"F"**.

I, Notary Public, put my signature to this document at 5:50pm.

It consists of twelve sheets of paper written using mechanical means by a person whom I trust, completed by my own hand for a total of forty-six sides, the forty-seventh being this one.

Signed, Carlo Marchetti, Notary Public

UniCredit

All. "A" ad n. 13939/4361 di rep.

Assemblea Speciale degli Azionisti di risparmio

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

1. Approvazione del rendiconto ex art. 146, comma 1, lett. c), del Decreto legislativo n.58/98

2. Nomina del Rappresentante Comune dei possessori di azioni di risparmio per il triennio 2017-2019 con scadenza del mandato alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2019

3. Determinazione del compenso annuo per il triennio 2017-2019 in favore del Rappresentante Comune dei possessori di azioni di risparmio

Signori Azionisti,

è venuto a scadere, per compiuto triennio, il mandato del Rappresentante Comune degli Azionisti di risparmio, Sig. Nicola Borgonovo.

Al riguardo, si fa presente che il medesimo ha provveduto a predisporre il rendiconto ex art. 146, comma 1, lett. c) del D. Lgs. 58/98.

Vi invitiamo, pertanto, a procedere:

- alla presa visione e, se d'accordo, all'approvazione del rendiconto presentato dal Rappresentante comune degli Azionisti di risparmio ex art. 146, comma 1, lett. c) del D.Lgs. 58/98;
- alla nomina del Rappresentante Comune per il triennio 2017-2019 con scadenza del mandato alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2019;
- alla determinazione del compenso annuo spettante per il triennio 2017-2019 in favore del Rappresentante Comune dei possessori di azioni di risparmio. Si informa, al riguardo, che il Consiglio di Amministrazione di UniCredit in data 11 aprile 2017 ha deliberato l'assunzione a carico di UniCredit del compenso di cui trattasi fino all'importo massimo annuo di 25.000 Euro (corrispondente all'importo annuo attualmente riconosciuto).

Nel sito internet della Società è indicata la documentazione da presentare per le candidature alla carica di Rappresentante Comune, comprensiva di modello di dichiarazione da sottoscrivere.

Rendiconto relativo al Fondo Comune ex art 146, comma 1, lettera c) del D.lgs n. 58/1998

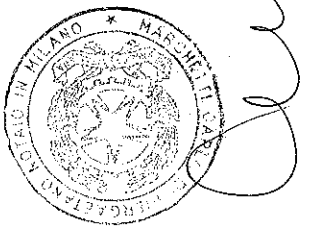
Signori Azionisti,

l'Assemblea Speciale degli Azionisti di risparmio UniCredit S.p.A. in data 30 luglio 2009 ebbe a deliberare la costituzione del Fondo Comune ex art. 146, comma 1, lettera c del D.lgs n. 58/1998 (c.d. TUF) per la tutela degli interessi della categoria per un importo pari a Euro 40.000,00 annui. La Società si è accollata le eventuali spese connesse all'utilizzazione di tale Fondo nei limiti di Euro 40.000,00 annui, con la conseguenza che nel caso di utilizzo del Fondo le spese non graveranno in riduzione sugli utili distribuibili alle azioni di risparmio.

Con riferimento al triennio 2014-2016 in cui il sottoscritto ha ricoperto il ruolo di Rappresentante comune (la scadenza del mandato è coincisa con l'approvazione del bilancio di esercizio di UniCredit S.p.A. relativo all'anno 2016), non avendone ravvisata la necessità, non è stato utilizzato il Fondo Comune. Ne consegue che lo stesso permane invariato nella consistenza di Euro 40.000,00.

Milano, 21 aprile 2017

Il Rappresentante comune degli Azionisti di Risparmio
(Avv. Nicola Borgonovo)



Resoconto dell'attività svolta dal Rappresentante comune e relazione sull'ordine del giorno dell'Assemblea speciale degli Azionisti di risparmio UniCredit S.p.A.

Signori Azionisti,

come Vi è noto, sono stato nominato Rappresentante comune degli Azionisti di risparmio dall'Assemblea speciale del 6 giugno 2014 per il triennio relativo agli esercizi 2014-2016 con la conseguenza che il mio mandato è venuto a scadere con l'approvazione del bilancio di esercizio di UniCredit S.p.A. del 2016 che è stato approvato dall'Assemblea degli Azionisti ordinari in data 20 aprile 2017.

Con riguardo a tale scadenza, siete stati convocati in Assemblea speciale per deliberare sulla nomina del Rappresentante comune per il prossimo triennio (esercizi 2017-2019, con scadenza del mandato all'approvazione del bilancio di esercizio di UniCredit S.p.A. del 2019), sul compenso spettante al Rappresentante, nonché sul rendiconto del Fondo Comune ex art. 146, comma 1, lettera c del D.lgs n. 58/1998 (c.d. TUF).

A tal proposito, Vi ricordo che, ai sensi dell'art. 2417 Cod. Civ., richiamato dall'art. 147 TUF, il Rappresentante comune può essere scelto al di fuori degli azionisti e possono essere nominate anche le persone giuridiche autorizzate all'esercizio dei servizi di investimento nonché le società fiduciarie. Non possono essere nominati rappresentanti comuni degli azionisti e, se nominati, decadono dall'ufficio, gli amministratori, i sindaci, i dipendenti della società e coloro che si trovano nelle condizioni indicate nell'articolo 2399 Cod. Civ. Non vi è limite di legge o statutario alla rielezione del Rappresentante comune.

Con riguardo all'ordine del giorno, l'Assemblea speciale, ai sensi dell'art. 146 TUF, ove convocata in unica convocazione, delibera a maggioranza dei presenti, qualunque sia la parte di capitale rappresentata dai soci intervenuti.

* * *

Ciò premesso, ritengo opportuno integrare la relazione di cui sopra con un sintetico resoconto delle attività espletate nella vigenza del mandato, nel cui periodo UniCredit S.p.A. ha effettuato importanti operazioni di rafforzamento del capitale sociale.

In primo luogo, sottolineo come le azioni di risparmio - previste all'art. 5.1 dello Statuto Sociale - attualmente in circolazione sono n. 252.489 e come il parametro numerico fisso in relazione al quale si calcolano i privilegi che le assistono ammonti a Euro 63,00 per azione.

Nel periodo di vigenza del mandato ho avuto la possibilità di confrontarmi sia con gli azionisti di risparmio che con gli organi della Banca che si è sempre dimostrata disponibile nel corso degli incontri effettuati a soddisfare le richieste di chiarimento e precisazione effettuate dal sottoscritto. Preciso che, in conformità a quanto previsto dal TUF e dallo Statuto Sociale, la Banca ha provveduto a comunicarmi, contestualmente alla loro pubblicazione, i documenti informativi inerenti le operazioni societarie rilevanti per gli interessi della categoria.

Nell'ambito del mandato espletato, avvalendomi del diritto di cui all'art. 2418 Cod. Civ. e dell'art. 7 comma 5 dello Statuto sociale, ho assistito:

- all'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti tenutasi il 13 maggio 2015 che, nell'ambito delle varie delibere assunte, ha deliberato la distribuzione di un dividendo tratto da riserve da utili della Società.
- all'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti tenutasi il 14 aprile 2016 che, nell'ambito delle varie delibere assunte, ha deliberato la distribuzione di un dividendo tratto da riserve da utili della Società.
- all'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti tenutasi il 20 aprile 2017 che, nell'ambito delle varie delibere assunte, ha approvato il bilancio individuale di UniCredit S.p.A. 2016 e l'eliminazione delle c.d. "*riserve negative*" per le componenti non soggette a variazioni mediante copertura delle stesse. Tale assemblea ha altresì deliberato di non distribuire alcun dividendo in relazione all'esercizio 2016 e ciò sia con riferimento all'azione ordinaria che a quella di risparmio.

Richiamo, inoltre, l'attenzione sul fatto che nel corso del triennio di carica UniCredit S.p.A. ha dato corso a importanti operazioni sul capitale e di rafforzamento patrimoniale. In particolare, a seguito dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti tenutasi il 12 gennaio 2017, la società ha provveduto ad effettuare un aumento di capitale mediante conferimento in denaro di circa Euro 13 miliardi che è stato realizzato mediante l'emissione di azioni ordinarie, aventi godimento regolare, che sono state offerte in opzione sia agli azionisti titolari di azioni ordinarie che a quelli portatori di azioni di risparmio della Società, ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile.

Al contempo, sempre a seguito delle deliberazioni assunte nel corso della citata Assemblea, si è provveduto al raggruppamento delle azioni ordinarie e di risparmio UniCredit S.p.A. nel rapporto di 1 nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni 10 azioni ordinarie esistenti e di 1 nuova azione di risparmio avente godimento regolare ogni 10 azioni di risparmio esistenti, previo annullamento di azioni ordinarie e di risparmio nel numero minimo di azioni necessario a consentire la quadratura complessiva dell'operazione e ciò senza riduzione del capitale. A seguito di tale operazione di raggruppamento, al fine di lasciare immutate le prerogative degli Azionisti di risparmio, lo Statuto sociale è stato adeguato modificando il parametro numerico fisso in relazione al quale vengono calcolati i privilegi che assistono le azioni di risparmio che è stato modificato da Euro 6,3 a Euro 63,00 per azione.

Da ultimo, sottolineo, anche con riguardo all'ordine del giorno dell'Assemblea speciale che, con riferimento al triennio 2014-2016 in cui ho ricoperto il ruolo di Rappresentante Comune, non avendone ravvisata la necessità, non ho utilizzato il Fondo Comune e che lo stesso è dunque invariato rispetto all'originaria consistenza sussistente all'inizio del mio incarico.

Vi ringrazio per la fiducia e attenzione accordatami nel conferimento dell'incarico e durante l'espletamento dello stesso e invio i miei cordiali saluti.

Milano, 21 aprile 2017

Il Rappresentante comune degli Azionisti di Risparmio
(Avv. Nicola Borgonovo)

All. "B" al n. 13939/7361 di rep.

UniCredit comunica che, in relazione ai **punti 2 e 3** all'ordine del giorno **dell'Assemblea Speciale degli azionisti di Risparmio convocata per il 29 maggio 2017**, ha ricevuto alla data odierna le seguenti proposte:

- dall'azionista Alessio Bisagno, di nominare quale Rappresentante comune degli azionisti di risparmio se stesso per il triennio 2017-2019 e di determinare in euro 30.000 il compenso annuo da corrispondersi in favore del Rappresentante comune;

- dall'azionista Ilaria Fava, di nominare quale Rappresentante comune degli azionisti di risparmio il sig. Nicola Borgonovo per il triennio 2017-2019 e di determinare in euro 25.000 il compenso annuo da corrispondersi in favore del Rappresentante comune.

I candidati alla carica di Rappresentante comune degli azionisti di risparmio hanno attestato di essere in possesso dei requisiti previsti per legge.

I relativi *curriculum vitae* e i testi integrali delle proposte ricevute vengono riportati di seguito.

Milano, 19 maggio 2017

Alessio Bisagno c/o Alefin srl
Molo Nino Ronco
16149 Genova (GE)

Spett.le

UNICREDIT S.P.A.- DIREZIONE GENERALE
Piazza Gae Aulenti 3 – Tower A
20154 Milano (MI)

Alla Cortese attenzione del Presidente dell'Assemblea speciale degli Azionisti risparmio

Genova, 28/04/2017

Oggetto: proposte di deliberazioni dell'Assemblea speciale degli Azionisti di risparmio Unicredit del 29 Maggio 2017

Il sottoscritto Alessio Bisagno (c.f. BSGLSS88H18D969H) titolare di azioni Unicredit risparmio, preso atto che l'Assemblea speciale degli Azionisti di risparmio, convocata per il 29/07/2017 prevede, tra l'altro, la trattazione dei seguenti argomenti all'ordine del giorno:

2. Nomina del Rappresentante Comune dei possessori di azioni di risparmio per il triennio 2017-2019 con scadenza del mandato alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2019

3. Determinazione del compenso annuo per il triennio 2017-2019 in favore del Rappresentante Comune dei possessori di azioni di risparmio

PROPONE

di nominare Rappresentante comune degli Azionisti di risparmio per il triennio 2017-2019, con scadenza del mandato alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2019, ALESSIO BISAGNO (c.f. BSGLSS88H18D969H), nato a Genova il 18/06/1988 e di determinare l'emolumento annuo in 30.000 € lordi.

E DUNQUE CHE L'ASSEMBLEA ASSUMA LA SEGUENTE DELIBERA

"L'Assemblea speciale degli Azionisti di risparmio della Unicredit S.p.A.

DELIBERA

- *di nominare Alessio Bisagno (c.f. BSGLSS88H18D969H) nato a Genova il 18/06/1988, quale Rappresentante comune dei possessori di azioni di risparmio di Unicredit S.p.A. per gli esercizi 2017-2018-2019 con scadenza del mandato alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2019;*
- *di determinare il compenso annuale spettante al Rappresentante comune in € 30.000 (euro trentamila) lordi".*

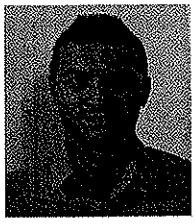
Si allega alla presente il mio curriculum vitae.

Si invita la Presidenza dell'Assemblea a mettere in votazione la proposta di delibera sopra evidenziata in occasione dell'Assemblea in oggetto e la Società a darne opportuna evidenza agli azionisti di risparmio.

Cordiali Saluti

Alessio Bisagno

INFORMAZIONI PERSONALI ALESSIO BISAGNO



Genova (GE)

010 6058304 3316482253

alessio.bisagno@alefin.com

Sesso Maschio | Data di nascita 18/06/1988 | Nazionalità Italiana

ESPERIENZA PROFESSIONALE

Da 01/10/2002 ad oggi — TRADER FINANZIARIO

In proprio

- Dal 2002 opero come trader sui mercati finanziari, opero attraverso tutti gli strumenti: azioni, obbligazioni, certificati e derivati e nelle principali valute di negoziazione, conosco il book e le varie fasi di negoziazione dalle aste di apertura e chiusura alla negoziazione continua. Negli anni ho maturato una profonda conoscenza del mondo finanziario e dei market movers, ho partecipato a molte conference call di presentazione dei risultati o di piani industriali per avere maggiori informazioni sui sottostanti di mio interesse

FINANZA

Da 01/10/2010 ad oggi — IMPIEGATO AGENZIA MARITTIMA ALEFIN SRL

Molo Nino Ronco, Genova (GE)

- Operativo nave completo di ENS, MMA, MMP, documentazione arrivo/partenza nave presso CAPITANERIA DI PORTO (ISPS, GARBAGE, ACCOSTO, ARRIVO E PARTENZA e ogni altra operazione straordinaria), SANITA' MARITTIMA (LIBERA PRATICA NAVE) POLIZIA DI FRONTIERA (PRATICA ARRIVO, SHOREPASS E PREVENTIVE CAMBI) assistenza rinnove certificati nave, imbarco e sbarco marittimi, vidimazione giornali e compilazione RUOLO NAVE e ogni altra operazione inerente le navi.

SHIPPING E LOGISTICA

Da 01/03/2010 al 31/08/2010 — STAGISTA BORSA ITALIANA SPA

Piazza Affari 1 Milano (MI)

- Stagista area finance con contabilità completa fino al bilancio, inoltre ho potuto confrontare le mie competenze in ambito finanziario che comprendono tutti gli strumenti quotati sui principali mercati finanziari con i principali analisti finanziari.

BANCHE E FINANZA

Da 01/09/2007 al 28/02/2010 — IMPIEGATO STUDIO COMMERCIALISTA SARACCO

Piazza Ranco 3 Genova (GE)

- Impiegato amministrativo contabile, completo fino al bilancio e con pratiche presso CCIA e AGENZIA ENTRATE. Inoltre fornivamo consulenza circa l'ottimizzazione fiscale e la congruità con gli studi di settore, la gestione del patrimonio immobiliare e finanziario.

STUDI PROFESSIONALI CONSULENZA

ISTRUZIONE E FORMAZIONE

2016 — UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI GENOVA

Laureando in Scienze dell'amministrazione media voto 29,2

2003-2007 **RAGIONIERE PROGRAMMATORE**
I.T.C.S. C. ROSSELLI, Via Giotto 10 Genova (GE)

COMPETENZE PERSONALI

Lingua madre: Italiano

Altre lingue

	COMPRENSIONE		PARLATO		PRODUZIONE SCRITTA
	Ascolto	Lettura	Interazione	Produzione orale	
Inglese	C1	C1	C1	C1	C1
	Sostituire con il nome del certificato di lingua acquisito. Inserire il livello, se conosciuto				
Francese	A1	A1	A1	A1	A1
	Sostituire con il nome del certificato di lingua acquisito. Inserire il livello, se conosciuto				

Livelli: A1/A2: Utente base - B1/B2: Utente intermedio - C1/C2: Utente avanzato
Quadro Comune Europeo di Riferimento delle Lingue

Competenze comunicative
Possiedo ottime doti comunicative sia dal punto di vista lessicale sia in materie tecniche come la finanza e lo shipping, maturate nelle mie esperienze di lavoro o attraverso anni di pratica, sono una persona abbastanza estroversa a cui piace confrontarsi con le persone e che non ha problemi a parlare in pubblico

Competenze organizzative e gestionali
Possiedo anche ottime doti organizzative essendo abituato a gestire e organizzare il mio lavoro in autonomia e coordinandomi con i miei colleghi per la gestione dell'ufficio, sono in grado di pianificare il lavoro e monitorare lo svolgimento dello stesso, anche coordinandomi con altri uffici o aziende esterne che collaborano per parti di lavoro necessarie a soddisfare completamente il cliente.

Competenze professionali
Opero da più di 10 anni sui mercati finanziari internazionali, so occuparmi di trading e di coperture del rischio, conosco tutti i principali strumenti finanziari compresi i contratti derivati, sono aggiornato circa l'andamento dell'economia mondiale e delle variabili sociopolitiche in grado di influenzare i mercati finanziari.

Competenza digitale

AUTOVALUTAZIONE				
Elaborazione delle informazioni	Comunicazione	Creazione di Contenuti	Sicurezza	Risoluzione di problemi
Utente avanzato	Utente avanzato	Utente avanzato	Utente avanzato	Utente avanzato

Livelli: Utente base - Utente intermedio - Utente avanzato
Competenze digitali - Scheda per l'autovalutazione

OFFICE
Ottima padronanza del pacchetto Office acquisita negli anni di lavoro in ufficio

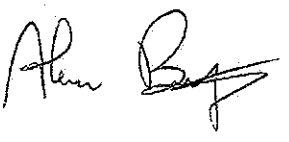
Patente di guida A - B

ULTERIORI INFORMAZIONI

Frequento la società ligure di storia patria e in particolare il circolo numismatico Astengo e ho collaborato alla pubblicazione di un testo sulla monetazione dell'oriente latino, mi piace molto praticare sport come il running, il tennis e vorrei iniziare mountain biking

Dati personali Autorizzo il trattamento dei miei dati personali ai sensi del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali".

Firma



Dott.ssa Ilaria Fava – Via Quadrio 13 - 20154 MILANO

Spett.Le
UNICREDIT S.P.A.
Via Alessandro Specchi n. 16
00186 Roma

Spett.Le
UNICREDIT S.P.A. – Direzione Generale
Piazza Gae Aulenti 3 - Tower A
20154 Milano

lettera anticipata a mezzo e-mail

Alla cortese attenzione di Group Corporate Affairs e del Presidente dell'Assemblea Speciale degli azionisti Risparmio

Milano, 11 maggio 2017

Oggetto: Proposte di deliberazioni all'Assemblea Speciale degli Azionisti di Risparmio Unicredit del 29 maggio 2017

La sottoscritta Dott.ssa **Ilaria Fava** (C.F. FVA LRI 75A53 F205Q), titolare di Azioni di risparmio UniCredit S.p.A., posto che l'Assemblea Speciale degli Azionisti risparmio, convocata per il 29 maggio 2017, prevede, tra l'altro, la trattazione dei seguenti argomenti all'ordine del giorno:

2) Nomina del Rappresentante Comune dei possessori di azioni di risparmio per il triennio 2017-2019 con scadenza del mandato alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2019;

3) Determinazione del compenso annuo per il triennio 2017-2019 in favore del Rappresentante Comune dei possessori di azioni di risparmio

PROPONE

di nominare Rappresentate comune degli Azionisti di risparmio per il triennio 2017-2019, con scadenza del mandato alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2019, l'**Avv. Nicola Borgonovo** (CF. BRG NCL 78R04 F205W), nato a Milano il 4.10.1978 e di determinare l'emolumento annuo allo stesso spettante in € 25.000,00 oltre accessori (come di seguito meglio determinato),

E DUNQUE CHE L'ASSEMBLEA ASSUMA LA SEGUENTE DELIBERA

"L'assemblea speciale degli Azionisti di risparmio della Unicredit S.p.A.

delibera

- di nominare l'avvocato Nicola Borgonovo (C.F. BRGNCL78R04F205W) nato a Milano il 4 ottobre 1978, quale Rappresentante comune dei possessori di azioni di risparmio di Unicredit S.p.A., per gli

esercizi 2017-2019, con scadenza del mandato alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2019;
- di determinare il compenso annuale spettante al Rappresentate comune in Euro 25.000,00 (Euro venticinquemilamila/00) oltre IVA e contributi eventualmente dovuti, e di riconoscere un rimborso per spese vive documentate fino a Euro 5.000,00 (cinquemila/00) sostenute per lo svolgimento della carica".

Si allega alla presente il *Curriculum Vitae* del candidato sia in italiano che in inglese nonchè dichiarazione di accettazione della candidatura.

Ho richiesto al mio intermediario abilitato di rilasciare l'attestazione relativa al possesso da parte della sottoscritta di azioni risparmio che provvederò a trasmetterVi non appena rilasciatomi o comunque ad esibire in corso dell'Assemblea.

Si invita la Presidenza dell'assemblea a mettere in votazione la proposta di delibera sopra evidenziata in occasione dell'assemblea in oggetto e la Società a darne opportuna evidenza agli azionisti di risparmio.

Con i migliori saluti

Dott.ssa Ilaria Fava

Allegati: - *ut supra*

CURRICULUM VITAE ET STUDIORUM
Avv. Nicola Borgonovo

Luogo e data di nascita: Milano, 4 ottobre 1978.
Nazionalità: Italiana.

ESPERIENZE PROFESSIONALI E COLLABORAZIONI

Ottobre 2013 - Presente: ***Senior Partner*** presso **Borgonovo Formenti Nespoli.** Nell'ambito dello Studio, in linea con l'esperienza professionale precedentemente maturata, viene prestata assistenza in materia di diritto civile, societario e fallimentare in ambito giudiziale e stragiudiziale. Particolarmente rilevante è la consulenza continuativa in materia contrattuale e commerciale effettuata a favore di società.

Gennaio 2008 - Ottobre 2013: ***Senior Associate*** presso **Carnelutti Studio Legale Associato,** Milano, dipartimento di Litigation e Intellectual Property. Nell'ambito dell'esperienza professionale maturata è stata prestata assistenza ai clienti dello Studio in materia di diritto civile, societario e fallimentare tanto nell'ambito giudiziale e arbitrale che stragiudiziale. L'attività svolta è consistita principalmente nella redazione di atti giudiziali, nella gestione complessiva delle controversie con ampia autonomia nel rapporto con i clienti, nonché nella stesura di contratti, pareri nella collaborazione e nello svolgimento di *due diligence*. Nell'ambito dell'attività prestata si è inoltre conseguita una significativa esperienza in tematiche inerenti al diritto societario e la c.d. *governance societaria* tra cui, a titolo esemplificativo quelle relative a: **i)** patti parasociali e strumenti di governo societario; **ii)** disciplina dei gruppi societari con particolare riferimento all'attività di direzione e coordinamento di società e ai presupposti per la responsabilità della capogruppo; **iii)** responsabilità degli amministratori e dei sindaci; **iv)** strumenti a tutela delle minoranze; **v)** protocolli aziendali e strumenti di audit interno; **vi)** redazione di modelli di organizzazione, gestione e controllo ex D.lgs 231/01.

INCARICHI SOCIETARI RICOPERTI

2014 - 2017: Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio UniCredit S.p.A.

2013 - Presente: Membro di organismi di Vigilanza 231.

ISTRUZIONE E ABILITAZIONE PROFESSIONALE

Settembre 2007 - Conseguimento abilitazione all'esercizio della professione di avvocato in seguito al superamento dell'esame, sostenuto a Milano, nella sessione 2006/2007. Iscritto all'Albo Avvocati di Monza dal 5 novembre 2007.

Luglio 2004 - Laurea in Giurisprudenza, indirizzo Forense, presso l'Università degli Studi di Milano, con la votazione di **108/110.**

PUBBLICAZIONI

Gennaio 2006 - Presente: Pubblicazione di articoli nell'ambito della rubrica di diritto civile e industriale di **MAC**, rivista mensile di arredamento e complementi per l'arredo. Tra gli articoli

pubblicati: (I) *Brevetti, Modelli, Marchi*; (II) *I brevetti e la registrazione dei disegni e modelli come mezzi di protezione della ricerca e dello sviluppo*; (III) *La contraffazione*; (IV) *L'imitazione servile*; (V) *Il marchio e la sua funzione di segno distintivo dell'impresa e mezzo di attribuzione alla stessa dei prodotti e servizi forniti*; (VI) *Il patto di famiglia*; (VII) *La Class Action italiana*; (VIII) *La firma elettronica e digitale.*

CONOSCENZE LINGUISTICHE

Inglese: Ottimo. Conseguimento nel dicembre 2004 del ***First Certificate in English*** dell'Università di Cambridge, U.K.;

Francese: Base;

Autorizzo il trattamento dei dati personali ai sensi del D. Lgs. 30/6/2003 n. 196.

Guizzetti Enrico
domiciliato in:
Via Resistenza n. 9
24020 Torre Boldone (BG)

All. "C" ab rv 13939/4361 di rep.

PRESENTAZIONE DI CANDIDATURA ALLA NOMINA DI RAPPRESENTANTE COMUNE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DI UNICREDIT

Il sottoscritto Guizzetti Enrico, nato a Bergamo (BG) il 05/06/1971, e domiciliato in Via Resistenza n. 9 – 24020 Torre Boldone (BG), Codice Fiscale GZZNRC71H05A794N, nella propria qualità di titolare di azioni di risparmio Unicredit S.p.A.,

DICHIARA

di presentare la candidatura del Dott. Radaelli Dario Romano quale Rappresentante Comune degli azionisti di risparmio di Unicredit S.p.A. che avrà luogo nel corso dell'assemblea speciale che si terrà in unica convocazione il 29 maggio 2017 alle ore 15.00 in via Fratelli Castiglioni 12 (ang. Via Don Luigi Sturzo) – 20100 Milano.

La candidatura è corredata della seguente documentazione:

a) la dichiarazione di accettazione della candidatura e dell'eventuale nomina;
b) la dichiarazione attestante –sotto la sua responsabilità- l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità o di decadenza nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile e dallo Statuto sociale per la carica;
c) la dichiarazione attestante il possesso dei requisiti di indipendenza, professionalità ed onorabilità richiesti dalla normativa applicabile e dallo Statuto sociale;
d) l'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendente anche in base ai criteri previsti, con i necessari adeguamenti, dal Codice di Autodisciplina con riferimento agli amministratori;
e) dichiarazione attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dall'art. *144-quinquies* Regolamento Emittenti con soci che detengono nella Società, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa;
f) il *curriculum vitae* contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società.
g) copia documento di riconoscimento del candidato

***

Il sottoscritto azionista allega inoltre:
- La comunicazione/certificazione inerente la titolarità del numero di azioni registrate a favore dell'avente diritto;
- Copia del proprio documento di identità.

****

Il sottoscritto azionista incarica il medesimo candidato Dott. Radaelli Dario Romano a trasmettere via PEC il plico completo della documentazione necessaria alla PEC di Unicredit: corporate.law@pec.unicredit.eu, così come indicato nel documento "Informazioni per la presentazione di candidature" pubblicato sul sito della stessa Unicredit.

Ove Unicredit S.p.A. avesse necessità di contattare il presentatore della candidatura si prega di contattare direttamente lo stesso al numero 347-7795990.

Bergamo 27.05.2017

Guizzetti Enrico

Guizzetti Enrico
domiciliato in:
Via Resistenza n. 9
24020 Torre Boldone (BG)

Alla Cortese attenzione
dell'Ufficio di Presidenza dell'Assemblea speciale degli Azionisti di risparmio di Unicredit del 29/05/2017

Oggetto: proposta di deliberazione dell'Assemblea speciale degli Azionisti di risparmio Unicredit del 29/05/2017

Il sottoscritto Guizzetti Enrico (C.F. GZZNRC71H05A794N), nella propria qualità di titolare di azioni Unicredit risparmio, preso atto che l'Assemblea speciale degli Azionisti di risparmio, convocata per il 29/05/2017 prevede, tra l'altro, la trattazione del seguente argomento all'ordine del giorno:

2. *Nomina del Rappresentante Comune dei possessori di azioni di risparmio per il triennio 2017-2019 con scadenza del mandato alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2019*

PROPONE

di nominare Rappresentante comune degli Azionisti di risparmio per il triennio 2017-2019, con scadenza del mandato alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2019, il Dott. RADAELLI DARIO ROMANO (C.F. RDLDRM67A10F704Q), nato a Monza (MB) il 10/01/1967.

E DUNQUE CHE L'ASSEMBLEA ASSUMA LA SEGUENTE DELIBERA

"L'Assemblea speciale degli Azionisti di risparmio della Unicredit S.p.A.

DELIBERA

di nominare il Dott. Radaelli Dario Romano (C.F. RDLDRM67A10F704Q) nato a Monza (MB) il 10/01/1967, quale Rappresentante comune dei possessori di azioni di risparmio di Unicredit S.p.A. per gli esercizi 2017-2018-2019 con scadenza del mandato alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2019.

La candidatura è corredata della seguente documentazione:

a) la dichiarazione di accettazione della candidatura e dell'eventuale nomina;
b) la dichiarazione attestante –sotto la sua responsabilità- l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità o di decadenza nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile e dallo Statuto sociale per la carica;
c) la dichiarazione attestante il possesso dei requisiti di indipendenza, professionalità ed onorabilità richiesti dalla normativa applicabile e dallo Statuto sociale;
d) l'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendente anche in base ai criteri previsti, con i necessari adeguamenti, dal Codice di Autodisciplina con riferimento agli amministratori;
e) dichiarazione attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dall'art. *144-quinquies* Regolamento Emittenti con soci che detengono nella Società, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa;
f) il *curriculum vitae* contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società.
g) copia documento di riconoscimento del candidato

***

Il sottoscritto azionista allega inoltre:
- la comunicazione/certificazione inerente la titolarità del numero di azioni registrate a favore dell'avente diritto;
- la copia del proprio documento di identità.

Si invita la Presidenza dell'Assemblea a mettere in votazione la proposta di delibera sopra evidenziata in occasione dell'Assemblea in oggetto e la Società a darne opportuna evidenza agli azionisti di risparmio.

Con i migliori saluti

Guizzetti Enrico

Bergamo, 27/05/2017

studio professionale SGR

Dario Romano Radaelli
Dottore Commercialista
Revisore Contabile
dario.radaelli@studiosgr.com

Viale S. Gimignano 4/a
20146 Milano
tel. +39 02 41271640
fax +39 02 4150993
info@studiosgr.it

Spettabile
Assemblea Speciale dei titolari di Azioni di Risparmio di
UNICREDIT S.p.A.
A MANI
- del Sig. Presidente dell'Assemblea Speciale
- del Sig. Notaio Segretario dell'Assemblea Speciale
- dei Signori azionisti presenti all'Assemblea Speciale

e p.c.

Spettabile
UNICREDIT S.p.A.
Via Alessandro Specchi n. 16
00100 ROMA
all'attenzione di: Group Corporate Affairs
A mezzo PEC: corporate.law@pec.unicredit.eu

Allego alla presente la documentazione richiesta dalla Legislazione primaria e secondaria al fine di poter sottoporre alla votazione degli azionisti la candidatura della mia persona così come proposto dall'azionista Guizzetti Enrico. La documentazione si compendia in:

a) la dichiarazione di accettazione della candidatura e dell'eventuale nomina;
b) la dichiarazione attestante –sotto la mia responsabilità- l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità o di decadenza nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile e dallo Statuto sociale per la carica;
c) la dichiarazione attestante il possesso dei requisiti di indipendenza, professionalità ed onorabilità richiesti dalla normativa applicabile e dallo Statuto sociale;
d) l'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendente anche in base ai criteri previsti, con i necessari adeguamenti, dal Codice di Autodisciplina con riferimento agli amministratori;
e) dichiarazione attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dall'art. *144-quinquies* Regolamento Emittenti con soci che detengono nella Società, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa;
f) il *curriculum vitae* contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società.
g) copia del mio documento di identità.

Con l'occasione della presente sono a comunicare che tanto l'organizzazione dello Studio che l'esperienza acquisita mi consentirebbero, nel caso di mia nomina, di poter correttamente e professionalmente ottemperare a svolgere i compiti che derivano dalla carica.

Ringrazio e invio distinti saluti.

Milano, 29 maggio 2017

Radaelli Dario Romano

studio professionale SGR

Dario Romano Radaelli
Dottore Commercialista
Revisore Contabile
dario.radaelli@studiosgr.com

Viale S. Gimignano 4/a
20146 Milano
tel. +39 02 41271640
fax +39 02 4150993
info@studiosgr.it

Oggetto: Accettazione della candidatura ed accettazione dell'eventuale nomina alla carica di Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio di Unicredit S.p.A., nonché relative dichiarazioni e attestazioni

Il sottoscritto RADAELLI DARIO ROMANO nato a Monza, il 10 gennaio 1967, cittadino italiano, residente in Monza, Corso Milano n. 26, C.F. RDLDRM67A10F704Q

- premesso che l'assemblea speciale degli azionisti di risparmio di Unicredit S.p.A. con sede legale in Via Alessandro Specchi n. 16 – 00100 Roma (RM), n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 00348170101 convocata per lunedì 29 maggio 2017 alle ore 15.00, in unica convocazione in Via Fratelli Castiglioni 12 (ang. Via Don Luigi Sturzo) – 20100 Milano ha all'ordine del giorno, tra l'altro, la nomina del Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio;
- preso atto della volontà dell'azionista Guizzetti Enrico, residente in Via Resistenza n. 9 – Torre Boldone (BG) / Via del Casalino n. 27 – Bergamo (BG), Codice Fiscale GZZNRC71H05A794N di candidare il sottoscritto alla carica di Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio;

anche ai sensi ed effetti della normativa primaria e secondaria, nonché dello Statuto di Unicredit S.p.A.

DICHIARA

di accettare la candidatura e, ove nominato,
di accettare la carica di Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio di Unicredit S.p.A. per gli esercizi 2017, 2018 e 2019, e quindi sino all'assemblea chiamata ad approvare il bilancio relativo all'esercizio 2019.

A tal fine, sotto la propria responsabilità a tutti gli effetti di legge e quindi consapevole che, ai sensi dell'art.76 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, le dichiarazioni mendaci, la falsità negli atti e l'uso di atti falsi o contenenti dati non più rispondenti a verità sono puniti ai sensi del codice penale e delle leggi speciali in materia,

DICHIARA ED ATTESTA

a) l'inesistenza di cause di incompatibilità, ineleggibilità o decadenza , ivi compreso il limite al cumulo degli incarichi, previ ste dalle applicabili disposizioni di legge, regolamentari e dello statuto di Unicredit, nonché
b) di possedere tutti i requisiti prescritti dalle applicabili disposizioni di legge, regolamentari e dello statuto di Unicredit per essere nominato Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio e, in particolare:
   - di possedere i requisiti d'indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato;
   - di possedere i requisiti d'indipendenza previsti , con i necessari adeguamenti, dall'articolo 3 "Amministratori indipendenti" del Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A.;
   - di possedere i requisiti di onorabilità di cui al regolamento adottato con Decreto del Ministro della Giustizia del 30 marzo 2000, n. 162, richiamato dall'art. 148, comma 4, del Decreto Legislativo n. 58/ 1998;
   - di possedere i requisiti di professionalità indicati nell'art. 22, comma 4, dello Statuto;
   - l'assenza di rapporti di collegamento previsti dall'art. *144-quinquies* Regolamento Emittenti con soci che detengono nella Società, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa

c) di non ricoprire attualmente ruoli di amministrazione o controllo in altre società;
d) di aver attualmente in corso un contenzioso legale circa l'ultrattività della funzione di Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio di Telecom Italia Media (società che nel settembre 2015 è stata fusa per incorporazione nella controllante Telecom Italia).

Al fine di dare un 'esauriente informativa sulle proprie caratteristiche personali e professionali

ALLEGA

1) il proprio Curriculum-Vitae
2) la visura camerale ad oggi relativa agli incarichi societari storicamente ricoperti.

Il sottoscritto dichiara inoltre di essere disponibile:
- su richiesta dei soci presenti all'assemblea, a fornire ogni chiarimento e precisazione che dovesse essere ritenuto utile o necessaria dai soci;
- su richiesta della Società, a produrre la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Il sottoscritto si impegna, qualora venisse a trovarsi in una delle situazioni impeditive di cui alle sopra citate disposizioni, ovvero che modifichino le informazioni rese con la presente dichiarazione, a darne tempestiva comunicazione al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale.

Il sottoscritto inoltre autorizza sin d'ora la pubblicazione dei dati sopra indicati e delle informazioni contenute nella presente dichiarazione e nel *curriculum vitae* allegato alla presente dichiarazione.

Il sottoscritto dichiara, altresì, di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del Decreto legislativo 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

Milano, 29 maggio 2017

Rodaelli Gianluca

studio professionale SGR

Dario Romano Radaelli
Dottore Commercialista
Revisore Contabile
dario.radaelli@studiosgr.com

Viale S. Gimignano 4/a
20146 Milano
tel. +39 02 41271640
fax +39 02 4150993
info@studiosgr.it

CURRICULUM VITAE

Dati Anagrafici:
Radaelli Dario Romano
Nato a Monza (MI) il 10/01/1967
Residente in Corso Milano n. 26 – 20052 Monza (MI)
Ufficio in Viale San Gimignano n. 4/a – 20146 Milano (MI)
Tel. 347-7143888
E-mail: dario.radaelli@studiosgr.com
C.F. RDLDRM67A10F704Q

Titoli di studio:
1) Diploma di maturità di Ragioniere Programmatore conseguito nell'A.S. 1985/1986 presso l'I.T.C.G. "Mosè Bianchi" di Monza;
2) Laurea in Economia e Commercio conseguita in data 4 luglio 1994 presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano

Iscrizione a Registri / Albi:
1) Iscritto al Registro dei Revisori Contabili in forza del D.M. 15.11.1999 pubblicato sul Supplemento Straordinario della G.U., IV serie speciale, n. 100 del 17 dicembre 1999 al n. 102580;
2) Iscritto presso l'Ordine dei Dottori Commercialisti di Monza 12.04.1999.

Esperienze lavorative:
Dal febbraio 1996 al dicembre 2004 ho collaborato come praticante dapprima e poi come professionista abilitato presso un altro Studio professionale che annovera tra i propri clienti esclusivamente società di capitali con un fatturato annuo tra i 7,5 ed i 110 milioni di €, quasi tutte controllate italiane di multinazionali, posso dire di aver maturato esperienze di sicuro rilievo sia nell'ambito della consulenza societaria nonché sulla fiscalità nazionale che internazionale.
Dal gennaio 2005 ad oggi sono titolare in prima persona di uno Studio professionale specializzato nell'assistenza tributaria e societaria a clientela italiana ed estera.

Incarichi ricoperti in passato:
Vedasi allegata Visura Scheda Persona del Registro delle Imprese.

Lingue conosciute:
Inglese: molto buono.
Tedesco: buono.

Conoscenze informatiche
Utente mediamente esperto del Pacchetto di Microsoft Office e di OpenOffice.

Autorizzo il trattamento dei miei dati personali ai sensi del D. Lgs. 196/2003.

Milano, 29 maggio 2017

Radaelli Dario Romano

Dario Romano Radaelli

All. "D" al n. 13939/4361
di rep.

Ministero
dell'Economia e delle Finanze
UFFICIO DEL COORDINAMENTO LEGISLATIVO
Ufficio legislativo – Economia
SERVIZIO INTERROGAZIONI
Tel 06/47613855-3792-4171 Fax 06/47614793

Q.T. 453

Roma, 2 marzo 2017

Interrogazione a risposta immediata in Commissione dell'On. Villarosa ed altri

Elementi di risposta

L'interrogazione a risposta immediata in Commissione dell'On. Villarosa ed altri concernente la disciplina dell'esercizio del diritto di voto per delega nell'assemblea dei soci di società quotate in Borsa e la presenza nella compagine azionaria di tali società di hedge fund.

In particolare, gli interroganti fanno riferimento alla composizione della compagine azionaria del gruppo Unicredit S.p.a. e all'esercizio del diritto di voto per delega, nel corso dell'assemblea straordinaria, dell'intermediario tenutasi in data 12 gennaio 2017.

Con riferimento alle questioni richiamate nell'interrogazione parlamentare in oggetto, si evidenzia che, ai sensi di quanto previsto dall'art. 2372 del codice civile, coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare nell'assemblea, con le modalità ivi stabilite e che, per le società con azioni quotate nei mercati regolamentati, non sono previsti limiti quantitativi al numero di soci che la stessa persona può essere delegata a rappresentare.

Inoltre, sempre con riferimento alle società con azioni quotate, risulta applicabile la specifica disciplina di cui agli artt. 135-novies e seguenti del D.Lgs. n. 58 del 1998 ("TUF") che, tra l'altro, in deroga alla succitata disposizione civilistica, stabilisce che le "Sgr, le Sicav, le società di gestione armonizzate, nonché i soggetti extracomunitari che svolgono attività di gestione collettiva del risparmio, possono conferire la rappresentanza per più assemblee".

Si evidenzia altresì che, la disciplina in esame, non prevede necessariamente che la delega al rappresentante sia accompagnata da istruzioni di voto, salvo il caso in cui il rappresentante medesimo versi in una situazione di conflitto di interessi. In tale ipotesi, in particolare, l'art. 135-decies del TUF consente il conferimento della delega "*purché il rappresentante comunichi per iscritto al socio le circostanze da cui deriva tale conflitto e*

Ministero
dell'Economia e delle Finanze
UFFICIO DEL COORDINAMENTO LEGISLATIVO
Ufficio legislativo – Economia
SERVIZIO INTERROGAZIONI
Tel. 06/47613855-3792-4171 Fax 06/47614793

purché vi siano specifiche istruzioni di voto per ciascuna delibera in relazione alla quale il rappresentante dovrà votare per conto del socio".

Infine, con specifico riferimento all'Assemblea di Unicredit Group S.p.A. svoltasi in data 12 gennaio 2017 per deliberare, tra l'altro, in merito all'aumento di capitale in opzione ai soci, si evidenzia che, in allegato al relativo verbale pubblicato ai sensi di legge sul sito internet dell'Emittente è inserito, tra l'altro, l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF, nonché del socio delegante.

Nel medesimo verbale è inoltre riportato il nominativo dei soggetti che hanno espresso voto contrario, si sono astenuti o si sono allontanati prima di una votazione, e il relativo numero di azioni possedute.

Si fa inoltre presente che, dal verbale in questione risulta che, con riferimento alle deliberazioni sottoposte all'Assemblea Straordinaria, l'Avv. Dario Trevisan ha espresso il voto, a fronte di n. 1.655 deleghe ricevute, per un numero di azioni pari a 2.996.004.090 su un totale complessivo (all'apertura dell'adunanza) di n. 3.170.888.854 azioni.

Con riguardo alla deliberazione riguardante l'aumento di capitale sociale, risulta che hanno presenziato alla votazione n. 46 aventi diritto al voto, rappresentanti n. 3.217.057.803 azioni ordinarie, pari al 52,074336% del capitale sociale riferito alle sole azioni ordinarie di cui n. 203.534.376 rappresentate in proprio e n. 3.013.523.427 per delega e che il voto favorevole è stato espresso da n. 3.108.426.664 azioni pari al 99,630921% del capitale presente e al 50,315930% del capitale ordinario. Il numero di azioni necessarie per l'approvazione della delibera era di 2.079.961.139 azioni pari al 66,666667% delle azioni ammesse al voto.

Non risulta invece la presenza all'Assemblea in questione dell'Avv. Cardarelli.

Si soggiunge, come evidenziato dalla Banca d'Italia, che in relazione al gruppo UniCredit, lo Statuto sociale pone dei limiti all'esercizio dei diritti di voto. In particolare, ai sensi dell'art. 5, comma 3, nessun avente diritto al voto può esercitarlo, ad alcun titolo, per un quantitativo di azioni superiore al 5% del capitale sociale avente diritto a voto.

Ministero
dell'Economia e delle Finanze
UFFICIO DEL COORDINAMENTO LEGISLATIVO
Ufficio legislativo – Economia
SERVIZIO INTERROGAZIONI
Tel. 06/47613855-3792-4171 Fax 06/47614793

Per completezza di informazione si rappresenta che, con riferimento alla composizione della compagine azionaria del gruppo Unicredit, i principali azionisti risultano essere Capital Research and Management Company (6,725%, di cui 5,132% per conto di EuroPacific Growth Fund), Aabar Luxembourg S.A.R.L. (5,042%) e BlackRock Inc. (4,825%). Seguono piccoli azionisti con percentuali inferiori al 3% (e in quanto tali, non soggetti all'obbligo di comunicazione al mercato).

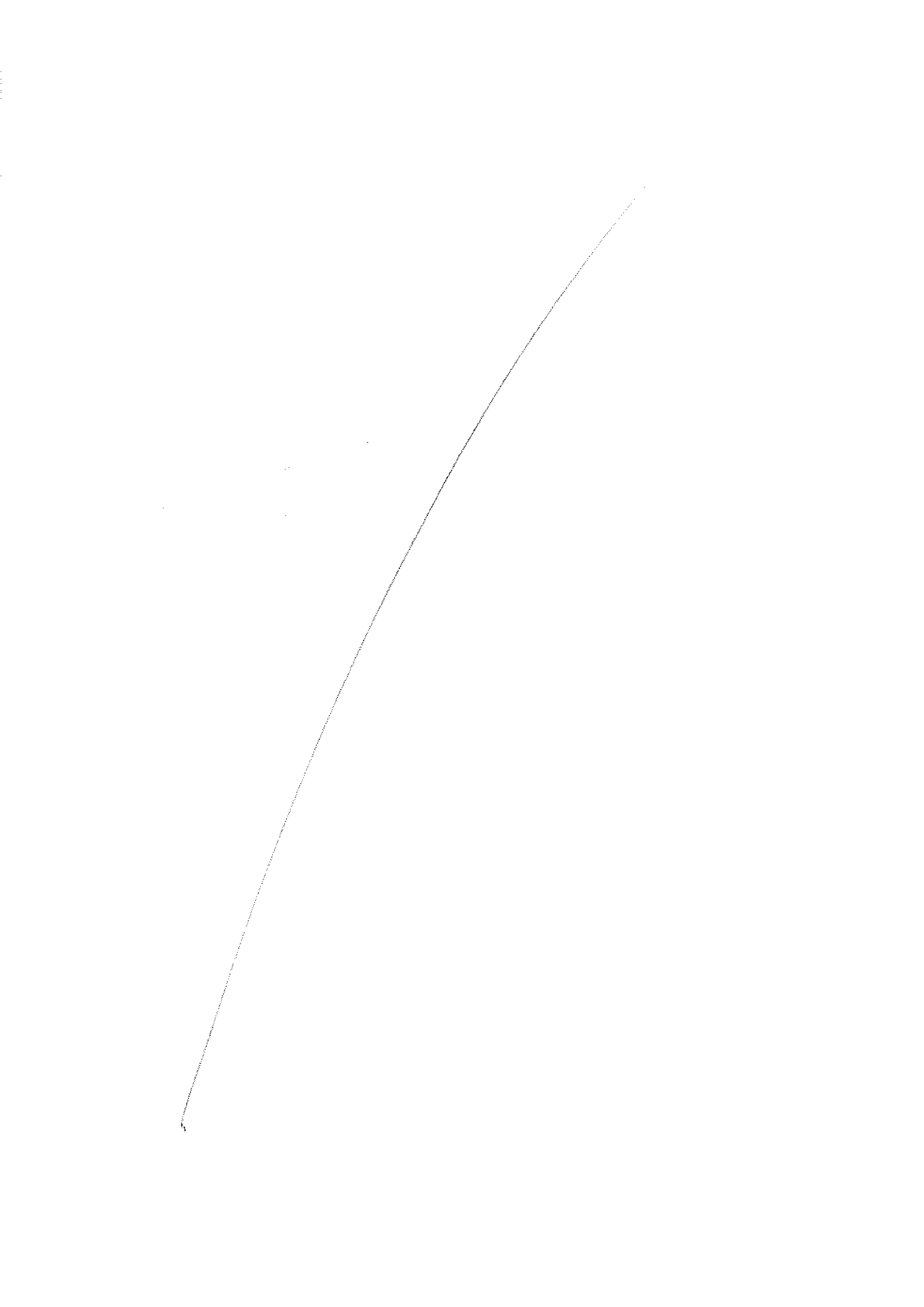
Presidenza del Consiglio dei Ministri

Sistema di informazione per la sicurezza della Repubblica

RELAZIONE

SULLA POLITICA DELL'INFORMAZIONE PER LA SICUREZZA

2016



Presidenza del Consiglio dei Ministri
Sistema di informazione per la sicurezza della Repubblica

RELAZIONE SULLA POLITICA DELL'INFORMAZIONE PER LA SICUREZZA 2016

EXECUTIVE SUMMARY

Con la presente Relazione, il Governo riferisce al Parlamento sulla politica dell'informazione per la sicurezza e sui risultati ottenuti nel corso del 2016, ai sensi dell'art. 38 della Legge n. 124 del 2007.

La **PREMESSA** delinea, in uno scenario aperto, fluido e interconnesso, caratterizzato da importanti fattori di discontinuità negli equilibri geopolitici e strategici, le rilevanti sfide con cui l'intelligence è chiamata a confrontarsi nello svolgimento della propria missione di tutela della sicurezza nazionale, condotta coerentemente con la pianificazione strategica degli obiettivi informativi indicati dall'Autorità di Governo. Rispetto a tali obiettivi vengono quindi declinate, integrando sviluppi d'area e fenomeni di minaccia, le linee dell'azione intelligence nel corso del 2016.

Il terrorismo internazionale di matrice jihadista, minaccia destrutturata, pervasiva e proiettata ormai su un teatro globale, determina la necessità di forme sempre più evolute di cooperazione internazionale alle quali il nostro Paese è in grado di fornire un contributo di rilievo, potendo contare su un dispositivo basato – in modo più accentuato rispetto a quanto avviene per molti altri Paesi – sullo scambio informativo e sulla costante sinergia tra Forze dell'ordine e Istituzioni che concorrono alla sicurezza nazionale; fattori, questi, che trovano il momento di massima sintesi nel Comitato di Analisi Strategica Antiterrorismo (CASA).

L'attività informativa in direzione del fenomeno migratorio, svolta in costante coordinamento interistituzionale, viene delineata in relazione al monitoraggio delle cause del fenomeno, tra cui rileva anche la scarsità delle risorse imputabile alla deriva climatica globale, e delle sue implicazioni securitarie, con specifico riferimento sia ai contesti di instabilità dai quali gli stessi originano, sia al rischio di infiltrazioni o contaminazioni terroristiche.

A seguire, sono enucleati i diversi piani sui quali si sviluppa il presidio intelligence del sistema Paese, realizzato secondo un accresciuto dialogo tra intelligence e operatori economici nazionali, anche per elevarne il grado di consapevolezza, con specifica attenzione per i gestori di infrastrutture critiche (reti di comunicazione, di distribuzione dell'energia e di trasporto) e di altri *asset* strategici.

Con riguardo alla dimensione cibernetica della minaccia, in grado di produrre effetti di estrema gravità fino alla paralisi di settori vitali del Paese, il coinvolgimen-

to dell'intelligence è declinato su più livelli di intervento, dalla raccolta e analisi di informazioni all'attività di supporto manutentivo dell'architettura nazionale cibernetica di reti e sistemi pubblici e privati.

Nel prosieguo, il richiamo all'evoluzione del ruolo dell'intelligence vale a tratteggiare i progressi raggiunti in direzione di un sistema integrato per la sicurezza del Paese che passa, tra l'altro, per il consolidamento della *partnership* pubblico-privato e per l'affinamento delle *policy* di reclutamento, con particolare accento sul potenziamento degli assetti preposti a settori peculiari tra cui *l'Information & Communication Technology* –ICT.

Attengono alla valenza strategica del rapporto tra intelligence e Università i riferimenti alla costituzione, nell'ambito della collaborazione con il Consorzio Interuniversitario Nazionale per l'Informatica (CINI), di un laboratorio di studio in materia di *cybersecurity* per lo sviluppo di progetti di ricerca e formazione nello specifico settore. Analogo peso specifico è attribuito alla conclusione di Protocolli d'Intesa con il Ministero per l'Istruzione, l'Università e la Ricerca e con la Conferenza dei Rettori delle Università Italiane (CRUI). È ancora il mondo universitario il destinatario, nell'ambito dell'attività per la diffusione della cultura per la sicurezza, delle ulteriori 6 tappe del *roadshow* "*Intelligence live*" effettuate presso Atenei e centri di eccellenza nel corso del 2016, che vanno ad aggiungersi alle 21 già realizzate in precedenza.

Chiudono il capitolo introduttivo le positive linee di consuntivo dell'azione svolta nel 2016 ed il tratteggio degli impegni a venire, a cominciare dai risvolti securitari degli importanti appuntamenti del 2017: la celebrazione dei 60 anni dell'Unione Europea (25 marzo) e le riunioni del G7 (*in primis* l'appuntamento italiano a Taormina, 26-27 maggio).

L'esposizione cede quindi il passo al corpo centrale del documento, strutturato per offrire un quadro delle attività svolte rispetto alle tematiche alla prioritaria attenzione.

Il primo capitolo è dedicato alla **DERIVA JIHADISTA** e delinea in esordio i *trend* della minaccia nel 2016, che testimoniano, da un lato, un significativo arretramento territoriale di DAESH nei quadranti di riferimento determinato dall'intervento militare della Coalizione, dall'altro, un'accentuazione della risposta asimmetrica al di fuori dei territori di elezione mediante un'intensa campagna di attentati terroristici, in Europa e in altri importanti teatri. Sul tema della comunicazione strategica delle principali formazioni jihadiste, è delineato un nesso tra le prime sconfitte di DAESH sul terreno ed il rilevato ridimensionamento dell'apparato mediatico dell'organizzazione, quest'ultimo riflesso, sul piano dei contenuti, in una progressiva attenuazione dei richiami alle conquiste territoriali.

pagg. 23 - 29

Occupa uno specifico paragrafo, dal titolo **IL JIHAD IN EUROPA**, il tema dell'esposizione del Vecchio Continente alla minaccia terroristica, testimoniata, oltre che dagli attacchi occorsi nel 2016, anche dalle numerose pianificazioni sventate o fallite e dall'incremento delle segnalazioni concernenti progettualità offensive. Per quanto attiene in particolare al rischio di attentati in territorio italiano, si conferma come i principali profili di criticità continuino a provenire dalla possibile attivazione di *lone wolves* e *self-starters*, ovvero da elementi auto-radicalizzati.

pagg. 30 - 35

L'attivismo delle principali formazioni terroristiche nelle aree di instabilità rappresenta l'asse portante del paragrafo su **GLI SCENARI REGIONALI**, che in primo luogo illustra la presenza di DAESH in Africa, con specifico *focus* sul ruolo acquisito dall'organizzazione nel contesto libico e sulla sua espansione nel resto del Maghreb, specie in Algeria, tradizionale feudo d'elezione di *al Qaida nel Maghreb Islamico* (AQMI). A seguire sono enucleate le evoluzioni del fenomeno in altre aree del Continente africano. L'attenzione si sposta poi al Medio Oriente per appuntarsi innanzitutto sull'evoluzione nel contesto siro-iracheno, epicentro della minaccia simmetrica rappresentata da DAESH, e soffermarsi quindi sulle capacità dell'organizzazione di proiettare la propria azione all'esterno del *Syrak*, emblematicamente espresse dalla campagna terroristica contro la Turchia, dagli attentati realizzati nella Capitale egiziana e nella Penisola del Sinai, dall'espansione nello Yemen, dalla rafforzata presenza nella regione Afghanistan-Pakistan e nel Sud-Est asiatico.

pagg. 33 – 42

LA FINANZA DEL TERRORISMO conclude il tema del *jihad* tracciando la sempre più accentuata tendenza di quei circuiti alla diversificazione, sia per quanto attiene a fonti e canali di approvvigionamento, sia in merito agli strumenti impiegati per il trasferimento dei fondi.

Il secondo capitolo è riservato al **FENOMENO MIGRATORIO NELLA PROSPETTIVA INTELLIGENCE** e ne illustra la geografia dei flussi e gli attori coinvolti, evidenziandone inoltre la connotazione sempre più strutturale e l'ampiezza delle dimensioni. La trattazione si sofferma in particolare sul ruolo preminente della rotta libica, specie per il trasferimento dei migranti provenienti dal Corno d'Africa e dal Golfo di Guinea. Sono evidenziate, inoltre, le conseguenze della chiusura della cd. *rotta balcanica* e le dinamiche che interessano le aree secondarie di imbarco lungo la direttrice del Mediterraneo orientale. Né mancano riferimenti ai rischi di infiltrazioni terroristiche nei flussi clandestini e al fenomeno del falso documentale, crescente ambito di contiguità tra circuiti criminali e *network* terroristici.

pagg. 43 – 52

Alla **TUTELA DEL SISTEMA PAESE** è dedicato il capitolo successivo, che esordisce con il monitoraggio informativo degli interessi stranieri volti all'acquisizione di *know-how* altamente specializzato in settori strategici per l'Italia con lo scopo di offrire supporto al decisore politico nell'applicazione del cd. *golden power*. La trattazione prosegue evidenziando, con riferimento alla tutela del sistema bancario e finanziario, le direttrici lungo le quali si è mossa la ricerca informativa di AISE e AISI: in primo luogo le dinamiche dei mercati finanziari internazionali per individuare tempestivamente eventuali fattori di rischio; in secondo luogo, al fine di intercettare profili di criticità per gli interessi nazionali, le strategie dei grandi fondi d'investimento e delle istituzioni finanziarie internazionali. Specifico interesse è attribuito, altresì, alle dinamiche relative ai crediti deteriorati in relazione ai possibili rischi per la stabilità del nostro sistema creditizio.

pagg. 53 – 66

Viene richiamata inoltre l'azione intelligence a salvaguardia del *know-how* industriale e commerciale italiano e a tutela del nostro tessuto imprenditoriale, in cui prevalgono le piccole e medie imprese, da investimenti esteri a carattere speculativo o non strettamente economico, anche in relazione alle possibili ricadute occupazionali e al rischio di trasferimento all'estero di *asset* strategici. È fatto riferi-

mento, altresì, al supporto offerto dall'intelligence all'internazionalizzazione delle imprese nazionali.

Un passaggio sulla tutela degli approvvigionamenti energetici illustra le variabili che hanno condizionato nel corso dell'anno il mercato mondiale degli idrocarburi, ponendo l'accento sull'instabilità della Libia e sulle strategie economico-commerciali di primari operatori esteri suscettibili di incidere significativamente sulla sicurezza energetica del Paese.

L'esposizione prosegue con le economie illegali, in particolare evasione ed elusione fiscale e riciclaggio di denaro, che hanno richiamato l'attenzione informativa specie in relazione alle condotte tese a schivare gli effetti della cd. *voluntary disclosure*. A seguire, sono declinati i settori dell'economia legale sui quali si concentra l'interesse della criminalità organizzata, nonché l'attenzione di quegli ambienti per i flussi di migranti clandestini quali bacini di reclutamento per fini di manovalanza e di sfruttamento sessuale. È dato poi rilievo ai caratteri distintivi dei diversi sodalizi criminali stranieri attivi sul territorio nazionale.

Ai profili di rischio correlati alle **SPINTE EVERSIVE ED ANTI-SISTEMA** è dedicato il terzo capitolo. L'attenzione è rivolta *in primis* alla minaccia di segno anarco-insurrezionalista, confermandone l'attualità, e all'estremismo marxista-leninista, del quale sono illustrati dinamiche ed ambiti di attività. Sono poi annoverati i temi più ricorrenti della protesta, di segno antagonista, centrata nel 2016 sul contrasto alle politiche economiche del Governo e alle misure richieste dall'UE nonché, nell'ultima parte dell'anno, sul referendum costituzionale, percepito come opportunità per coagulare le varie istanze sociali anti-governative. Volgendo lo sguardo alle dinamiche della destra radicale, l'accento cade sulle persistenti divisioni interne e le dinamiche competitive. pagg. 67 - 75

Come da prassi consolidata, il capitolo **SCENARI E TENDENZE: UNA SINTESI** rappresenta il momento di passaggio tra l'azione svolta, in un 2016 costellato di rilevanti evoluzioni ed accelerazioni geopolitiche, economiche e securitarie, e le grandi sfide, complesse e interconnesse, con cui l'intelligence dovrà misurarsi nell'immediato futuro, nell'arco di un 2017 che si prospetta denso di opportunità ma anche di grandi incertezze, con dinamiche passibili di alterare nel tempo, in modo anche significativo, lo scenario internazionale ed interno conosciuto negli ultimi anni. pagg. 79 - 87

L'allegato **DOCUMENTO DI SICUREZZA NAZIONALE** fa stato del ruolo svolto dall'intelligence rispetto alle principali iniziative architetturali volte a potenziare le capacità cibernetiche del nostro Paese e concretizzatesi nella revisione del Quadro Strategico Nazionale e del Piano Nazionale. Un passaggio è dedicato all'adozione, a livello europeo, della Direttiva in materia di sicurezza di *Network and Information System* (NIS), che ha costituito un'occasione per l'assunzione di più mirate azioni di manutenzione delle strutture a presidio dello spazio cibernetico. Non mancano riferimenti all'ampliata sinergia interistituzionale, coordinata attraverso il Tavolo Tecnico *Cyber*-TTC, e al rafforzamento del Partenariato Pubblico Privato nell'ambito del Tavolo Tecnico Imprese-TTI. La trattazione si sposta quindi sulla dimensione fenomenologica del *cyberthreat* per illustrare, in linea con l'approccio redazionale già adottato nell'edizione 2015, anche lo stato della minaccia cibernetica in Italia e le sue possibili evoluzioni, declinandone direttrici e paradigmi comportamentali. pagg. 89 - 93

Relazione sulla politica dell'informazione per la sicurezza

2016

La Relazione al Parlamento in versione digitale

Dall'edizione 2014, la Relazione è disponibile *on-line*, oltre che in versione PDF, anche in formato *e-book*.

È possibile visualizzare e scaricare il documento accedendo al seguente *link*: *http://www.sicurezzanazionale.gov.it/sisr.nsf/relazione2016.html* oppure utilizzando il *QR Code* riportato in basso.

Dato alle stampe il 20 febbraio 2017

INDICE

PREMESSA

Continuità nella discontinuità

In apparente paradosso, il dato di continuità che lega il 2016 agli anni precedenti è quello di una prolungata discontinuità, ovvero del verificarsi di eventi così rilevanti da far preconizzare conseguenze di ampia portata.

Sviluppi...

Il 2016 ha fatto registrare due sviluppi in grado di influire sugli equilibri geopolitici su scala mondiale e cioè il voto referendario, in Gran Bretagna, a sostegno della *Brexit* e l'affermazione, negli USA, di un'Amministrazione con un'agenda fortemente innovativa nel segno di un profondo cambiamento.

Molti analisti, sullo sfondo di tali risultati, hanno evocato il tema di una graduale erosione del ruolo e dello stile di vita delle classi medie rispetto a un processo di globalizzazione percepito da segmenti delle società economicamente più avanzate come causa di disuguaglianze e, conseguentemente, di una dilatata base di disagio, di soccupazione e povertà.

Tendenze...

La tendenza ad un progressivo ripiegamento sulla dimensione interna – declinatasi, a livello europeo, anche in una strisciante disaffezione verso il progetto di integrazione politica – si è accompagnata, più in generale, a segnali di un accresciuto protagonismo degli Stati-nazione in termini di reciproca, intensificata competizione, di assertività sulla scena internazionale e di emancipazione rispetto all'influenza delle istituzioni sovranazionali.

È andata inoltre consolidandosi la percezione di una insufficiente incisività della Comunità internazionale a fronte delle perduranti situazioni di conflitto in numerose aree del mondo e soprattutto nella regione mediterranea.

Le sfide

Nel contempo, tre sfide rilevanti e tutt'altro che inedite, vale a dire il contrasto al terrorismo jihadista, la sicurezza delle frontiere e la crescita economica, hanno confermato, con sempre più plastica e drammatica evidenza, il loro carattere di priorità ed urgenza nelle agende politiche di numerosi Governi. Si tratta di sfide che per natura e incidenza sulla dimensione domestica postulano un'azione strutturata in grado, a livello statuale, di coniugare al meglio politiche interna ed estera e, sul piano multilaterale – specie in organizzazioni più integrate come quella europea – di sollecitare una strategia di maggior coesione ed unità d'intenti. Ciò per corrispondere più efficacemente alle aspettative delle opinioni pubbliche correlate ad un avvertito senso di vulnerabilità per la sempre più pervasiva violenza terroristica, all'impatto divisivo dei flussi migratori di massa, alle istanze di revisione del sistema di *governance* degli squilibri indotti a livello locale dalla mondializzazione degli scambi.

Nell'incertezza e nella fluidità degli scenari, un dato certo è che le vicende che hanno attraversato il 2016 e, soprattutto, le interconnessioni dinamiche tra sviluppi politici, linee di tendenza e sfide securitarie trovano nel continente europeo un significativo catalizzatore sul piano strategico.

La presa d'atto di una realtà complessa e in rapido mutamento ha concorso ad animare il dibattito sull'Europa: ci attende una stagione di riflessione e confronto – peraltro in concomitanza con tornate elettorali in Paesi fondatori della UE – su correttivi, rimodulazioni e rinnovate architetture funzionali a imprimere reiterato impulso al percorso di integrazione europea.

L'appuntamento della celebrazione, a Roma, del 60° anniversario della firma dei Trattati europei fornirà l'occasione per verificare orientamenti, opportunità e linee di convergenza.

Contesto geopolitico e securitario nel Mediterraneo

Il nostro Paese guarda alle evoluzioni in atto con una duplice consapevolezza: da un lato, la pronunciata esposizione dell'Italia alle sfide rappresentate dal terrorismo jihadista, dai massicci flussi migratori irregolari e da una non ancora piena ripresa economica e, dall'altro, la necessità di perseverare nelle tradizionali linee di politica estera, fondate sul solido rapporto transatlantico, sulla convinta adesione al progetto europeo e sulla tradizionale funzione di cerniera geostrategica tra Nord e Sud del Mediterraneo.

Il rafforzamento dell'Unione Europea – con gli opportuni ribilanciamenti che tengano in debito conto le peculiarità degli Stati membri – rappresenta un obiettivo ineludibile, non solo perché nell'attuale contesto globalizzato la dimensione europea di un mercato unico di circa 500 milioni di consumatori assicura potere negoziale, massa critica, attrattiva per gli investimenti e capacità di resilienza, ma anche e soprattutto per i riflessi sul piano della sicurezza.

In coerenza con la visione di un'Europa "sostenibile" – e di un interesse nazionale a mantenere aperti mercati di sbocco per le nostre esportazioni – resta centrale la vocazione mediterranea del nostro Paese, con una crescente attenzione all'Africa quale retroterra strategico le cui dinamiche sempre più si intersecano con quelle del *Mare Nostrum*.

Il valore aggiunto dell'intelligence

In uno scenario aperto ed interconnesso, la capacità di lettura anticipata dei segnali di discontinuità rappresenta l'elemento cruciale per conseguire e mantenere un vantaggio strategico.

Tale assioma, declinato nella società dell'informazione, pone in evidenza il valore "sovrano" della conoscenza anche per quel che attiene alle modalità di accesso, di elaborazione e, soprattutto, di aggiornamento, visto che la rapidità di evoluzione degli scenari si riflette sulla stessa obsolescenza dei saperi.

È messa, pertanto, in risalto la necessità di conseguire la più ampia integrazione fra i diversi produttori e consumatori di informazione, di arricchire capacità e competenze, di costituire reti di condivisione informativa per favorire la crescita del sistema Paese, la sua resilienza e competitività.

Si tratta di una visione rispetto alla quale il nostro Comparto informativo, grazie al lungo e continuo processo di ammodernamento di strutture e metodologie avviato con la riforma del Sistema di informazione per la sicurezza del 2007, continua ad operare per assicurare il più ampio presidio in termini di sicurezza nazionale e di protezione degli interessi supremi del Paese.

Ciò nel quadro di un rapporto di piena inclusione dell'attività di intelligence nelle politiche nazionali che scaturisce dall'allineamento delle pianificazioni operative dei Servizi rispetto alle linee di fabbisogno individuate dal Governo.

Centrale, nella prospettiva nazionale della politica di informazione per la sicurezza, è, quindi, il rapporto sintonico tra committenza politica e Agenzie d'intelligence, la cui attività operativa e di analisi, nel 2016, è stata indirizzata verso gli obiettivi indicati dal Comitato Interministeriale per la Sicurezza della Repubblica (CISR) nel contesto di una pianificazione strategica di respiro triennale (2015-2017).

Il sistematico raccordo tra Organismi informativi e Autorità di Governo, rafforzato dalle attività del cd. CISR tecnico, "cinghia di trasmissione" utile ad assicurare anche una stabile concertazione tra le Amministrazioni interessate, si è accompagnato alla consolidata e cooperativa interlocuzione con il Comitato Parlamentare per la Sicurezza della Repubblica (COPASIR), testimonianza della convergenza e dell'*idem sentire* tra Esecutivo e Parlamento sui rilevanti temi della sicurezza nazionale. Ne sono emblematico ritorno le 5 audizioni tenute dall'Autorità Delegata, oltre a quelle di Vertici e di alti Dirigenti degli Organismi informativi (5 per il DIS, 7 per l'AISE e 4 per l'AISI).

La produzione informativa e d'analisi

Come per la scorsa annualità, anche per il 2016 le priorità di intervento degli Organismi informativi hanno intrecciato, con una angolazione che integra contesto e fattori di rischio, la copertura di teatri di interesse e di minacce sistemiche per la sicurezza del Paese (*vedi grafici sulla produzione informativa di AISE ed AISI*).

Il *network* dei fattori critici e le instabilità territoriali

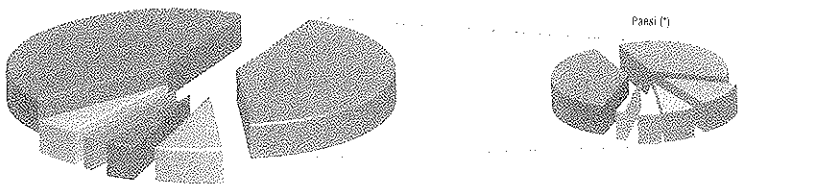
In coerenza con le indicazioni del Vertice politico, le interrelazioni tra sviluppi d'area e fenomeni di minaccia – che compongono il *network* dei fattori critici e che informano lo sviluppo della presente relazione – hanno costituito un principio cardine dell'attività intelligence, sviluppatasi nel segno del coordinamento, della condivisione e della multidisciplinarietà.

Significativo, in proposito, l'impegno informativo profuso a supporto dell'azione politico-diplomatica dell'Italia in direzione della sponda Sud del Mediterraneo: per la stabilizzazione della Libia e per il contenimento di ingenti flussi migratori illegali, che anche nel 2016 hanno trovato la principale via di transito in quel territorio; per la sicurezza della regione, alveo di una minac-

AISE

INFORMATIVE/ANALISI INVIATE A ENTI ISTITUZIONALI E FORZE DI POLIZIA

ANNO 2016



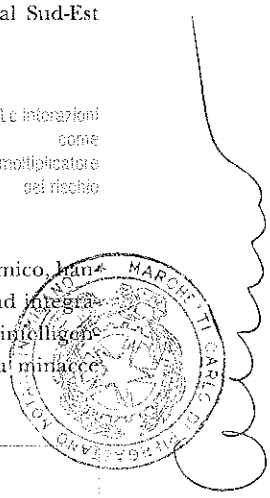
(*) Inclusa la produzione info-valutativa nel contesto della tutela dei Contingenti nazionali dislocati nei teatri di crisi

cia terroristica dalle potenziali proiezioni extracontinentali, ma anche area strategica di approvvigionamento energetico; per il sostegno – pure nell'ambito delle politiche UE – ai Governi delle popolose realtà subsahariane.

La medesima logica *multitasking* – corrispondente alle diverse declinazioni della sicurezza nazionale – ha caratterizzato lo sguardo dell'intelligence alle realtà territoriali d'interesse, passate in rassegna, nella presente relazione, secondo la prevalente, ma non esclusiva, linea narrativa del fermento jihadista e della competizione tra DAESH e *al Qaida*: dal Maghreb al Sahel, dall'Africa occidentale a quella orientale, dal teatro siro-iracheno al Sinai e a Gaza, dalla crisi yemenita all'attivismo radicale nel Golfo, dall'*Af-Pak* al Sud-Est asiatico.

Le informazioni come moltiplicatore del rischio

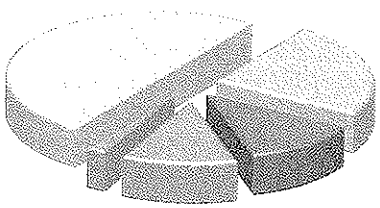
In varia misura, le attività di raccolta informativa, così come quella di analisi rispetto a crisi geopolitiche, dinamiche geostrategiche ed evoluzioni del quadro economico, hanno sistematicamente concorso ad integrare, nella medesima prospettiva intelligence, la valutazione ponderata sui minacce



AISI

INFORMATIVE/ANALISI INVIATE A ENTI ISTITUZIONALI E FORZE DI POLIZIA

ANNO 2016



- 50% Minaccia terroristica ed estremismo di matrice internazionale
- 24% Immigrazione clandestina e criminalità organizzata
- 12% Eversione ed antagonismo
- 12% Minacce alla sicurezza economica nazionale ed al Sistema Paese
- 2% Minacce allo spazio cibernetico ed alle infrastrutture critiche

eterogenee e su altri potenziali vettori di pericolo per la sicurezza nazionale.

Non è un caso che i fenomeni più insidiosi, ovvero che hanno rappresentato le sfide più impegnative per gli Organismi informativi siano quelli che hanno evidenziato la più stretta interdipendenza rispetto a sviluppi sul terreno nei teatri di crisi ovvero una connaturata propensione a interagire con minacce di diversa matrice e persino con dinamiche di per sé "neutre" (a partire dall'evoluzione tecnologica).

Ciò vale per il terrorismo internazionale di matrice jihadista, per il fenomeno migratorio che ha continuato ad investire il Mediterraneo con cifre sempre più elevate, anche in termini di perdite di vite umane, per i fattori critici per il nostro sistema economico-finanziario e, soprattutto, per la minaccia cibernetica, a motivo della sua peculiare natura interconnessa.

Il terrorismo jihadista come "guerra nella pace"

L'offensiva del terrorismo jihadista, che aveva subito un'accelerazione in Francia nel 2015, è proseguita durante tutto il 2016 in Europa, con i cruenti attacchi di Bruxelles, la strage sul lungomare di Nizza, l'assalto alla chiesa di Rouen, l'attentato al mercatino di Natale di Berlino. Un'offensiva con un teatro di proiezione globale – scandita, oltre lo spazio UE, dall'attentato di luglio a Dacca sino all'attacco di fine anno ad Istanbul – che ha tragicamente confermato la tendenza di DAESH ad accentuare la risposta asimmetrica per compensare gli arretramenti territoriali sul campo siro-iracheno.

Il conseguente, grave bilancio di vittime, con il coinvolgimento anche di connazionali, mostra come si sia venuta così determinando quella condizione di minaccia autorevolmente definita come "guerra nella pace".

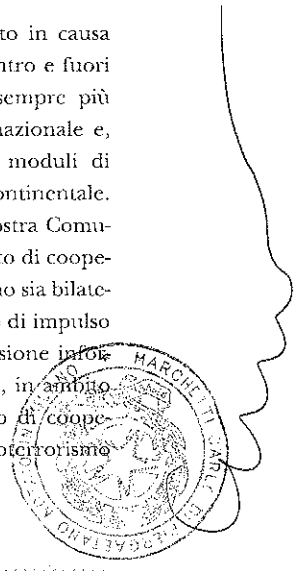
Su un piano generale, permane, nei centri di elaborazione strategica del *global terrorism*, la capacità di pianificare attentati complessi e ad alto impatto mediatico, oltre che di sfruttare la tecnologia a fini propagandistici e per le comunicazioni tra militanti.

In parallelo a dette operazioni, che presuppongono tempi di gestazione e di preparazione più lunghi (con una maggiore permeabilità all'azione di contrasto), le organizzazioni terroristiche – DAESH, ma anche *al Qaida*, impegnate a contendersi gli spazi d'influenza in quadranti africani e asiatici – hanno concorso ad alimentare ed ispirare azioni di *jihad* individuale riferibili a gruppi ristretti o soggetti isolati disposti ad attivarsi sulla sola base di un indottrinamento, spesso assorbito via *web* o in ambiente carcerario.

Il terrorismo, atomizzato e acefalo, del *lone wolf* che si auto-innesca è più sottile e subdolo, ma non meno grave del terrorismo organizzato e "militarizzato". Se, infatti, esso non appare in grado di portare una minaccia di natura esistenziale per uno Stato o una collettività, può certamente alterare in modo anche sensibile molti aspetti della vita quotidiana della popolazione, con danni di enorme portata specie se correlati al limitato impiego di mezzi e risorse.

Ancor più grave è il fatto che la minaccia jihadista sia in grado di maturare all'interno delle società occidentali, attraverso i cd. *estremisti homegrown* (immigrati di seconda o terza generazione, nonché convertiti, nati, cresciuti o radicalizzati in suolo occidentale), pienamente integrati nel Paese di residenza e con elevata capacità di mimetizzazione, anche perché l'adesione al messaggio estremista avviene in esito a processi di radicalizzazione sempre più rapidi e silenti.

La pervasività del terrorismo jihadista, in ragione anche della sua connotazione multiforme (transnazionale ed endogeno, tecnologico, strutturato ma anche fluido e dematerializzato) ha chiamato in causa le vulnerabilità di sicurezza dentro e fuori l'Europa, sollecitando forme sempre più evolute di cooperazione internazionale e, soprattutto, l'affinamento dei moduli di scambio informativo a livello continentale. Va detto, al riguardo, che la nostra Comunità intelligence svolge in ambito di cooperazione internazionale (sul piano sia bilaterale sia multilaterale) un ruolo di impulso a favore della massima condivisione informativa, potendo anche vantare, in ambito nazionale, un modello virtuoso di cooperazione sul versante del controterrorismo (*vds. box n. 1*).



Box 1

IL MODELLO ITALIANO DI RISPOSTA

È opinione condivisa che l'esperienza di controterrorismo maturata negli anni di piombo e la perdurante lotta ad una criminalità organizzata tra le più efferate e aggressive al mondo abbiano reso le nostre Istituzioni tra le più preparate, a livello internazionale, nel confronto con minacce ibride o asimmetriche, anche sotto il profilo del contrasto ai correlati flussi finanziari.

Se da un lato sono proprio il *background* e la professionalità a dare la consapevolezza delle difficoltà di prevenire sempre e in ogni caso atti ostili, anche clamorosi, dall'altro può annoverarsi tra i successi "intangibili" del dispositivo nazionale l'avvenuto, pacifico svolgimento di eventi di vasta portata internazionale e valenza simbolica.

Sul piano metodologico, possono annoverarsi tra le *best practices* della strategia nazionale di controterrorismo:

- i rodati meccanismi di interscambio che assicurano, nel pieno spirito del dettato normativo (a partire dalla legge 124/2007 che ha riformato il settore intelligence), un effettivo, costante raccordo informativo tra AISE ed AISI, con il coordinamento del DIS;

segue

- la proficua interazione tra intelligence e Forze di polizia, inclusa l'Amministrazione penitenziaria, specie nell'ambito del Comitato Analisi Strategica Antiterrorismo - CASA, operante presso il Ministero dell'Interno. In quella sede congiunta: sono oggetto di sistematica valutazione le segnalazioni di minaccia, anche provenienti dalla collaborazione internazionale d'intelligence; viene aggiornata la "lista consolidata" dei *foreign fighters* all'attenzione; sono condivisi, tra l'altro, i provvedimenti di espulsione a carico di soggetti ritenuti pericolosi per la sicurezza. Il CASA è un punto di forza del modello italiano, un modello ultradecennale che il nostro Paese sta cercando tenacemente di promuovere in ambito europeo, nell'assunto che solo un maturo rapporto tra intelligence e Forze di polizia può tradurre la cooperazione internazionale in efficaci strumenti di prevenzione;
- le sinergie interistituzionali che hanno portato, tra l'altro, all'approvazione, nel 2015, di due importanti provvedimenti legislativi:
  - il decreto-legge 18 febbraio 2015 n. 7, convertito con modificazioni dalla legge 17 aprile 2015, n. 43, che nel 2016 ha conosciuto una proroga della possibilità, sempre transitoria, che operatori dell'intelligence svolgano colloqui in carcere con detenuti di interesse per finalità informative;
  - il decreto-legge 30 ottobre 2015, n. 174, convertito con modificazioni dalla legge 11 dicembre 2015, n. 198, che all'art.7-bis, consente all'AISE, in situazioni di crisi all'estero che coinvolgano la sicurezza nazionale o la protezione di nostri concittadini, di avvalersi delle Forze speciali della Difesa e dei relativi assetti.

Le ripercussioni del fenomeno migratorio

Le migrazioni di massa su scala mondiale tendono a configurarsi sempre meno come emergenze cicliche e sempre più come un fenomeno di lungo termine e portata storica, in quanto effetto di un concorso di fattori strutturali e congiunturali: gli squilibri reddituali (e di opportunità) tra diverse regioni del mondo, i grandi cambiamenti climatici (*vds. box n. 2*), le guerre e le carestie, la cronica instabilità politica di molte aree, l'aumento esponenziale della popolazione in numerosi Stati le cui economie non sono in grado di assorbire la nuova forza lavoro.

Nella prospettiva intelligence e con riguardo all'incessante ondata migratoria che ha visto lo sbarco in Italia di oltre 180 mila tra migranti economici e profughi (vedendo con ciò superata la cifra record del 2014, di poco superiore alle 170 mila unità), la connotazione "fisiologica" del fenomeno cede il passo ad una "patologia sistemica" che rimanda ad una serie di fattori altrettanto eterogenei: l'attivo coinvolgimento di *network* criminali transnazionali; le pericolose contiguità tra circuiti criminali e terroristici attivi nei Paesi di origine, transito e, in qualche caso, destinazione dei migranti, le interazioni con altri settori illeciti, quali il falso documentale e il riciclaggio; l'impatto sul territorio nazionale a partire dalla congestione delle strutture di accoglienza.

Box 2

I CAMBIAMENTI CLIMATICI

Al di là della sua influenza quale fattore di spinta delle migrazioni, il cambiamento climatico globale rappresenta un pericolo per la pace e per il benessere economico e sociale del pianeta, giacché inocula germi di instabilità politica ed economico-finanziaria a livello internazionale, aumentando il rischio di conflitti (intra e internazionali) e di fallimento degli Stati. A conferma della crescente percezione delle implicazioni concrete del fenomeno si rammenta la stipula nel 2015, dopo lunghissime e sofferte trattative, dell'accordo di Parigi, formalmente ratificato dalla UE nel 2016, che definisce un piano d'azione universale volto a ridurre il riscaldamento globale "ben al di sotto dei 2°C".

Per la sua collocazione geografica nel Mediterraneo, l'Italia è chiamata a svolgere un ruolo centrale nella gestione condivisa delle politiche migratorie internazionali, contemperando le esigenze umanitarie con quelle di legalità e sicurezza, e promuovendo in ambito europeo la concreta attuazione del principio di solidarietà.

In un'ottica di supporto alle nostre Autorità di Governo e in un contesto di stretto raccordo interistituzionale, la coordinata azione dell'intelligence, primariamente focalizzata, come detto, sulla realtà libica, si è dispiegata su più fronti, riguardando, tra l'altro, gli sviluppi di situazione nei quadranti ove più potente è la spinta centrifuga, le dinamiche operative e relazionali dei sodalizi criminali implicati nel traffico, gli itinerari e le opzioni di instradamento dei flussi, le aree di connivenza specie negli snodi africani e del subcontinente indiano, i terminali logistici attestati in territorio nazionale.

Il quadro economico e i nuovi attori

Quanto alla terza sfida sul nostro assetto di sicurezza, va rilevato che il sistema economico italiano sta uscendo da un periodo di crisi che non ne ha sostanzialmente alterato le caratteristiche fondamentali, i punti di forza e quelli di debolezza. Il Paese conserva una vivace vocazione manifatturiera, elevati *standard* tecnologici e capacità di innovazione, accentuata internazionalizzazione e propensione *all'export*, e – accanto a grandi gruppi strutturati e competitivi a livello internazionale – una dinamica e vasta rete di piccole e medie imprese. Esso continua a dipendere in larga misura dall'estero per le materie prime e il settore energetico. Trattandosi quindi di economia matura, il sistema italiano basa in modo crescente la sua competitività su innovazione e ricerca tecnologica, che sono, pertanto, *asset* vitali da tutelare.

Da protagonista di un sistema globalizzato, il nostro Paese deve tenere il passo con un panorama economico e finanziario internazionale in tumultuosa evoluzione e di crescente concorrenza, che presenta straordinarie opportunità ma anche inedite sfide e minacce sistemiche. Un contesto, oggi più che mai, strettamente interconnesso con le grandi dinamiche geopolitiche e

securitarie, anche in virtù dell'effetto moltiplicatore determinato dalla tecnologia, dall'immediata circolazione dell'informazione e dalle simultanee reazioni dei mercati su scala mondiale.

In questo scenario globale si sono, inoltre, ulteriormente rafforzati nuovi attori – con sistemi di potere transnazionali e detentori di inusuali concentrazioni di ricchezza – che seguono logiche autonome ed obiettivi non necessariamente orientati alla tutela dell'interesse pubblico, del territorio e della collettività. Ciò è tanto più rilevante nel caso di gruppi la cui capitalizzazione supera di gran lunga l'entità di prodotti interni di taluni Stati.

In un *trend* riscontrabile anche in altri Paesi occidentali, si avvertono, pure sul versante della protezione degli interessi economici, rinnovate istanze per un rilancio del ruolo degli Stati a sostegno e presidio della propria comunità produttiva, con adeguati supporti nazionali di informazione e tutela. Esse originano da una acuita percezione della necessità di un rafforzato sistema di garanzie per la stabilità e la salvaguardia del tenore di vita dei cittadini, rispetto a pratiche commerciali e finanziarie pregiudizievoli; in sostanza si va affermando un'accresciuta consapevolezza della interdipendenza tra prosperità economica e sicurezza.

L'Italia e l'onere di vecchie e nuove minacce asimmetriche

L'Italia presenta un quadro di vulnerabilità specifiche discendenti dalla strutturazione del relativo tessuto economico, su cui si innestano fattori di rischio tipici che involgono la generalità delle democrazie con sistemi produttivi sviluppati.

Un primo tratto di fragilità sistemica va ravvisato, a motivo della estrema dipendenza dall'estero nella bilancia energetica, dagli effetti traslativi del rischio geopolitico sulla continuità di approvvigionamento e dalle implicazioni di costo delle importazioni in dipendenza delle fluttuazioni di mercato, ricorrenti per la comparsa di nuovi fornitori globali e per i riflessi sull'andamento dei corsi generati dalle scelte, anche di natura diplomatica, dei cartelli produttivi. In questo senso, la connotazione di cerniera della nostra Penisola, se, da un lato, accresce la superficie di esposizione alle discontinuità delle forniture, dall'altro potrebbe ottimizzare il nostro ruolo di piattaforma per gli instradamenti energetici in direzione della piazza continentale europea

Un ulteriore aspetto di criticità discende dalla ricordata conformazione puntiforme della realtà produttiva italiana, per buona parte espressa dalla piccola e media impresa detentrice di una qualificata conoscenza tecnologica ed industriale – sovente scoperta rispetto ai tentativi di indebita sottrazione cibernetica – ma insufficientemente aggregata per costituire massa critica nella serrata dinamica competitiva su scala globale.

La congiunturale fase di contrazione creditizia ha accentuato, poi, questo complesso di criticità ponendo le imprese nazionali dinanzi ad un'accresciuta sovraesposizione rispetto a manovre acquisitive estere dettate, più che da strategie di investimento,

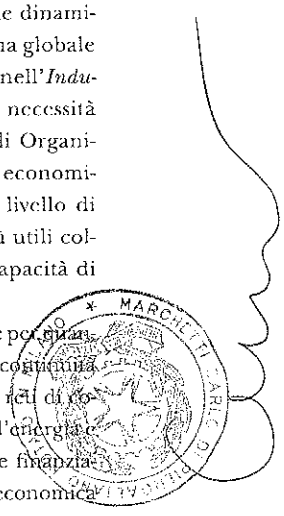
da finalità di depotenziamento competitivo, come pure agli inserimenti tossici di matrice criminale volti a condizionare la fisiologica concorrenza in ragione di prevalenti interessi al reinvestimento di capitali di provenienza illecita. Particolarmente sensibili in questa finestra temporale, per il ruolo connettivo di sostegno della crescita economica, la integrità e la solidità del sistema bancario, bersaglio, in qualche caso, di operazioni acquisitive da parte di campioni stranieri in grado di drenare all'estero quote significative del nostro risparmio.

Il contributo nell'ottica della tutela del Sistema Paese

In uno scenario come quello descritto, di accresciuta complessità del commercio e della finanza internazionali, è aumentata di pari passo la necessità per le Istituzioni di un qualificato supporto informativo e di analisi.

Anche nel 2016 la pianificazione operativa delle Agenzie ha previsto l'azione di tutela del Sistema Paese e della sua internazionalizzazione rispetto alle minacce verso i settori strategici, incluso quello energetico, l'integrità del sistema bancario e finanziario, il *know-how* tecnologico e il *made in Italy*, nonché ha riguardato le dinamiche delle economie illegali, i flussi illeciti di capitali, le contiguità tra circuiti criminali e terroristici, la corruzione.

Tale azione si è espletata secondo un approccio intersettoriale e di stretta sinergia con gli altri attori istituzionali, nonché improntato a sempre maggiore attenzione verso il mondo imprenditoriale e produttivo. In particolare, le dinamiche di competizione per la catena globale del valore e di riaffermazione nell'*Industria 4.0* hanno determinato la necessità di un accresciuto dialogo tra gli Organismi informativi e gli operatori economici, anche al fine di elevarne il livello di consapevolezza, propiziarne più utili collaborazioni ed accrescerne la capacità di autotutela e prevenzione.



Ciò è valso in modo particolare per quanti sono chiamati ad assicurare la continuità delle infrastrutture critiche come reti di comunicazione, di distribuzione dell'energia, di trasporto, o banche dati anche finanziarie, che innervano la struttura economica del Paese. Nella logica di salvaguardia della stabilità del sistema si è inscritto anche il supporto necessario a fornire un più generale quadro informativo, utile all'esercizio dei poteri preordinati al mantenimento del controllo di *asset* strategici nazionali.

La dimensione cyber come fattore trasversale di potenziamento e di despazializzazione della minaccia

L'evolversi esponenziale delle potenzialità offerte dallo sviluppo tecnologico è stato soprattutto enfatizzato in relazione ai suoi aspetti positivi per il miglioramento della qualità di vita, come catalizzatore del benessere, dei commerci e della diffusione della conoscenza. Tuttavia, negli ultimi anni è andata parallelamente rafforzandosi la consapevolezza che anche le nuove tecnologie possono costituire – se utilizzate con finalità malevoli o ostili – uno strumento passibile di deter-

minare nuove ed inedite minacce, anche di estrema gravità, come la paralisi di settori vitali per le moderne società. Di qui, la crescente centralità della sicurezza dell'ambiente cibernetico cui è dedicato, in ossequio alla normativa vigente, un documento *ad hoc* – in appendice alla Relazione – che raccorda alle iniziative di manutenzione dell'architettura nazionale una rappresentazione analitica sulle tendenze evolutive della minaccia.

Mentre lo scenario globale resta tuttora – in una componente ormai esiziale come quella cibernetica – carente di uno strutturato quadro regolatorio, il dominio digitale si va confermando come potentissimo volano che rende più incisivi, perniciosi ed immediati fattori di rischio tradizionali ed inediti.

In un'arena attraversata da contese di matrice militare, politica, informativa, industriale e finanziaria si registrano:

- modalità nuove di attacco, come l'esfiltrazione o l'alterazione in tempi brevissimi di informazioni (anche di masse enormi delle stesse) o la distruzione e il danneggiamento di sistemi informatizzati e di dati in essi custoditi;
- un sempre più ampio novero dei possibili attori ostili, anche per la generale disponibilità ed economicità di complessi strumenti informatici. Oltre agli Stati – che vanno costantemente potenziando e accrescendo le proprie dotazioni e capacità in materia – figura una varietà di *players*: criminalità organizzata (*cybercrime*), organizzazioni terroristiche (*cyberterrorism*), gruppi privati specializzati in attività di spionaggio, sottrazione di *know-how* o di blocco di sistemi di *governance*, nonché piccole pattuglie o singoli individui con fini truffaldini, ideologici o mossi da fanatismi di vario tipo. Essi possono peraltro spesso disporre di mezzi che a volte superano per efficienza e modernità quelli degli stessi Governi o dei grandi gruppi industriali (tenuti spesso a complesse procedure amministrative per il rinnovo delle attrezzature);
- un altrettanto esteso *range* dei potenziali obiettivi: Governi, organi istituzionali, enti finanziari, imprese, infrastrutture strategiche e funzionali all'erogazione di servizi alla società civile, fino a singoli cittadini.

La variabile cibernetica come strumento di offesa sta giocando un ruolo determinante nell'evoluzione e nell'attualizzazione del cd. *conflitto ibrido*. I *target* aggrediti (in particolare gli Stati) devono in molti casi reagire con processi decisionali e procedure codificati, mentre molti attori ostili possono operare con azioni informali, discontinue, apparentemente occasionali, ma sovente inserite in vere e proprie campagne di guerra asimmetrica, persistente e coordinata, con attacchi seriali e tattiche operative che rendono difficile risalire agli aggressori. Questi ultimi possono avvalersi, altresì, di straordinari "palcoscenici mediatici", grazie anche ai *social media* e alla moltitudine di nuovi *devices* connessi alla Rete.

La risposta dell'intelligence alla cyberthreat

La "miniaturizzazione" e la pervasività della minaccia accrescono la necessità di un'azione più capillare ed evoluta da parte dell'intelligence, chiamata ad agire con modalità e strumenti in continua evoluzione, nel rigoroso bilanciamento fra la preservazione degli spazi di libertà e di *privacy* e le più generali esigenze di sicurezza, e, comunque, nel puntuale rispetto delle previsioni legali e nella doverosa soggezione al controllo politico-parlamentare.

Il Comparto informativo nazionale assolve in questo settore ad una missione articolata su più livelli di intervento, che accompagna l'esercizio delle prerogative sui versanti della raccolta ed analisi informative sulla minaccia e della promozione e diffusione della cultura della sicurezza alla attività di supporto manutentivo della architettura nazionale di protezione cibernetica delle reti e dei sistemi pubblici e privati, che si è tradotta, quale momento di indirizzo più qualificante, nella compilazione del Quadro Strategico Nazionale e nell'aggiornamento del relativo piano di attuazione.

Il coinvolgimento dell'intelligence sul lato "emerso" – in una logica complementare alla missione "*core*" – rimane attuale nella prospettiva, indotta anche dal recepimento della più recente produzione normativa europea, di conseguire più ottimali margini di preparazione e reattività del nostro Sistema rispetto ad eventi cibernetici condotti con finalità aggressive.

In tale campo, infatti, nessun attore statuale può agire in solitudine vista la indefettibilità del partenariato pubblico-privato e delle conseguenti sinergie con il mondo della accademia, della ricerca applicata e dell'industria di settore (*vds. box n. 3*).

box 3

PRINCIPALI INIZIATIVE DEL COMPARTO INTELLIGENCE IN MATERIA DI CYBERSECURITY

Tra principali iniziative intraprese nel 2016 in tema di *cybersecurity*, si ricordano:

- la revisione del Quadro Strategico Nazionale e del connesso Piano Nazionale, al fine di allineare ulteriormente il nostro sistema di sicurezza cyber agli standard internazionali;
- il consolidamento del partenariato pubblico-privato quale segmento di una più ampia direttrice d'intervento che – come si dirà più avanti – punta alla sempre maggiore interazione tra intelligence e imprese strategiche in un'ottica di tutela del Sistema Paese;
- l'organizzazione della 17^ edizione del "NATO *Cyber Defence Workshop*" tenutosi presso la Scuola di formazione del Comparto;
- la terza edizione dell'evento ICT4INTEL 2020, occasione in cui insieme alle Università e alle aziende coinvolte si è operata una riflessione congiunta sulle iniziative da mettere in atto per affinare le capacità nazionali sul versante della sfida tecnologica.

Evoluzione del ruolo degli Organismi di intelligence

La sicurezza, lungi dall'essere un valore alternativo o inconciliabile con la libertà, ne costituisce uno dei presupposti. La libertà si nutre infatti di sicurezza, giacché per potersi dispiegare deve anzitutto affrancarsi dalla violenza, dall'asservimento, dalla paura (come recita il Preambolo della Dichiarazione universale dei diritti dell'uomo del 1948) e dal bisogno economico. Il diritto alla libertà, su cui si fondano le moderne democrazie, è perciò inseparabile dal diritto alla sicurezza. E la sicurezza si nutre a sua volta di libertà.

Donne e uomini dell'intelligence agiscono a tutela della sicurezza nazionale, nell'accezione più estesa e comprensiva che questo termine può assumere – che non coincide certo con la mera "assenza di minacce e pericoli" – fronteggiando e prevenendo i possibili attacchi: alle istituzioni, ai cittadini, alle imprese. Essi assolvono a una funzione di invisibile, silenziosa difesa delle libertà che danno corpo al nostro stile di vita, di cui sono necessario presupposto.

Nel tempo, senza discostarsi dalla funzione tradizionale e primaria di offrire il supporto della "conoscenza del mondo" all'Autorità di governo, con modalità specifiche di condotta e di osservanza dei criteri di tutela informativa anche nella reciprocità della collaborazione internazionale, il Comparto è andato sempre più avvicinandosi e aprendosi alla società civile, agli operatori economici, al mondo accademico, ai centri di ricerca più avanzati, anche per potenziare gli strumenti e le conoscenze necessarie per fronteggiare, come detto, minacce sempre più complesse e tecnologiche.

L'intelligence da "apparato" a "comunità"

In questa visione, la pubblica percezione della gestione della sicurezza va evolvendosi da una visione che la vede come prerogativa esclusiva dello "Stato-apparato" a una visione di sicurezza come bene collettivo cui tutti sono interessati a concorrere e, quindi, in un'ottica di "sicurezza partecipata", che coinvolge lo "Stato-comunità". Tale processo è alla base del progressivo coinvolgimento di diversi attori pubblici e privati che, raccordati in un sistema integrato per la sicurezza del Paese, svolgono con sempre maggiore cognizione e responsabilità un ruolo attivo nella strategia comune di difesa delle istituzioni democratiche, di tutela dei diritti, di sostegno dei fattori di crescita e competitività, perseguendo i primari interessi del Paese, nel solco delle direttrici individuate dalle Autorità di Governo e sotto il controllo del Parlamento.

L'architettura dell'attuale rete securitaria si fonda, in effetti, in modo crescente sul consolidamento di moduli di *partnership* pubblico-privato, sulla diffusione di una cultura d'intelligence più consapevole non solo dei rischi ma anche delle opportunità offerte dalla competizione e dalla globalizzazione, nonché su un'attenta e avanzata cooperazione internazionale. Le attività svolte tradizionalmente dai Servizi sono, pertanto, sempre più proficuamente integrate da nuove competenze e professionalità (vds. *box n. 1*).

LA POLITICA DI RECLUTAMENTO

È, questa, la cornice nella quale si colloca la *policy* in materia di personale fatta propria dal Comparto intelligence, con investimenti crescenti sul capitale umano. Una *policy* che è necessario corollario del fatto che la Legge n. 124/2007, di riforma del Sistema di Informazione per la Sicurezza della Repubblica, ha sensibilmente ampliato gli ambiti di intervento dei Servizi informativi, ora non più circoscritti alla difesa della sicurezza, integrità e indipendenza delle istituzioni democratiche da minacce provenienti dall'interno o dall'esterno, ma ampliati anche alla tutela degli interessi strategici nazionali in campo politico, militare, economico, scientifico e industriale, nonché - in conformità con quanto previsto dalla Legge n. 133/2012 - alla protezione cibernetica e sicurezza informatica nazionale.

L'attività di reclutamento si è avvalsa sempre più di rinnovate formule di carattere selettivo, nonché della facoltà di ricorrere anche a bacini diversi da quelli tradizionali (Forze Armate, Forze di polizia, altre Amministrazioni dello Stato), e cioè Università, enti di ricerca, imprese e settore privato e altre istituzioni di interesse.

La ricerca di risorse d'eccellenza per far fronte alle sfide emergenti è proseguita, in parallelo, attraverso il sito istituzionale.

È stato così possibile individuare e assumere nuove giovani professionalità in possesso di specifiche conoscenze e competenze, specie nei campi tecnologico-informatico, linguistico, geopolitico ed economico-finanziario.

L'alleanza strategica con l'Università

In questa prospettiva, il rapporto intelligence-Università assume il valore di un'alleanza strategica per la sicurezza nazionale, in quanto stretta, con reciproco vantaggio, sull'incrocio delle rispettive conoscenze ed *expertise*.

Da un lato, l'intelligence – strumento non convenzionale, che opera sulla linea più avanzata per la difesa delle Istituzioni democratiche – attraverso la relazione con l'Accademia si pone in condizione di offrire ai decisori pubblici e agli operatori privati un prodotto informativo arricchito dal patrimonio di conoscenze elaborate in sede scientifico-accademica; dall'altro, l'Università trova nel Sistema per la sicurezza della Repubblica – a tutto vantaggio dell'interesse nazionale – un importante terminale della propria attività di ricerca, concorrendo nell'interpretazione di dinamiche sociali, culturali e politiche in continua evoluzione, e nel predisporre modelli e strategie efficaci ai fini della protezione degli interessi politici, militari, economici, scientifici ed industriali dell'Italia.

L'alleanza intelligence-università è particolarmente feconda in tema di sicurezza cibernetica. Tra le numerose iniziative in corso, riveste rilievo la collaborazione strutturata con il Consorzio Interuniversitario Nazionale per l'Informatica (CINI) – cui partecipano centinaia di accademici e ricercatori appartenenti a decine di Università Italiane – che ha dato vita al Laboratorio Nazionale in tema di *cybersecurity* finalizzato allo sviluppo di progetti di ricerca e capace di erogare formazione di livello avanzato nel settore di riferimento.

Cultura della sicurezza e formazione

La *partnership* tra il Comparto e il mondo accademico ha trovato nel 2016 ulteriore suggello nella firma dei Protocolli d'intesa:

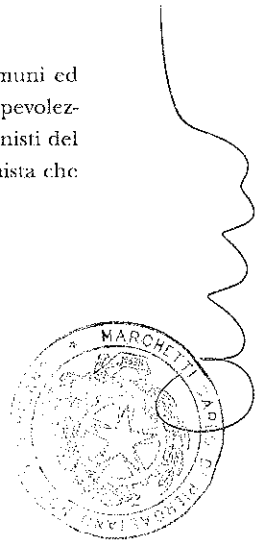
- con il Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca per la diffusione della cultura della sicurezza nazionale. L'intesa punta ad instaurare un rapporto di collaborazione per iniziative riguardanti attività di ricerca scientifica, didattica e di formazione, in particolare promuovendo un piano nazionale di educazione alla sicurezza rivolto agli studenti delle Scuole primarie e secondarie;
- con la Conferenza dei Rettori delle Università Italiane (CRUI). L'accordo, tra gli altri punti, prevede nel campo della sicurezza nazionale: l'individuazione di priorità e progetti; lo sviluppo di interventi congiunti di informazione, formazione professionale e alta formazione; la ricognizione dei corsi già esistenti e l'individuazione di quelli che sarebbe utile attivare; la previsione di una serie di iniziative concernenti il riconoscimento e la qualificazione degli insegnamenti.

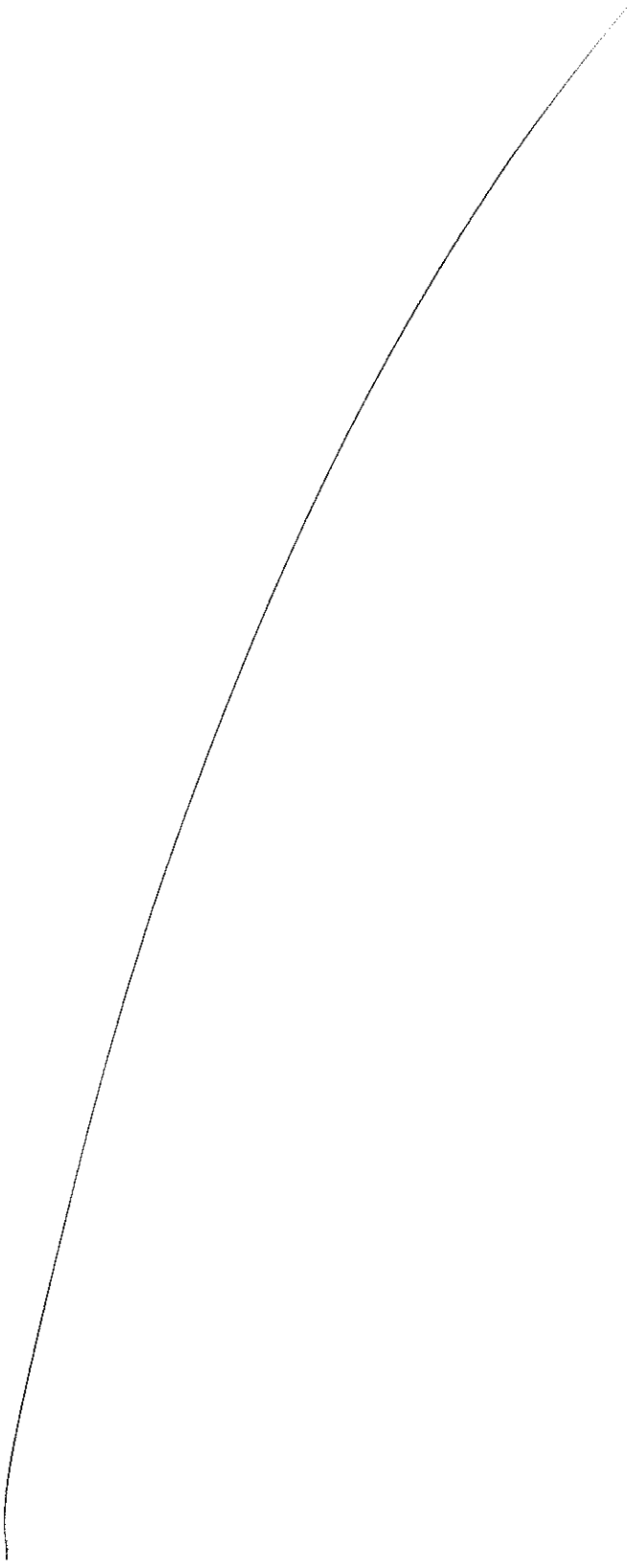
Attraverso la sua *Scuola di formazione* – un vero e proprio *Campus* dell'intelligence – il Comparto sta consolidando i rapporti, oltre che con le università, anche con i settori di eccellenza della Pubblica Amministrazione e del mondo delle imprese.

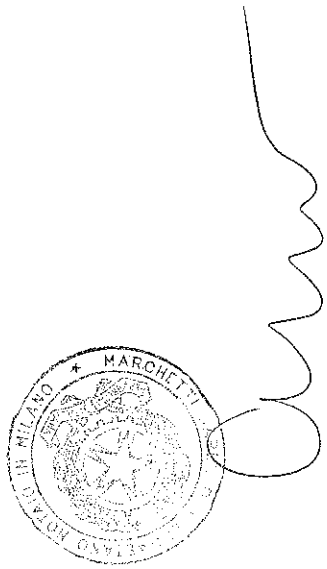
La Scuola si candida dunque a porsi come la "Porta di accesso al mondo dell'intelligence": un centro di ricerca, un incubatore cognitivo e un ponte con il mondo esterno, ma anche uno strumento per dare profondità strategica ad un percorso che dalla conoscenza si concretizza nell'azione. Percorso che si avvale tra l'altro del sito *www.sicurezzanazionale.gov.it* quale luogo elettivo per la comunicazione con il pubblico come dimostra, a riprova dell'interesse per il Comparto, il numero di visualizzazioni (oltre 1 milione e 500mila) e di *email* pervenute (circa 7mila). L'impegno è quello di rendere possibile una contaminazione feconda, per un patrimonio comune di saperi e metodologie.

Particolare significato, nel contesto della promozione e diffusione della cultura della sicurezza, hanno assunto le 27 tappe (6 nel 2016) del *roadshow "Intelligence live"* nelle Università e nei centri di eccellenza, da Nord a Sud del Paese. Complessivamente, sono stati più di 5.000 i giovani studenti incontrati negli eventi organizzati presso

gli Atenei e con i quali l'intelligence si è confrontata sui temi della sicurezza e della difesa della democrazia. Un cammino tra le Università nazionali per far conoscere il lavoro degli Organismi informativi, sfatando miti, stereotipi e luoghi comuni ed accrescendo negli studenti la consapevolezza che essi per primi sono gli azionisti del "bene sicurezza", che è una conquista che non va mai data per scontata.







LA DERIVA JIHADISTA

LEGENDA DEGLI ACRONIMI

AaIB	*Ansar al Islam Bangladesh*
ABM-WS	*Ansar Bayt al Maqdis/Wilayat Sinai*
AMISOM	*African Union Mission in Somalia*
AS	*al Shabaab*
AQ	*al Qaida*
AQ-C	*al Qaida Core*
AQIS	*al Qaida in the Indian Subcontinent*
AQMI	*al Qaida nel Maghreb Islamico*
AQPA	*al Qaida nella Penisola Arabica*
AM	*al Murabitun*
BH	*Boko Haram*
DAESH	*al Dawla al Islamiyya fi'l Iraq wa'l Sham (Stato Islamico dell'Iraq e del Levante)*[1]
ISGS	*Islamic State in Greater Sahara*
ISKP	*Islamic State in the Khorasan Province*
JCPoA	*Joint Comprehensive Plan of Action*
JMB	*Jamaat-ul-Mujahedeen Bangladesh (Gruppo Mujahidin del Bangladesh)*
LET	*Lashkar-e Toyba (Esercito del Bene)*
MINUSMA	*Multidimensional Integrated Stabilization Mission in Mali*
OPAC	*Organizzazione per la Proibizione delle Armi Chimiche*
UNIFIL	*United Nation Interim Force in Lebanon*

[1] Sulla scelta della denominazione, vds. Relazione annuale al Parlamento 2015, pag. 8, nota n. 1.

LA DERIVA JIHADISTA

Trend del fenomeno

In un panorama di *jihad* globale polarizzato dai *brand* di DAESH e di *al Qaida* (AQ), la scena terroristica è stata dominata, nel 2016, dalla cruenta campagna di attentati firmata dall'organizzazione di al Baghdadi anche in dichiarata risposta alla controffensiva militare della Coalizione internazionale in direzione del cd. *Califfato*.

Nel corso dell'anno si è registrato per la prima volta un significativo ridimensionamento territoriale di DAESH che, colpito nel suo tratto distintivo (il motto dell'organizzazione è "stabilirsi ed estendersi"), nel prestigio e nelle fonti di reddito, ha gradualmente rimodulato tattiche offensive e contenuti propagandistici, accentuando la risposta asimmetrica anche all'interno dei territori contesi, minimizzando, a livello mediatico, le sconfitte militari e intensificando l'attività di coordinamento di *network* per la realizzazione di attacchi al di fuori della propria area di elezione, in Occidente e non solo.

La serie ininterrotta di azioni – dal duplice attentato di Bruxelles del 22 marzo sino a quello di Istanbul del 31 dicembre – è valsa a ribadire il multiforme registro operativo di DAESH, cui hanno fatto riferimento sia cellule strutturate, formate anche da *foreign fighters* di rientro dal campo siro-iracheno, in grado di realizzare attacchi coordinati e complessi, sia lupi solitari o microgruppi auto-organizzati, ispirati o cooptati sul *web*.

Questi differenti profili di attori hanno rappresentato strumenti complementari di una strategia tesa a intimidire il *nemico*, mostrando la capacità di colpirlo dall'interno, fornendo nel contempo un'ulteriore prova di forza ai propri sostenitori, riaffermando, anche rispetto alla concorrente *al Qaida*, il ruolo guida nella battaglia globale diretta al trionfo della *vera fede* contro la miscredenza.

In quest'ottica di capitalizzazione propagandistica va letta la sistematica rivendicazione degli attentati – non solo proiezioni offensive predeterminate o eterodirette, ma anche iniziative autonome – attraverso comunicati "fotocopia" sul portale *Amaq*, riferibile a DAESH, con i quali gli autori delle azioni sono celebrati come *soldati* che hanno agito *"in risposta agli appelli lanciati per colpire i cittadini dei Paesi che fanno parte della Coalizione che combatte lo Stato Islamico"*.

Tra i *trend* del 2016 figura il sensibile decremento nel flusso di estremisti verso il teatro siro-iracheno, da ricondursi peraltro a diversi fattori, quali: una più incisiva azione di contrasto, anche con il varo di interventi normativi *ad hoc*; la diminuita attrattiva esercitata dal progetto di *Califfato* in corrispondenza con le pesanti sconfitte subite sul piano militare; un cambiamento nelle direttive strategiche della *leadership* dell'organizzazione, verosimilmente propensa ad impiegare gli aspiranti combattenti per attivazioni terroristiche nei contesti di residenza.

La campagna terroristica in Europa

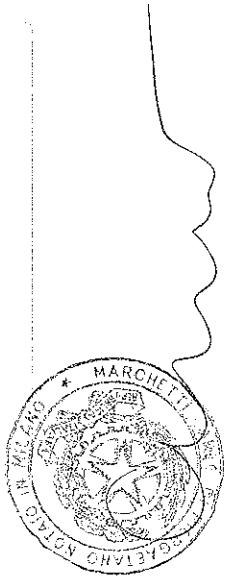
Con riguardo agli attacchi compiuti in area UE (*vds. box n. 5*), il 2016 ci consegna il preoccupante dato dell'ampliamento della casistica con riferimento non solo ai responsabili delle operazioni terroristiche, ma anche al *modus operandi* che ha ricompreso, tra l'altro, l'utilizzo di camion lanciati sulla folla – come accaduto a Nizza il 14 luglio e a Berlino il 19 dicembre – espressamente richiamato dalla pubblicistica jihadista riferibile tanto ad *al Qaida* quanto a DAESH.

BOX 5

PRINCIPALI ATTENTATI IN EUROPA DEL 2016

Il 22 marzo, a Bruxelles (Belgio), tre cittadini belgi-marocchini hanno condotto un primo attacco all'aeroporto di Zaventem, mentre un altro belga-marocchino ha realizzato un secondo attentato a bordo di un vagone della metropolitana, all'altezza della fermata di Maalbeek. Entrambe le azioni sono state rivendicate da DAESH e hanno causato, complessivamente, 32 vittime, tra cui una nostra connazionale. **Il 13 giugno**, a Magnanville (Francia), il cittadino franco-marocchino Laroussi Abdallah ha accoltellato a morte una coppia di poliziotti all'interno della loro abitazione prima di venire ucciso dalle Forze dell'ordine. Il soggetto aveva postato *on-line* un video nel quale giurava fedeltà a DAESH. **Il 14 luglio**, a Nizza (Francia), Mohamed Lahouaiej Bouhlel, alla guida di

un camion frigorifero, si è lanciato sulla folla durante le celebrazioni della festa nazionale francese, provocando la morte di 84 persone, tra cui sei italiani, ed il ferimento di oltre 100. Bouhlel è stato ucciso nel corso dell'intervento della Polizia. Il **18 luglio**, a Würzburg (Germania), il profugo pakistano Riaz Khan Ahmadzai ha ferito a colpi di ascia i passeggeri di un treno regionale prima di essere ucciso dalla Polizia. Il **25 luglio**, ad Ansbach (Germania), il cittadino siriano Mohammad Daleel è deceduto nell'esplosione di un ordigno artigianale nascosto nel suo zaino, provocando il ferimento di molte persone. Lo stesso era in contatto con elementi di DAESH in Siria. Il **26 luglio**, a Saint-Etienne-du Rouvray vicino Rouen (Francia), all'interno di una chiesa Adel Kermiche e Abdel Malik Petitjean, cittadini francesi, hanno preso in ostaggio 5 persone, uccidendo il parroco e provocando il ferimento di alcuni presenti. I due avevano postato un video nel quale giuravano fedeltà a DAESH. Il **6 agosto,** a Charleroi (Belgio), il cittadino algerino Khaled Babouri ha aggredito due poliziotte con un machete prima di essere ucciso dalle Forze dell'ordine. Il **31 agosto**, a Copenhagen (Danimarca), Mesa Hodzic, danese di origine bosniaca, ha attaccato con un'arma da fuoco una pattuglia della Polizia nel quartiere di Christiania, ferendo due agenti ed un passante prima di essere a sua volta ferito a morte. L'aggressore aveva espresso sui *social network* la sua vicinanza ideologica a DAESH, che ha poi rivendicato l'attacco. Il **19 dicembre**, a Berlino (Germania), il tunisino Anis Amri, alla guida di un autoarticolato, ha travolto volontariamente la folla presente in un'area pedonale nella quale era allestito un mercatino di Natale provocando 12 vittime, tra cui una connazionale, e una cinquantina di feriti. Al termine dell'azione, Anis Amri è riuscito a fuggire e nella notte del 23 dicembre è deceduto a Sesto S. Giovanni (Milano) in un conflitto a fuoco con agenti della Polizia di Stato, uno dei quali è rimasto ferito.



Per quel che attiene all'ampio novero degli obiettivi colpiti (tanto bersagli istituzionali, principalmente Forze dell'ordine, quanto *soft target*, inclusi luoghi di raduno di massa), è emerso come dato inedito e di più alta preoccupazione il primo assalto in Occidente all'interno di una chiesa cattolica, compiuto il 26 luglio in Francia, a Rouen, e seguito, il 31 luglio, dalla pubblicazione del numero 15 di *Dabiq*, rivista di DAESH, dall'emblematico titolo *Break the cross* (*Distruggi la croce*).

Ricorrenze e novità nella narrazione jihadista-salafita

In continuità con il *trend* rilevato nella Relazione del 2015, la propaganda e la comunicazione, combinati con lo strumento tecnologico, hanno costituito un pilastro per la strategia delle formazioni jihadiste. La diffusione del messaggio radicale, promossa sia verticalmente, attraverso le case mediatiche di riferimento delle *leadership*, sia orizzontalmente, mediante l'assiduo *networking* tra *mujahidin* anche occidentali, ha giocato un ruolo su più piani, quali il reclutamento e l'istigazione di nuovi adepti, l'intimidazione dei *nemici*, la condivisione di istruzioni tecniche e di consigli pratici per la realizzazione e la massimizzazione di atti di *jihad* individuale.

La propaganda "verticale"

Tra gli aspetti emergenti della pubblicistica jihadista si è evidenziata una certa evoluzione nelle strategie

mediatiche di DAESH, in stretta connessione con le vicende belliche nei territori del *Califfato*.

La fase espansiva dell'organizzazione di al Baghdadi si era accompagnata alla moltiplicazione e alla diversificazione di canali, prodotti e strumenti mediatici, anche con il decentramento verso strutture locali, sia realizzando pubblicazioni in più lingue, sia dedicando intere linee di produzione ad un modulo linguistico specifico, con insistiti riferimenti al *Califfato* quale terra ideale per vivere e costruire il proprio nucleo familiare.

Alle prime, importanti sconfitte sul campo siro-iracheno è parso corrispondere un ridimensionamento quali-quantitativo dell'apparato mediatico, accompagnato, sul piano dei contenuti, da un progressivo venir meno dei richiami alle conquiste delle "Terre del Levante", a fronte di una immutata narrativa che – in analogia con quella del qaidismo storico – individua il *nemico* da combattere nei "Paesi Crociati" e nell'Occidente ("miscredenti"), nei Paesi musulmani "apostati" e nelle comunità sciite "eretiche". Può ritenersi emblematica di questo *trend* la nuova rivista di DAESH denominata *Rumiyah (vds. box n. 6)*.

DAESH ha comunque mantenuto la capacità di intervenire tempestivamente sulla scena mediatica quando ritenuto pagante sul piano propagandistico.

Anche *al Qaida* si è evoluta sul piano della comunicazione, rinnovando gli stru-

Box 6

RUMIYAH

Il 5 settembre la struttura mediatica di DAESH, *al Hayat*, ha immesso *on-line* il primo numero di una nuova rivista, *Rumiyah* (lett. in arabo "Roma") seguito nell'anno da altri tre, diffusi rispettivamente il 4 ottobre, l'11 novembre e il 6 dicembre.

Riguardo alla scelta del titolo sono possibili varie ipotesi, ma in ogni caso è evidente il richiamo a Roma (intesa non solo come località geo-referenziata ma anche, in senso più ampio, come simbolo del "mondo crociato") quale meta finale dell'avanzata militare del *Califfato*.

Il *magazine* è realizzato in diverse edizioni linguistiche (inglese, francese, tedesco, russo, turco, uiguro, pashtun, bosniaco, curdo e indonesiano), tra loro non perfettamente coincidenti, essendo riscontrabili differenze in termini sia di *editing* sia di contenuto. *Rumiyah*, almeno nei suoi primi mesi

di vita, ha sostituito le riviste già esistenti, ciascuna indirizzata ad utenti ben individuati in base alle rispettive origini: *Dabiq* scritta in inglese, *Dar al Islam* in francese, *Istok* in russo e *Constantiniyye* in turco. La decisione di dar vita ad un'unica pubblicazione destinata a tutti i seguaci di al Baghdadi risponde verosimilmente alla necessità di riorganizzare l'apparato mediatico secondo una strategia di accentramento della propaganda, finalizzata a trasmettere un'immagine di maggiore forza e compattezza dell'organizzazione.

A fronte di una minore enfasi in tema di dimensione territoriale del *Califfato*, ci si sofferma sugli attacchi da compiere anche in Occidente, per i quali sono forniti suggerimenti tecnico-operativi. Ad esempio, a partire dal secondo numero, è stata inserita una sorta di rubrica dal titolo "*Just terror tactics*" in cui si indicano gli obiettivi da prediligere (strade, manifestazioni, mercati e, in generale, luoghi affollati), i diversi mezzi offensivi da utilizzare (*...se si decide di investire le vittime con un veicolo, è bene sceglierne di grandi dimensioni per massimizzare gli effetti...*) e, nel caso di azioni con armi da taglio, le parti del corpo da colpire.

menti e sperimentando nuove piattaforme, nel segno – anche qui – della continuità per quel che concerne i propri capisaldi ideologici retoricamente riferiti alla tutela dei luoghi sacri e alla vendetta nei confronti di USA ed Occidente in genere. Tra le novità, è emersa inoltre la pubblicazione – attraverso una serie speciale della rivista qaidista *Inspire* – di due documenti a firma *Lone Jihad Guide Team*, dedicati, rispettivamente, agli attacchi compiuti ad Orlando, in Florida (12 giugno) e a Nizza (14 luglio), peraltro rivendicati dalla formazione concorrente DAESH. Gli scritti propongono una sorta di *follow up* delle azioni, evidenziandone punti di forza e di debolezza, a riferimento di future operazioni da perpetrare in territorio americano ed europeo.

...e quella "orizzontale"

Per il suo impatto sui processi di radicalizzazione, ha continuato a rivestire specifico rilievo l'attivismo propagandistico di *foreign fighters* con cittadinanza o residenti nei Paesi europei, mossi non solo dall'obiettivo di cercare nuovi seguaci, ma anche dal desiderio di sentirsi ed essere considerati degli eroi da familiari e amici. Non è un caso che, appena raggiunto il teatro di conflitto, i combattenti si mostrino spesso desiderosi di condividere con il proprio circuito relazionale, e più in generale in modo aperto sui *social network*, fotografie nelle quali sono ritratti con abiti militari, in pose solenni. Un simile atteggiamento denota l'intento di suscitare ammirazione e approvazione ancor più che di alimentare un racconto glorioso a scopo di proselitismo, sebbene il semplice fatto di proporsi come modelli "virtuosi e vincenti" eserciti senza dubbio un forte richiamo emulativo su correligionari disorientati e alla ricerca di uno scopo.

IL *JIHAD* IN EUROPA

Vulnerabilità e rischi per l'Europa

Tra le criticità, sul terreno della prevenzione, si pone la circostanza che, nonostante la diffusa e consolidata consapevolezza della minaccia, permangono difficoltà oggettive da parte di singoli Stati a censire compiutamente i loro cittadini che hanno raggiunto Siria ed Iraq, condizione indispensabile per circoscriverne collegamenti nazionali ed internazionali e per individuare i circuiti relazionali che, anche sul piano logistico-finanziario, potrebbero agevolarne il ritorno nei Paesi di origine o di residenza.

Pur in assenza di univoche e convergenti indicazioni sulle dinamiche di rientro dei combattenti dal teatro siro-iracheno, non può essere esclusa l'eventualità di un loro ingresso clandestino in Europa in elusione dei controlli frontalieri.

D'altro canto, tra le "lezioni apprese" dagli eventi terroristici intervenuti nel 2016 vi è proprio la comprovata capacità, da parte di soggetti ricercati, di circolare anche per mesi nello "spazio Schengen" senza essere individuati. Aspetto, questo, che accentua il pericolo rappresentato dai *foreign fighters* e dalla possibilità che gli stessi, una volta rientrati in territorio europeo, possano ricevere linee guida ed indirizzi operativi attraverso contatti virtuali con soggetti basati nel cd. *Syrak* (quadrante siro-iracheno) o in altri Paesi.

Anche in questa specifica ottica, le evidenze intelligence hanno fatto stato della persistente centralità della regione balcanica, sperimentata sponda logistica nella direttrice di *mujahidin* in movimento tra l'Europa e il Medio Oriente (*vds. box n. 7*).

BOX 7

LA PRESENZA ISLAMICO-RADICALE NEI BALCANI

Il quadrante balcanico ha continuato a rappresentare una sorta di *hub* per il reclutamento di *foreign fighters* e *safe haven* per combattenti di rientro dai teatri di crisi mediorientali. Una diffusa rete di comunità musulmane radicali con forti legami con la diaspora all'estero, anche in Europa, ha agevolato l'opera di proselitismo e la partecipazione al conflitto siro-iracheno di numerosi individui di origine balcanica, nonché favorito lo sviluppo di *network* di supporto logistico, sfruttati da migliaia di combattenti in transito da Paesi europei (Italia inclusa) per raggiungere i gruppi jihadisti in Siria e Iraq. La permeabilità dell'area balcanica ad infiltrazioni terroristiche legata all'*humus* esperienziale di *ex mujahidin* del conflitto bosniaco del '92 e al dinamismo di predicatori radicali in contatto con omologhe figure attive in Europa e in Medio Oriente, ha insinuato una deriva estremista che, soprattutto in talune comunità wahhabite dell'area, ha presentato la partecipazione al *jihad* come attestazione di valore sociale e fonte di guadagno economico. Ad oggi, nonostante le costanti esortazioni di DAESH a colpire gli infedeli ovunque si trovino, richiamate anche in taluni video da jihadisti di origine balcanica, non sono state portate dirette minacce nei confronti di organismi internazionali militari e civili presenti nei Balcani. Tuttavia, la radicata presenza estremista proietta rischi concreti per la sicurezza e la stabilità dell'area, con immediate ricadute nei Paesi limitrofi ed europei, Italia inclusa.

La minaccia

Nel quadro delineato, l'esposizione dell'Europa alla minaccia terroristica è testimoniata non solo dalla richiamata serie di attentati, ma anche dalle numerose pianificazioni sventate o fallite, con arresti anche di donne e adolescenti, dall'aumento delle segnalazioni concernenti progettualità offensive da perpetrare in territorio europeo, nonché da valutazioni intelligence che – come già prospettato nella Relazione 2015 – fanno ipotizzare ulteriori, cruente campagne terroristiche in corrispondenza con gli arretramenti militari del *Califfato*. In questa chiave, nel composito contesto delle evidenze raccolte, non è da trascurare, tra i potenziali vettori di pericolo, il rinnovato attivismo in direzione dei Paesi europei da parte di soggetti ed organizzazioni radicali islamiche basate nel quadrante *Af/Pak* e sempre più coinvolte nel supporto a DAESH.

In una prospettiva di più lungo termine, è tra le ipotesi all'attenzione l'eventualità che un tracollo di DAESH in *Syrak* possa determinare non solo uno spostamento di combattenti in altri teatri di *jihad*, ma anche un rientro nei Paesi di provenienza di *mujahidin* di origine europea e delle rispettive famiglie, bambini inclusi, la cui "disintossicazione" e integrazione saranno prevedibilmente complesse (*vds. box n. 8*).

BOX 8

I "LEONCINI DEL CALIFFATO"

I bambini-soldato dei conflitti africani, come quelli reclutati da bin Laden nelle madrasse pakistane ci ricordano che il coinvolgimento di minori in attività terroristiche e in operazioni belliche non è una novità. Nel caso di DAESH, tuttavia, i "*leoncini del Califfato*" – espressione evocativa dei "*Leoncini jihadisti di Saddam*", gruppo estremista sunnita attivo nell'Iraq di Saddam Hussein – rappresentano un elemento chiave nell'orizzonte strategico dell'organizzazione di al Baghdadi, che nel marzo 2015, nel vivo della sua fase espansiva, pubblicava sulla rivista *Dabiq* un articolo intitolato "*I leoni di domani*" dedicato ai bambini-soldato cresciuti secondo la *sharia* nei campi di addestramento dell'organizzazione.

Nel corso del 2016, in corrispondenza con gli arretramenti territoriali di DAESH, ha assunto maggior rilievo nella propaganda il ruolo dei bambini quale garanzia di continuità del progetto califfale e della prosecuzione del *jihad* per la conquista di "*Damasco, Baghdad, Gerusalemme, Mecca, Dabiq, di Roma e dell'Andalusia*". In questo contesto si inseriscono i numerosi video che ritraggono, ad esempio, giovani seduti tra i banchi di scuola o nei campi di addestramento, ma anche mentre compiono efferate esecuzioni di *nemici dell'Islam*.

Al di là delle strumentalizzazioni mediatiche, la costante esposizione dei minori a così elevati livelli di violenza, unita al forte condizionamento ideologico subìto nella fase di formazione, concorre a delineare una minaccia di lungo periodo.

La situazione in territorio nazionale

Anche con riguardo all'Italia, è proseguita nel corso dell'anno la pressante campagna intimidatoria della pubblicistica jihadista caratterizzata da immagini allusive che ritraggono importanti monumenti nazionali e

figure di grande rilievo, tra cui il Pontefice. Tema dominante si è confermato quello dell'attesa della *conquista di Roma*, motivata anche dal ruolo assunto dal nostro Paese nella lotta internazionale al terrorismo e nella stabilizzazione delle aree di crisi, prima fra tutte la Libia.

I principali profili di criticità appaiono ancora riconducibili alla possibile attivazione di elementi "radicalizzati in casa", dediti ad attività di auto-indottrinamento e addestramento su manuali *on-line*, impegnati in attività di proselitismo a favore di DAESH e dichiaratamente intenzionati a raggiungere i territori del *Califfato*.

Al riguardo, sempre più concreto si configura il rischio che alcuni di questi soggetti decidano di non partire – a causa delle crescenti difficoltà a raggiungere il teatro siro-iracheno ovvero spinti in tal senso da "motivatori" con i quali sono in contatto sul *web* o tramite altri canali di comunicazione – determinandosi in alternativa a compiere il *jihad* direttamente in territorio italiano. È indicativo, in proposito, quanto emerso nell'ambito dell'operazione di polizia denominata "Terre vaste" che il 28 aprile ha portato all'emissione di sei ordinanze di custodia cautelare – a carico di altrettanti soggetti residenti nel nostro Paese – per il reato di partecipazione ad *associazione con finalità di terrorismo anche internazionale*. L'attività investigativa ha evidenziato, tra l'altro, il ruolo svolto da uno straniero il quale, partito dall'Italia nel 2015 con la famiglia per raggiungere il *Califfato*, ha messo in atto nei confronti di elementi presenti in territorio nazionale, su indirizzi dettati da DAESH, una sistematica attività di persuasione, esortandoli ripetutamente a non raggiungere le terre del *Califfato* ma, piuttosto, ad agire in Italia.

In prospettiva, come per altri Paesi europei, alla flessione delle partenze di *foreign fighters* dal territorio nazionale potrebbe corrispondere un aumento del rischio di attacchi "domestici" da parte di una o più persone legate da fattori di prossimità. Al riguardo, rilevano soprattutto legami familiari, rapporti amicali ed esperienze condivise di devianza negli ambienti delinquenziali e nelle strutture di detenzione.

Il rischio "fisiologico" della radicalizzazione

Ha continuato a destare attenzione il fenomeno della radicalizzazione all'interno degli istituti carcerari italiani, testimoniato anche dall'esultanza manifestata da diversi detenuti dopo gli attentati di Bruxelles e Nizza, indice di un risentimento potenzialmente in grado di tradursi in propositi ostili alla fine del periodo di reclusione.

Nel contempo, è parsa da non sottovalutare l'influenza negativa esercitata in alcuni centri di aggregazione da predicatori radicali o da altri personaggi dotati di una certa autorevolezza all'interno della comunità, soprattutto nei confronti di giovani privi di adeguata formazione religiosa che potrebbero essere indotti a una visione conflittuale nei confronti dell'Occidente, foriera di derive violente.

Gli aspetti collaterali

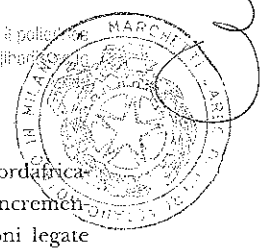
Oltre a rappresentare un potenziale *target* di attacchi diretti, il territorio nazionale potrebbe costituire un approdo o una via di fuga verso l'Europa per militanti del *Califfato* presenti in Libia o provenienti da altre aree di crisi, una base per attività occulte di propaganda, proselitismo e approvvigionamento logistico, nonché una retrovia o un riparo anche temporaneo per soggetti coinvolti in azioni terroristiche in altri Paesi, come verosimilmente accaduto nel caso dell'attentatore di Berlino, Anis Amri.

GLI SCENARI REGIONALI

Nelle aree di instabilità, soprattutto in taluni quadranti africani ed asiatici, l'azione pervasiva di DAESH ha interagito con gruppi islamisti locali, accentuandone la connotazione antioccidentale.

Si tratta di una tendenza che, da un lato, ha accresciuto la competizione con *al Qaida* – attivamente impegnata a preservare i propri "presidi" – e, dall'altro, ha innescato fermenti e dinamiche di confronto suscettibili di innalzare il livello della minaccia terroristica. Ciò in una prospettiva che non fa escludere la possibilità di convergenze tra frange qaidiste e filo-DAESH per la realizzazione di attentati contro gli USA e l'Europa.

In base agli indicatori raccolti, è destinata a rimanere elevata l'esposizione degli interessi italiani e dei connazionali all'estero, soprattutto nelle aree direttamente interessate da conflitti ed in quelle più vulnerabili al richiamo delle istanze jihadiste, come dimostra l'attacco del 1° luglio contro un ristorante di Dacca (Bangladesh), frequentato per lo più da occidentali, che ha provocato la morte di venti persone tra cui nove italiani.



La penetrazione di DAESH in Africa ha modificato significativamente equilibri e rapporti di forza nella galassia jihadista continentale. In particolare, nei quadranti nordafricano e saheliano si è assistito ad un incremento delle iniziative delle formazioni legate ad AQ volte a ricercare più estesi spazi di manovra, nuove reclute e fonti di finanziamento, anche per mantenere un elevato profilo nel confronto mediatico con l'organizzazione irachena.

Nel contempo, sono stati raccolti inediti segnali in ordine a sopravvenute convergenze tattico-operative tra formazioni qaidiste e adepti del *Califfato*.

Dossier Libia

DAESH ha tentato di consolidare la propria posizione nel Continente africano attraverso l'acquisizione di un ruolo di primo piano in Libia, sfruttandone la fragilità del contesto politico e l'assenza di un efficace dispositivo di controllo del territorio, che hanno reso possibile l'insediamento di una base

strategica dell'organizzazione terroristica a Sirte e di cellule più o meno strutturate a Sabratah e Bengasi, in un generale contesto caratterizzato, a livello locale, da numerose realtà estremiste con proprie differenziate finalità.

Sul piano interno, il persistente clima di sfiducia tra la Camera dei Rappresentanti basata a Tobruk ed il Governo di Accordo Nazionale di Tripoli ha acuito le difficoltà del travagliato processo di riconciliazione nazionale e di stabilizzazione del Paese promosso dalle Nazioni Unite. La precarietà del quadro ha facilitato la proliferazione di milizie ed ostacolato la ristrutturazione di un apparato di sicurezza unitario che assicurasse un effettivo controllo del territorio.

La confusione istituzionale e i problemi dell'ordine pubblico hanno, dunque, offerto spazio alla pianificazione di azioni ostili da parte delle organizzazioni terroristiche attive nel Paese – tra cui *al Qaida nel Maghreb Islamico* (AQMI), *al Murabitun* (AM), *Ansar al Sharia* e lo stesso DAESH – che hanno goduto di ampi margini di agibilità per l'approvvigionamento di armi, il reclutamento di nuove leve e lo svolgimento di attività addestrative. La libertà di movimento ha anche favorito le sinergie tra i vari gruppi e l'interscambio di equipaggiamento e di personale, nonché il coinvolgimento delle citate organizzazioni nei traffici illeciti.

L'intervento militare messo in atto all'inizio di agosto 2016 dalle milizie di Misurata con il supporto della Comunità internazionale per debellare la presenza di DAESH a Sirte (operazione "*al Bonyan al Marsous*", "Edificio solido") ha causato un deflusso dalla città e una ricollocazione di jihadisti, perlopiù stranieri, i quali, scappati dalla città, si sono diretti ad Ovest (verso la Tripolitania), ad Est (verso Bengasi) e verso Sud (nel Fezzan). Quest'ultima area geografica era già caratterizzata dalla compresenza di etnie locali storicamente in conflitto tra loro (i Tebu e i Tuareg), di focolai di elementi riconducibili ad AQMI e, ancora, di gruppi criminali transazionali legati al traffico illegale di esseri umani.

Più in generale – anche per la mancanza di efficaci controlli – il Paese è risultato segnato, in numerose aree strategiche, da focolai più o meno consistenti di realtà jihadiste spesso eterogenee tra loro, in taluni casi alleate, in altri in conflitto.

L'attenzione rivolta alla situazione libica ha concorso ad alimentare l'effervescenza dei gruppi estremisti nell'intera fascia del Maghreb, dove il terrorismo jihadista, endemicamente intrecciato con i fenomeni di criminalità, ha registrato un rafforzamento negli "organici" di DAESH, grazie soprattutto alle affiliazioni di gruppi locali. Ulteriori indici della pervasività e della capacità di presa della formazione irachena sono dati dal crescente numero di *returnees* provenienti dai teatri libico e siro-iracheno e dalla diffusione di dinamiche di radicalizzazione religiosa, fenomeno che attecchisce specialmente tra giovanissimi in cerca di un senso di appartenenza e di affrancamento dalla povertà.

In questa cornice si collocano le numerose operazioni di polizia condotte in Tunisia, Algeria e Marocco che hanno portato allo scompaginamento di reti terroristiche e filiere di supporto logistico al *jihad* combattente.

Nella nebulosa estremista del quadrante, specifico interesse riveste il gruppo *Ansar al Sharia in Tunisia*, i cui esponenti di maggior spicco (alcuni dei quali con trascorsi penali in Italia) hanno trovato rifugio in Libia, dove potrebbero rappresentare una minaccia per la sicurezza degli interessi nazionali. Tali ambienti hanno favorito, nel tempo, la creazione di centri di addestramento per militanti da instradare in teatri di *jihad* o da impiegare in operazioni terroristiche, come avvenuto nel 2015 con gli attentati a Tunisi (18 marzo) e Sousse (26 giugno).

L'influenza di DAESH è risultata particolarmente evidente nel panorama del jihadismo algerino, storicamente qualificato da AQMI e da ricorrenti sinergie fra gruppi terroristici e criminali di varia estrazione.

Le dinamiche regionali hanno trovato inoltre un punto di sensibilità nell'annosa questione del Sahara Occidentale, elemento di attrito e potenziale *vulnus* nella cooperazione antiterrorismo tra Algeria e Marocco.

Le reti del terrorismo subsahariano. Il Sahel...

Nel Sahel, AQMI ha incrementato la diffusione di comunicati contenenti minacce in direzione dell'Occidente, nonché dato nuovo impulso ad atti terroristici in Mali e nei Paesi limitrofi, grazie anche alla rinnovata collaborazione con AM ed *Ansar al Din*. Ciò ha determinato una ripresa delle attività terroristiche che dal 2013 si erano temporaneamente ridotte a seguito dell'avvio di operazioni internazionali di contrasto nel Nord del Mali e nel Sahel (operazioni *Serval/Barkhane* ed operazione MINUSMA). Sul piano operativo, AQMI ha dimostrato di essere in grado di condurre una serie di attacchi anche ad elevato impatto mediatico contro obiettivi ed interessi stranieri, come dimostrano gli attentati compiuti a Ouagadougou (Burkina Faso) il 20 gennaio 2016 e quello al *resort* di Grand Bassam (Costa d'Avorio) del successivo 13 marzo.

Alla minaccia proveniente da AQMI si è aggiunta quella posta dall'*Islamic State in Greater Sahara* (ISGS), attivo nell'area al confine tra Mali, Niger e Burkina Faso e composto da elementi che si sono dissociati da *al Murabitun* per affiliarsi a DAESH, che ne ha accettato l'alleanza il 30 ottobre.

...il versante occidentale...

Nel quadrante, spicca il ruolo di *Boko Haram* (BH), attivo in Africa Occidentale, specie in Nigeria, Niger, Camerun e Ciad. La formazione, che da marzo 2015 si è affiliata a DAESH ed ha assunto la denominazione di *Islamic State West Africa Province*, è stata attraversata da un confronto interno che ha causato una scissione tra la fazione fedele ad Abubakar Shekau e quella guidata da

Abu Musab al Barnawi, il quale è stato insignito da DAESH del titolo di "*Governatore dell'Africa Occidentale dello Stato Islamico*".

...e quello orientale

La principale formazione jihadista nel Corno d'Africa resta *al Shabaab* (AS), basata in Somalia ma con ramificazioni sia in Africa Orientale (Kenya, Etiopia, Gibuti, Tanzania) sia in Europa, dove operano soggetti dediti per lo più al supporto logistico.

In Somalia, la minaccia terroristica rimane elevata, poiché il citato gruppo si è mostrato ancora in grado di condurre azioni ostili di rilievo nonostante l'azione di contrasto posta in essere dalle Forze di sicurezza somale e da AMISOM. All'interno del movimento – tradizionalmente caratterizzato da una frammentazione di origine clanica che riflette il tessuto sociale somalo – è emersa all'attenzione una minoranza che ha dichiarato la propria affiliazione a DAESH, pur in assenza di una accettazione ufficiale da parte dell'organizzazione di al Baghdadi. La contrapposizione tra componenti qaidiste e filo-DAESH si è inasprita fino a produrre scontri anche molto violenti.

Nell'ambito della progressiva azione di espansione di DAESH nel quadrante si è collocata l'affiliazione della Brigata di AS denominata *Jaysh Ayman*, che rappresenta la branca di AS in Kenya ed opera nella zona confinaria tra i due Paesi.

Medio oriente: il teatro siro-iracheno è centrale scenario sunniti-sciiti

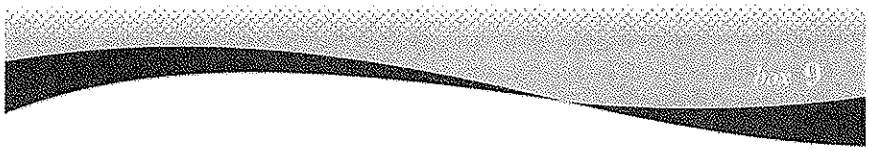
Nell'articolato scenario mediorientale, il teatro siro-iracheno ha continuato a rappresentare il centro nevralgico della minaccia derivante da DAESH, nonché una sensibile arena di confronto tra interessi eterogenei.

In Siria, il coinvolgimento, diretto e indiretto, di attori esterni ha continuato ad influenzare l'andamento della crisi, in relazione alla contrapposizione tra potenze sunnite che sostengono, seppur in misura diversa, le formazioni politiche e i gruppi armati che avversano Bashar al Assad e l'asse sciita, comprendente l'Iran, gli *Hizballah* libanesi e le milizie sciite irachene, che supportano il regime alawita di Damasco.

Quest'ultimo, nel corso del 2016, ha riguadagnato terreno nelle aree di Aleppo, Damasco, Homs, Hama e Dara'a, tentando al contempo di riaccreditarsi presso la Comunità internazionale quale soggetto indispensabile nella lotta al terrorismo di matrice jihadista. Per altro verso, a fronte di un'accelerazione dell'offensiva governativa, le forze dell'opposizione hanno incrementato la propria collaborazione tattico-operativa con i gruppi di orientamento più marcatamente islamista, quali *Ahrar al Sham*, *Failaq al Sham* e *Nureddine al Zinki*, nonché con l'ex braccio armato di *al Qaida* in Siria, *Jabhat al Nusra*. Quest'ultima formazione si è dichiaratamente dissociata da *al Qaida-Core* (AQ-C), dandosi la nuova denominazione di *Jabhat Fatah al Sham*. Tale separazione è stata tuttavia da più parti valutata come

un'operazione puramente cosmetica volta a garantire, attraverso un riavvicinamento con i gruppi islamisti non jihadisti, la sopravvivenza stessa dell'organizzazione, oggetto di costanti bombardamenti.

Per quanto attiene alle modalità di attacco nell'ambito del confronto sul terreno, assume rilievo l'impiego di iprite da parte di DAESH, che ha evocato la possibilità di attacchi terroristici con aggressivi chi-



LA MINACCIA CBRN

Il rischio di attacchi CBRN, ovvero con armamento chimico-batteriologico-radiologico-nucleare, da parte di organizzazioni terroristiche permane alla costante attenzione della Comunità internazionale e degli Apparati di intelligence di tutto il mondo.

Per quanto attiene, di contro, ai programmi di proliferazione condotti da attori statuali:

- in relazione al *deal* iraniano, continua lo stretto monitoraggio dell'*Agenzia Internazionale per l'Energia Atomica* (AIEA) sull'attuazione del *Joint Comprehensive Plan of Action* (JCPoA) siglato a Vienna il 14 luglio 2015. Al riguardo, a fronte di un sostanziale rispetto, da parte di Teheran, delle clausole dell'accordo, rileva l'impegno della Comunità internazionale volto a trovare soluzioni definitive su talune questioni ancora oggetto di contrasti interpretativi. Il tema dello sviluppo del programma missilistico resta comunque un fattore di preoccupazione, anche in considerazione dei *test* effettuati da Teheran fino ai primi mesi del 2016;
- quanto all'attivismo nordcoreano, rilevano gli esperimenti nucleari effettuati nel gennaio e nel settembre 2016, che hanno suscitato clamore ed aumentato la preoccupazione della Comunità internazionale anche in relazione alle dichiarazioni del regime di Pyongyang sull'asserito raggiungimento di capacità di miniaturizzazione di ordigni nucleari veicolabili mediante sistemi missilistici a lungo raggio. Sotto quest'ultimo profilo, assume rilievo il lancio in orbita, nel mese di febbraio, di un satellite per l'osservazione terrestre, cui peraltro sono seguiti ulteriori lanci a scopo dimostrativo o sperimentale di altri sistemi missilistici. Ciò avrebbe concorso all'emanazione da parte del Consiglio di Sicurezza dell'ONU, in marzo, di un nuovo impianto sanzionatorio nei confronti della Corea del Nord, che implementa, aggravandole, le misure previste dalle precedenti deliberazioni delle Nazioni Unite (Risoluzioni n. 1718/2016 e 1874/2009). Il nuovo dispositivo, oltre a limitare ulteriormente l'interscambio commerciale nordcoreano con l'estero e a irrigidire il sistema dei controlli delle merci *in itinere*, prevede, tra l'altro, il congelamento degli *asset* riferibili a persone legate alla *leadership* di Pyongyang, nonché il divieto di apertura di uffici finanziari/bancari all'estero salvo approvazione del Consiglio di Sicurezza;
- in Libia, la precaria situazione di sicurezza ha contribuito ad imprimere una accelerazione al processo di smantellamento dell'arsenale chimico locale, costituito da precursori. Rientra in tale contesto la Risoluzione ONU n. 2298 del 22 luglio 2016, che ha autorizzato l'OPAC ad adottare talune misure che hanno consentito l'invio di quelle sostanze chimiche libiche in Germania per la successiva distruzione presso impianti opportunamente individuati.

mici, sebbene le capacità di guerra chimica dell'organizzazione siano parse limitate ad una produzione artigianale dell'agente vescicante (*vds. box n. 9*).

Come già detto, DAESH, dalla fine del 2015, contestualmente all'intervento russo in Siria e all'incremento dei *raid* aerei della Coalizione internazionale, ha subìto un progressivo ridimensionamento, territoriale, nella dirigenza – con l'eliminazione di esponenti di spicco, a partire dal portavoce Abu Mohammad al Adnani – e nelle risorse economiche. Le sue richiamate capacità di proiezione offensiva asimmetrica hanno trovato un significativo indicatore, tra l'altro, nella campagna terroristica condotta contro la Turchia, teatro, altresì, dell'uccisione dell'Ambasciatore russo ad Ankara (19 dicembre) – per mano di un poliziotto turco il quale, prima di essere neutralizzato, ha inneggiato alla vendetta per la perdita di Aleppo da parte di DAESH – nonché di una cruenta, parallela offensiva del tradizionale terrorismo di matrice separatista curda. Tutto ciò, in uno scenario interno attraversato dalle fortissime tensioni connesse al fallito golpe di luglio e alla decisa reazione di Ankara, tradottasi nell'adozione di provvedimenti restrittivi nei confronti di decine di migliaia di persone in seno alla Pubblica Amministrazione, a partire dagli apparati militari, giudiziari e di sicurezza fino al mondo accademico, della stampa e degli affari.

Anche in Iraq – ove le tensioni settarie tra la componente arabo-sciita e quella arabo-sunnita e curda avevano favorito le ambizioni di DAESH – il 2016 ha segnato un forte arretramento territoriale dell'organizzazione di al Baghdadi. Nello specifico, nel Governatorato di al Anbar, la presenza di DAESH è stata confinata ad un'area prossima al confine siriano a seguito della liberazione di Falluja, che era sotto il controllo di DAESH dal gennaio 2014. Il gruppo jihadista ha perso terreno anche nelle regioni centrali del Paese e nel Nord, dove ha continuato tuttavia a mantenere una forte presenza. A fronte di questa situazione, DAESH ha varato una strategia volta a distogliere lo sforzo bellico del Governo iracheno dalle zone occupate attraverso la realizzazione di attacchi complessi, azioni suicide ed un alto numero di attentati a mezzo ordigni esplosivi o autobomba in danno delle Forze di sicurezza irachene e di obiettivi sciiti anche nelle aree centrali e nel Sud del Paese.

Dal canto suo, l'Iran ha continuato il percorso di riavvicinamento alla Comunità internazionale avviato con gli accordi sul programma nucleare e rafforzato dall'azione anti-DAESH avvalorata come argine al fondamentalismo di matrice sunnita. Tale processo appare finalizzato essenzialmente a due obiettivi di lungo termine: vedere riconosciuto il proprio ruolo di potenza regionale e consolidare la posizione di Teheran quale riferimento per la comunità sciita mondiale.

Le filiazioni di DAESH basate nel Sinai e a Gaza

Gli attentati compiuti sia nella Penisola del Sinai sia nella Capitale egiziana hanno confermato le persistenti capacità offensive di *Ansar Bayt al Maqdis-Wilayat Sinai* (*Stato Islamico-Provincia del Sinai*), affiliazione di DAESH, impegnata, da un lato, in attacchi pressoché quotidiani contro le Forze armate egiziane e, dall'altro, nel reclutamento di jihadisti anche all'interno della Striscia di Gaza.

La formazione ha espresso l'intenzione di colpire gli interessi di Paesi partecipanti a vario titolo ed in differenti contesti ad iniziative anti-DAESH. Al riguardo si sono registrati, tra l'altro, segnali di azioni di matrice jihadista nel Delta del Nilo, nella zona del Canale di Suez e nella regione del Deserto occidentale, che risente dell'impatto della crisi libica.

Il fenomeno jihadista nella Striscia di Gaza ha fatto registrare altresì l'attivismo di alcuni gruppi contigui a DAESH, anche se non formalmente ad esso affiliati. Le difficili condizioni socio-economiche, correlate con l'irrisolto conflitto con Israele e con il perdurante isolamento della Striscia, accrescono la capacità di presa di formazioni dell'estremismo salafita che tendono a contrapporsi al potere di *Hamas*.

I riflessi destabilizzanti della crisi siriana

La pervasività del fenomeno jihadista è emersa con evidenza in Paesi ove particolarmente onerose risultano le ricadute della crisi siriana. È il caso della realtà libanese, ove persiste la minaccia promanante soprattutto da DAESH e *Jabhat Fatah al Sham*, presenti anche nei campi profughi palestinesi ubicati nel Sud, area in cui è schierato, nell'ambito della Missione UNIFIL, un Contingente militare italiano. Anche con riferimento al contesto giordano rimane concreta l'evenienza che profughi affluiti dalla Siria possano incrementare le file di gruppi jihadisti e criminali.

Il deterioramento della cornice di sicurezza nello Yemen ha reso più fluida la presenza di formazioni islamico-radicali sunnite che combattono i ribelli di matrice sciita Houthi ed oppongono resistenza al ripristino del controllo statuale. In tale contesto, si è evidenziato l'attivismo di DAESH tramite la sua affiliata *Wilayat al Yemen* che, dopo aver assunto di fatto il controllo di importanti zone territoriali, tra cui la stessa Provincia di Sanaa, ha mostrato di voler contendere ad *al Qaida nella Penisola Arabica* (AQPA) il ruolo di primario gruppo terroristico in un'area considerata di importanza strategica: per l'eventuale condotta di azioni ostili ai danni dell'Arabia Saudita; per il controllo del flusso di traffici illeciti da e verso la Somalia; quale snodo per i combattenti da inviare nel teatro siro-iracheno. Dal canto suo, il gruppo qaidista, pur avendo subito, nel corso del 2016, una sensibile contrazione territoriale con la perdita di al Mukalla e di Aden quale conseguenza dei *raid* statu-

nitensi e della campagna della Coalizione araba, ha continuato a ricevere supporto dalle locali tribù, soprattutto nelle regioni centro-orientali del Paese.

La minaccia terroristica nelle monarchie del Golfo

Nel contesto saudita, fortemente esposto alle crisi che attraversano il quadrante mediorientale, si è rilevato un incremento della minaccia terroristica riferibile tanto ad AQPA quanto a DAESH, quest'ultimo interessato ad esasperare le latenti tensioni interconfessionali con finalità destabilizzanti.

In Kuwait, a seguito dell'attentato suicida del giugno 2015 contro la moschea sciita Imam al Sadeq nella Capitale, rivendicato da DAESH, le capillari contromisure adottate dalle Forze di sicurezza hanno portato, nel luglio 2016, allo smantellamento di cellule terroristiche sospettate di pianificare azioni ostili nell'Emirato.

Di rilievo, poi, il rischio che la presenza nel Bahrein sia di predicatori integralisti, sia di *returnees* dai teatri operativi possa favorire l'insediamento nel Paese di circuiti di propalazione dell'ideologia jihadista.

Il quadrante afghano-pakistano

Nel quadrante afghano-pakistano, in parallelo a forze tradizionali come i *Taliban* e altri attori locali, l'attivismo jihadista di maggiore momento è da ricondurre principalmente sia all'affiliazione di DAESH denominata *Islamic State in the Khorasan Province* (ISKP) sia ad *al Qaida.*

ISKP, costituita nel gennaio del 2015, si è attestata soprattutto nelle Province orientali e settentrionali dell'Afghanistan cercando, nel contempo, di conquistare margini di azione anche in Pakistan. È imputabile all'attivismo di tale gruppo l'attacco del 20 giugno 2016 a Kabul al minibus che trasportava addetti alla sicurezza dell'Ambasciata canadese, il primo importante attentato nell'area della Capitale rivendicato dalla citata sigla di DAESH (ma anche dai *Taliban*), cui hanno fatto seguito, tra l'altro, le azioni antisciite del 23 luglio e del 21 novembre. Gruppi armati locali comandati da elementi contigui a DAESH sono poi impegnati in frequenti scontri con le milizie *Taliban* nella Provincia occidentale di Herat, dove è stanziato il Contingente italiano. Pur nell'ambito di una missione *no combat*, il Contingente nazionale è stato quindi nel corso del 2016 esposto, direttamente o indirettamente, ai rischi derivanti dagli scontri in parola.

Con riferimento al territorio pakistano, dove il gruppo terroristico più aggressivo si è confermato il *Tehrik-e-Taliban Pakistan*, DAESH è andato assumendo un ruolo sempre più profilato nell'ottica della programmata espansione nella "*Provincia del Khorasan*", rivelandosi particolarmente attivo sul piano propagandistico e capace di svolgere attività di reclutamento e di addestramento di nuovi jihadisti. La proiezione di DAESH in Pakistan si starebbe affermando progressivamente anche attraverso la realizzazione ed il consolidamento di rapporti di collaborazione con alcuni gruppi radicali locali, tra cui *Lashkar-e-Toyba (LET).*

AQ ha dal canto suo aumentato il proprio organico in Afghanistan a seguito del trasferimento di numerosi miliziani già attestati nelle *Federally Administered Tribal Areas* (FATA) pakistane, per effetto delle operazioni militari condotte dalle Forze di Islamabad. Di rilievo è inoltre, nello specifico contesto, il messaggio audio di Hamza bin Laden, figlio di Osama bin Laden, diffuso su internet il 10 luglio, in cui lo stesso giura vendetta contro gli Stati Uniti per l'uccisione del padre, avvenuta ad Abbottabad nel maggio 2011. Con tale messaggio, Hamza sembrerebbe volersi accreditare presso la galassia radicale islamica per assumere il ruolo di *leader* già detenuto dal padre e rilanciare AQ-C, ricercando in territorio afghano un nuovo *safe haven* per le proprie attività terroristiche.

In conclusione, il rafforzamento della presenza sia di DAESH che di AQ in Afghanistan profila il rischio di conferire nuovamente a quel quadrante la funzione di polo di attrazione per aspiranti *foreign fighters* provenienti non solo dai Paesi dell'area, ma anche da quelli occidentali, nonché terreno di ridispiegamento per terroristi in fuga dalla Siria e dall'Iraq.

Le formazioni jihadiste nell'Asia meridionale e sudorientale

Sotto il profilo della minaccia terroristica, il Sud-Est asiatico è stato caratterizzato dall'attivismo di formazioni terroristiche autoctone di matrice islamista che, organizzate su base territoriale, perseguono un'agenda autonoma finalizzata alla costituzione di un califfato nell'area e, più recentemente, dalla penetrazione di DAESH, determinato a guadagnare consenso presso le formazioni radicali locali e a promuovere iniziative a connotazione marcatamente anti-occidentale, con il fine ultimo di costituire una *wilayah* (Provincia) nella regione.

Nel Subcontinente indiano, la presenza di *al Qaida nel Subcontinente indiano* (AQIS) riflette la volontà di AQ di riconquistare la propria credibilità a fronte dell'ascesa di DAESH, di consolidare ed ampliare la presenza nel Sud-Est asiatico e di condurre azioni ostili in danno di istituzioni locali ed obiettivi occidentali. La capacità offensiva di AQIS si è manifestata con il gruppo affiliato *Ansar al Islam Bangladesh* (AaIB) che ha rivendicato gli omicidi di intellettuali, docenti universitari e *blogger* accusati di blasfemia.

Nei suddetti quadranti, DAESH ha "marcato il territorio": in Bangladesh, rivendicando una serie di attentati, incluso il citato attacco del 1° luglio al ristorante *Holey Artisan Bakery* di Dacca, realizzati, secondo quelle Autorità, dal gruppo locale *New Jamaat-ul-Mujahideen Bangladesh*; in Indonesia, assumendosi la paternità degli attentati di Jakarta del 14 gennaio 2016, che avrebbero visto il coinvolgimento, in qualità di organizzatore e finanziatore, di un indonesiano affiliato a DAESH e basato in Siria; nelle Filippine, dove ha recentemente proclamato la nascita di una nuova *wilayah* nell'isola di Basilan il cui emiro è il *leader* del gruppo terroristico *Abu Sayyaf*; in Malesia, dove la presenza dell'organiz-

zazione risulta confermata dall'attacco condotto il 28 giugno presso il *night-club Movida* di Puchong a Kuala Lumpur; in Myanmar, dove il movimento potrebbe giovarsi del supporto di segmenti della minoranza etnica musulmana dei Rohingya; in Thailandia, dove un gruppo affiliato a DAESH avrebbe creato una propria cellula, denominata *Black Swan*, ritenuta in contatto con i separatisti musulmani delle Province del Sud di lingua malese e a maggioranza musulmana, che da anni rivendicano l'indipendenza.

LA FINANZA DEL TERRORISMO

L'attività informativa e d'analisi sul versante del finanziamento al terrorismo ha posto in luce una sempre più accentuata tendenza alla diversificazione sia nelle fonti di approvvigionamento di risorse economiche, sia nei canali e negli strumenti di trasferimento dei fondi.

Per quel che attiene allo scenario estero, la ricerca intelligence si è focalizzata su DAESH, che in *Syrak*, nonostante la perdita di importanti posizioni e la correlata diminuzione di fondi raccolti e di liquidità complessiva, ha conservato nell'anno una sostanziale tenuta finanziaria. La primaria fonte di entrate è stata ancora espressa dal commercio illegale di prodotti petroliferi estratti dagli *oil field* all'interno ed all'esterno delle aree occupate, con traffici attestati su volumi considerevoli.

In particolare in Siria, i traffici di greggio, gas e derivati, pur se in diminuzione, hanno continuato a generare rilevanti proventi, anche perché i massicci *raid* aerei avrebbero marginalmente intaccato l'area siriana più produttiva di ricavi per DAESH (quella a Sud-Est di Dayr Az Zawr), con danneggiamenti parziali ma non definitivi alle principali strutture energetiche della zona, ridimensionate nei livelli di produttività, ma in grado, nel corso del 2016, di generare introiti consistenti.

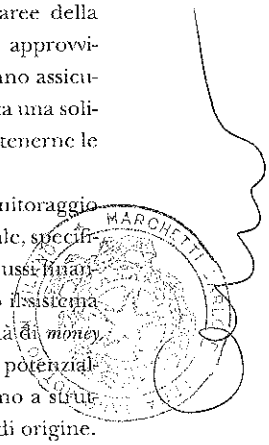
Anche in Iraq, DAESH avrebbe continuato ad acquisire ingenti risorse finanziarie sia attraverso il contrabbando via terra, sia grazie alle contaminazioni con il circuito economico legale che gestisce l'*export* del greggio siriano e, soprattutto, iracheno e curdo, verso i mercati internazionali. Particolare rilievo assumono in tale ambito anche le attività finanziarie collegate al petrolio ed al reimpiego dei fondi sul campo, agevolate dalla penetrazione che DAESH è riuscito a realizzare nel sistema bancario sia dell'Iraq che di attori non statuali.

In Libia, i successi registrati sul piano militare dalle milizie oppostesi a DAESH hanno intaccato le capacità di finanziamento dell'organizzazione terroristica. In tale contesto, particolare criticità hanno rivestito le potenziali interazioni tra gruppi terroristici e *network* criminali attivi nel traffico di esseri umani e nelle relative condivisioni dei proventi illeciti.

In continuità con quanto rilevato nella Relazione 2015, le mire espansionistiche di DAESH nel quadrante afghano-pakistano

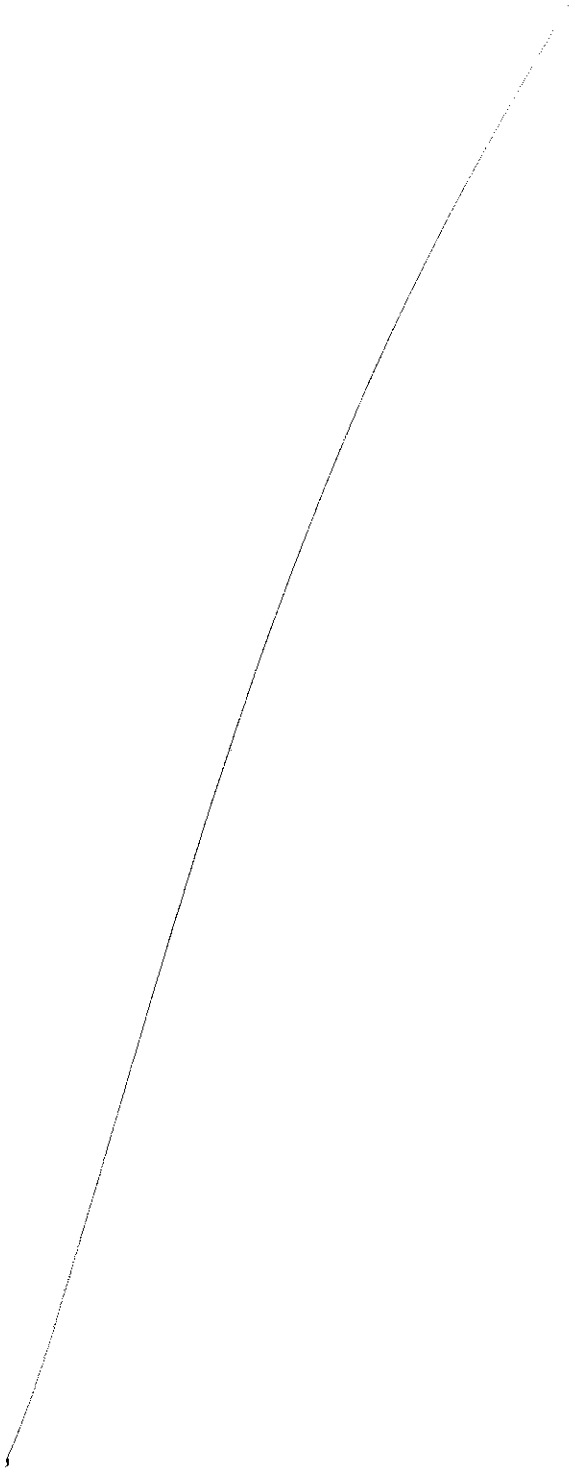
sono parse ancora sostenute dalle contribuzioni di *sponsor* localizzati nella Penisola arabica, oltre che da quelle rese disponibili dai vertici dell'organizzazione. Tali flussi finanziari – canalizzati nell'area prevalentemente attraverso i circuiti informali dell'*hawala*, nonché con la complicità di uomini d'affari afghani e pakistani – hanno registrato, nei primi mesi del 2016, un *trend* in ascesa, cui ha corrisposto una progressiva contrazione di quelli diretti alle formazioni *Taliban*. Queste ultime hanno mantenuto comunque significative capacità operative e finanziarie: il movimento, infatti, oltre a poter contare sulle entrate derivanti dal sistema estorsivo adottato nelle aree controllate e, soprattutto, dalla tassazione dei lucrosi traffici di droga, avrebbe sfruttato la congiuntura per catalizzare nuove risorse da attori regionali nel dichiarato intento di contrastare fattivamente l'avanzata di DAESH.

Nel Corno d'Africa, nonostante gli sforzi di AMISOM e il dibattito interno circa l'affiliazione al DAESH, l'organizzazione terroristica *al Shabaab*, complice anche un complesso sistema di relazioni sociali che le ha permesso di insinuarsi nell'economia legale inquinando i circuiti finanziari, ha continuato ad esercitare un controllo forte, capillare e stabile su estese aree della Somalia. Le fonti diversificate di approvvigionamento, legali o illegali, hanno assicurato all'organizzazione terroristica una solidità finanziaria che ha potuto sostenerne le capacità operative.

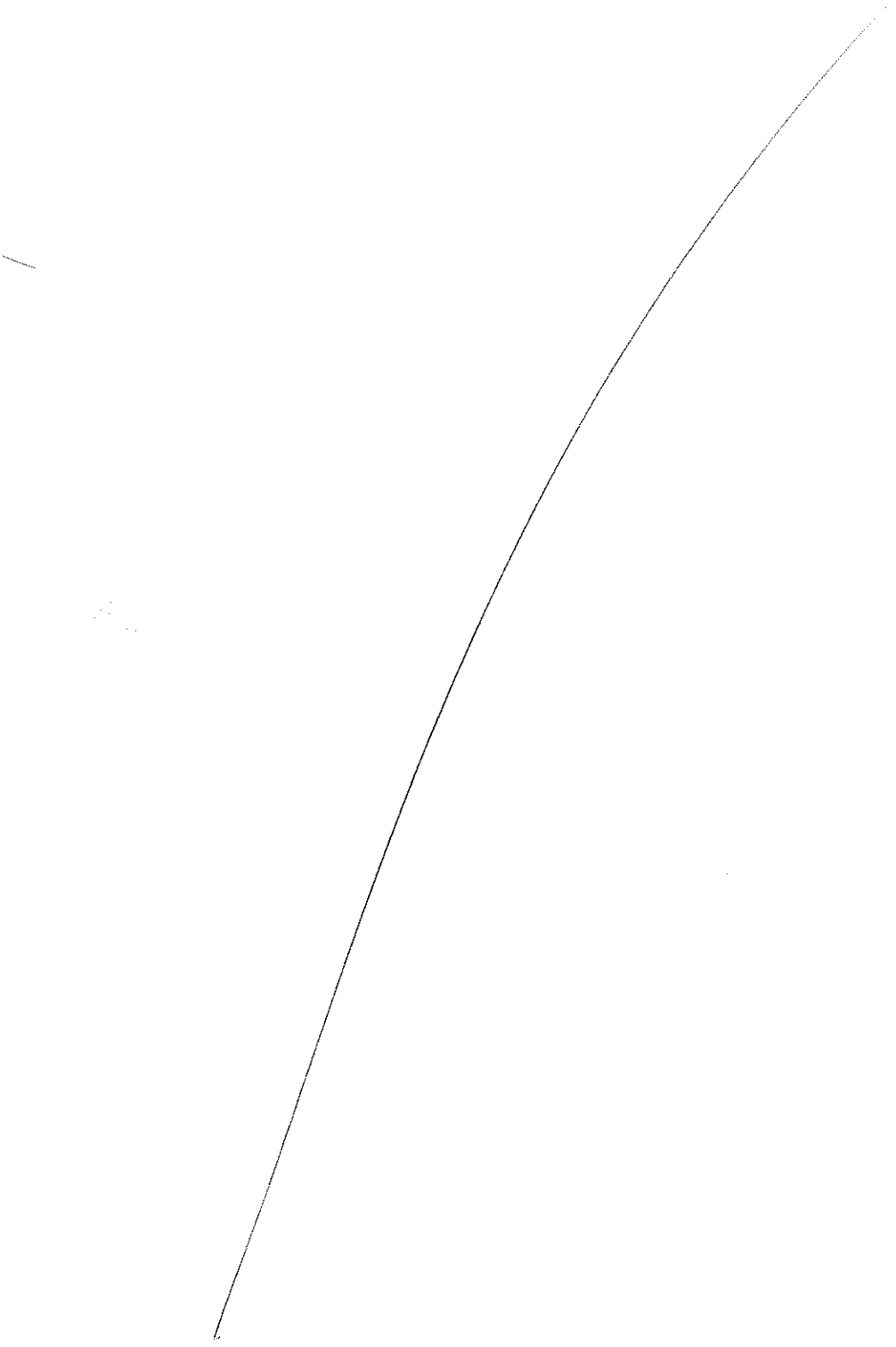


Per quanto concerne il monitoraggio intelligence sul territorio nazionale, specifica attenzione è stata prestata ai flussi finanziari movimentati – sia attraverso il sistema *hawala*, sia mediante la complicità di *money transfer* – da elementi a rischio potenzialmente in grado di offrire sostegno a strutture jihadiste operanti nei Paesi di origine.

Al fine di individuare anomalie o criticità connesse a possibili operazioni di supporto finanziario al terrorismo jihadista, hanno rivestito interesse informativo le attività rientranti nel "microcredito", strumento particolarmente usato dalle diaspore presenti in Italia.



IL FENOMENO MIGRATORIO NELLA PROSPETTIVA INTELLIGENCE



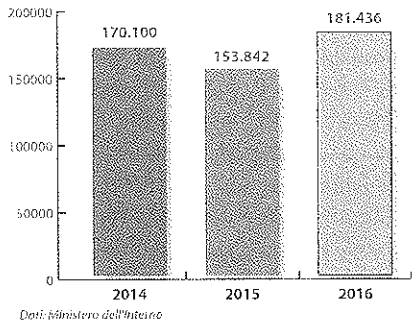
IL FENOMENO MIGRATORIO NELLA PROSPETTIVA INTELLIGENCE

L'impegno intelligence in direzione dei flussi migratori irregolari si è dispiegato in una logica coordinata e multidisciplinare, in stretto raccordo interministeriale, a fronte di un fenomeno complesso tanto nelle cause concorrenti – guerre, instabilità politiche, povertà, squilibri demografici, cambi climatici – quanto nelle sue implicazioni sul piano della sicurezza.

Ai livelli emergenziali assunti dalla corrente migratoria via mare (*vds. box n. 10*), anche per i costi in vite umane, ha corrisposto una sua connotazione sempre più strutturale, che alle cause endemiche profonde accompagna fattori eterogenei e di diverso segno, quali il persistere del *vulnus* libico, la posizione cruciale dell'Italia nel Mediterraneo, la crescita organizzativa dei *network* criminali interessati ad alimentare il traffico di migranti per ragioni di profitto, le difficoltà di maturazione di una piena e condivisa consapevolezza, in ambito europeo, della portata del fenomeno e della sua posta in gioco, cui ha corrisposto il ruolo propulsivo

LE CARATTERISTICHE DEL FENOMENO MIGRATORIO VIA MARE

Secondo i dati del Ministero dell'Interno, nel 2016 sono sbarcate in Italia (per la quasi totalità dopo essere state soccorse in mare), 181.436 persone, quasi il 18% in più rispetto al 2015, con ciò superando (di poco meno del 7%) il dato record del 2014.



Dati Ministero dell'Interno

Dall'analisi dei dati del Viminale, inoltre, possono enuclearsi alcune linee di tendenza. Per quel

che concerne i Paesi di partenza, in termini percentuali il fenomeno, pur a fronte dell'aumento in cifre assolute e di variazioni nella geografia dei flussi, è rimasto sostanzialmente invariato non solo per quel che concerne la Libia, ancora territorio di imbarco in quasi il 90% dei casi, ma anche per l'Egitto, che si conferma secondo Paese per numero di imbarchi (7%). Con valori più contenuti, va segnalato un incremento delle partenze dall'Algeria (la cui incidenza percentuale è passata dallo 0,2% allo 0,6%) e dalla Tunisia (all'incirca dallo 0,4% allo 0,6%). Anche i flussi provenienti dalla Turchia hanno fatto registrare un lieve incremento percentuale (dall'1,6% al 2,1%). Per quel che concerne le nazionalità dichiarate al momento dello sbarco, come per il 2015 vi è stata prevalenza di africani della fascia subsahariana, primi fra tutti i nigeriani (oltre 37mila), seguiti dagli eritrei (più di 20mila).

svolto dal nostro Paese per il varo e l'attuazione di mirati interventi comunitari.

Geografia dei flussi e attori coinvolti

La rotta del Mediterraneo centrale che lungo la direttrice nordafricana attinge alle nostre coste meridionali ha rappresentato la principale via d'accesso all'Europa, anche in relazione ai mutamenti intervenuti ad Ovest e ad Est. Sul versante del Mediterraneo occidentale, i rafforzati controlli congiunti tra Marocco e Spagna hanno sostanzialmente bloccato i flussi attraverso quell'itinerario, riorientandoli in parte verso la Libia. La direttrice del Mediterraneo orientale ha registrato una notevole riduzione dei transiti per la rotta balcanica a seguito delle restrittive politiche di accoglienza e di gestione delle frontiere adottate a più riprese dagli Stati interessati dall'emergenza migratoria, nonché dell'accordo siglato in marzo per il contenimento del fenomeno (*vds. box n. 11*).

La rotta libica

Il territorio libico ha consolidato il preminente ruolo di *hub* di raccolta e partenza dei migranti diretti verso l'Italia, risultando la via di transito più battuta per i migranti provenienti soprattutto dal Corno d'Africa e dal Golfo di Guinea. In particolare, le rotte utilizzate per il trasferimento di profughi e irregolari verso l'Europa hanno seguito anche nel 2016 le seguenti direttrici principali:

- la cd. "transahariana", che congiunge i Paesi dell'Africa occidentale alla Libia attraverso Burkina Faso, Mali e Niger;
- quella "sudanese", che vede transitare masse migratorie provenienti dai Paesi del Corno d'Africa dirette prevalentemente in Libia e, in misura minore, in Egitto;
- una terza, di minore consistenza, che interessa i territori algerino e tunisino, verso i quali vengono indirizzati migranti nordafricani e subsahariani già presenti in Marocco ed impossibilitati a raggiungere l'Europa attraverso la Spagna. Dagli snodi algerini e della Tunisia meridionale, i migranti proseguono per lo più in direzione della Libia e quindi verso l'Italia.

L'evoluzione della situazione in Libia ha concorso a determinare, a partire dalla fine del 2015, alcuni cambiamenti nelle dinami-

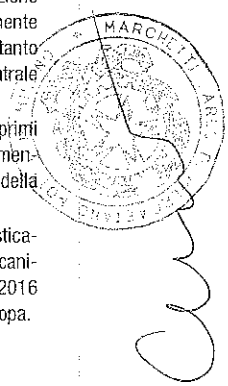
Box 11

LE ALTERNE VICENDE DELLA ROTTA BALCANICA

La cd. *rotta balcanica* è da intendersi come tratta intermedia di un itinerario ben più lungo ed articolato che trova origine in Paesi asiatici e mediorientali (Afghanistan, Pakistan, Iran e Iraq) e arriva nella regione dell'Anatolia. Successivamente, sia attraverso il Bosforo e il Mar Nero in direzione della Bulgaria, sia attraverso la Grecia continentale (quest'ultima raggiunta via mare direttamente dalle coste turche con imbarcazioni spesso non adeguate a sopportare la traversata e pertanto talvolta causa di drammatici naufragi), la rotta penetra nei Balcani in direzione dell'Europa centrale e settentrionale.

Le dimensioni assunte dal flusso migratorio sulla rotta balcanica tra la fine del 2015 ed i primi mesi del 2016 hanno provocato la chiusura delle frontiere anche da parte dei Paesi tradizionalmente più ospitali (ad es.: le Nazioni scandinave), che si è progressivamente estesa a gran parte della UE e agli Stati balcanici.

Dall'attuazione degli accordi di marzo 2016 tra UE e Turchia, gli arrivi in Grecia sono drasticamente diminuiti. Infatti, mentre nel periodo luglio-dicembre 2015 sono transitati per la rotta balcanica oltre 800mila migranti e profughi (e nei primi tre mesi del 2016 circa 160mila), nel resto del 2016 hanno viaggiato poche decine di migliaia di individui, perlopiù destinati nei Paesi del Nord Europa.



che locali circa i porti e i punti di partenza. Infatti, dopo che le milizie governative locali si sono insediate nella zona, le partenze da Zuwarah si sono fortemente ridotte (e pressoché azzerate quelle da Bengasi). L'aumento dei controlli ha contribuito a spostare i movimenti dei migranti specialmente nell'area di Sabratah e Garabulli, ove insistono strutturate reti di trafficanti talora contigui, se non interni, a milizie e ad ambienti estremisti. L'organizzazione del viaggio dalle coste libiche prevede l'impiego di natanti economici, appena in grado di coprire distanze utili all'intercettazione e al soccorso da parte dei dispositivi nazionale ed internazionale.

Le aree secondarie di imbarco

Dai porti dell'Egitto – a sua volta Paese di destinazione di ingenti flussi – si è rilevato un sostenuto ritmo delle partenze via mare, anche per l'attivismo delle locali filiere criminali e malgrado i maggiori costi dovuti al

tragitto più lungo. Si è evidenziato, in tal senso, il prevalente impiego di imbarcazioni in legno, più idonee – rispetto ai precari gommoni utilizzati sulla rotta libica – a coprire distanze maggiori.

L'incremento, seppure contenuto, delle partenze dall'Algeria, in conseguenza della citata chiusura della via migratoria verso la Spagna – interrotta dal rafforzamento del presidio a Ceuta e Melilla, le due *enclavi* spagnole in territorio africano – testimonia la flessibilità operativa delle organizzazioni criminali, indotte a deviare parte dei flussi verso il Sud della Tunisia da cui raggiungere la costa libica e infine l'Italia, oppure, in alternativa, ad organizzare trasferimenti diretti dalle coste algerine verso la Sardegna meridionale.

Per quel che attiene alla citata direttrice del Mediterraneo orientale, le acquisizioni raccolte hanno consolidato le pregresse evidenze attestanti la parziale riconversione al traffico di migranti da parte di contrabbandieri brindisini, in grado di assicurare alle reti presenti nei Balcani supporto logistico, inclusa la fornitura di natanti veloci per l'attraversamento dell'Adriatico, utili ad eludere la sorveglianza e l'intercettazione da parte delle Forze di polizia. In particolare per la tratta Turchia-Italia è stato segnalato, come già in passato, l'impiego anche di imbarcazioni da diporto affidate a *skipper* dell'Europa dell'Est che permettono ad una utenza facoltosa, disposta a pagare cifre più elevate rispetto a quelle pretese per raggiungere l'Italia partendo dalla Libia o dall'Egitto, di approdare eludendo i controlli, così da proseguire il viaggio alla volta del Paese di destinazione finale.

Le modalità operative

Più in generale, per quanto concerne le organizzazioni criminali coinvolte nel fenomeno migratorio irregolare, si è ulteriormente accresciuta nel corso del 2016 la competitività dei trafficanti internazionali, mostratisi in grado di:

- cooperare secondo criteri di specializzazione, formando *network* dinamici e transnazionali;
- esercitare un controllo capillare del territorio di riferimento, avvalendosi, all'occorrenza, di collusioni a livello locale che garantiscono sia il transito sia il supporto logistico dei migranti nelle aree di raccolta e di imbarco;
- monitorare le politiche di contrasto e di accoglienza adottate dai Paesi europei, ponendo in essere contromisure rapide e imprevedibili e fornendo, anche via internet, informazioni di tipo logistico e "promozionale" ai migranti.

Nel contesto, l'attività informativa in direzione delle organizzazioni criminali attive sulle diverse rotte percorse dai flussi migratori nel Mediterraneo, accompagnatasi alla promozione e allo sviluppo di mirate formule di collaborazione internazionale d'intelligence, è stata volta soprattutto a:

- svelare dinamiche e caratteristiche dei diversi sodalizi criminali quali i principali *hub* di raccolta, le rotte di trasporto marittimo, la tipologia dei natanti, le modalità di consegna dei migranti;

- identificare i vertici delle principali organizzazioni, le relative reti di supporto e gli eventuali collegamenti in territorio nazionale;
- tracciare i canali di movimentazione dei flussi finanziari e le correlate modalità di impiego, anche con riguardo alla possibile gestione "congiunta" di più attività illecite (traffico di esseri umani, narcotraffico, pirateria, contrabbando, prostituzione e, non ultimo, terrorismo).

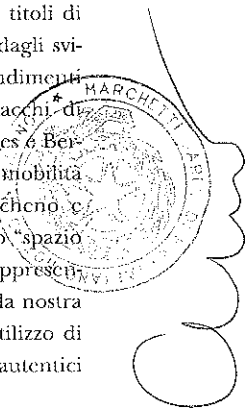
Riflessi sulla sicurezza

La convergenza di interessi nella condivisione degli enormi profitti derivanti dalla gestione del traffico migratorio illegale può favorire, in aree caratterizzate da diffusa instabilità, l'interazione tra attori criminali ed espressioni dell'islamismo più radicale che condividono il locale controllo del territorio e le opportunità di autofinanziamento.

Con riferimento al rischio di infiltrazioni terroristiche nei flussi migratori, è significativo che due dei responsabili degli attentati di Parigi nel novembre 2015 abbiano raggiunto l'Europa sfruttando l'ondata di migranti che ha attraversato in quel periodo la dorsale balcanica.

Per quel che concerne la direttrice nordafricana, a fronte delle ripetute segnalazioni di minaccia sul possibile transito di estremisti in area UE attraverso la rotta libica, non sono emerse univoche indicazioni sull'esistenza di una strategia – riferibile a DAESH o ad altre organizzazioni terroristiche – intesa all'invio sistematico di propri operativi in Europa attraverso il canale dell'immigrazione clandestina via mare. Si tratta comunque di un'ipotesi alla costante attenzione informativa.

Uno dei principali ambiti di contaminazione tra circuiti criminali e terroristici resta, peraltro, quello dell'approvvigionamento di documenti di identità e titoli di viaggio. Infatti, come dimostrato dagli sviluppi d'indagine e dagli approfondimenti d'intelligence seguiti ai citati attacchi di Parigi e, altresì, a quelli di Bruxelles e Berlino (marzo e dicembre 2016), la mobilità di estremisti tra il teatro siro-iracheno e l'Europa, nonché all'interno dello "spazio Schengen" ha rappresentato e rappresenta un fattore di vulnerabilità per la nostra sicurezza anche in relazione all'utilizzo di documenti falsi, contraffatti o autentici (*vds. box n. 12*).



Per altro verso, l'ingente afflusso di migranti in territorio nazionale in un lasso di tempo relativamente breve rischia di:

- "stressare" le comunità straniere, anche a carattere etnico, presenti nel nostro Paese, incapaci di assorbire la gran mole di nuovi arrivi che vengono così esposti all'emarginazione sociale, determinando il rischio di possibili derive criminogene ed islamico-radicali quale frutto del risentimento per le aspettative tradite e del disappunto per le condizioni di disagio nei contesti ospiti. Peraltro, una presenza migratoria in cui assume rilievo una componente islamista più "radicale" ed aggressiva potrebbe condizionare e intimidire la prevalente

box 12

IL FALSO DOCUMENTALE

La falsificazione documentale svolge un ruolo chiave nelle dinamiche di favoreggiamento dell'immigrazione clandestina e rappresenta uno dei principali fattori di rischio in quanto non consente di valutare compiutamente l'entità e la caratterizzazione del fenomeno. Si tratta di un aspetto critico poiché, come nel caso degli ingressi "occulti", inclusi gli sbarchi in elusione dei controlli, la mancata identificazione e la correlata dissimulazione dell'effettiva provenienza del migrante possono veicolare:

- ex combattenti e soggetti in fuga da aree di crisi e da conflitti bellici, caratterizzati da un portato esperienziale in grado di conferire loro modalità reattive più aggressive;
- elementi dotati di un significativo *curriculum* criminale il cui impatto sulle comunità etniche di riferimento potrebbe comprometterne i legali percorsi di integrazione;
- individui esposti, nelle aree di transito, alle attività di proselitismo delle formazioni islamico-radicali capaci di sfruttare la costante connessione al *web* dei migranti per indirizzare loro messaggi di propaganda antioccidentale una volta giunti a destinazione.

componente "moderata" della comunità etnica di riferimento;

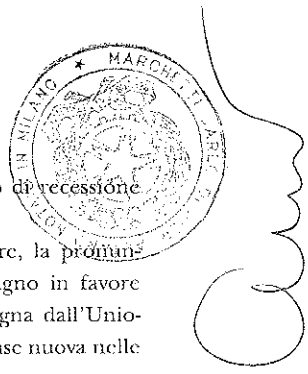
- incrementare lo sfruttamento dei migranti irregolari nei circuiti del lavoro nero, sovente dettato dall'impellenza del migrante di dover estinguere il debito contratto con le organizzazioni criminali per il trasferimento in Italia, oppure di reperire ulteriori risorse economiche per proseguire il viaggio alla volta dei Paesi del Nord Europa;
- affollare le strutture di accoglienza nazionali e ritardare le procedure di esame delle istanze di protezione, aumentando così il senso di frustrazione nei migranti e favorendo l'insorgere di proteste anche violente e, comunque, un atteggiamento nel complesso più aggressivo;
- favorire temporanee convergenze tra reti criminali nazionali e transnazionali nella gestione del remunerativo *business* legato al traffico di clandestini;
- aumentare l'impiego di sistemi informali per il trasferimento dei proventi illeciti del traffico migratorio, la cui gestione alimenta sia circuiti criminali sia ambiti legati al radicalismo confessionale.

LA TUTELA DEL SISTEMA PAESE

LEGENDA DEGLI ACRONIMI

DLT	Distributed Ledger Technology
EFTA	European Free Trade Association
GNL	Gas Naturale Liquefatto
IOC	International Oil Companies
NPL	Non Performing Loan
OPEC	Organization of Petroleum Exporting Countries
PIL	Prodotto Interno Lordo
PMI	Piccole e Medie Imprese
SICAV	Società di Investimento a Capitale Variabile
WTO	World Trade Organization

LA TUTELA DEL SISTEMA PAESE



Il quadro economico internazionale

Lo scenario economico mondiale è stato caratterizzato nel 2016 da una situazione di sostanziale incertezza. Mentre alcuni sistemi avanzati hanno registrato una crescita moderata, i Paesi emergenti hanno presentato, nel complesso, un quadro congiunturale debole, che ha negativamente inciso, in particolare, sulle loro transazioni commerciali a livello globale.

Numerosi sono stati i fattori di contesto che hanno contribuito a rendere più debole la ripresa economica, specie nel Continente europeo: le ripercussioni delle tensioni geo-politiche, il persistere di una bassa inflazione nonostante una politica monetaria accomodante di *quantitative easing* (volta ad alimentare la liquidità, a ridurre i premi per il rischio sulle obbligazioni private e a contenere le tensioni sui titoli sovrani), nonché le fragilità del sistema bancario gravato da crediti deteriorati, pesante eredità del periodo di recessione seguìto alla crisi del 2008.

A livello europeo, inoltre, la pronuncia referendaria del 23 giugno in favore dell'uscita della Gran Bretagna dall'Unione Europea ha aperto una fase nuova nelle dinamiche comunitarie, con conseguenze ancora ampiamente imprevedibili. Tempi, modalità e procedure, così come gli aspetti riferibili al futuro rapporto economico-commerciale tra la Gran Bretagna e lo spazio economico europeo (*vds. box n. 13*), dovranno infatti essere definiti in sede di negoziato per l'accordo di recesso.

Per quanto concerne l'Italia, la congiuntura interna, oltre a generare incertezza nelle imprese e nei consumatori, appare destinata ad avere effetti di breve/medio periodo sul Prodotto Interno Lordo (PIL) che, sulla base delle stime Istat, anche per i prossimi due anni viene previsto in crescita a saggi annui convergenti intorno alla soglia dell'uno per cento.

Box 13

L'ITALIA E LA *BREXIT*

Alla luce dell'esito del referendum britannico è iniziata la riflessione sulle possibili linee di azione che l'Italia dovrà adottare per migliorare la cornice che garantisce lo sviluppo economico-finanziario del nostro Paese nell'ambito comunitario. A tale proposito appare rilevante, nelle trattative tra UE e Regno Unito, la difesa degli interessi nazionali che potranno essere messi in discussione durante la fase negoziale.

In un quadro più esteso, l'impatto commerciale, economico e finanziario della *Brexit* sull'Italia, nel breve-medio termine, sarà legato alle:

- dinamiche della domanda, e nello specifico ai consumi e agli investimenti di attori economici britannici e nazionali, strettamente collegati al percorso di uscita del Regno Unito;
- decisioni che saranno prese dalle Autorità di politica economica e dalle istituzioni finanziarie britanniche nonché europee;
- aspettative degli operatori economici e degli investitori in merito alla solidità del progetto comunitario. Tali aspettative stanno alla base dei complessi meccanismi di funzionamento del mercato reale, finanziario e valutario.

Il debole incremento, sostenuto da una ripresa della domanda interna e da un calo del tasso di disoccupazione, si prospetta, tuttavia, suscettibile di miglioramento, nella misura in cui i consumi delle famiglie continuano a crescere (+1,2% nel 2016), grazie a un costante aumento del reddito disponibile ed a contenuti livelli di inflazione, mentre il rafforzamento degli investimenti (+2% nel 2016) è sostenuto da mirate misure fiscali e da più efficienti condizioni di accesso al credito, rispetto all'immediato passato

Interesse nazionale e assetti strategici (*golden power*)

Lo stato dell'economia mondiale ha continuato a mantenere elevata la concorrenza internazionale, specie per quanto riguarda la capacità dei singoli Paesi di sviluppare efficaci politiche di attrazione degli investimenti esteri, fondamento essenziale per la crescita di un Paese inserito nelle *global value chains*.

Nel corso dell'anno appena trascorso, il monitoraggio dei settori rilevanti per gli interessi economici nazionali ha confermato il perdurare di consistenti interessi stranieri verso le imprese italiane, che hanno trovato concrete attuazioni sia attraverso l'acquisizione di partecipazioni nel capitale, sia tramite forme di *partnership* di diversa natura.

In tale quadro, la ricerca informativa è stata finalizzata alla tutela degli assetti strategici nazionali rientranti nel campo di applicazione della Legge 11 maggio 2012 n. 56 (*golden power*), fornendo specifico supporto informativo all'Autorità di governo circa l'applicazione dei poteri speciali su articolate operazioni societarie che hanno interessato perlopiù i settori dei trasporti, dell'energia, delle telecomunicazioni e della difesa. Il contesto è stato caratterizzato da un accentuato dinamismo che ha portato a vari casi di razionalizzazione degli assetti societari interni ed al coinvolgimento di primari *player* internazionali.

Le iniziative oggetto di approfondimento in quanto passibili di costituire rischi o

minacce per le infrastrutture critiche nazionali e per settori strategici del Paese, hanno riguardato prevalentemente conferimenti di rami d'azienda, costituzioni di *joint venture*, fusioni d'imprese, nonché cessioni ed acquisizioni di vario tipo.

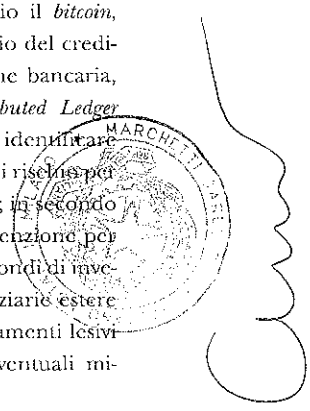
L'interesse degli investitori esteri è stato principalmente focalizzato sull'acquisizione di *know-how* altamente specializzato di società dei settori difesa, infrastrutture, comunicazioni ed energia, come pure nei confronti di imprese nazionali specializzate nella realizzazione di reti internet. L'evoluzione di tale settore implica, infatti, lo sviluppo incrementale delle interconnessioni tra Paesi industrializzati e il rafforzamento dei canali esistenti in chiave securitaria. Ciò in un contesto che vede il Mediterraneo, e in particolare l'Italia, quale Paese sempre più strategico per il passaggio di dorsali di collegamento tra l'Europa e il Continente asiatico.

L'attività di intelligence si è orientata, altresì, nei confronti di condotte estere potenzialmente lesive del corretto sviluppo della concorrenza internazionale e dell'allocazione efficiente delle risorse, nonché verso politiche economiche aggressive nell'attrazione di capitali stranieri.

Nell'ambito di questa attività, improntata a fornire sostegno all'internazionalizzazione del sistema produttivo nazionale, l'attenzione si è concentrata sull'individuazione di profili di opportunità e di rischio connessi all'attivismo di soggetti legati ad entità statuali terze (*in primis* Fondi Sovrani).

Il sistema bancario e finanziario

L'attività intelligence di tutela della solidità dei mercati del credito e finanziario si è espletata lungo due direttrici: anzitutto si è guardato alle dinamiche tecniche in materia di mercati finanziari internazionali, approfondendo temi afferenti al settore del *fintech* (raccolta di capitali dal pubblico dei risparmiatori, valute digitali quali ad esempio il *bitcoin*, sistemi di valutazione del rischio del credito ecc.), alla disintermediazione bancaria, al *crowdfunding* ed alla *Distributed Ledger Technology* (DLT), cercando di identificare ed anticipare eventuali fattori di rischio per il sistema finanziario nazionale; in secondo luogo, si è mantenuta alta l'attenzione per le strategie adottate da grandi fondi di investimento o da istituzioni finanziarie estere al fine di individuare comportamenti lesivi degli interessi nazionali ed eventuali minacce alla stabilità sistemica.



A tal riguardo, l'attenzione informativa si è concentrata sia sulle eventuali ingerenze passibili di interferire nel corretto funzionamento del mercato creditizio nazionale che sulle violazioni da parte dei fondi di investimento delle norme a tutela dei risparmiatori.

Sullo sfondo, le sensibili dinamiche del sistema creditizio correlate alla gestione dei crediti deteriorati (cd. *Non Performing Loan* – NPL) e all'eventualità di operazioni di ricapitalizzazione di istituti nazionali, indotte dalla necessità di ottemperare ai parametri prudenziali europei fissati a livello centrale.

Nella medesima ottica di tutela, hanno rivestito interesse i rischi correlati, tra l'altro, a:

- ingresso speculativo nell'azionariato da parte di soci stranieri (in considerazione, soprattutto, del basso livello di capitalizzazione), con lo spostamento dei centri decisionali al di fuori del Paese;
- conseguenze sistemiche derivanti dall'applicazione per gli istituti in difficoltà del cd. *meccanismo di risoluzione* noto come *bail-in* (ovvero mediante il coinvolgimento di azionisti, obbligazionisti e correntisti).

Nel corso dell'anno, l'attenzione intelligence a tutela del patrimonio industriale nazionale è stata focalizzata sulla salvaguardia della eccellenza tecnologica, capace di generare e mantenere un vantaggio competitivo per il nostro Paese.

Nel senso, si sono confermate, come visto trattando dell'esercizio dei poteri speciali, mire espansionistiche di società estere nei confronti di aziende italiane in difficoltà dotate di elevate tecnologie e qualificato *know-how* industriale e commerciale, per consolidare le posizioni di mercato e diversificare le attività.

Tali manovre acquisitive, se da un lato rappresentano un'indiscussa opportunità, dall'altro potrebbero comportare criticità riconducibili alla eventuale natura speculativa degli investimenti, alla razionalizzazione dei costi riguardanti il personale e gli *input* produttivi, nonché alla sostituzione dell'indotto industriale di riferimento.

Alcuni settori industriali tradizionali del nostro Paese – a causa della congiuntura internazionale ancora fragile – si sono trovati in difficoltà, con cali degli ordinativi dall'estero che hanno determinato un ridimensionamento dell'attività industriale e conseguenti tagli di personale.

Con riferimento alla cessione di quote societarie riconducibili ad aziende di primaria rilevanza nazionale, sono emersi rischi di negative ricadute occupazionali, produttive e più in generale per il benessere economico e sociale del Paese, considerato anche il progressivo trasferimento all'estero di *asset* strategici nazionali.

In tale contesto, l'interesse è stato rivolto, inoltre, a:

- mercati strategici, come quello della chimica e delle materie plastiche, al fine di individuare eventuali comportamenti lesivi degli interessi industriali nazionali posti in essere da attori esteri in grado di manipolare i prezzi di mercato delle materie prime;
- operatori stranieri che hanno manifestato interesse nei confronti di piccole e medie imprese (PMI) italiane detentrici di elevato valore tecnologico che le rende *target* appetibili e, nello stesso tempo, sensibili sia per il loro portafoglio clienti, sia per la struttura delle filiere in cui operano.

Non è stato trascurato, poi, il settore della sicurezza dei trasporti marittimi internazionali, di valenza strategica per l'economia italiana, in relazione alla movimentazione sia delle materie prime provenienti dall'estero che dei prodotti esportati in tutto il mondo.

In considerazione della centralità assunta dall'internazionalizzazione del sistema produttivo nazionale quale leva di crescita del Paese, specifico interesse è stato riservato, all'estero, nella individuazione di possibili profili di rischio e opportunità riguardanti aziende colà operanti, ovvero intenzionate ad espandersi oltre confine, nonché nel rafforzamento dei rapporti con le istituzioni e gli enti competenti. Ciò, in particolare, con riferimento alla possibile realizzazione da parte di imprese italiane di significativi investimenti connessi a rilevanti progettualità di natura infrastrutturale.

Nello stesso tempo, sono stati oggetto di attenzione i temi legati al commercio internazionale ed alla promozione dell'*export*, nonché, in particolare, alla tutela del *made in Italy*, la cui valorizzazione e difesa (rispetto, tra gli altri, ai fenomeni della contraffazione e dell'*Italian Sounding*) assumono un ruolo cruciale in una prospettiva di sostegno dell'intero sistema economico nazionale.

Spionaggio industriale

In parallelo allo spionaggio di stampo tradizionale, spesso agevolato da dipendenti infedeli, ha continuato a registrarsi la forte crescita della minaccia facente uso del *cyber* (*vds. allegato Documento di Sicurezza Nazionale*), in alcuni casi favorita dall'utilizzo di tecniche di ingegneria sociale. Trattasi di modalità di manipolazione consistenti in espedienti sempre nuovi volti a catturare informazioni sensibili, quali, ad esempio credenziali di accesso a sistemi informatici. Il che evidenzia come il fattore umano, anche in relazione all'uso dell'informatica, continui ad essere elemento decisivo e discriminante ai fini della sicurezza.

I mercati energetici nel 2016 sono stati caratterizzati da marcata volatilità, indotta da una serie di concomitanti fattori: un eccesso di offerta (sostenuta anche dalle strategie dei maggiori produttori di greggio come Arabia Saudita e Russia e dalla ripresa delle esportazioni iraniane), il rafforzamento del dollaro statunitense e una crescita economica inferiore alle aspettative degli energivori Paesi orientali.

L'andamento, nel corso dell'anno del prezzo del greggio con oscillazioni massime al di sotto dei 50 dollari USA al barile, ha favorito le produzioni dei Paesi della Penisola Araba e indotto le maggiori *International Oil Companies* (IOC) e le aziende della filiera energetica a strategie di razionalizzazione dei costi e di ottimizzazione dei processi produttivi, dando vita, in alcuni casi, ad operazioni di concentrazione societaria.

Dopo un accordo informale raggiunto in settembre per determinare una risalita dei prezzi, in occasione della Conferenza dei Paesi dell'*Organization of Petroleum Exporting Countries* (OPEC) di Vienna del 30 novembre gli Stati membri hanno concordato di tagliare la produzione di 1,2 milioni di barili al giorno, riducendo l'*output* complessivo a 32,5 milioni. Sempre con la finalità di accelerare la crescita del prezzo del greggio, inoltre, il 12 dicembre i Paesi non-OPEC, per parte loro, hanno deciso di ridurre la propria produzione di 558mila barili al giorno.

Per altro verso, l'abbondanza di greggio sui mercati che ha caratterizzato parte del 2016 ha contribuito ad attenuare gli effetti della contrazione produttiva di fornitori come la Libia (*vds. box n. 14*), a causa delle perduranti tensioni interne, o la Nigeria, in relazione ai sistematici sabotaggi alle infrastrutture petrolifere.

In termini di dipendenza energetica, il deficit petrolifero dell'Italia con l'estero è rimasto sostanzialmente stabile, attestandosi intorno al 90%. Tuttavia è aumentata la diversificazione dei fornitori, rafforzando così la resilienza del sistema nel suo complesso.

Per quanto riguarda la raffinazione del greggio, si è registrata una leggera flessione delle lavorazioni da parte degli impianti nazionali, in linea con i *trend* europei. Sono inoltre lievemente diminuiti – pur restando positivi – anche i margini di raffinazione, sia in Italia che in tutta l'area mediterra-

box n. 14

LA LIBIA E L'APPROVVIGIONAMENTO ITALIANO

Pur nel difficile contesto di instabilità interna, la Libia ha contribuito in misura significativa all'approvvigionamento energetico nazionale, fornendo circa il 7% del gas e il 4% del petrolio importati dal nostro Paese nel corso dell'anno (dati MiSE e Unione Petrolifera).

Ciò è stato reso possibile, in particolare, dal fatto che non si sono verificati significativi danni alle infrastrutture gestite dalla *joint venture* ENI-NOC (l'ente petrolifero libico).

Nell'ottica del possibile incremento dell'*output* complessivo di greggio del Paese, si segnala la decisione assunta il 14 dicembre dalle brigate di Rayayina, villaggio sito a 30 km da Zintan, di riavviare dopo circa tre anni di blocco la produzione petrolifera dei giacimenti di Sharara (operato dalla spagnola REPSOL) ed *Elephant* (operato dall'ENI) verso, rispettivamente, la raffineria di Zawiya ed il complesso petrolifero di Mellitah.

Nondimeno la tensione nell'area rimane elevata, anche perché le poche infrastrutture petrolifere funzionanti (Mellitah e Wafa *in primis*) sono divenute luoghi simbolo che catalizzano, per la loro visibilità, iniziative di dissenso con continue minacce di chiusura.

A ciò si aggiungano le frizioni dovute alla conflittualità registrata in corso d'anno tra le *Petroleum Facilities Guard* (PFG) di Ibrahim Jadran e le forze fedeli al Generale Haftar per il controllo dell'*Oil Crescent* e dei principali *terminal* petroliferi per l'esportazione del greggio libico (Es Sider, Ras Lanuf, Zueitina). Sullo sfondo di tali contrasti, si è posto il delicato compito (da parte del *Governo di Unità Nazionale*-GAN libico) di distribuire equamente i fondi ancora disponibili per il pagamento degli stipendi del personale – che sorveglia le poche infrastrutture petrolifere ancora funzionanti – e per la manutenzione ordinaria delle stesse.

nea, mentre sono rimasti pressoché stabili nell'area nordeuropea.

In merito all'approvvigionamento di gas naturale via dotti, sono emersi profili di criticità connessi alla potenziale interruzione del flusso proveniente dalla Libia, mentre non si sono evidenziate particolari problematiche relativamente alle altre direttrici di approvvigionamento nazionale.

Nel contempo, le acquisizioni di gas sotto forma liquefatta (GNL) sono aumentate in tutta Europa, in conseguenza dell'eccesso di offerta globale e della connessa diminuzione dei prezzi. Si tratta di una tendenza che, a livello continentale, appare destinata a rafforzarsi, coinvolgendo potenzialmente anche l'approvvigionamento nazionale.

In generale, le prospettive di sviluppo infrastrutturale a livello europeo, specie con riguardo alle forniture di gas russo, appaiono destinate a vivacizzare il dibattito tra Paesi europei con interessi e priorità non sempre convergenti. Significativo, tra l'altro, il dinamismo attorno ai due progetti concernenti, rispettivamente, la direttrice settentrionale (raddoppio del *Nord Stream*) e quella meridionale (*Turk Stream*).

Le economie illegali: riciclaggio, evasione ed elusione fiscale

L'intelligence ha continuato a fornire supporto informativo nel quadro del più ampio sforzo per individuare capitali irregolarmente detenuti all'estero o sul territorio nazionale, nonché a colpire le organizzazioni e i canali che alimentano tale pratica illecita approfittando delle asimmetrie legislative che persistono in diversi Stati esteri.

Il contrasto all'occultamento dei capitali ha assunto valenza prioritaria, non solo in chiave anti evasione, ma anche per colpire fenomeni di maggiore e più diretta pericolosità sociale, rappresentando lo stadio finale di attività quali il riciclaggio e la corruzione. In tale ambito non vengono trascurati i nuovi strumenti che si stanno affermando con la *fintech*, che, sebbene perfettamente legali, in alcuni casi potrebbero prestarsi ad essere utilizzati per finalità illecite.

L'onda lunga della crisi economica che condiziona la crescita e le dinamiche di sviluppo del Paese ha continuato a produrre effetti in termini di penetrazione criminale nell'economia e di occultamento di fondi illecitamente accumulati.

Tra le pratiche illecite rilevate, quelle più insidiose si sono confermate:

- l'uso di carte di credito/pagamento anonime, alimentabili senza limiti di spesa;
- la strutturazione di architetture finanziarie realizzate attraverso *Società di Investimento a Capitale Variabile* (SICAV) e *trust*;
- le possibilità di sub-commissionare, solo cartolarmente, lavori appaltati in Italia al fine di drenare la maggior parte dei guadagni verso il territorio estero, scontando imposte di molto inferiori rispetto alla tassazione in Italia.

Sono emerse, inoltre, patologie in grado di incidere direttamente sull'efficienza e stabilità del sistema. In partico-

lare, si è registrata l'operatività di taluni circuiti professionali in grado di offrire ai cittadini italiani titolari di posizioni "in nero" soluzioni alternative alla regolarizzazione dei capitali posseduti all'estero.

Tra le iniziative illecite adottate, le principali sono risultate il trasferimento delle "provviste" disponibili su piazze finanziarie non cooperative e lo spostamento della residenza fiscale (in alcuni casi fittiziamente) così da eludere la normativa sullo scambio di informazioni. Parallelamente si è rilevata una significativa diffusione sul territorio nazionale di carte di credito "anonime", legate a conti *offshore*, in grado di garantire cospicui volumi di spesa non tracciabili e rimpatri "non contabilizzati" di capitali.

Il permanere di una dinamica ancora debole dei prestiti alle imprese, ha generato come ulteriori conseguenze l'abusiva mediazione creditizia nei confronti di imprenditori in difficoltà economica e l'acquisizione di società che versano in grave crisi finanziaria da parte di circuiti criminali.

Gli effetti sulla media e piccola imprenditoria sono stati rilevanti, accrescendo le attività usuraie, da un lato, e le sofferenze bancarie, dall'altro.

Sul fronte del riciclaggio internazionale, crescente rilievo hanno assunto due pratiche utilizzate sia dalla criminalità organizzata, sia dall'imprenditoria illegale: l'una che fa leva sul ricorso ad operazioni prive di sostanza economica, pur legali, con lo scopo di realizzare vantaggi fiscali illeciti (cd. *abuso di diritto*), e l'altra consistente nell'utilizzo sostanzialmente irregolare del *trust* per dissimulare, attraverso i meccanismi legittimi di tale istituto giuridico, origine ed effettiva titolarità dei capitali.

Le infiltrazioni delle criminalità organizzate nel tessuto economico e produttivo nazionale

La criminalità organizzata ha continuato a occupare spazi imprenditoriali e a inquinare il libero mercato grazie all'ingente liquidità di denaro, provento dei traffici illeciti.

L'edilizia, i giochi *on-line*, lo smaltimento di rifiuti, la *green economy* e, soprattutto, gli appalti pubblici si sono confermati i settori dell'economia legale di principale interesse per gli investimenti da parte delle mafie nazionali. In relazione a tanto, sono state oggetto di attenzione le reti relazionali che la criminalità organizzata ha intessuto con gli altri attori delle *lobby* crimino-affaristiche: imprenditori, professionisti, faccendieri, dipendenti e amministratori pubblici.

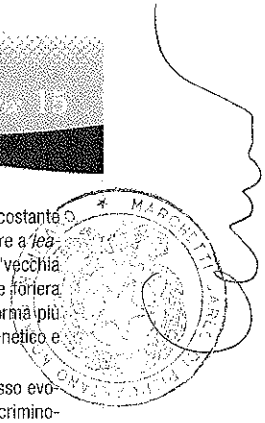
Gli strumenti principe che la criminalità organizzata utilizza per penetrare i circuiti affaristici e ingerirsi nei processi decisionali pubblici e nel libero mercato sono, da una parte, lo scambio di reciproche utilità e il raggiungimento di un comune interesse economico, dall'altra, la corruzione, soprattutto nei confronti di pubblici amministratori e burocrati. In tal senso, la riforma del codice degli appalti, varata nell'aprile 2016, potrà contribuire a

contenere i fenomeni di ingerenza criminale nello specifico settore.

La criminalità organizzata di matrice nazionale, a fattor comune seppur con diverse gradazioni, ha continuato ad affinare le proprie capacità di infiltrare i processi decisionali pubblici e di alterazione del libero mercato, pur non rinunciando a mantenere, attraverso la pressione estorsiva e intimidatoria effettivamente esercitata, o semplicemente percepita, una pervasiva proiezione sul territorio di riferimento (*vds. box n. 15*). Unitamente al traffico di sostanze stupefacenti, che si conferma la principale fonte di finanziamento delle attività illecite e di riciclaggio dei sodalizi criminali, si è registrato il crescente interesse degli stessi su taluni aspetti della gestione del fenomeno migratorio.

box n. 15

MAFIE NAZIONALI: DINAMICHE ASSOCIATIVE



Cosa Nostra ha vissuto una stagione di incertezza. Fiaccata dalla sempre più incisiva e costante attività giudiziaria, è apparsa all'incessante ricerca di nuovi assetti che le consentano di sopperire a *leadership* dall'incerto carisma. In quest'ottica, la scarcerazione di alcuni esponenti di spicco della "vecchia guardia" da una parte potrebbe restituire alle famiglie maggiori progettualità, dall'altra essere foriera di fibrillazioni con le temporanee reggenze. L'organizzazione criminale siciliana è rimasta la forma più evoluta di mafia presente nel nostro Paese, capace da tempo di ibridare il proprio patrimonio genetico e finanziario nelle pieghe della società civile.

La **'ndrangheta** ha continuato, con grande spregiudicatezza e aggressività, nel suo processo evolutivo verso un modello di "mafia d'affari", svolgendo un ruolo sempre più centrale nei comitati criminoaffaristici tanto nella regione di radicamento quanto nelle aree di proiezione. Pur nella ricerca esasperata di nuovi spazi imprenditoriali e collusivi, nonché dell'adattabilità alla mutevolezza dei contesti, le cosche calabresi non hanno, però, allentato la presa sul territorio né hanno rinunciato alle tradizioni e ai riti arcaici di affiliazione e di riconoscimento. La modernità della 'ndrangheta ha trovato linfa vitale proprio nella sua storia criminale e nei suoi antichi codici, simbolo della tenuta delle cosche, della loro difficile permeabilità e dell'indissolubile legame con il territorio. La misura della perniciosità dell'organizzazione criminale calabrese per la sicurezza nazionale è data dalle operazioni di polizia giudiziaria, nonché dal crescente numero di attentati intimidatori, soprattutto in danno di pubblici amministratori, ma anche di imprenditori, professionisti e burocrati, verificatisi in Calabria nel 2016.

È proseguita la condizione di fluidità dei clan di **camorra** napoletani. Nel territorio della metropoli partenopea, il defilamento degli storici clan, indeboliti dall'azione repressiva che ne ha fortemente minato le *leadership*, ha continuato a lasciare spazio a gruppi e bande che caoticamente hanno continuato a contendersi il controllo delle piazze di spaccio, rappresentando, a causa dell'efferata spregiudicatezza dei nuovi giovanissimi protagonisti criminali, un *vulnus* per la sicurezza e l'ordine pubblico. Il respiro imprenditoriale e la capacità di ingerenza nei processi decisionali pubblici sono rimasti, pertanto, riservati

principalmente alle espressioni camorristiche più evolute dell'*hinterland* partenopeo settentrionale, del nolano e del casertano.

È rimasto fortemente variegato il panorama della **criminalità organizzata pugliese**, che ha confermato a fattor comune, la propria vocazione a presentarsi come mafia di "servizio", aperta a *joint venture* criminali, nonché la grande adattabilità ai contesti socio-economici. Le formazioni criminali presenti in Puglia hanno mantenuto, per la gran parte, ancora un carattere banditesco di limitato respiro imprenditoriale, con interessi soprattutto nel settore del traffico delle sostanze stupefacenti. Hanno fatto eccezione le espressioni del crimine organizzato salentino, maggiormente strutturate e in grado di esprimere progettualità, anche infiltrative, di più ampio spessore, evidenziando interessi anche nel traffico dei migranti.

La criminalità straniera in Italia

La criminalità straniera in Italia ha consolidato i propri caratteri competitivi nella gestione delle attività illegali interferendo sempre più sistematicamente nelle dinamiche e nei processi evolutivi delle comunità etniche di riferimento, nei confronti delle quali ha continuato a esercitare un forte potere intimidatorio e di controllo funzionale al reperimento di nuove risorse e a garantirsi un prezioso alveo omertoso in cui risiedere impunemente.

A tale scopo è ricorsa all'imposizione di propri modelli, sia sul piano sociale che imprenditoriale, secondo uno schema di tipo mafioso utile ad acquisire il dominio su attività economiche organizzate su base etnica e, con esso, un miglior posizionamento sociale per aumentare, in prospettiva, la capacità di esercitare la propria influenza relazionale e stringere legami, anche collusivi, con il contesto ospite.

Più in generale, il crimine organizzato transnazionale dimostra una maggiore attenzione all'immigrazione clandestina quale prezioso bacino per il reclutamento della manovalanza e per alimentare i circuiti dello sfruttamento sessuale e del lavoro in nero.

Tra le matrici criminali straniere che hanno evidenziato un'elevata strutturazione e i caratteri della transnazionalità, emergono i sodalizi:

- **nigeriani**, particolarmente attivi nel narcotraffico, nella tratta degli esseri umani, nell'immigrazione clandestina di connazionali e nello sfruttamento della prostituzione. La crescita dei *network* è stata sostenuta dallo strategico supporto fornito da una ramificata rete di omologhi gruppi criminali presenti sia in patria, sia in altri Paesi europei, che ha consentito di massimizzare i profitti del traffico di droga e della tratta degli esseri umani. I clan nigeriani hanno controllato con modalità mafiose le comunità etniche di riferimento e reclutato i clandestini africani quale manovalanza nelle piazze di spaccio, nel lavoro nero, nel caporalato e nello sfruttamento sessuale. Particolare criticità ha rivestito la crescente diffusione delle bande organizzate cultiste; dotate di elevate capacità intimidatorie e pre-

datorie soprattutto nei confronti dei connazionali, esse sono apparse spesso in reciproco conflitto e causa di vivo allarme sociale;

- **russofoni**, che sono andati affermandosi sia all'interno delle diaspore, ove hanno consolidato un atteggiamento paramafioso, parassitario e violento, sia all'esterno, relazionandosi con sistemi criminali transnazionali ed imponendo la propria competitività con modalità collusive e intimidatorie. Nonostante al suo interno conservi tipicità etnico-nazionali, la galassia russofona è riuscita a razionalizzare sinergicamente le risorse criminali per l'acquisizione di potere nei mercati illeciti internazionali, ben calibrando esercizio predatorio e infiltrazione economico-finanziaria;
- **del Corno d'Africa**, che hanno acquisito nel corso degli ultimi anni un'elevata capacità nel gestire, anche autonomamente, i flussi migratori che provengono dall'area d'origine e si dirigono, attraverso l'Italia, prevalentemente verso i Paesi del Centro e del Nord Europa. In tale ambito, dimostrano un'elevata competitività e abilità non solo nel reindirizzare prontamente i flussi migratori in ragione delle opportunità e delle criticità registrate nello scenario in parola, ma anche nel gestire i proventi illeciti;
- **di matrice albanese**, che occupano una posizione di primo piano nello scenario delinquenziale nazionale, favoriti da consistenti flussi migratori clandestini e dalla capacità di produrre efficaci sinergie con le organizzazioni mafiose italiane e straniere. Si radicano agevolmente nei diversi contesti nazionali, facendo perno, con la forza dell'intimidazione, sul supporto delle numerose comunità di connazionali. Il narcotraffico e lo sfruttamento della prostituzione continuano a rappresentare le principali fonti di arricchimento illecito, la cui efficiente e competitiva gestione permette loro di svolgere servizi di intermediazione a favore della criminalità organizzata nazionale;
- **cinesi**, sempre più modulati in un *network* crimino-affaristico transnazionale in grado di connettersi con le realtà criminali della medesima nazionalità presenti nell'area europea. Forti di un'estesa presenza sul nostro territorio, hanno esercitato un marcato controllo sulle dinamiche sociali ed economiche della comunità etnica. La *lobby* affaristica ha dimostrato di saper sfruttare le potenzialità criminali delle bande giovanili – attive soprattutto nelle principali aree metropolitane del nord e centro Italia – per condizionare o disarticolare la concorrenza commerciale di operatori connazionali.

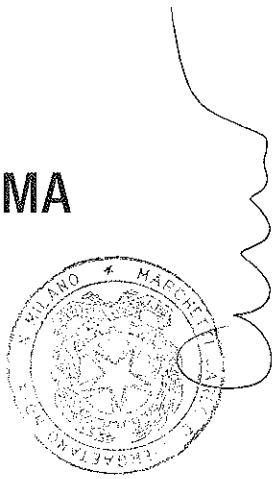
Il contrabbando di prodotti petroliferi e il narcotraffico

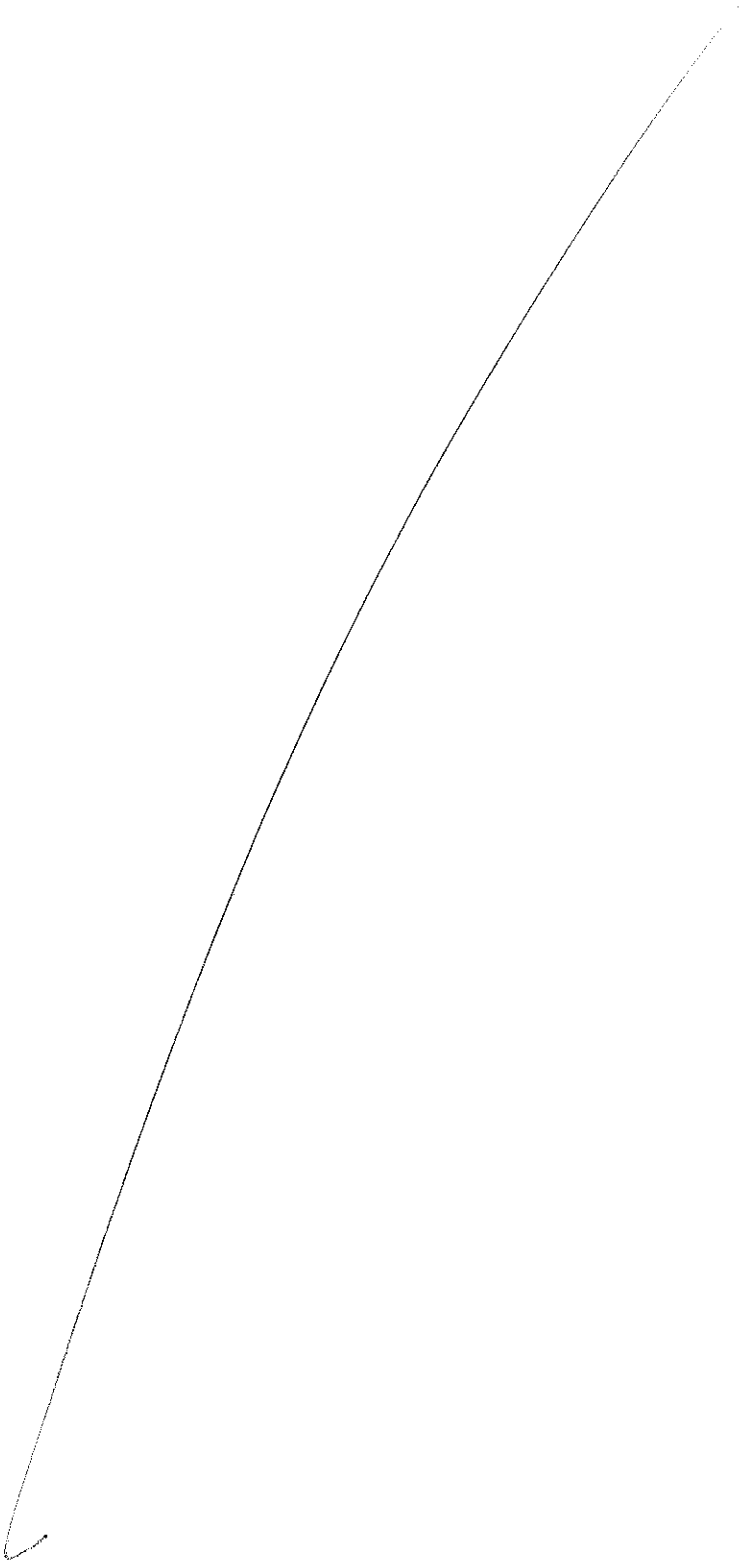
Ha continuato a delinearsi nel corso del 2016 l'attivismo e la pervasività dell'industria criminale che, sfruttando appieno le crisi geopolitiche, in particolar modo dell'area del Mediterraneo e dell'Est

Europa, è in grado di ampliare i traffici illeciti ed accrescere i margini di profitto. In tale contesto è emerso, in particolare, un traffico internazionale di idrocarburi dai Paesi del Nordafrica verso le aree comunitarie.

Sono stati identificati, inoltre, individui di elevata caratura criminale indicati quali elementi chiave del narcotraffico in alcune aree geografiche considerate strategiche, anche sotto l'aspetto del riciclaggio dei proventi.

SPINTE EVERSIVE E ANTI-SISTEMA





SPINTE EVERSIVE E ANTI-SISTEMA

Il fronte dell'eversione di matrice anarco-insurrezionalista

Nel corso del 2016 si è assistito ad un rinnovato slancio offensivo di matrice anarco-insurrezionalista con il "ritorno in scena" degli *informali* della *Federazione Anarchica Informale/Fronte Rivoluzionario Internazionale* (FAI/FRI), dopo l'agguato armato del maggio 2012 ai danni dell'AD di Ansaldo Nucleare e i plichi esplosivi inviati, nell'aprile 2013, ad un quotidiano e a un'agenzia di investigazioni privata.

Un attentato compiuto il 12 gennaio ai danni del Tribunale di Civitavecchia con un ordigno a basso potenziale è stato infatti rivendicato dall'inedito *Comitato pirotecnico per un anno straordinario*, FAI/FRI, che, facendo beffardi riferimenti all'evento giubilare e ai connessi appelli alla pietà e alla misericordia, lo ha inquadrato nella lotta contro la *repressione*, esprimendo solidarietà ai militanti prigionieri che "*non si sottomettono*" e critiche alla crescente "*militarizzazione del territorio*".

Qualche mese più tardi è comparsa un'altra sigla, anch'essa inedita, *Nucleo Danaus plexippus-FAI/FRI*, che ha firmato un documento dal titolo *Attacco senza limiti* – pervenuto via posta ordinaria, tra il 7 e il 9 giugno, ad alcune aziende operanti nel settore alimentare e delle biotecnologie e successivamente diffuso *on-line* su siti d'area – nel quale si annunciava una campagna di sabotaggio alimentare.

Sempre il 7 giugno, a Parma, è pervenuto alla sede dell'*Agenzia Europea per la Sicurezza Alimentare* un plico esplosivo, potenzialmente in grado di arrecare gravi danni, poi intercettato dal personale addetto alla sicurezza.

Il successivo 9 giugno, a Milano, presso la sede legale di una società attiva nel settore delle biotecnologie, è giunto un pacco bomba che è poi deflagrato, provocando il lieve ferimento del titolare dell'ufficio. Gli attacchi, pur non rivendicati, verosimilmente inquadrabili nella campagna contro

le *nocività*, sono apparsi riconducibili alla medesima matrice, considerati gli obiettivi presi di mira e i mittenti indicati sulle buste, corrispondenti alle stesse società destinatarie del comunicato FAI/FRI.

In questo quadro è intervenuta, in settembre, l'operazione di polizia giudiziaria *Scripta Manent*, che ha portato all'emissione di provvedimenti di custodia cautelare in carcere per associazione con finalità di terrorismo e di eversione nei confronti di sette soggetti (due dei quali già detenuti per il citato attentato del 2012), ritenuti fra i principali esponenti del "cartello" *informale* della FAI/FRI (*vds. box n. 16*).

Immediate sono state le reazioni della propaganda d'area, anche straniera, con numerosi comunicati che, sottolineando l'esigenza di appoggiare i compagni arrestati con *azioni dirette* di carattere violento, in linea con il messaggio veicolato soprattutto dal bollettino *Croce Nera Anarchica*, hanno dato il via a diverse sortite (sabotaggi, attentati incendiari ecc.), rivendicate in forma anonima, improntate alla *solidarietà rivoluzionaria* contro la *repressione* in Italia e all'estero.

In prospettiva, dopo l'operazione *Scripta Manent*, le possibilità di ripresa del progetto rivoluzionario specifico dipenderanno dall'impegno di quegli ambienti nel sollecitare un rinnovato confronto, anche con altre componenti, su prospettive, metodologie e finalità della *lotta*. In tal senso uno degli autori dell'attentato all'AD di Ansaldo Nucleare ha ribadito dal carcere la validità dell'*anarchismo d'azione* per superare l'*immobilismo* dell'area, mentre altri esponenti d'area hanno sottolineato come ad

box 10

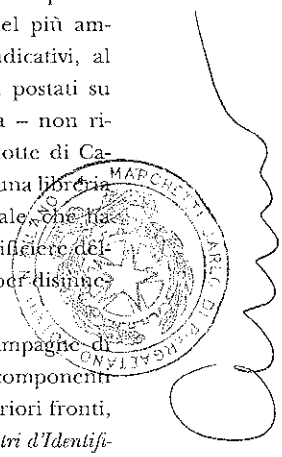
OPERAZIONE *SCRIPTA MANENT*

L'operazione, condotta dalla Polizia di Stato e coordinata dalla Procura della Repubblica di Torino, ha riguardato diversi ambienti militanti nazionali vicini alla pubblicazione d'area *Croce Nera Anarchica*, con perquisizioni effettuate in varie Regioni. Il procedimento, che ne riunisce diversi precedentemente avviati anche da altre Procure, ha consentito di meglio delineare e attualizzare un quadro indiziario in parte già emerso nel corso delle indagini seguite all'attentato esplosivo rivendicato dalla FAI/RAT – *Rivolta Anonima e Tremenda* nel quartiere Crocetta di Torino nel marzo 2007. Gli Organi inquirenti hanno ricostruito la genesi e lo sviluppo del progetto FAI fin dagli anni '90, prima della sua formale costituzione nel dicembre 2003, fino alle vicende degli ultimi anni, con il confluire, nel 2011, nel *Fronte Rivoluzionario Internazionale*. È stata evidenziata, in particolare, la peculiarità dell'entità associativa, caratterizzata da una struttura unitaria, estremamente fluida e priva di gerarchie e ruoli, operante attraverso una pluralità di sigle.

esser presa di mira dalla *repressione* non sia una *singola bandiera* ma la stessa *idea anarchica*. Un impulso alla riattivazione proviene inoltre da omologhe compagini straniere, in particolare l'ellenica *Cospirazione delle Cellule di Fuoco*, da ritenersi l'espressione attualmente più "matura" sotto il profilo militare oltre che di maggior spessore per quanto attiene alla produzione ideologica. In ottobre la formazione, in occasione di un attacco con esplosivo compiuto ad Atene contro l'abitazione di un magistrato – "dedicato" nella rivendicazione anche ai militanti arrestati in Italia – ha annunciato il lancio a livello internazionale del *Progetto Nemesis*. Quest'ultimo, come spiegato in un documento diffuso nel successivo mese di novembre, consiste nella proposta di passare dall'attacco ai simboli del potere all'offensiva diretta contro le persone che lo incarnano; a questo fine è sollecitata la creazione di *liste* di nominativi (ovvero di *capi che ammazzano i propri lavoratori, sbirri... giudici... giornalisti... politici*) con l'obiettivo di studiarne spostamenti e percorsi e poter più facilmente colpire i *target* prescelti.

Non si può pertanto escludere che siano tentate, anche nel nostro Paese, nuove azioni volte a dimostrare la reattività dei circuiti anarco-insurrezionalisti alla *repressione*, sia targate FAI sia con gesti isolati, anche anonimi, coerenti con lo spontaneismo individualista tipico del più ampio movimento anarchico. Indicativi, al riguardo, i commenti positivi, postati su siti d'area, all'azione esplosiva – non rivendicata – perpetrata nella notte di Capodanno a Firenze ai danni di una libreria riconducibile alla destra radicale, che ha provocato gravi lesioni a un artificiere della Polizia di Stato intervenuto per disinnescare l'ordigno.

Proseguiranno altresì le campagne di lotta già intraprese da altre componenti anarco-insurrezionaliste su ulteriori fronti, a partire da quella contro i *Centri d'Identificazione ed Espulsione*-CIE (*vds. box n. 17*).



box n. 17

LA CAMPAGNA ANONIMA CONTRO I CIE

Nel 2016 è ripresa l'offensiva contro i CIE, lanciata nella primavera dell'anno precedente, con la diffusione sul *web*, da parte di un circuito libertario torinese, di un opuscolo contenente l'elenco delle imprese coinvolte *nella macchina delle espulsioni*, già concretizzatasi nell'invio, in quel periodo, di una serie di plichi esplosivi contro aziende dell'indotto citate nella pubblicazione.

→

Tra febbraio e marzo si è registrata sul territorio nazionale una seconda ondata di analoghi attentati contro società/ditte, anch'esse nominate nell'opuscolo, che forniscono servizi alle strutture di accoglienza/gestione dei migranti, rivendicati con un documento anonimo diretto a un quotidiano nazionale. Nel testo, oltre a richiamare precedenti attacchi, si esprime la radicale opposizione ai *lager del terzo millennio* e al sistema di *repressione* in generale, nonché la solidarietà con i *compagni prigionieri*, e vengono sollecitate ulteriori azioni. Una terza serie di plichi esplosivi è intervenuta, tra settembre e dicembre, contro obiettivi già presi di mira nel 2015 nella città di Torino.

Inoltre, dopo la pubblicazione, a fine aprile, di un'edizione aggiornata dello stesso opuscolo, contenente un nuovo elenco – diviso per aree territoriali – delle aziende impegnate nel settore, si sono intensificate le azioni, perlopiù di carattere vandalico, contro filiali del gruppo Poste Italiane, ritenuto anch'esso complice del *meccanismo di espulsione* degli stranieri irregolari, in quanto proprietario di una compagnia aerea impegnata nel rimpatrio dei migranti. Ai primi di giugno sono state anche tentate alcune azioni incendiarie ai danni di uffici postali di Torino, Bologna e Genova, verosimilmente con l'intento di elevare il livello della protesta contro l'aspetto specifico delle cd. *deportazioni*. Iniziative analoghe sono state condotte negli ultimi mesi dell'anno anche in altre città.

Anche nel 2016 è proseguito l'impegno dell'area libertaria sul fronte ostile alle *Grandi Opere, le nocività e la tecnologia*, registrando atti di sabotaggio contro obiettivi collegati a linee TAV fuori del territorio d'elezione valsusino e strutture di telecomunicazione, in particolare ripetitori telefonici. Tali azioni sono solitamente rivendicate in forma anonima con comunicati diffusi sul *web* nei quali motivazioni di carattere ambientalista e antirepressivo si intrecciano con espressioni di solidarietà per militanti inquisiti.

In prospettiva, potrebbero essere presi di mira anche obiettivi collegati al progetto del gasdotto TAP, contro cui si è intensificata la propaganda denigratoria.

Si è rilevato, infine, un aumento dell'impegno propagandistico e operativo – con iniziative di basso profilo – *contro la guerra* e il suo indotto, nel tentativo di promuovere un *antimilitarismo sovversivo* che si concretizzi in *azioni dirette* sul territorio. Allo scopo sono stati divulgati *on-line* documenti volti a individuare e mappare la presenza militare in Italia. Tale impegno potrebbe intensificarsi in relazione ad un maggiore coinvolgimento del nostro Paese in missioni internazionali e in attività di stabilizzazione all'interno dei principali teatri di crisi mediorientale nonché all'impiego di soldati nella prevenzione antiterrorismo e nella gestione dell'emergenza immigrazione.

Sul versante estero, l'attenzione dell'intelligence è stata rivolta, tra l'altro, al dialogo ideologico-operativo tra compagini e individualità dell'area nazionale ed omologhe formazioni straniere impegnate su comuni tematiche di lotta, tra le quali quelle anti-civilizzazione, anti-sistema ed in solidarietà con i *prigionieri politici*. In particolare, sono state monitorate le proiezioni

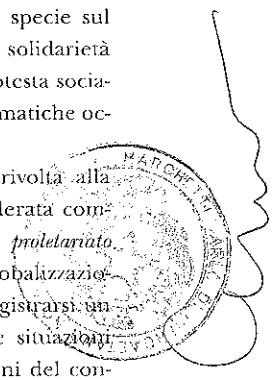
internazionali della FAI/FRI, con specifico riguardo alle iniziative contro obiettivi strategici all'estero all'indirizzo di simboli di *civilizzazione* e *globalizzazione*, nonché verso i cd. *strumenti della repressione* – soggetti e strutture preposti, a vario titolo e forma, al controllo sociale ed alla detenzione – oltre che nei confronti dei "*poteri economico-finanziari*", dei mezzi di comunicazione, delle strutture di "*sfruttamento delle risorse ambientali e di sviluppo tecnologico*".

In tale cornice, si è ulteriormente confermata l'esistenza di rapporti privilegiati tra gli *informali* italiani e gli omologhi greci della citata *Cospirazione delle Cellule di Fuoco*.

L'estremismo marxista-leninista

Gli esigui ambienti marxisti-leninisti rivoluzionari sono risultati, in continuità con gli ultimi anni, prioritariamente impegnati in attività teorico-propagandistica, intesa a tramandare il ricordo della stagione brigatista, nonché ad attualizzarne il messaggio ideologico. Lo scopo è di contribuire al proselitismo e alla formazione di nuove leve, ponendo quindi le basi per una futura "*ricostruzione/unificazione delle forze*". Funzionale a divulgare l'esperienza *lottarmatista* è la solidarietà ai "rivoluzionari prigionieri", sviluppata pure in contesti internazionali, con riferimento anche a formazioni terroristiche tuttora attive, in particolare in Grecia.

Tali circuiti, peraltro consapevoli delle condizioni di isolamento e debolezza in cui versano, intrattengono relazioni con la composita area antagonista, partecipando ad alcune campagne di lotta, nel tentativo di influenzarne la connotazione politica, volgendola da una dimensione meramente rivendicativa a una postura di irriducibile contrapposizione classe/Stato, in modo da ribadire la persistente necessità di un radicale sovvertimento del sistema costituito. Si assiste, così, all'adesione di realtà di matrice rivoluzionaria – seppure con i necessari distinguo ideologici – a più ampie e trasversali mobilitazioni, specie sul fronte dell'*antirepressione*, della solidarietà alla causa palestinese, della protesta sociale (emergenza abitativa, problematiche occupazionali ecc.).



Strumentale attenzione è rivolta alla popolazione immigrata, considerata componente essenziale del *nuovo proletariato metropolitano* prodotto dalla globalizzazione. Ha continuato inoltre a registrarsi un rinnovato interesse per talune situazioni geopolitiche ritenute espressioni del conflitto di classe e dell'antimperialismo, con attività di propaganda, sensibilizzazione e sostegno a favore delle repubbliche filorusse in Ucraina, dell'opposizione comunista in Turchia e della *rivoluzione curda* nel Rojava. Va infine emergendo l'aspirazione a costituire nel nostro Paese un movimento *contro la guerra*, suscettibile di essere declinato – da parte di questi ambienti – in chiave di *solidarietà di classe incondizionata a tutti i popoli aggrediti e resistenti*.

In linea di analisi, componenti di matrice rivoluzionaria potrebbero individuare in particolari tensioni nello scenario politico

e sociale nazionale e internazionale l'occasione per azioni di modesto spessore operativo, nell'intento di affermare la validità della "propaganda armata" e di provocare adesioni e fenomeni emulativi.

Le campagne antagoniste

Nel corso del 2016, l'attivismo delle compagini d'area si è focalizzato sul contrasto alle politiche economiche del Governo e alle misure di contenimento del *deficit* richieste dalla UE, riverberandosi sui molteplici fronti legati al disagio sociale, con riferimento, in particolare, alle problematiche del reddito/salario, casa, beni comuni.

In tale scenario, i *movimenti per l'abitare* hanno intensificato l'impegno propagandistico sfruttando il rilievo mediatico delle celebrazioni dell'Anno Santo straordinario nel tentativo di conferire visibilità e spessore alle proprie istanze di protesta. Nella propaganda di settore si è rimarcato come l'evento giubilare, *ipocritamente dedicato alla misericordia*, abbia comportato un impegno sociale solo *di facciata*, fornendo occasione per speculazioni affaristiche e spreco di risorse. Sul versante "di piazza", l'area antagonista, probabilmente anche a causa della sua frammentazione, non è riuscita a coinvolgere nella mobilitazione il *nuovo proletariato urbano*.

Nell'ultima parte dell'anno le varie componenti del movimento hanno recuperato una certa coesione intorno alla campagna per il NO al referendum costituzionale, percepita come un *obiettivo tattico* e un'occasione propizia per coinvolgere nel processo conflittuale le varie istanze sociali che si oppongono al Governo.

Da più parti è stata evidenziata la necessità di elevare il livello di protesta interpretando adeguatamente e dando voce al diffuso disagio che si vive in particolare nelle periferie, reputate luogo simbolo della *disuguaglianza sociale*, nonché importante bacino da sfruttare per l'attivismo di piazza.

Tuttavia, nonostante l'intenso impegno propagandistico profuso dagli ambienti d'area, la manifestazione nazionale, tenutasi a Roma il 27 novembre 2016, non ha fatto registrare l'impatto atteso in termini di conflittualità sociale.

Rinnovata rilevanza strategica ha progressivamente assunto la *campagna di lotta in solidarietà ai migranti e ai profughi* in fuga dai contesti bellici, reputata particolarmente pagante per la sua trasversalità.

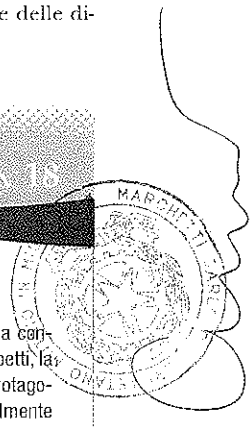
Al centro dei rilievi critici delle varie formazioni e gruppi d'area si pongono le politiche *di chiusura* in materia di gestione dei flussi migratori, improntate, nell'ottica antagonista, al contenimento e alla *repressione*, anziché all'accoglienza, e funzionali a una crescente *militarizzazione* dei confini tra gli Stati.

La questione migratoria ha offerto alle componenti dell'area anarchica e antagonista l'opportunità di rinnovare efficaci sinergie transnazionali. Significative, a tal proposito, le iniziative promosse dagli ambienti antagonisti nazionali, in collaborazione con analoghi movimenti europei, nei Paesi mag-

giormente interessati dal fenomeno, in particolare tra Grecia e Macedonia e al confine con l'Austria. Nel contempo, la condivisa visione antirazzista e antifascista ha continuato a motivare la contrapposizione con le compagini della destra estrema impegnate a fomentare strumentalmente alcune situazioni di diffusa tensione sociale in chiave anti-immigrati e a cavalcare il disagio popolare a fini di proselitismo, innescando potenziali derive xenofobe e razziste.

Crescente rilievo, sia propagandistico che di piazza, ha rivestito, specie alla luce del progressivo allargamento dei teatri di conflitto, la tematica antimilitarista (*vds. box n. 18*).

Sul versante delle **lotte ambientaliste**, la campagna contro l'Alta Velocità in Val di Susa, considerata emblema delle *lotte di resistenza popolare* contro le *imposizioni* dello Stato, ha attraversato una fase di minor vigore, anche a causa del persistere delle di-



IL FRONTE ANTAGONISTA CONTRO LA GUERRA

L'attivismo in chiave antimilitarista si è tradotto in un'intensificazione della propaganda controinformativa, diffusa sia in rete che nei circuiti d'area, che ha stigmatizzato, tra gli altri aspetti, la percepita intensificazione delle politiche *autoritarie* e *repressive* in ambito nazionale e il protagonismo dell'Unione Europea, indicata come nuovo polo dell'*imperialismo capitalista*, potenzialmente alternativo e autonomo rispetto a quello statunitense.

Gli sviluppi dello scenario libico hanno contribuito a stimolare alcune riflessioni: l'impegno statunitense nel Paese nordafricano è stato, infatti, bollato come un'*operazione neocoloniale* e critiche sono state poi rivolte al ruolo di *supporto logistico* dell'Italia.

Sul versante della mobilitazione, significativi segnali di effervescenza si sono registrati nei contesti isolani, tradizionalmente percepiti come simboli della *colonizzazione imperialista* statunitense. In particolare, talune componenti dell'area sarda hanno avviato una campagna di sensibilizzazione sul tema dell'*occupazione militare* dell'isola, finalizzata a costruire un *movimento di massa organizzato* e a delineare un *percorso di lotta* contro le basi e le servitù militari, di cui si reclama la chiusura, la bonifica e la *restituzione* alle popolazioni.

Indicazioni di un rinnovato attivismo sono giunte anche dall'area siciliana, che, dopo una fase di depotenziamento della protesta, ha mostrato di seguire con interesse gli sviluppi giudiziari inerenti al sistema satellitare MUOS di Niscemi, specie a seguito del provvedimento di dissequestro dell'impianto satellitare avvenuto in agosto. In questo contesto sono emersi, inoltre, i primi segnali di propositi contestativi in direzione del Vertice G7 in programma a Taormina (ME) il 26 e 27 maggio 2017.

vergenze strategico-operative tra gli attivisti anarchici e le altre componenti valligiane che animano la protesta.

Nelle linee d'azione del movimento ***No TAV*** ha continuato ad avere rilievo centrale la tematica della *repressione*, alla luce della stigmatizzata recrudescenza dell'attività investigativa nei confronti dei militanti, considerata un tentativo di *intimidazione* finalizzato a disarticolare la protesta. In tale quadro, sono proseguite le iniziative di sostegno agli attivisti e i presidi di solidarietà, specie in concomitanza delle udienze dei procedimenti giudiziari.

Anche il movimento ***No TAV No Terzo Valico***, che si oppone alla costruzione della linea del "Valico dei Giovi", tra Liguria e Piemonte, ha fatto segnare una fase di ridimensionamento operativo, dovuta, fra l'altro, alla scarsa presa delle iniziative di mobilitazione sulla popolazione locale.

Una crescente attenzione ha suscitato il **progetto Alta Velocità/Alta Capacità Napoli-Bari**, opera attualmente in fase avanzata di costruzione nell'area del casertano e del napoletano, che si va profilando come un ambito suscettibile di sviluppi contestativi. Nella pubblicistica d'area viene sottolineato come l'infrastruttura arrecherà un danno irreversibile a un territorio già pericolosamente minacciato da altre nocività. Rilievi critici vengono inoltre mossi in chiave antimilitarista, potendo la linea rappresentare uno *snodo fondamentale dell'espansione della NATO verso i Balcani* e un'infrastruttura *utile allo spostamento di uomini e mezzi verso lo scenario di guerra mediorientale.*

Sono, inoltre, proseguite le campagne ***No TAP***, contro il gasdotto che dovrebbe portare il gas dell'Azerbaijan sulle coste pugliesi del Salento, ***No Grandi Navi***, che contesta il passaggio nella laguna veneta delle imbarcazioni da crociera e di quelle commerciali di grosso tonnellaggio, e ***No TRIV***, in opposizione alle perforazioni dei fondali marini e del sottosuolo per la ricerca di petrolio e gas, che, sorte come movimenti spontanei di cittadini, hanno rapidamente attirato l'attenzione di formazioni d'area.

Segnali di interesse solidale sono giunti anche nei riguardi della mobilitazione contro la riforma del mercato del lavoro in Francia, nelle cui piazze, secondo l'ottica antagonista, si sarebbe sviluppato l'*embrione* di una rivolta esemplare per la classe operaia italiana. A tal proposito, sono state rimarcate significative analogie con i contenuti del *Jobs Act* italiano, anch'esso stigmatizzato come un provvedimento dai contenuti *ingiusti* e *antioperai* imposto dalla UE.

Sul fronte occupazionale, le formazioni oltranziste, interessate a strumentalizzare vertenze e situazioni di tensione, hanno continuato ad incontrare difficoltà a proporsi come efficace alternativa ai sindacati tradizionali, fatta eccezione per gli ambiti lavorativi meno strutturati o connotati da una dimensione di estrema precarietà. Tra i settori più permeabili alle dinamiche contrappositive hanno continuato ad evidenziarsi quelli dei *call center* e delle cooperative operanti nel comparto della logistica, ove viene impiegata manodopera in prevalenza straniera. In tale ultimo settore

il blocco delle merci e la conseguente paralisi dell'attività sono stati ciclicamente "agitati" come il migliore strumento di lotta, da adoperarsi in maniera sistematica per *innescare il conflitto.*

La destra radicale in Italia e in Europa

Il quadro della destra radicale ha continuato ad evidenziare divisioni interne e dinamiche competitive, che hanno precluso una più incisiva azione comune, nonostante l'esistenza di alcuni condivisi orientamenti sulle tematiche di maggiore attualità.

Le formazioni più rappresentative, che ambiscono a un accreditamento elettorale, hanno incentrato l'attività propagandistica, rivolta soprattutto ai contesti giovanili e alle fasce sociali più disagiate, su argomenti di richiamo come la sicurezza nelle periferie degradate dei centri urbani, le problematiche economico-abitative "*degli italiani*" e l'occupazione, nonché la critica nei confronti del sistema bancario e dell'Unione Europea.

In particolare l'emergenza migratoria, ritenuta tra i temi più remunerativi in termini di visibilità e consensi, ha ricoperto un ruolo centrale nelle strategie politiche delle principali organizzazioni che, nel tentativo di cavalcare in modo strumentale il fenomeno, facendo leva sul malessere della popolazione maggiormente colpita dalla congiuntura economica e dalla contrazione del *welfare*, hanno sviluppato un'articolata campagna propagandistica e contestativa (manifestazioni, presidi, attacchinaggi, *flash mob*) contro migranti e strutture pubbliche e private destinate all'accoglienza, influenzando indirettamente anche la costituzione di "comitati cittadini" di protesta.

Benché lo scenario nazionale rimanga al momento distante da quello di altri Paesi europei – dove la più elevata presenza di militanti neonazisti ha conferito alla protesta accenti violentemente xenofobi, talvolta anche contro le locali comunità musulmane – sussiste il rischio di "contaminazioni", per effetto emulativo e sulla scia di eventi di particolare clamore, come nel caso di attentati terroristici di matrice islamica.

I principali attori della destra radicale hanno evidenziato inoltre una spiccata proiezione internazionale, in quanto interessati a individuare, ai fini della difesa delle radici etnico-culturali della Nazione, potenziali referenti e alleati in chiave anti-USA e anti-UE.

Indicative, nel senso, la realizzazione di manifestazioni congiunte con formazioni identitarie europee e il consolidamento dei contatti con omologhi gruppi stranieri, in funzione dello sviluppo di realtà transnazionali, attestate su posizioni filo-russe. Non è mancata l'attenzione degli ambienti d'area per il teatro mediorientale, segnatamente siriano, oggetto di iniziative a favore della popolazione locale e a sostegno del Presidente Assad.

L'**area *skinhead***, referente di circuiti internazionali neonazisti e xenofobi, dopo una fase di attivismo, soprattutto sui temi dell'anti-immigrazione, ha fatto registra-

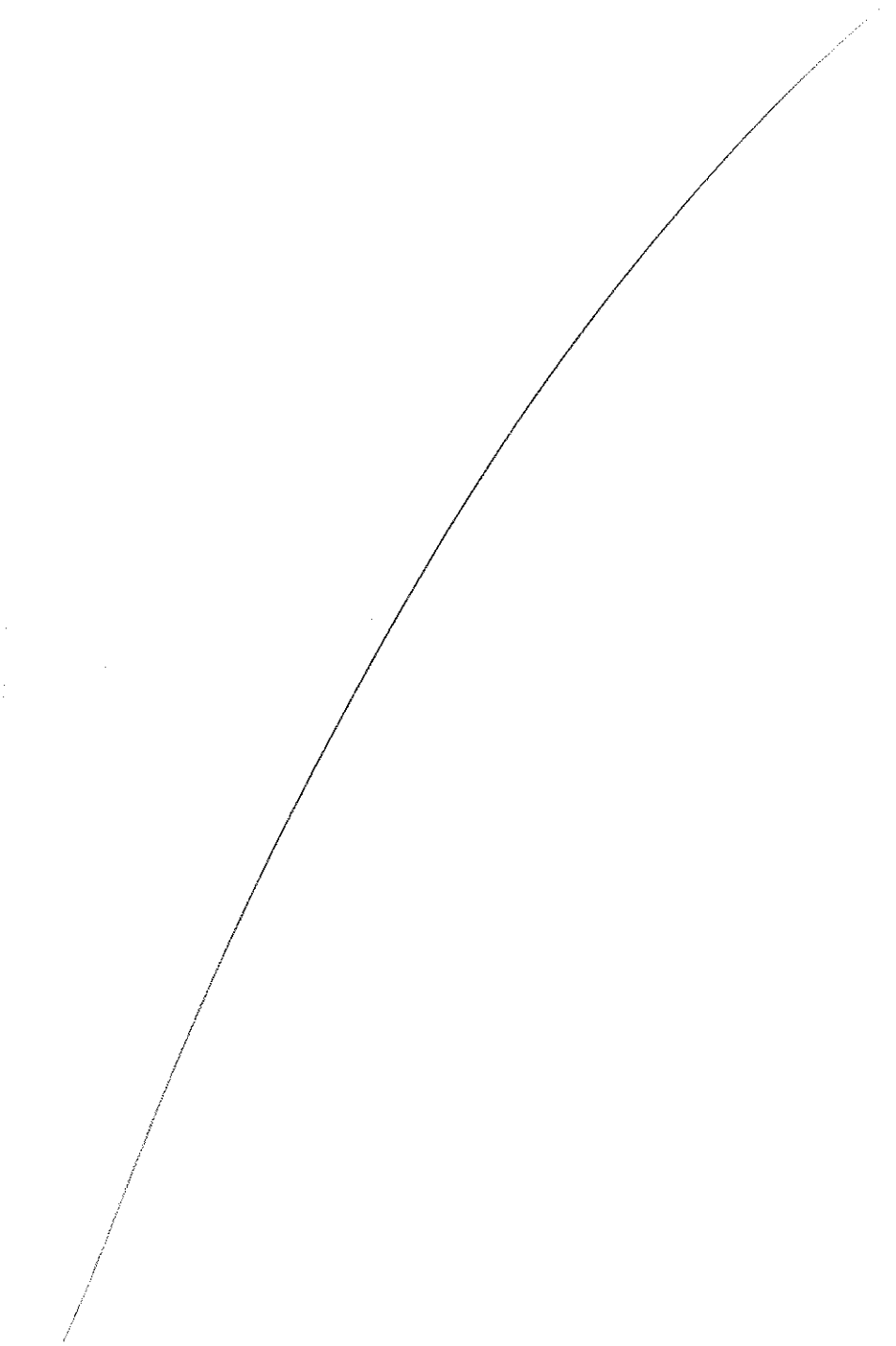
re una flessione dell'impegno più prettamente politico. È rimasta quindi prioritaria l'organizzazione di eventi musicali d'area a carattere internazionale, cui partecipano attivisti italiani e stranieri, quale la kermesse *Europa Awake*, tenutasi a novembre in provincia di Milano. Gli *happening*, pur avendo uno scopo ludico e aggregativo, sono funzionali al consolidamento dei rapporti con omologhi gruppi esteri, alla raccolta di fondi a sostegno di militanti coinvolti in procedimenti giudiziari e alla diffusione – attraverso i testi delle canzoni – di una propaganda nazifascista e xenofoba. In Alto Adige intanto sono proseguiti i contatti tra locali realtà *skin* germanofone e analoghe formazioni tedesche attestate su posizioni neonaziste e razziste, che potrebbero, in prospettiva, sfociare in iniziative comuni in tema di contrasto all'immigrazione.

Sodalizi minori, dal canto loro, si sono impegnati in un'attività essenzialmente propagandistica che, connotata da orientamenti oltranzisti, non è parsa comunque in grado di aggregare significativi consensi.

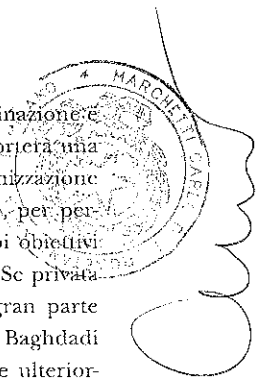
Sul piano previsionale, si ritiene, infine, che continueranno a verificarsi **episodi di contrapposizione** (provocazioni, aggressioni e danneggiamenti di sedi) con frange dell'estrema sinistra, per effetto sia della mobilitazione concorrenziale su tematiche sociali, da parte di entrambi gli schieramenti, sia delle visioni contrapposte in tema di immigrazione.

In generale, il diffondersi in ambito europeo di istanze populiste e nazionaliste, nonché di sempre più estesi timori ed insofferenze verso la presenza extracomunitaria, tende ad essere percepito tra i gruppi della destra radicale come un'opportunità per accrescere il proprio spazio politico, determinando pertanto un incremento della correlata attività di mobilitazione.

SCENARI E TENDENZE: UNA SINTESI



SCENARI E TENDENZE: UNA SINTESI



Il 2016 ha rappresentato un anno di rilevanti evoluzioni ed accelerazioni geopolitiche, economiche e nel settore della sicurezza, ponendo le premesse per un 2017 che si prospetta denso di opportunità ma anche di grandi sfide, complesse e tra loro interconnesse, con dinamiche passibili di alterare nel tempo, in modo anche significativo, lo scenario internazionale e interno che abbiamo conosciuto negli ultimi anni. La sempre maggiore presa di coscienza della portata di tali sfide e una accresciuta percezione da parte dei cittadini delle immediate ricadute di fenomeni esogeni e globali nella loro vita quotidiana, comporteranno per la Comunità intelligence un impegno crescente, e la ricerca di metodi e strumenti analitici ed operativi di sempre maggiore efficacia.

Il terrorismo internazionale jihadista, nelle sue variegate manifestazioni, continuerà ad avere centrale rilevanza. Una sconfitta militare di DAESH – che ha dato peraltro prova di feroce determinazione e efficace resistenza – non comporterà una rapida eliminazione dell'organizzazione ma una sua parziale mutazione, per perseguire con forme diverse i suoi obiettivi di destabilizzazione e dominio. Se privata dell'attuale territorialità o di gran parte di essa, l'organizzazione di al Baghdadi potrebbe da un lato accentuare ulteriormente la risposta asimmetrica, dall'altro assumere in modo crescente le modalità di radicamento che da tempo caratterizzano *al Qaida*, ancora attiva e vitale su molteplici scenari. Quest'ultima, in virtù delle difficoltà in cui versa la formazione concorrente, ha dato segnali di voler rilanciare la propria azione in una sorta di competizione con DAESH per la *leadership* sul *jihad* mondiale. Entrambe le organizzazioni continueranno a promuovere il proprio messaggio proselitista ed azioni impattanti, quali attentati su vasta scala da parte dei propri esponenti o attacchi di va-

ria natura ad opera dei cd. *lupi solitari* o di microcellule. Peraltro, se in alcuni scenari il terrorismo jihadista appare in affanno, esso continua ad espandersi e a rafforzarsi in modo preoccupante in altri quadranti, quali il Sud-Est asiatico, l'Afghanistan e l'Africa subsahariana e in quello limitrofo dei Balcani. Rileva inoltre come il jihadismo abbia tratto incoraggiamento e visibilità, e quindi accresciuto la possibilità di attivare in futuro seguaci e imitatori, dal fatto di avere intensificato con successo, nel 2016, i propri attacchi nel cuore stesso di molte Capitali, occidentali e mediorientali, ed esteso timore e apprensione nel quotidiano a crescenti porzioni della popolazione, la quale, legittimamente, richiede accresciute misure di tutela.

Le sempre più raffinate tecniche messe a punto dal terrorismo, come testimoniato ad esempio dall'affinamento delle modalità per promuovere tramite internet iniziative individuali, renderanno necessario un continuo perfezionamento delle modalità operative volte a prevenire e reprimere l'azione jihadista, nei vari settori del proselitismo, della propaganda, della promozione di azioni violente e nella dimensione di confronto aperto. Ciò comporterà anche un accresciuto ricorso alla collaborazione delle comunità straniere residenti nei vari Paesi ed interessate a dissociarsi e distanziarsi da fenomeni estremisti e violenti di cui sono anch'esse sovente vittime.

Tela di fondo della lotta al terrorismo sarà una sempre maggiore collaborazione internazionale anche nel settore intelligence, tendenza risalente già ulteriormente stressata nel 2016 e che dovrà necessariamente crescere negli anni a venire, arricchendosi di nuove modalità e strumentazioni.

Parallelamente, in linea con una visione condivisa nei più qualificati consessi multilaterali, anche a livello nazionale la strategia di prevenzione, con il concorso del Comparto informativo, dovrà sempre più articolarsi in misure funzionalmente interconnesse, quali: il dispiegamento di una controparrativa rivolta soprattutto ad un uditorio giovanile; l'attuazione di programmi di assistenza per soggetti esposti a rischio di radicalizzazione; la previsione di percorsi di de-radicalizzazione nei confronti di coloro che rientrano dai teatri di *jihad*.

Pure il fenomeno – che sta assumendo valenza strutturale – rappresentato dalle grandi migrazioni comporterà nel 2017 un crescente impegno di intelligence, anche per quanto attiene alla raccolta informativa necessaria per contrastare adeguatamente le organizzazioni criminali di trafficanti di esseri umani, e ciò in tutti i teatri in cui esse operano con sempre maggiore sistematicità ed efficacia in un'ottica di *learning by doing*, tanto più in considerazione di crescenti contaminazioni, soprattutto nel Sahel e nel Sud della Libia, tra *network* criminali e terrorismo. Con il crescere, nella criminalità transazionale, del livello di specializzazione, delle modalità di finanziamento, di trasporto e nei falsi documentali,

in un giro d'affari ormai dell'ordine di miliardi di Euro, l'impegno dei Servizi di Informazione sarà sempre più articolato e complesso, anche perché determina la necessità di proiettarsi ed operare anche in scenari nuovi ed inediti ove andranno stabilite sempre più strette collaborazioni intergovernative e anche azioni di formazione e prevenzione *in loco*.

L'attività di monitoraggio continuerà a vedere fortemente impegnate le Agenzie in relazione alle crisi geopolitiche che ci lambiscono e che sono passibili di avere nel nostro Paese dirette e indirette ricadute, anche in virtù della partecipazione dell'Italia a coalizioni internazionali e della nostra perdurante attiva presenza su numerosi scenari. Tutto il bacino del Mediterraneo – di cui siamo al centro – e l'area intera del Medio Oriente allargato continuerà ad essere sotto pressione per le varie crisi aperte, la cui soluzione si presenta complessa quanto complesso è lo scenario che vi fa da sfondo. Quella di più immediato impatto, che riguarda la Libia, richiederà crescente impegno stabilizzante che faccia prevalere l'interesse comune del Paese su divisioni, tribalismo e personalismi, fattori che permeano fortemente quella realtà; ma il radicamento di tali fenomeni – rafforzato dal recente conflitto interno – lascia intravedere anche per l'anno a venire una situazione precaria, passibile finanche di deteriorare. Non si intravedono, poi, le premesse per una riduzione – a breve – dell'incalzante azione offensiva del terrorismo all'interno del territorio egiziano o turco, condotta con consapevole volontà destabilizzante. Il conflitto in Siria ha portato il Paese allo stremo e ciò fa intravedere crescente stanchezza nella popolazione, ma l'eredità di odio e rancori accumulatasi (e la percezione di alcune componenti di combattere uno scontro esistenziale) renderà comunque difficili e lunghe una effettiva pacificazione sul terreno e la necessaria, costosa ricostruzione, stante anche la vitalità di cui DAESH continua a dar prova in quel quadrante. In Iraq la resistenza della formazione di al Baghdadi, pur in arretramento, resta rilevante mentre, sul più generale piano politico interno, permangono ostacoli alla realizzazione di quella coesione nazionale, infra ed inter-settaria, che sarebbe necessaria premessa per una normalizzazione della situazione. Lo Yemen vede una resistenza della componente Houti molto determinata ed un crescente attivismo di DAESH ed *al Qaida*, acuito nello scorso anno dalle difficoltà di controllo del territorio da parte delle Autorità; si prospetta pertanto una situazione anch'essa di non facile e vicina soluzione, pur nella prostrazione dei vari contendenti. Anche l'azione di *Boko Haram* in Nigeria e Africa centrale continua a produrre instabilità in numerose aree, mettendo seriamente in difficoltà i locali governi. Ad alimentare la percezione di incertezza, questa volta nel Continente europeo, concorre anche la cronicizzazione della crisi ucraina e la contestuale determinazione delle parti in causa a tutela dei rispettivi obiettivi di lungo periodo. Anche scenari più lontani, in un mondo ormai globalizzato, continueranno ad essere oggetto di attenzione in relazione

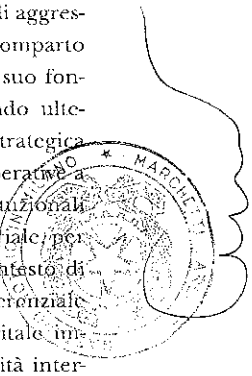
al fenomeno jihadista, come l'Afghanistan e l'Asia centrale, ricca di risorse, nonché il Sud-Est asiatico.

Per il 2017 si ravvisano anche le premesse per l'avvio di possibili cambiamenti, anche significativi, nel complessivo andamento del commercio internazionale e nei flussi di investimenti finanziari, in un contesto che potrebbe conoscere una acuita competizione tra attori statuali e tra imprese di vari Paesi, a volte spregiudicata e senza esclusione di colpi. Ciò richiederà, specie nel caso italiano dove la struttura produttiva fatta in prevalenza da piccole e medie imprese rende le stesse più vulnerabili, un accresciuto impegno per la nostra intelligence – a sostegno dell'azione del Governo e del Sistema Paese – in tre sensi. *In primis*, per una interpretazione delle tendenze macroeconomiche in evoluzione discernendo, nel contesto delle stesse, opportunità e minacce. In secondo luogo, per favorire e stimolare le dinamiche virtuose e confacenti ai nostri interessi, come – ad esempio – la promozione di investimenti produttivi che arricchiscano il territorio in termini di competenze e occupazione. In terzo luogo, per prevenire nella misura del possibile i danni derivanti da azioni perniciose ed ostili, come gli investimenti speculativi o miranti a indebolire il nostro sistema (tramite sottrazione di *know-how* tecnologico e industriale), oppure la diffusione di notizie fuorvianti, o da ogni altra iniziativa pregiudizievole. La crescita, in numerosi Paesi, di ampie fasce di disagio e bisogno ed il ridimensionamento di molti sistemi di *welfare* renderanno peraltro la competizione economica sempre più vitale anche tra Stati tradizionalmente allineati e membri degli stessi consessi internazionali. Anche la tutela degli *asset* nazionali di pubblico interesse ha assunto ulteriore valenza negli ultimi anni e si consoliderà nel tempo, in quanto la crescente circolazione di flussi finanziari rende più difficile distinguere tra investimenti strettamente finanziari ed azioni ostili come acquisizioni di controllo con finalità strategiche. Di assoluto rilievo per l'anno a venire è anche l'azione informativa a tutela del sistema bancario e finanziario. Andranno inoltre seguite con immutata attenzione le tematiche attinenti ai mercati internazionali dell'energia, fondamentali per la stabilità stessa del nostro Paese.

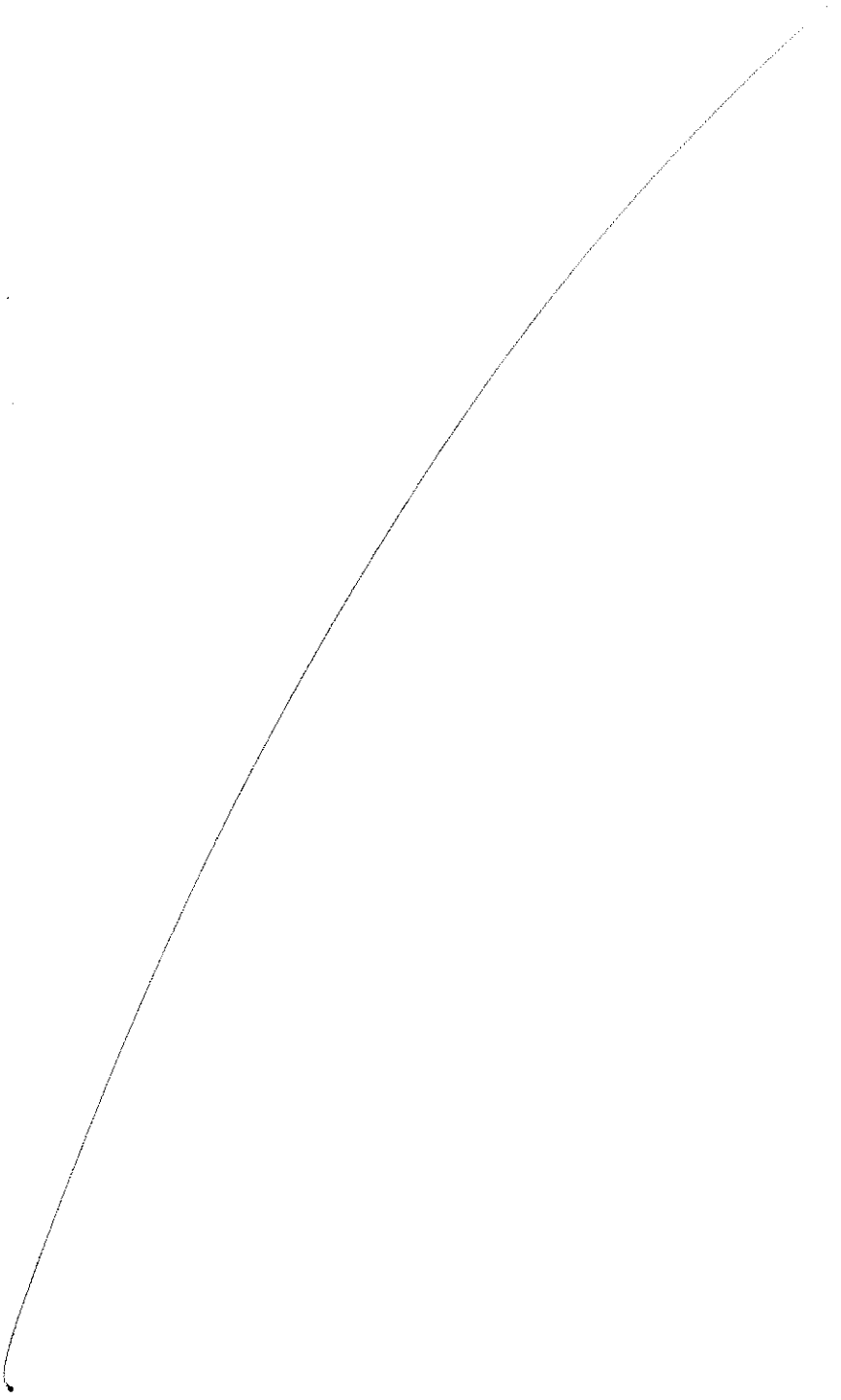
Sul piano più strettamente interno, inoltre, si ravvisa una persistente estensione dell'influenza della grande criminalità organizzata sul tessuto imprenditoriale, anche al fine di riciclare gli ingenti proventi derivanti da traffici illeciti, soprattutto di stupefacenti, influenza resa più perniciosa dalla accresciuta vulnerabilità di molti operatori a causa di un più selettivo accesso al credito e della tendenza delle organizzazioni di stampo mafioso a fomentare la corruzione. L'attività informativa su tale versante sarà dunque anche per l'anno a venire un impegno rilevante per il Comparto, specie se si tiene conto della improrogabile necessità di ricostruzione delle aree colpite da terremoti e della conseguente importanza di una vigilanza attenta e approfondita.

Anche l'Italia, come molti Paesi, continuerà nel 2017, nonostante l'avviata ripresa, a risentire delle conseguenze della lunga crisi iniziata nel 2008. È un clima economico che molte famiglie vivono con difficoltà e disagio, che potrebbe favorire l'insorgere di una maggiore conflittualità sociale a sua volta alimentata e strumentalizzata da parte di componenti antagoniste per riportare attenzione e attualità alle loro istanze, di cui potrebbe essere corollario una accresciuta mobilitazione di frange estremiste di opposto orientamento. Sono fenomeni da monitorare anche a fini preventivi nelle loro varie espressioni e manifestazioni, tenuto anche conto del fatto che l'Italia ospiterà numerosi eventi internazionali di rilievo, tra cui quelli legati alla Presidenza di turno del G7. Parallelamente, ristretti circuiti che si richiamano all'esperienza degli "anni di piombo" continuano a ricercare spunti teorici per attualizzare il messaggio rivoluzionario.

Un macrosettore che sta conoscendo un'importanza esponenzialmente crescente per le attività di intelligence – come più estesamente evidenziato nell'apposito annesso – è poi quello, in tumultuosa evoluzione, del *cyber*. L'opinione pubblica sta acquisendo crescente consapevolezza delle grandi opportunità derivanti dallo sviluppo tecnologico, ma anche delle crescenti sfide securitarie e delle minacce che esso determina. Il funzionamento delle moderne società è divenuto, mai come in passato, completamente dipendente dalla tecnologia senza che, in molti casi, si siano in parallelo sviluppate adeguate difese. Strutture di governo, banche, borsa, *asset* strategici e quant'altro sono oggi più che mai esposti. Viviamo una fase in cui attori statali ostili ma anche organizzazioni criminali, gruppi terroristi o antagonisti, fanatici di varia natura o anche singoli individui, beneficiano sovente nel *cyberspace* di un *gap* securitario che deve essere, in larga misura, rapidamente colmato, e che comunque sarà in futuro oggetto di una continua evoluzione, con forme di aggressione sempre più sofisticate. Il Comparto sarà pertanto chiamato a dare il suo fondamentale contributo accentuando ulteriormente la sua pianificazione strategica nel *cyberspace*, e le sue capacità operative a tutela non solo degli obiettivi istituzionali ma anche del mondo imprenditoriale, per cui, nel caso italiano – in un contesto di assenza di materie prime – il differenziale di *know-how* trasformativo è di vitale importanza per la stessa competitività internazionale, e quindi per la sopravvivenza del Paese.



Emerge, alla luce di quanto sopra, un quadro dinamico e complesso, denso di opportunità ma nel contempo di incognite e difficoltà che richiederà, anche nel 2017, alle donne e gli uomini dell'intelligence italiana uno straordinario impegno, l'adozione di conoscenze e metodi in continua ed incessante evoluzione ed un grande sforzo di integrazione con gli altri Organismi dello Stato, in un'azione sistemica a tutela della sicurezza che è per il cittadino bene primario e presupposto necessario e imprescindibile della libertà individuale.

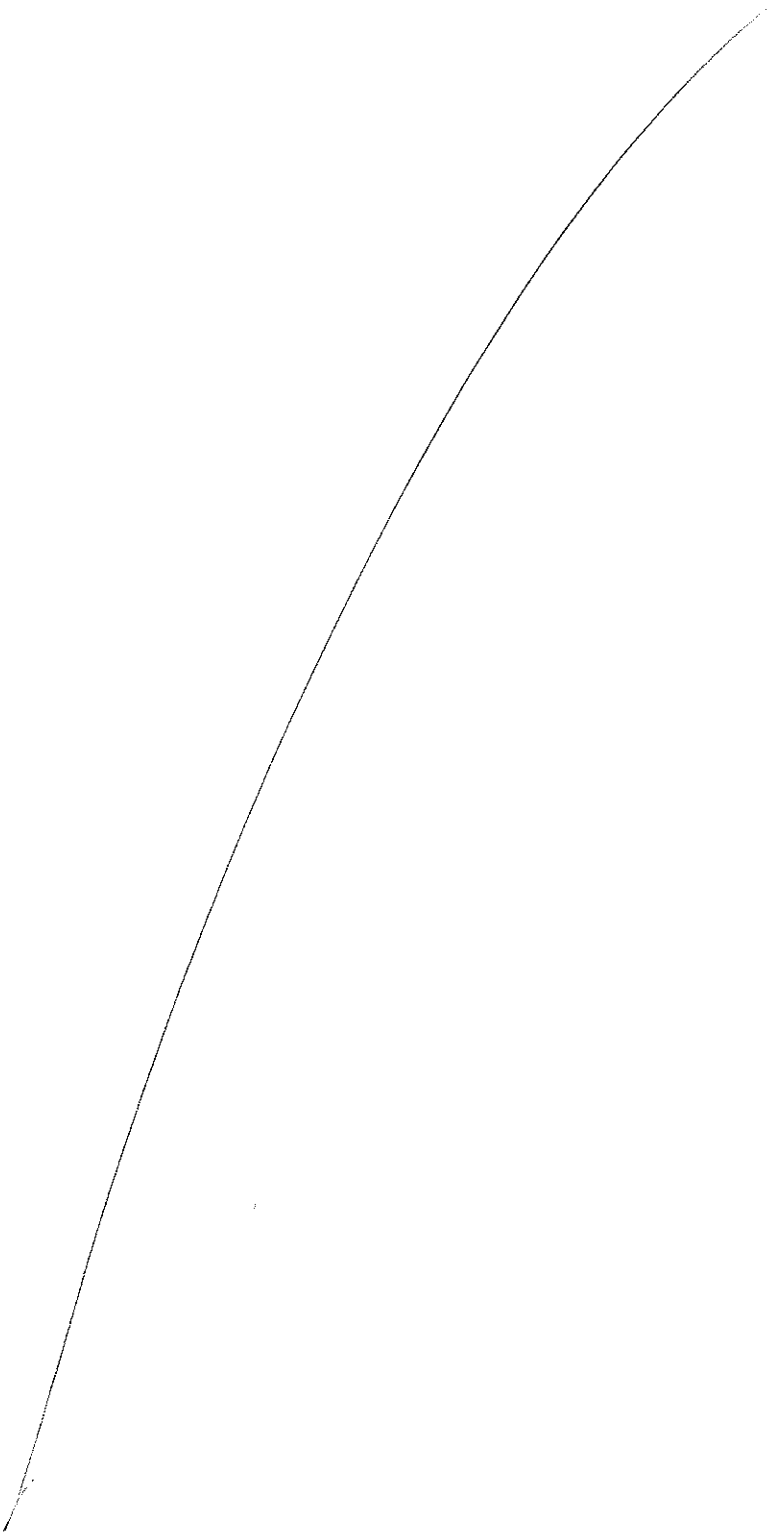


SISTEMA DI INFORMAZIONE PER LA SICUREZZA DELLA REPUBBLICA

DOCUMENTO DI SICUREZZA NAZIONALE

ALLEGATO ALLA RELAZIONE ANNUALE AL PARLAMENTO

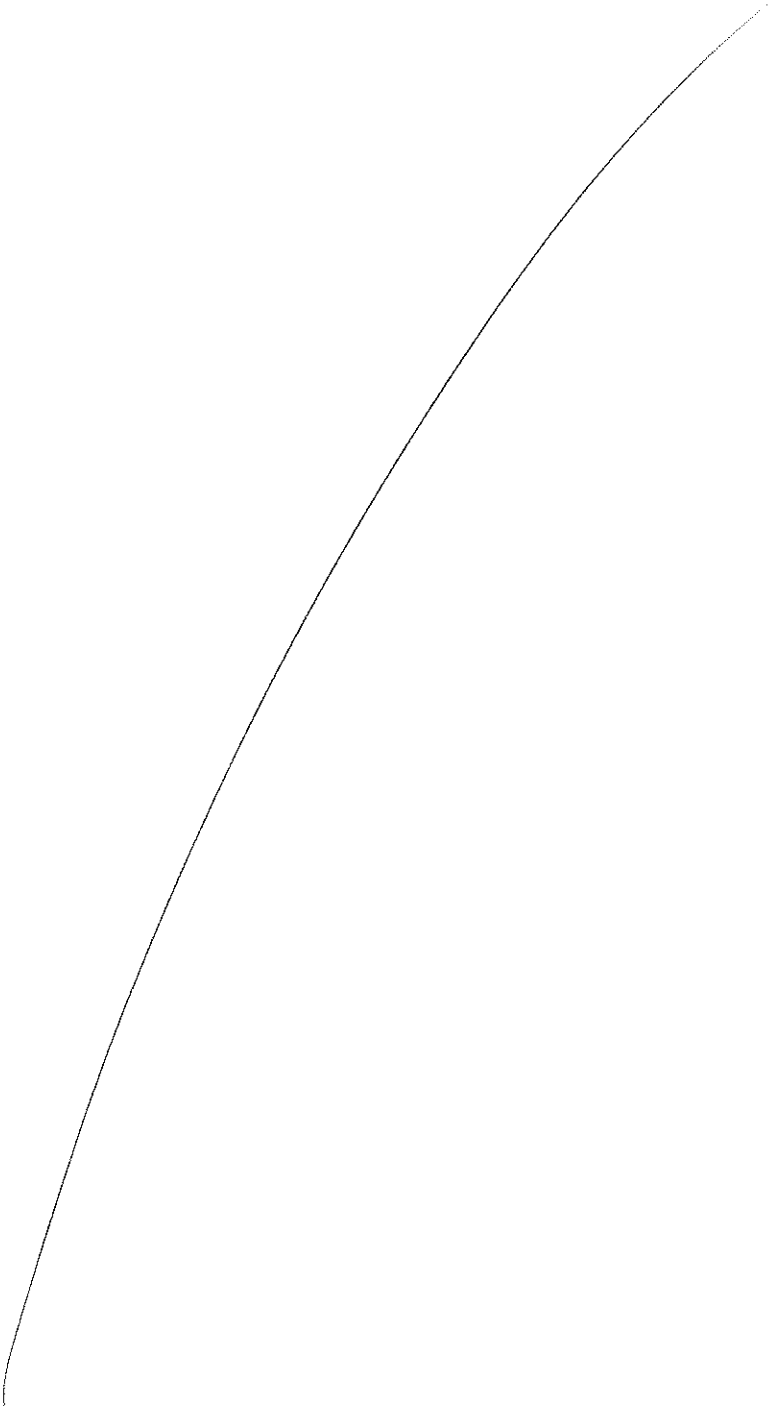
ai sensi dell'art. 38, co. 1 bis, legge 124/07



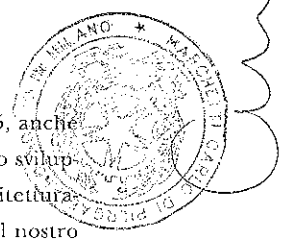
DOCUMENTO DI SICUREZZA NAZIONALE

ALLEGATO ALLA RELAZIONE ANNUALE AL PARLAMENTO

ai sensi dell'art. 38, co. 1 bis, legge 124/07



Premessa



In linea con l'approccio redazionale adottato per il 2015, anche quest'anno il Documento di Sicurezza Nazionale-DSN è stato sviluppato lungo due direttrici: quella relativa alle evoluzioni architetturali, dedicata al potenziamento delle capacità cibernetiche del nostro Paese; quella di natura fenomenologica, incentrata sulla minaccia *cyber* che ha interessato soggetti rilevanti sotto il profilo della sicurezza nazionale.

Il primo filone ha risentito di alcuni importanti "fattori di spinta" sia endogeni che esogeni al sistema-Paese. Tra i primi va annoverata l'esperienza maturata a partire dal 2013, anno di adozione del provvedimento che ha delineato l'architettura nazionale *cyber* dell'Italia, grazie alla quale è stata acquisita una maggiore conoscenza sia dei punti di forza e di debolezza del nostro sistema, sia della mutevolezza senza precedenti assunta dalla minaccia cibernetica. Tale accresciuta consapevolezza ha costituito il punto di partenza di una riflessione volta ad individuare soluzioni in grado di assicurare il costante adeguamento degli strumenti di risposta rispetto alla minaccia ed alla naturale evoluzione degli scenari.

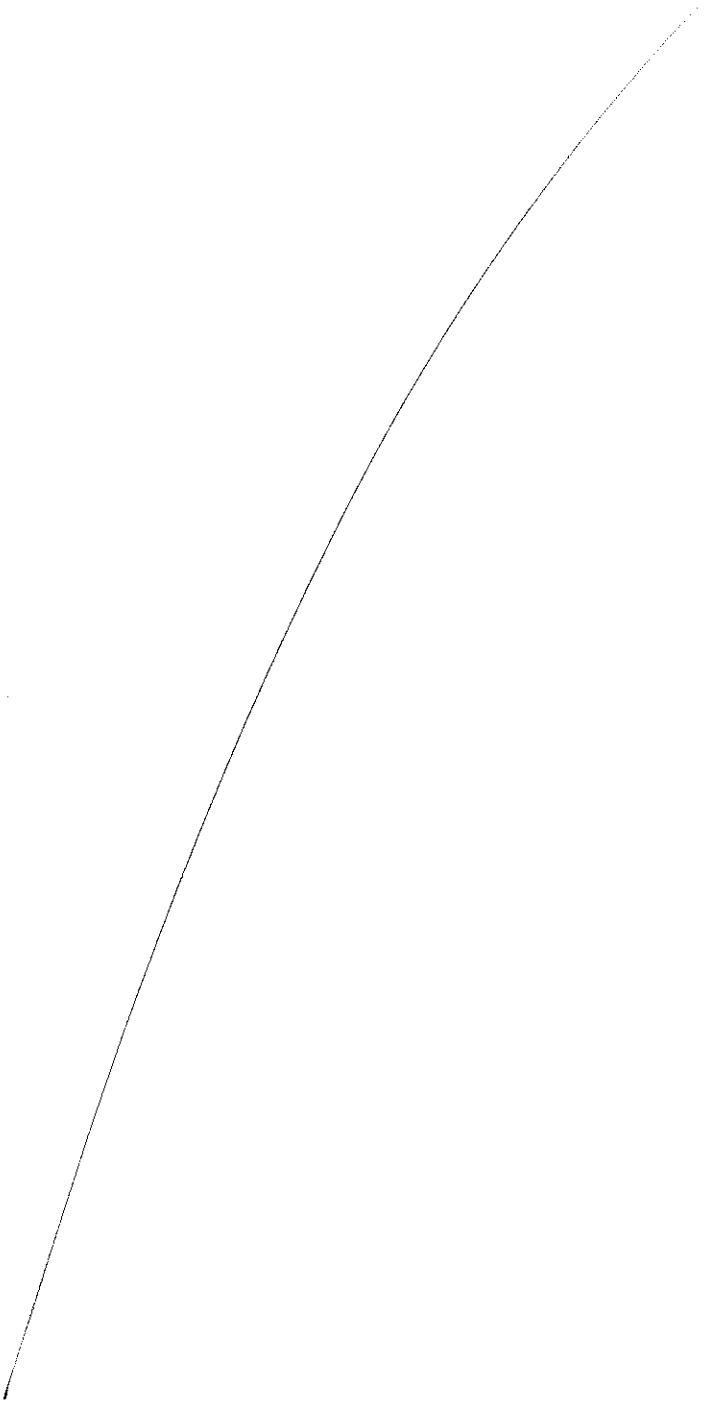
A rendere effettiva tale riflessione ha contribuito, poi, lo stanziamento straordinario operato dal Governo nell'ambito della legge di stabilità 2016, volto a garantire un significativo incremento delle capacità cibernetiche del Paese e ad assicurare, attraverso lo sviluppo di progettualità di sistema, il potenziamento della sicurezza informatica nazionale.

Tra i fattori esogeni, il dato di rilievo è stato l'adozione, il 6 luglio 2016, della Direttiva UE 2016/1148, recante *"misure per un livello comune elevato di sicurezza delle reti e dei sistemi informativi nell'Unione"* (c.d. Direttiva NIS - *Network and Information Systems*). L'approvazione di tale Direttiva – che dovrà essere recepita nell'ordinamento nazionale entro il maggio 2018 – ha rappresentato l'occasione per l'assunzione di più mirate azioni di manutenzione delle strutture poste a presidio dello spazio cibernetico, parte delle quali già previste dall'esercizio di revisione che ha interessato gli atti di indirizzo strategico (il Quadro Strategico Nazionale) ed operativo (il Piano Nazionale).

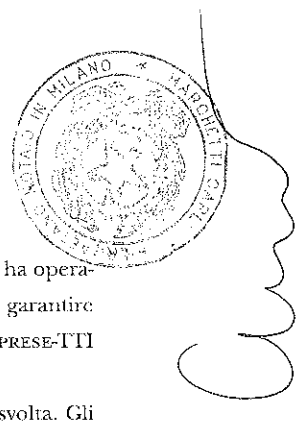
La seconda direttrice del presente Documento rimanda alle funzioni proprie dell'intelligence, strettamente correlate allo stato della minaccia cibernetica in Italia e alle sue possibili evoluzioni. In tale ambito, il Comparto ha continuato a sviluppare strumenti per rendere più efficace la prevenzione della minaccia. Quest'ultima, in particolare, è risultata caratterizzata da un elevato grado di eterogeneità e dinamismo tecnologico e da una diversificazione degli obiettivi, delle modalità attuative e delle finalità di attacco in base alle differenti matrici: si è passati da quelle più rilevanti in termini di rischi per gli *asset* critici e strategici nazionali a quelle connesse al *cybercrime*, al *cyber-espionage* ed alla *cyberwarfare*, il cui confine distintivo appare sempre più sfumato, sino a quella hacktivista e all'uso, da parte di gruppi terroristici, di risorse informatiche per finalità di proselitismo e propaganda.

In tale quadro, il Comparto ha incentrato l'attenzione sul monitoraggio e sulla ricerca di indicatori della minaccia, specie quella di natura avanzata e persistente, così da individuarne principali direttrici e paradigmi comportamentali.

Anche nel 2016 il Comparto ha continuato ad accrescere le proprie capacità di *detection, response* ed *attribution,* moltiplicando gli sforzi per far fronte ad una minaccia che ha continuato a far registrare una crescita non solo in termini quantitativi ma anche qualitativi, soprattutto nel caso delle minacce di tipo avanzato e persistente. Le difficoltà insite nella loro rilevazione e attribuzione continuano a rendere pagante il ricorso ad attività malevole nello spazio cibernetico.



Potenziamento delle capacità cibernetiche nazionali



In linea di continuità con gli esercizi avviati nel 2013, il DIS ha operato attraverso due strumenti: il Tavolo Tecnico *Cyber*-TTC per garantire le attività di raccordo inter-istituzionale; il Tavolo Tecnico Imprese-TTI per rafforzare il Partenariato Pubblico-Privato (PPP).

Il 2016 ha costituito per il TTC un significativo punto di svolta. Gli esiti della verifica dell'attuazione del Piano Nazionale riferito al 2014-2015 – che hanno consentito di rilevare il livello di crescita degli assetti *cyber* nazionali e la loro capacità di rispondere alle sfide/opportunità offerte dallo spazio cibernetico – sono stati il punto di partenza del processo di revisione dello nuovo Piano, valido per il 2016-2018.

Tale processo ha interessato, oltre al Piano Nazionale, anche il Quadro Strategico, al fine di verificarne l'attualità e di procedere al loro

MEMBRI DEL TTC

1. Ministero degli Affari Esteri e della Cooperazione Internazionale;
2. Ministero dell'Interno;
3. Ministero della Giustizia;
4. Ministero della Difesa;
5. Ministero dell'Economia e delle Finanze;
6. Ministero dello Sviluppo Economico;
7. Agenzia per l'Italia Digitale;
8. Nucleo per la Sicurezza Cibernetica;
9. Comparto intelligence.

aggiornamento in ragione del mutato scenario di riferimento, specie avuto riguardo alla richiamata Direttiva UE in materia di sicurezza di *Network and Information Systems* (NIS). L'obiettivo più significativo di tale revisione è stato quello di pervenire alla definizione di strumenti per rendere più efficace l'attuazione degli indirizzi strategici e operativi fissati nei predetti documenti e più misurabili le azioni progettuali che da essi scaturiscono.

Sotto il profilo del metodo, la revisione è stata posta in essere secondo un articolato e ben definito processo di lavoro (vds. *Figura 1*) che, grazie allo sviluppo di una dinamica sinergica in sede di TTC, non si è limitato ad operare un mero aggiornamento dei richiamati documenti, ma ha preso in considerazione differenti piani – giuridico-normativo, organizzativo e finanziario – attraverso cui sviluppare l'azione di potenziamento delle capacità cibernetiche del Paese.

Le direttrici che hanno inciso sul processo di revisione hanno riguardato lo sviluppo delle capacità di prevenzione e reazione ad eventi cibernetici, ambito nel quale si sono evidenziate nel biennio concluso le più rilevanti criticità, e l'indispensabile coinvolgimento del

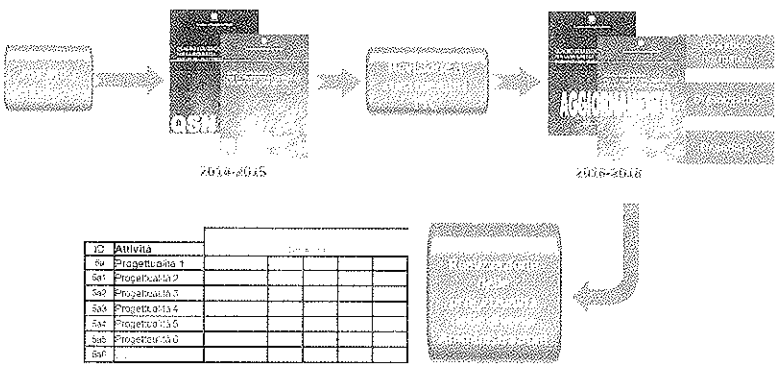


Figura 1 – Revisione del Quadro Strategico Nazionale e del Piano Nazionale 2016-2018

settore privato ai fini della protezione delle infrastrutture critiche/strategiche nazionali e dell'erogazione di servizi essenziali. Aspetti, questi, sui quali si focalizza con rinnovata attenzione la citata Direttiva NIS. Per un approfondimento sulle novità introdotte dalla stessa, si veda la scheda nel *box 1*.

Gli esiti dell'esercizio di verifica hanno costituito un utile parametro di riferimento anche per l'enucleazione delle attività poste in essere dall'Italia ai fini dell'attuazione del primo e del secondo pacchetto delle misure OSCE (*Organization for Security and Co-operation in Europe*), le cd.

box 1

NOVITÀ INTRODOTTE DALLA DIRETTIVA NIS

La Direttiva NIS prevede:

- sul piano strategico: l'adozione di una strategia nazionale NIS, che contempli la fissazione di obiettivi e priorità, delinei l'architettura di governo (comprensiva di ruoli e responsabilità attribuite ai diversi soggetti), preveda programmi di sensibilizzazione (*awareness*), piani di ricerca e sviluppo, nonché renda operativo un piano di valutazione dei rischi;
- sul versante architetturale e operativo:
- l'istituzione di una (o più) Autorità nazionale NIS e di un punto unico di contatto nazionale per la ricezione delle notifiche di incidenti e la cooperazione alla loro risoluzione;
- la costituzione di uno o più *Computer Security Incident Response Teams* (CSIRTs), cui è – tra l'altro – attribuita la responsabilità della gestione degli incidenti e dei rischi, con specifico riferimento a quelli che dovessero interessare gli operatori di servizi essenziali, dovendo fornire loro supporto per la risoluzione degli incidenti di impatto significativo;
- specifici obblighi di sicurezza informatica per:
  - gli operatori di servizi essenziali (nei settori dell'energia, del trasporto, bancario e finanziario, sanitario, idrico e delle infrastrutture digitali);
  - i fornitori di servizi digitali (come i motori di ricerca *on-line*, i negozi *on-line*, i servizi di *cloud computing*),

  tra cui l'obbligo della tempestiva notifica all'Autorità nazionale NIS degli incidenti informatici subiti.

"Confidence Building Measures (CBMs) *to reduce the risks of conflict stemming from the use of information and communication technologies*", adottate dal Consiglio permanente di quella organizzazione mediante le Decisioni del 3 dicembre 2013 e del 10 marzo 2016.

Il TTC ha seguito anche gli sviluppi maturati sulla materia *cyber* in sede di Alleanza Atlantica. Sono stati oggetto di particolare attenzione il riconoscimento, nel corso del summit NATO tenutosi a Varsavia dall'8 al 9 luglio 2016, del *cyber*-spazio quale nuovo dominio operativo e della necessità che in esso la NATO debba *"defend itself as effectively as it does in the air, on land, and at sea"*. A dare concretezza a tale passaggio hanno contribuito, da una parte, gli Alleati con l'impegno a rafforzare, attraverso il *"Cyber Defence Pledge"*, le rispettive difese cibernetiche e, dall'altro, l'adozione di un meccanismo di misurazione dell'attuazione di tali obiettivi da parte dell'Alleanza.

Il Tavolo Tecnico *Cyber*, inoltre, quale tavolo di raccordo inter-istituzionale, ha contribuito allo sviluppo dei lavori e delle azioni concertate di sicurezza cibernetica proposte nell'ambito dei *Cyber Expert Group Meeting* del G7 Finanza ed Energia, anche in vista della prossima presidenza italiana del "Gruppo dei sette".

Vale poi evidenziare le interlocuzioni tenute dal Comparto con Banca d'Italia sul fronte della costituzione di un CERT Finanziario che – istituito nel dicembre 2016 in seguito ad un accordo tra Banca d'Italia, Associazione Bancaria Italiana (ABI) e Consorzio ABI Lab – opera quale organismo altamente specializzato nella *cybersecurity* nel settore bancario e finanziario, con l'obiettivo di prevenire e contrastare le minacce informatiche legate allo sviluppo delle nuove tecnologie e dell'economia digitale. Sempre con riguardo all'Istituto centrale, l'intelligence ha collaborato nella predisposizione di un elaborato incentrato sulla sicurezza *cyber* delle imprese italiane, allo scopo di ottenere, per la prima volta in Italia, un quadro statisticamente rilevante dell'esposizione alla minaccia cibernetica del sistema produttivo.

Sul fronte della *partnership* pubblico-privato (PPP) come accennato, opera il TTI che, istituito nell'ambito del DIS, fonda la sua azione sulla

condivisione informativa, così da consentire alle infrastrutture critiche ed alle imprese strategiche convenzionate con il Dipartimento di arricchire le loro conoscenze e rafforzare le proprie capacità di difesa cibernetica.

Il formato di collaborazione con gli operatori privati in sede di TTI ha continuato ad essere articolato su incontri di livello strategico, nel cui ambito vengono forniti aggiornati quadri sullo stato della minaccia *cyber* nel nostro Paese, e di livello tecnico, dedicati all'analisi di "casi studio", dei quali vengono condivisi i relativi indicatori di compromissione. Ciò per agevolare, da un lato, il rafforzamento delle misure di difesa cibernetica e consentire, dall'altro, in caso di presenza della minaccia, la sua rapida identificazione al fine di impedirne l'ulteriore propagazione.

In via più generale, lo scambio informativo tra intelligence e privati è assicurato da una piattaforma dedicata, il cui principale obiettivo è quello di porsi sempre più quale *"one-stop-shop"* per la fornitura di servizi informativi e di correlazione dati a supporto delle decisioni di sicurezza cibernetica che le aziende sono chiamate ad assumere.

Tra gli eventi internazionali che hanno coinvolto, su iniziativa dell'intelligence, gli operatori privati, oltre al *17th NATO Cyber Defence Workshop* di cui si è accennato nella premessa alla presente Relazione, va menzionato l'incontro relativo alla *"contractual Private-Public Partnership"* (cPPP) che, come parte integrante della strategia UE sul *Digital Single Market* per la *cyber security*, mira ad accrescere la competitività delle aziende attive nello specifico settore per favorire la produzione, in ambito europeo, di tecnologie affidabili sotto il profilo della sicurezza ed agevolarne altresì l'esportazione.

In ambito nazionale, poi, di rilievo è stata la terza edizione dell'ICT4INTEL 2020 dedicata al tema dei *Big Data* (BD), declinato, tenuto conto delle esigenze dell'intelligence, sulla base degli aspetti indicati in *Figura 2*.

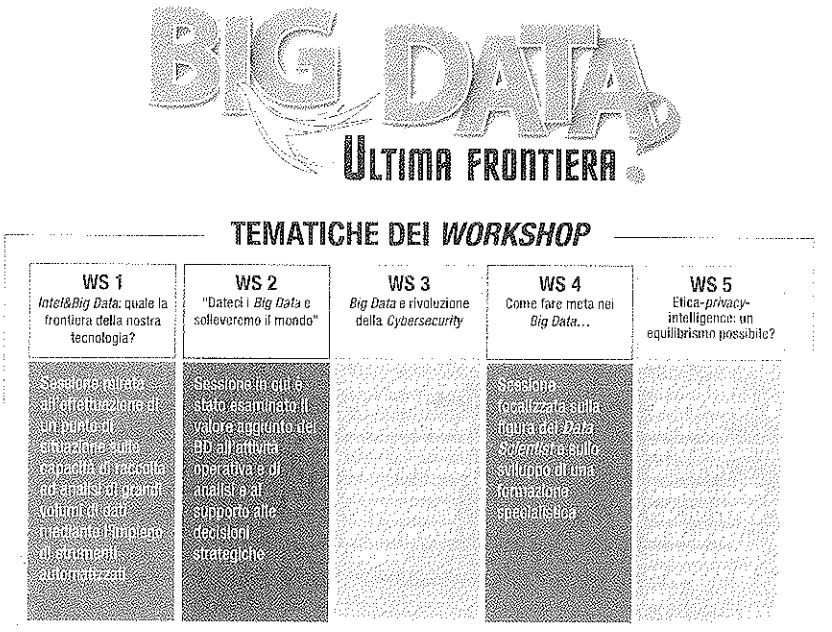


Figura 2 – Tematiche trattate in occasione dell'evento ICT 4INTEL 2020 edizione 2016

Stato della minaccia cibernetica in Italia e possibili evoluzioni

UNO SGUARDO AL CONTESTO INTERNAZIONALE

Gli attacchi *cyber* verificatisi nel corso del 2016 hanno innovato significativamente il panorama della minaccia, segnando un ulteriore cambio di passo sotto molteplici profili: dal rango dei *target* colpiti, alla sensibilità rivestita dagli stessi nei rispettivi contesti di riferimento; dal forte impatto conseguito, alle gravi vulnerabilità sfruttate sino alla sempre più elevata sofisticazione delle capacità degli attaccanti.

Il riferimento è, in ordine di tempo, agli eventi che hanno interessato, secondo quanto riportato dalle più accreditate fonti aperte internazionali, le istituzioni bancarie di diversi Paesi (Bangladesh, Ecuador, Vietnam e

> AZIONI DI *CYBER* SABOTAGGIO IN DANNO DI INFRASTRUTTURE CRITICHE: UN CASO-STUDIO
>
> Nel dicembre 2015 si è verificata una serie di attacchi cyber condotti contro i sistemi di controllo industriale di tre compagnie di distribuzione elettrica dell'Ucraina (Oblenergo), che hanno causato un *blackout*, protrattosi per diverse ore. Nell'attacco è stato impiegato il *malware BlackEnergy*, rinvenuto nel gennaio 2016, come ampiamente riportato da fonti aperte, anche nelle reti informatiche dell'aeroporto Kiev-Boryspil, della compagnia di bandiera Ukraine International Airlines, di una società di trasporto ferroviario e di una compagnia mineraria ucraine.
>
> Un nuovo *blackout* si è recentemente verificato nel dicembre 2016, interessando sempre l'Ucraina e, in particolare, la capitale Kiev.

Ucraina), provocando trasferimenti illeciti di grandi somme di denaro a causa della penetrazione dei sistemi per la gestione delle transazioni interbancarie ovvero della compromissione dei dispositivi ATM (è il caso di Taiwan). Il dato più preoccupante di tali attacchi è stato ricondotto, dai citati media, all'inedito collegamento tra ambienti *cyber* criminali, sodalizi dediti al riciclaggio ed *insider* nei circuiti finanziari (inclusi i *money transfer*). Alla citata casistica sono stati, poi, aggiunti gli eventi di sabotaggio dei sistemi di controllo industriale impiegati nell'ambito di infrastrutture critiche e quelli ricondotti ad attori supportati da entità statuali, che hanno comportato la sottrazione di informazioni rilevanti sotto il profilo strategico o coperte da proprietà intellettuale, ovvero utili, se opportunamente manipolate, per influenzare le dinamiche politiche di Paesi terzi.

AMBITI E ATTORI DELLA MINACCIA

La minaccia nei confronti delle infrastrutture del dominio cibernetico nazionale è stata caratterizzata da un elevato grado di eterogeneità e dinamismo tecnologico. In linea di continuità con il 2015 e con prevedibile estensione per gli anni a venire, anche nel 2016 il monitoraggio dei fenomeni di minaccia collegati con il *cyberspace* ha evidenziato un costante *trend* di crescita in termini di sofisticazione, pervasività e persistenza a fronte di un livello non sempre adeguato di consapevolezza in merito ai rischi e di potenziamento dei presidi di sicurezza.

Una tendenza, questa, cui si è associata anche la persistente vulnerabilità di piattaforme *web* istituzionali e private, erogatrici in qualche caso di servizi essenziali e/o strategici, che incidono sulla sicurezza nazionale, e la presenza di un sostanziale sbilanciamento del rischio, generalmente contenuto, in capo agli attori della minaccia rispetto a quello dei *target*, derivante dalle perduranti difficoltà di *detection, response* ed *attribution* di un evento.

La crescente dipendenza dei processi produttivi e delle forniture di servizi dal dominio digitale, unitamente alle vulnerabilità che affliggono le *supply chain* degli operatori, siano essi imprese, organizzazioni

ed individui, hanno nel tempo determinato una progressiva estensione della superficie di esposizione alla minaccia.

In tale contesto, il connubio tra un livello di rischio contenuto ed un'elevata redditività dei patrimoni digitali *target* ha contribuito a rafforzare le dinamiche di un insieme di attori operanti nel dominio *cyber*, sempre più collegati, tra l'altro, con filiere e sodalizi criminali tradizionali.

Giova inoltre evidenziare come gli incentivi all'innovazione tecnologica delle istituzioni civili e militari hanno costituito un ambito particolarmente appetibile, catalizzando gli interessi di attori privati, anche stranieri, presenti sul territorio nazionale che hanno cercato di accreditarsi, fra l'altro, attraverso condotte poco ortodosse.

Tenuto conto di quanto sopra, l'azione di tutela e prevenzione si è focalizzata sulla raccolta di informazioni utili alla profilazione degli attori ostili in termini di interessi, obiettivi, capacità e modalità di attacco, al fine di ottimizzare la difesa degli Enti della Pubblica Amministrazione, delle infrastrutture critiche, governative e non, degli operatori privati strategicamente rilevanti e, più in generale, delle reti telematiche nazionali esposte a tali minacce.

Attenzione è stata posta all'individuazione e al monitoraggio delle tecnologie caratterizzanti il dominio cibernetico (*social network*, motori di ricerca, piattaforme di *e-commerce*, *dark net* e sistemi di anonimizzazione) e del panorama tecnologico nazionale e internazionale, che hanno evidenziato un crescente sviluppo di armi digitali e di tecnologie potenzialmente ostili, parte delle quali hanno costituito oggetto di analisi e di *reverse engineering* presso il Polo Tecnologico di Comparto, che opera quale centro di eccellenza nazionale in materia.

Per quel che concerne lo stato della minaccia cibernetica, si è continuato a rilevare una diversificazione dei *target*, delle modalità attuative e delle finalità degli attacchi in base alla matrice della minaccia: da quelle più rilevanti per gli *asset* critici e strategici connesse al *cybercrime*, al *cyber-espionage* ed alla *cyberwarfare*, a quella terroristica ed hacktivista, più stabili nella condotta e negli obiettivi. La minaccia terroristica nell'ambiente digitale permane caratterizzata dalle finalità di proselitismo, re-

clutamento e finanziamento, mentre le attività ostili in danno di infrastrutture IT sono consistite principalmente in attività di *Web-defacement*.

Per quanto riguarda il *cyber-espionage*, è stato pressoché costante l'andamento dei "*data breach*" in danno di Istituzioni pubbliche ed imprese private, incluse le PMI, con finalità di acquisizione di *know-how* ed informazioni di *business* e/o strategiche, anche attraverso manovre di carattere persistente (*Advanced Persistent Threat – APT, vds. Glossario*). Tali manovre sono apparse riconducibili, in via diretta o indiretta, a matrici di natura statuale, rilevandosi in alcuni casi una sovrapposizione, ai danni del medesimo *target*, di campagne promosse da vari attori che, seppure in modo indipendente, hanno sfruttato con tecniche diverse le vulnerabilità dei sistemi informatici attinti.

Il quadro delineato dall'analisi dei dati sulle campagne digitali condotte contro le infrastrutture strategiche nazionali ha evidenziato la presenza di elementi ricorrenti in termini di origine delle minacce e di infrastrutture informatiche utilizzate per sferrare gli attacchi digitali.

Con riguardo a queste ultime, è stato rilevato il ricorso sempre più strutturato a *server* rinvenibili nel mercato nero digitale come ordinari prodotti di *e-commerce*, previamente compromessi dall'offerente mediante *trojan* (*vds. Glossario*) così da garantire all'attaccante l'accesso ad un prodotto utilizzabile per la conduzione di attacchi, preservando l'anonimato. Si tratta, questo, di un fenomeno che, fondato sul paradigma *"APT as a Service"*, ha visto il crescente coinvolgimento di gruppi criminali organizzati, specializzatisi nella conduzione di sofisticate attività delinquenziali con finalità estorsive, attuate perlopiù attraverso campagne *ransomware*.

È stata confermata, inoltre, la progressiva saldatura tra le finalità economiche della *cyber*-criminalità con quelle di comuni *player* di mercato, interessati, questi ultimi, a compromettere la competitività dei rispettivi concorrenti. Tale obiettivo è stato sempre più conseguito mediante la realizzazione di un rilevante danno reputazionale in capo al *target*, specie nel caso di organizzazioni per le quali tale aspetto

è correlato alla capacità di garantire la sicurezza, anche informatica, della struttura e dei dati da essa custoditi. È il caso, ad esempio, delle banche, degli istituti finanziari, dei gestori di piattaforme *cloud*, degli operatori nei settori *e-commerce* ed *e-business*, nonché delle infrastrutture critiche nazionali, la cui *supply chain* è tipicamente soggetta a minori presidi difensivi.

La compromissione delle risorse telematiche si è configurata come un'attività strutturata dell'attore ostile finalizzata, sul **piano strategico**, alla raccolta di informazioni tese a comprendere il posizionamento del Paese *target* su eventi geo-politici di interesse per l'attore statuale ostile (laddove obiettivo dell'attacco *cyber* sia un soggetto pubblico), ovvero ad acquisire informazioni industriali, commerciali o relative al *know-how* (qualora si tratti, invece, di un obiettivo privato). Sul **piano tattico**, l'attaccante è parso interessato a minare la reputazione ed il vantaggio commerciale, sul mercato, dei *target* privati ed a profilare il personale dei *target* pubblici, di cui sono state studiate anche le abitudini digitali alla ricerca di eventuali punti di debolezza sistemica, da sfruttare in vista di un possibile reclutamento convenzionale. In relazione al *modus operandi* impiegato dall'attaccante per il conseguimento dei citati obiettivi, si sono registrati, quali elementi di novità, il ricorso a parole-chiave in lingua italiana per ricercare documenti di interesse da esfiltrare, ad ulteriore conferma dell'elevato grado di profilazione delle attività ostili sui *target* nazionali, e la ricerca di singoli individui ritenuti di particolare interesse in ragione dell'attività professionale svolta, ovvero sulla base dell'incarico e della sede di servizio ricoperti, nonché delle informazioni cui hanno accesso.

Sul fronte del *cyber* terrorismo, si è continuato a rilevare sui *social network*, da parte di gruppi estremisti, attività di comunicazione, proselitismo, radicalizzazione, addestramento, finanziamento e rivendicazione delle azioni ostili. La rete consente infatti di raggiungere sia potenziali nuove reclute presenti nelle sacche di emarginazione sociale, sia esponenti degli ambienti ideologicamente distanti dalle rappresentanze moderate. Sul piano delle capacità *cyber* ostili, è risultato particolarmente

attivo il *Tunisian Fallaga Team* – operativo dal 2013 e noto anche come "*Hacker del Califfato*" – che, sebbene nel 2015 abbia subìto un duro colpo ad opera delle Forze di sicurezza tunisine, negli ultimi mesi del 2016 ha dato mostra di un rinnovato slancio delle proprie azioni digitali eseguite, di massima, con finalità di *defacement* ai danni di siti *web* di enti, aziende e privati cittadini. L'azione digitale di tale gruppo si è caratterizzata, al pari di omologhe formazioni, da un basso livello di sofisticazione delle procedure e degli strumenti d'attacco, dall'individuazione randomica dei *target* (perlopiù cd. *soft target*) e dalla numerosità delle attività *cyber* ostili.

Per quel che concerne le campagne di attivismo digitale, riconducibili soprattutto alla comunità *Anonymous Italia*, esse hanno fatto registrare una generale diminuzione del livello tecnologico delle azioni offensive. Flessione, questa, ascrivibile alla riorganizzazione interna del gruppo successiva allo scompaginamento dei suoi assetti organizzativi posto in essere dalle Forze di polizia. Al di là di ciò, le azioni di *cyber* attivismo hanno continuato a connotarsi per la loro impronta antagonista e antigovernativa – come nella campagna di dissenso alla consultazione referendaria sulla riforma costituzionale – e per la scelta di *target* perlopiù istituzionali, i cui sistemi sono stati oggetto di preliminari operazioni di scansione per la ricerca di vulnerabilità da sfruttare in vista di operazioni di *web defacement* e di esfiltrazione dati. Tale *modus operandi* si è configurato, seppure in minor misura rispetto al passato, come una sorta di "pesca a strascico", nella quale vengono attaccati anche *asset* informatici esposti su internet di obiettivi non direttamente connessi con i motivi della rivendicazione, tra i quali sono emersi quelli di enti locali, sovente affetti da vulnerabilità di agevole sfruttamento.

Elemento di rilievo in tale contesto è stato il riavvicinamento del movimento hacktivista ai temi chiave, non solo della politica italiana, ma anche delle istanze di piazza, come nel caso dell'operazione NoMUOS (*Mobile User Objective System*), oggetto di rilancio contro l'installazione, sul territorio nazionale, di un moderno sistema di telecomunicazione satellitare USA.

SERIE STATISTICHE

Allo scopo di consentire l'immediata ed agevole rilevazione del volume degli eventi *cyber* registrati nel nostro Paese nel corso del 2016, sono state realizzate, anche per questa edizione, le serie statistiche relative agli attacchi, andati a buon fine o tentati, compiuti in danno di obiettivi insistenti sul territorio nazionale, ovvero contro soggetti nazionali, pubblici e privati, presenti con proprie strutture all'estero. L'analisi è stata condotta sulla base degli elementi informativi di AISE ed AISI, degli altri soggetti che compongono l'architettura nazionale e dei Servizi Collegati Esteri.

I valori sono espressi esclusivamente in termini percentuali e non assoluti, così da preservare le inderogabili esigenze di riservatezza circa l'entità numerica delle minacce rilevate.

La serie è corredata, come di consueto, dall'indicazione del *trend*, ricavato dalla comparazione dei dati del 2016 con quelli dell'anno precedente, tracciato, secondo la seguente legenda, in corrispondenza della relativa voce nel grafico.

▲ *Trend* in crescita ▼ *Trend* in diminuzione ▶ *Trend* stabile

Per quel che concerne la tipologia di **attori ostili** (***Grafico 1***), i **gruppi hacktivisti** (52% delle minacce *cyber*) continuano a costituire la minaccia più rilevante, in termini percentuali, benché la valenza del suo impatto sia inversamente proporzionale, rispetto al livello quantitativo riferito ai **gruppi di *cyber-espionage***, più pericolosi anche se percentualmente meno rappresentativi (19%). Ai **gruppi islamisti** è imputato il 6% degli attacchi *cyber* perpetrati in Italia nel corso del 2016. Da evidenziare come per le tre categorie si sia registrato, rispetto al 2015, un incremento degli attacchi pari al 5% per i gruppi hacktivisti e quelli islamisti e del 2% per quelli di *cyber-espionage*, così come evidenziato nel paragrafo dedicato agli "Ambiti e attori della minaccia". A tale aumento ha corrisposto un decremento, pari al 12%, dei cd. **"attori non meglio identificati"** che si attestano nel complesso al 23% delle incursioni *cyber*.

TIPOLOGIA ATTORI OSTILI

gruppi hacktivisti
attori non meglio identificati
gruppi di *cyber espionage*
gruppi islamisti

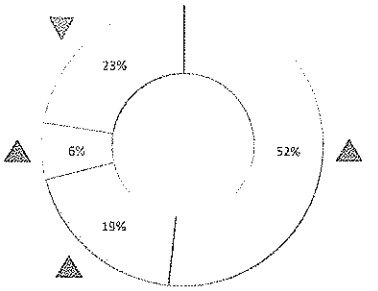


Grafico 1 – Attacchi cyber in Italia in base alla tipologia degli attori ostili (in % sul totale 2016)

Quanto ai dati sugli attacchi *cyber* in base ai **soggetti *target*** (***Grafico 2***) persiste il notevole divario tra le minacce contro i **soggetti pubblici**, che costituiscono la maggioranza con il 71% degli attacchi, e quelli in direzione di **soggetti privati**, che si attestano attorno al 27%, divaricazione, questa, riconducibile verosimilmente alle difficoltà di notifica degli attacchi subiti in ragione del richiamato rischio reputazionale. In entrambi i casi si registra un aumento pari, rispettivamente, al 2% ed al 4%. Un decremento del 6% è stato viceversa osservato nell'ambito dei ***target* non meglio identificati o diffusi** (che costituiscono, complessivamente, il 2%), solitamente oggetto di campagne hacktiviste. Tale dato è esplicativo del fatto che anche queste sono sempre più mirate, privilegiando *target* paganti sotto il profilo simbolico e della relativa rilevanza mediatica rispetto ai cd. *"soft target"*, ossia obiettivi di minore rilievo strategico, accomunati dalla ricorrenza di vulnerabilità comuni e di agevole sfruttamento.

SOGGETTI TARGET

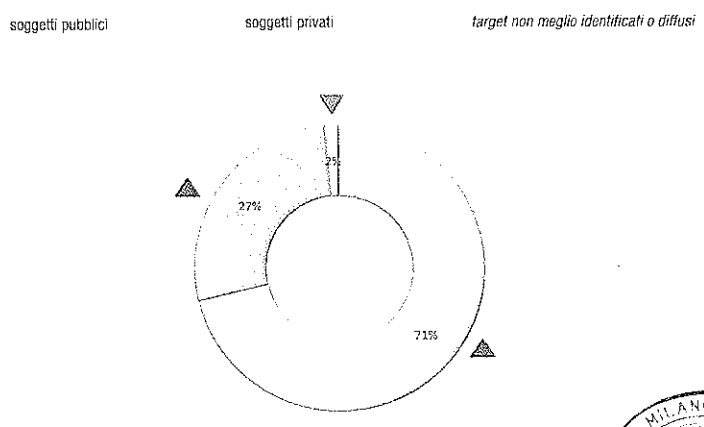


Grafico 2 – Attacchi cyber in Italia in base alla tipologia dei soggetti target (in % sul totale 2016)

Il dettaglio dei dati relativi ai *target* per categoria pubblico/privato consente di rilevare, con riferimento ai **soggetti pubblici** (***Grafico 3***), che, pur permanendo una netta predominanza delle Amministrazioni centrali (87% degli attacchi *cyber* verso soggetti pubblici) – dato che ricomprende anche le attività ostili verso movimenti politici – rispetto agli Enti locali (13%), nel 2016 si è assistito ad una inversione di tale *trend*. Gli attacchi contro le Pubbliche Amministrazioni Centrali (PAC) risultano, infatti, in lieve diminuzione (-2%) mentre quelli avverso le Pubbliche Amministrazioni Locali (PAL) sono in aumento (+5%). Vale rammentare come le PAC costituiscano obiettivo privilegiato per azioni di *cyber*-spionaggio, essendo detentrici di informazioni pregiate se non addirittura sensibili, e le PAL siano perlopiù oggetto di campagne di attivismo digitale ovvero condotte per finalità dimostrative da parte di gruppi islamisti.

Rispetto al 2015, non sono stati segnalati eventi cibernetici di particolare rilevanza in danno di organizzazioni internazionali insistenti sul territorio italiano.

SOGGETTI PUBBLICI INTERESSATI (dati aggregati)

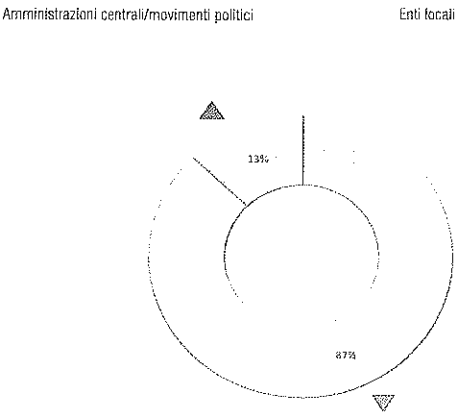


Grafico 3 – Attacchi cyber in Italia in base alla tipologia dei soggetti pubblici target (in % sul totale 2016, dati aggregati)

In relazione ai ***target* privati** (***Grafico 4***), sono emersi elementi di novità. Se nel 2015 *target* principali degli attacchi *cyber* risultavano quelli operanti nei settori della difesa, delle telecomunicazioni, dell'aerospazio e dell'energia, nel 2016 figurano ai primi posti il settore bancario con il 17% delle minacce a soggetti privati (+14% rispetto al 2015), le Agenzie di stampa e le testate giornalistiche che, insieme alle associazioni industriali, si attestano sull'11%. Queste ultime costituiscono una *"new entry"*, insieme al settore farmaceutico che, con il suo 5% degli attacchi verso *target* privati, si posiziona al fianco di settori "tradizionali" come quelli della difesa, dell'aerospazio e dell'energia. Tra questi ultimi, solo quello energetico ha fatto registrare un aumento, pari al 2%, rispetto all'anno precedente, mentre quelli di difesa e dell'aerospazio hanno fatto segnare un decremento, rispettivamente, del 13% e del 7%.

Sotto la voce "altri settori" (41%) sono state ricomprese aziende diversificate che non assumono, qualora singolarmente considerate, rilevanza sotto il profilo strategico.

SOGGETTI PRIVATI INTERESSATI

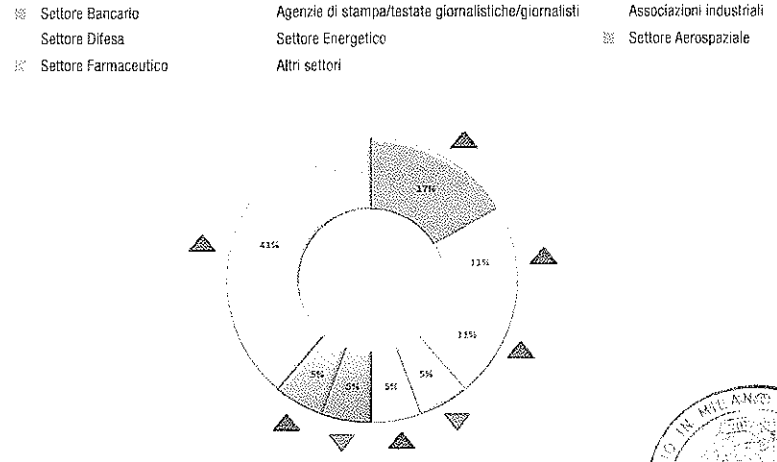


Grafico 4 – Attacchi cyber in Italia in base alla tipologia dei soggetti privati target (in % sul totale 2016)

Con riguardo, infine, alle **tipologie di attacco** (***Grafico 5***), rispetto al 2015, nel 2016 si è registrata un'inversione di tendenza. Se, infatti, nel 2015, poco più della metà delle minacce *cyber* era costituita dalla diffusione di *software* malevolo (*malware, vds. Glossario*), nel 2016 è stata registrata una maggiore presenza di altre tipologie di attività ostili, che ha comportato una contrazione (-42%) del dato relativo ai *malware*, attestatosi intorno all'11%. Tale dato non va letto come una riduzione della pericolosità della minaccia *Advanced Persistent Threat* (APT), bensì come il fatto che gli APT registrati si sono caratterizzati, più che per la consistenza numerica, per la loro estrema persistenza.

Tra le minacce che hanno registrato un maggior numero di ricorrenze vanno annoverate:

l'*SQL Injection* (28% del totale; +8% rispetto al 2015, *vds. Glossario*), i *Distributed Denial of Service* (19%; +14%), i *Web-defacement* (13%; -1%) ed il *DNS poisoning* (2%, *vds. Glossario*), impiegati sia dai gruppi hacktivisti che islamisti.

Le attività prodromiche ad un attacco (23% degli attacchi *cyber*) hanno fatto registrare un aumento del 18% rispetto all'anno precedente. Gli attacchi *cyber* non andati a buon fine e, quindi, "tentati", rimangono sostanzialmente stabili con il 4% (+1% se confrontato col dato 2015).

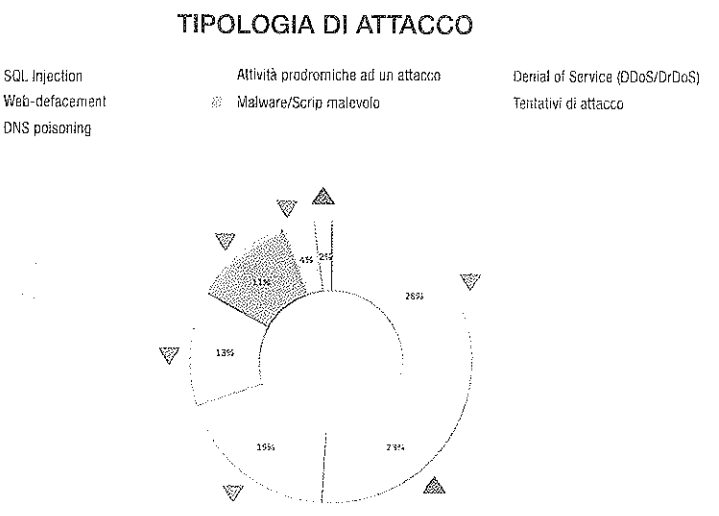


Grafico 5 – Attacchi cyber in Italia in base alla tipologia di attacco impiegata (in % sul totale 2016)

TREND EVOLUTIVI DELLA MINACCIA CIBERNETICA

In prospettiva, alla luce degli elementi considerati e del *trend* in atto, è verosimile nel breve-medio termine, in linea di continuità con il passato, una crescita della minaccia cibernetica ad opera di attori statuali e gruppi connessi alla criminalità organizzata, nonché di potenziali *insider*.

Con riferimento al binomio capacità/intenzionalità degli attori statuali, la consapevolezza dell'entità del rischio ad opera di una moltitudine di attori della minaccia, parallelamente ai massicci investimenti in *cybersecurity* di alcuni Paesi occidentali, potrebbe comportare, a livello internazionale, una allocazione di risorse crescenti finalizzate alla costituzione/consolidamento di *asset* cibernetici a connotazione sia difensiva, sia offensiva, impiegabili nella prosecuzione di campagne di *cyber-espionage*, nonché in innovativi contesti di conflittualità ibrida e asimmetrica (*cyberwarfare*), anche attraverso attività di *disruption* di sistemi critici in combinazione con operazioni di guerra psicologica.

Si prevede una sostanziale stabilità delle attività malevole nel *cyberspace* di matrice attivista (*web defacement*/DDoS, *vds. Glossario*) e terroristica (*defacement*, reclutamento e proselitismo *on-line*), anche se per queste ultime non si può escludere l'acquisizione di capacità operative attraverso il ricorso al cd. *"Cybercrime-as-a-Service"* (*vds. Glossario*). Ciò, a differenza delle attività di natura criminale (sottrazione di dati delle carte di credito, identità personale, frodi *on-line*, commercio illegale di beni e servizi nel *dark web*, ecc.), per le quali permangono le criticità connesse alle crescenti saldature, richiamate in precedenza, con ambienti e sodalizi criminali e non, orbitanti al di fuori del *cyberspace*.

I settori a rischio continueranno ad essere quelli ad alto contenuto tecnologico e di *know how*, con livelli di *time to market* contenuti, quali il segmento farmaceutico e del *software*, ovvero *target* il cui danno reputazionale sia suscettibile di ingenerare significativi impatti economici e di mercato.

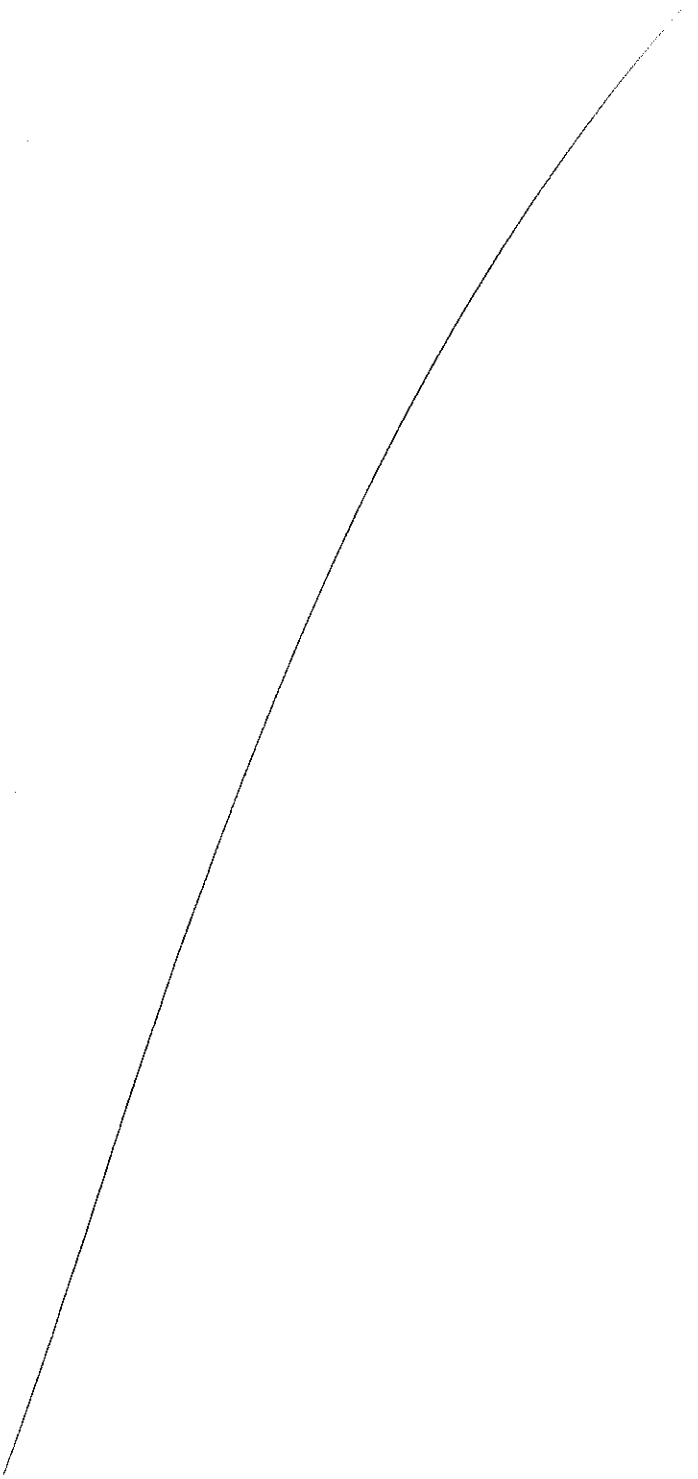
I settori bancario e sanitario costituiranno - sempre nel breve-medio periodo - *target* privilegiati, anche per il valore intrinseco dei dati

finanziari e personali posseduti, sfruttabili, attraverso il furto di identità, nell'ambito di attività di frode, nonché, nel caso dell'area finanziaria, per le potenziali ingenti sottrazioni di valuta perseguibili tanto a livello massivo (frodi connesse alle carte di credito/debito), quanto a livello dei circuiti interbancari, nonché attraverso la potenziale manipolazione degli algoritmi di *trading* combinata con attività di speculazione sui mercati. Il gradiente di rischio, per il settore sanitario, potrebbe risultare più significativo in ragione del crescente ricorso al supporto ICT sia nel management dei processi organizzativi (cartelle cliniche, dati sanitari, ecc.), sia nella gestione dei presìdi biomedicali (controllo remoto dei *pacemaker*, robotica sanitaria, sistemi automatici di *monitoring* di parametri critici, ecc.).

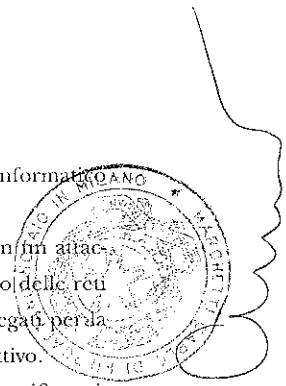
L'evoluzione dei sistemi ICS/SCADA (*Industrial Control Systems/Supervisory Control and Data Acquisition, vds. Glossario*) e il progressivo aumento delle possibilità di gestione e controllo in remoto delle attività produttive esporrà, verosimilmente, il settore manifatturiero al rischio di crescenti compromissioni *cyber*, finalizzate ad alterare i dati operativi di processo, con potenziali impatti di ordine non solo economico ma anche cinetico. A questo proposito, una particolare area di criticità è rappresentata dall'evoluzione tecnologica del settore *automotive* e *smart car*, laddove la potenziale interconnessione, già dimostrata da alcuni ricercatori, tra i sistemi deputati all'intrattenimento ed all'ausilio alla guida con quelli dedicati alla gestione elettro-meccanica del veicolo, potrebbe comportare gravi rischi nella condotta dello stesso, in caso di compromissione. Sempre sul piano degli effetti cinetici perseguibili attraverso un attacco *cyber*, l'ampiezza della superficie di attacco delle infrastrutture critiche nazionali (aree del trasporto e dell'energia piuttosto che i sistemi idrici a servizio industriale e/o civile) è direttamente proporzionale al crescente livello di interdipendenza tra le stesse e le rispettive *supply chain*.

Quanto alle metodiche di attacco, l'evoluzione degli APT, oltre a caratterizzarsi per il ricorso ad innovative tecniche di "*spear phishing*" e di "*watering-hole*" (*vds. Glossario*), combinate con sofisticate attività di

ingegneria sociale (*vds. Glossario*), si potrebbe connotare sempre più per l'impiego di *software* nativo, ossia di *Remote Administration Tool* (RAT, *vds. Glossario*), già presente sui sistemi-obiettivo ed utilizzati per lo svolgimento di attività legittime. Cionondimeno, lo sviluppo delle manovre intrusive con finalità di *cyber-espionage*, di matrice sia statuale che criminale, continuerà a connotarsi per il ricorso sia ad *exploit* (*vds. Glossario*) e a *malware* "customizzati" sul singolo *target*, sia ad armi digitali *standard*, di larga diffusione nell'ambiente *underground* (*vds. Glossario*). Tale disponibilità, economicità e facilità di accesso a *tool* offensivi è in grado di ampliare il bacino dei potenziali attori ostili, al netto di competenze specialistiche.



Le parole del *cyber*



0-day. Qualsiasi vulnerabilità non nota e relativo attacco informatico che la sfrutta.

***Advanced Persistent Threat* (APT)**. Minaccia consistente in un attacco mirato, volto ad installare una serie di *malware* all'interno delle reti bersaglio al fine di riuscire a mantenere attivi i canali impiegati per la fuoriuscita di informazioni pregiate dalle reti dell'ente obiettivo.

Attribution. Termine che identifica l'attribuzione di una specifica minaccia *cyber* come, ad esempio, una campagna di *cyber*-spionaggio, ad un determinato attore ostile.

***Bring Your Own Device* (BYOD)**. Insieme di *policy* interne ad un'organizzazione, sia essa pubblica o privata, volte a regolare l'impiego di dispositivi digitali personali all'interno della stessa, da parte dei relativi dipendenti.

Cybercrime-as-a-Service. Fornitura, da parte di gruppi criminali, di servizi e prodotti, solitamente acquistabili sul mercato nero digitale, utilizzabili da parte di terzi al fine di sferrare attacchi informatici. Tra i "beni" commercializzati figurano *exploit kit*, *malware*, nonché piattaforme da usare per la raccolta di materiale illegale od oggetto di indebita acquisizione.

Distributed Denial of Service **(DDoS)**. Attacco DoS lanciato da un gran numero di sistemi compromessi ed infetti (*botnet*), volto a rendere un sistema informatico o una risorsa non disponibile ai legittimi utenti attraverso la saturazione delle risorse ed il sovraccarico delle connessioni di rete dei sistemi *server*.

DNS Poisoning. Noto anche come *DNS Cache Poisoning*, è la compromissione di un server *Domain Name System* (DNS) comportante la sostituzione dell'indirizzo di un sito legittimo con quello di un altro sito infettato dall'attaccante.

Domain Name System **(DNS)**. Sistema per la risoluzione di nomi dei nodi della rete (cd. *host*) in indirizzi IP e viceversa.

Exploit. Codice che sfrutta un *bug* o una vulnerabilità di un sistema informatico.

Hacktivista. Termine che deriva dall'unione di due parole, *hacking* e *activism* e indica chi pone in essere le pratiche dell'azione diretta digitale in stile *hacker*. Nell'ambito dell'*hacktivism* le forme dell'azione diretta tradizionale sono trasformate nei loro equivalenti elettronici, che si estrinsecano prevalentemente, ma non solo, in attacchi DDoS e *web defacement*.

Indicators of Compromise **(IoC)**. Indicatori impiegati per la rilevazione di una minaccia nota e generalmente riconducibili ad indirizzi IP delle infrastrutture di Comando e Controllo (C&C), ad *hash* (MD5, SHA1, ecc.) ai moduli del *malware* (librerie, *dropper*, ecc.).

Industrial Control System **(ICS)**. I sistemi di controllo industriale includono i sistemi di controllo di supervisione e acquisizione dei dati (*Supervisory Control and Data Acquisition*-SCADA), i sistemi di controllo distribuiti (*Distributed Control Systems*-DCS) e i controllori a logica programmabile (*Programmable Logic Controller*-PLC), impiegati usualmente negli impianti industriali.

Ingegneria sociale. Tecniche di manipolazione psicologica affinché l'utente compia determinate azioni o riveli informazioni sensibili come, ad esempio, credenziali di accesso a sistemi informatici.

Internet of Things **(IoT)**. Neologismo riferito all'interconnessione degli oggetti tramite la rete Internet, i quali possono così comunicare

dati su se stessi e accedere ad informazioni aggregate da parte di altri, offrendo un nuovo livello di interazione. I campi di impiego sono molteplici: dalle applicazioni industriali (processi produttivi), alla logistica e all'infomobilità, fino all'efficienza energetica, all'assistenza remota, alla tutela ambientale e alla domotica.

Malware. Contrazione di *malicious software.* Programma inserito in un sistema informatico, generalmente in modo clandestino, con l'intenzione di compromettere la riservatezza, l'integrità o la disponibilità dei dati, delle applicazioni o dei sistemi operativi dell'obiettivo. I *software* malevoli sono divenuti, nel tempo, sempre più sofisticati. Non solo sono adattabili a qualsiasi tipologia di obiettivo, ma sono anche in grado di sfruttare vulnerabilità non ancora note (cd. *0-day*) per infettare le risorse informatiche dei *target*. Ciò consente a tali *software* di non essere rilevati dai sistemi antivirus e di passare praticamente inosservati. Essi, inoltre, sono in grado di celarsi nell'ambito del sistema-obiettivo, di spostarsi al suo interno, così da poterne effettuare una mappatura e propagare l'infezione. Infine, grazie agli stessi le informazioni di interesse, prima di essere sottratte, vengono compresse e criptate per celarne l'esfiltrazione con il traffico di rete generato dall'ordinaria attività lavorativa del *target*.

Ransomware. *Malware* che cripta i file presenti sul computer della vittima, richiedendo il pagamento di un riscatto per la relativa decrittazione. I *ransomware* sono, nella maggioranza dei casi, dei *trojan* diffusi tramite siti *web* malevoli o compromessi, ovvero per mezzo della posta elettronica. Questi si presentano come allegati apparentemente innocui (come, ad esempio, file PDF) provenienti da mittenti legittimi (soggetti istituzionali o privati). Tale elemento induce gli ignari utenti ad aprire l'allegato, il quale riporta come oggetto diciture che richiamano fatture, bollette, ingiunzioni di pagamento ed altri oggetti similari.

***Remote Administration Tool* (RAT).** Si tratta, letteralmente, di strumenti di amministrazione remota di *server* o postazioni di lavoro, ossia di una funzionalità che permette all'amministratore del sistema o all'utente di accedere da remoto alla macchina e di eseguire operazioni sulla stessa.

Spear phishing. Attacco informatico di tipo *phishing* condotto contro utenti specifici mediante l'invio di *e-mail* formulate con il fine di carpire informazioni sensibili dal destinatario ovvero di indurlo ad aprire allegati o *link* malevoli.

SQL Injection. Tecnica mirata a colpire applicazioni *web* che si appoggiano su database programmati con linguaggio SQL, tramite lo sfruttamento di vulnerabilità quali l'inefficienza dei controlli sui dati ricevuti in *input* e l'inserimento di codice malevolo all'interno delle *query*. Tali attacchi consentono di accedere alle funzioni di amministrazione del sistema oltre che di sottrarre o alterare i dati.

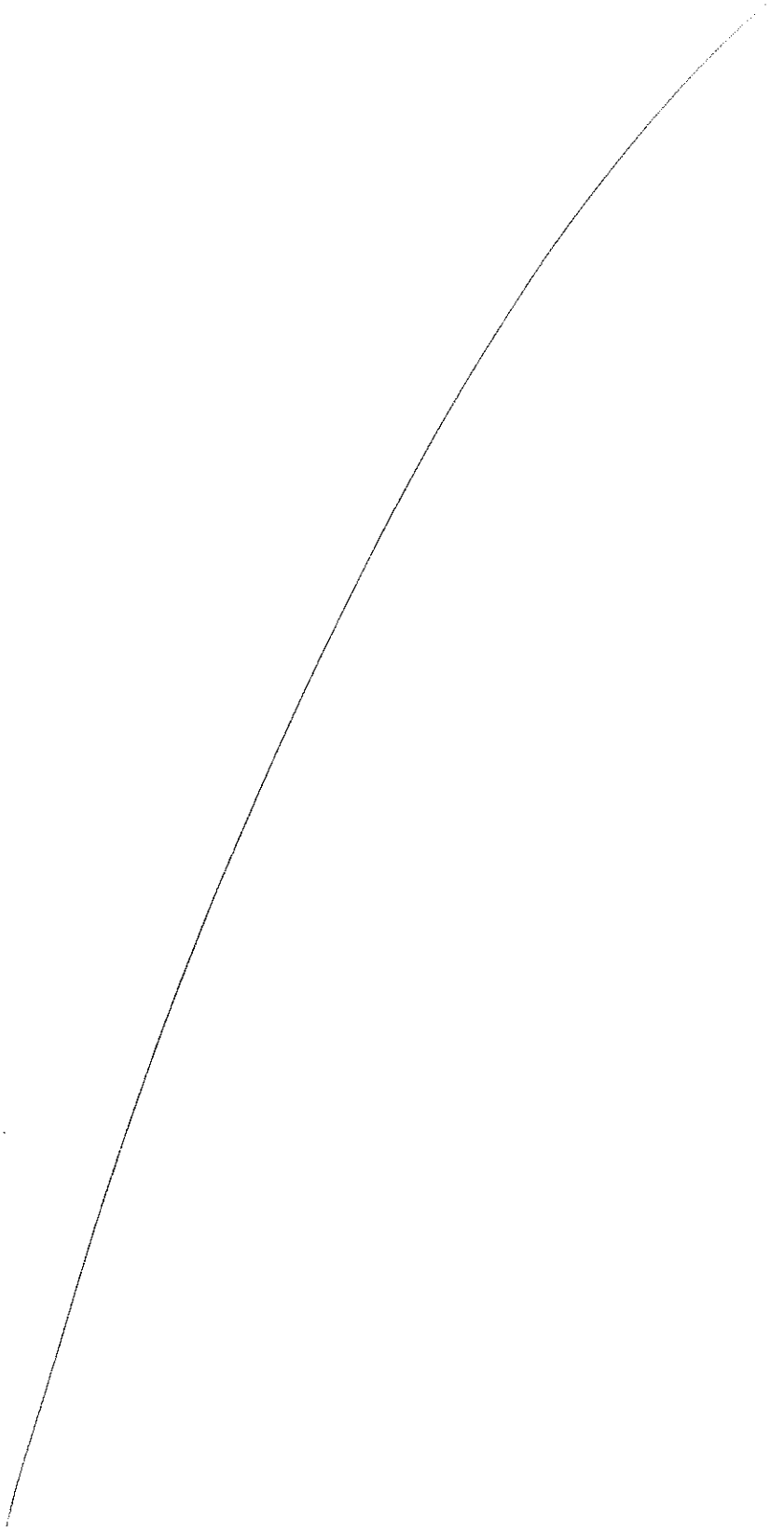
***Supervisory Control and Data Acquisition* (SCADA).** Gli SCADA sono una tipologia dei sistemi di controllo industriale. Si tratta di sistemi informatici distribuiti per il monitoraggio ed il controllo elettronico, centralizzato, di infrastrutture cd. *cyber*-fisiche, tra loro anche geograficamente lontane, tipicamente utilizzati in ambito industriale, ovvero da infrastrutture critiche.

Trojan. *Malware* che impiega l'ingegneria sociale, presentandosi come un file legittimo (ad esempio con estensione .doc o .pdf), facendo credere alla vittima che si tratti di un file innocuo, ma che in realtà cela un programma che consente l'accesso non autorizzato al sistema da parte dell'attaccante. Il *trojan* può avere diverse funzioni: dal furto di dati sensibili al danneggiamento del sistema target. Particolare categoria sono i cd. ***Banking Trojan***, , programmati per acquisire le credenziali di accesso degli *account* dei siti di banca *on-line* al fine di effettuare illeciti trasferimenti di fondi verso conti bancari controllati da gruppi di *cyber* criminali.

Underground. Con tale termine si intende l'ambiente, solitamente digitale, frequentato per l'acquisto o la condivisione di strumenti di *hacking*.

Watering-hole. Particolare tipologia di attacco in cui l'attore ostile individua, sulla base di attività di osservazione e profilazione del *target*, i siti *web* di interesse della vittima e li infetta con *malware*, così da poter colpire indirettamente l'obiettivo. Tale strategia si rivela particolarmente utile laddove non sia possibile diffondere il *malware* tramite *spear phishing*.

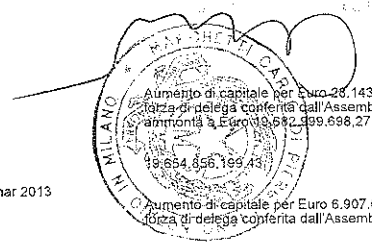
Web-defacement. Attacco condotto contro un sito *web* e consistente nel modificare i contenuti dello stesso limitatamente alla *home-page* ovvero includendo anche le sottopagine del sito.



UniCredit

Evoluzione del capitale

Data	Capitale sociale (€)	Totale delle azioni	Azioni ordinarie	Azioni di risp.
	20.862.962.205,11	2.224.911.123	2.224.658.634	252.489
03 mar 2017	Aumento di capitale per Euro 12,999,633,449,53 deliberato dall'Assemblea straordinaria del 12 gennaio 2017 il capitale sociale interamente sottoscritto e versato della Banca ammonta a Euro 20.862.962.205,11.			
	20.846.893.436,94	618.034.306	617.781.817	252.489
23 gen 2017	Raggruppamento delle azioni ordinarie e di risparmio UniCredit nel rapporto di 1 nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni 10 azioni ordinarie esistenti e di 1 nuova azione di risparmio avente godimento regolare ogni 10 azioni di risparmio esistenti deliberati dall'Assemblea straordinaria del 12 gennaio 2017.			
	20.846.893.436,94	6.180.343.073	6.177.818.177	2.524.896
5 mag 2016	A seguito dell'operazione di scrip dividend deliberata dall' Assemblea straordinaria del 14 aprile 2016 l'aumento di capitale è stato pari a Euro 548.551.596,24 corrispondenti a n. 198.646.706 azioni ordinarie e n. 44.219 azioni di risparmio. Pertanto il nuovo capitale sociale della Banca ammonta a Euro 20.846.893.436,94 diviso in n. 6.180.343.073 azioni prive del valore nominale, di cui n. 6.177.818.177 azioni ordinarie e n. 2.524.896 azioni di risparmio			
	20.298.341.840,70	5.981.652.148	5.979.171.471	2.480.677
4 mar 2016	A seguito di aumento di capitale per Euro 40.674.329,08 corrispondenti a n° 11.993.660 azioni ordinarie deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 9 febbraio 2016 in forza di delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 29 aprile 2011, dall'Assemblea straordinaria dell'11 maggio 2012 e dall'Assemblea straordinaria dell'11 maggio 2013, il capitale sociale della Banca ammonta a Euro 20.298.341.840,70, diviso in 5.981.652.148 azioni prive del valore nominale, di cui 5.979.171.471 azioni ordinarie e 2.480.677 azioni di risparmio			
	20.257.667.511,62	5.969.658.488	5.967.177.811	2.480.677
10 giu 2015	A seguito dell'operazione di scrip dividend deliberata dall'Assemblea straordinaria del 13 maggio 2015 eseguita mediante l'assegnazione di azioni ordinarie e di risparmio di nuova emissione della Società agli azionisti aventi diritto al dividendo che non abbiano optato per il pagamento in denaro, l'aumento di capitale è stato pari a Euro 297.149.403,58 corrispondenti a n° 87.534.728 nuove azioni ordinarie e n° 31.364 azioni di risparmio il capitale sociale della Banca ammonta a Euro 20.257.667.511,62			
	19.905.773.742,24	5.865.778.463	5.863.329.150	2.449.313
11 giu 2014	A seguito dell'operazione di scrip dividend deliberata dall'Assemblea straordinaria del 13 maggio 2014 eseguita mediante l'assegnazione di azioni ordinarie e di risparmio di nuova emissione della Società agli azionisti aventi diritto al dividendo che non abbiano optato per il pagamento in denaro, l'aumento di capitale è stato pari a Euro 222.774.043,97 corrispondenti a n° 65.621.091 azioni ordinarie e n° 25.415 azioni di risparmio il capitale sociale della Banca ammonta a Euro 19.905.773.742,24			
28 Mar 2014	19.682.999.698,27	5.800.131.957	5.797.708.059	2.423.898



Aumento di capitale per Euro 28.143.498,84 corrispondenti a n° 8.498.340 azioni ordinarie deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'11 marzo 2014 in forza di delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 29 aprile 2011 e dall'Assemblea straordinaria dell'11 maggio 2012 il capitale sociale della Banca ammonta a Euro 19.682.099.698,27

	19.654.856.199,43	5.791.633.617	5.789.209.719	2.423.898

15 mar 2013

Aumento di capitale per Euro 6.907.674,33 corrispondenti a n° 2.097.587 azioni ordinarie deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 15 marzo 2013 in forza di delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 29 aprile 2011 il capitale sociale della Banca ammonta a Euro 19.654.856.199,43.

	19.647.948.525,10	5.789.536.030	5.787.112.132	2.423.898

6 apr 2012

A seguito di aumento di capitale per Euro 276.700,57 deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2012 in forza di delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 29 aprile 2011 il capitale sociale della Banca ammonta a Euro 19.647.948.525,10.

	19.647.671.824,53	5.789.452.007	5.787.028.109	2.423.898

14 feb 2012

A seguito di aumento di capitale per Euro 7.499.208.508,53 deliberato dall'Assemblea straordinaria del 15 dicembre 2011, il capitale sociale interamente sottoscritto e versato di UniCredit S.p.A. ammonta a Euro 19.647.671.824,53.

	12.148.463.316,00	1.929.849.069	1.927.425.171	2.423.898

27 dic 2011

Raggruppamento delle azioni ordinarie e di risparmio UniCredit nel rapporto di 1 nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni 10 azioni ordinarie esistenti e di 1 nuova azione di risparmio avente godimento regolare ogni 10 azioni di risparmio esistenti deliberati dall'Assemblea straordinaria del 15 dicembre 2011.

	12.148.463.316,00	19.298.490.693	19.274.251.710	24.238.983

21 dic 2011

Aumento di capitale gratuito per Euro 2.499.217.969,50 ed eliminazione dell'indicazione del valore nominale unitario delle azioni ordinarie e di risparmio deliberati dall'Assemblea straordinaria del 15 dicembre 2011.

	9.649.245.346,50	19.298.490.693	19.274.251.710	24.238.983

24 mar 2011

Aumento di capitale per Euro 454.385,00, deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 22 marzo 2011 in forza di delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 10 maggio 2007

	9.648.790.961,50	19.297.581.923	19.273.342.940	24.238.983

31 mar 2010

Aumento di capitale per Euro 476.721,00, deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 16 marzo 2010 in forza di delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 12 maggio 2006

	9.648.314.240,50	19.296.628.481	19.272.389.498	24.238.983

24 feb 2010

Aumento di capitale per Euro 1.258.444.726,50 deliberato dall'Assemblea straordinaria del 16 novembre 2009

	8.389.869.514,00	16.779.739.028	16.755.500.045	24.238.983

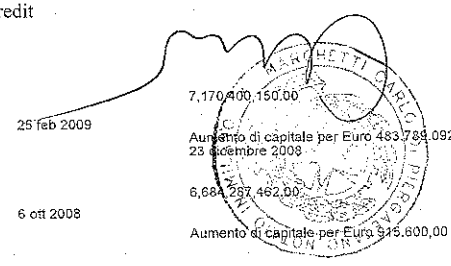
30 giu 2009

Aumento di capitale per Euro 654.227, deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 23 giugno 2009 in forza di delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 12 maggio 2006

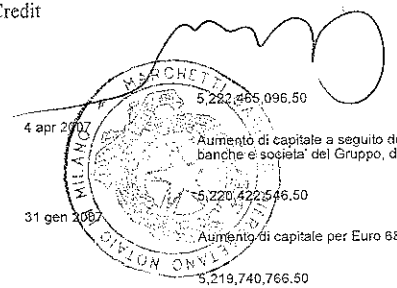
	8.389.215.286,50	16.778.430.573	16.754.191.590	24.238.983

18 mag 2009

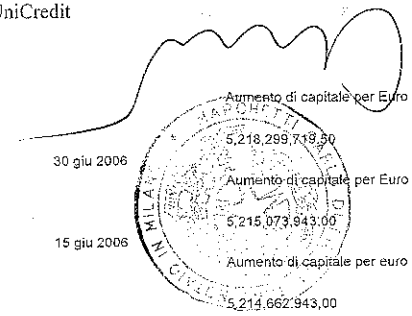
Aumento di capitale gratuito per Euro 1.218.815.136,50 approvato dall'Assemblea straordinaria del 29 Aprile 2009 a far data dal 18 Maggio 2009.



	7,170,400,150.00	14,340,800,300	14,319,093,748	21,706,552
25 feb 2009	Aumento di capitale per Euro 483,784,092,00 sottoscritto in data 23 febbraio 2009 da Mediobanca S.p.A. in esecuzione del contratto di garanzia stipulato il 23 dicembre 2008			
	6,684,287,462.00	13,368,574,924	13,346,868,372	21,706,552
6 ott 2008	Aumento di capitale per Euro 315.600,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati nel periodo 8 settembre 2008 - 3 ottobre 2008			
	6,683,371,862.00	13,366,743,724	13,345,037,172	21,706,552
28 ago 2008	Aumento di capitale per Euro 17.033,50 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati nel periodo 28 luglio 2008 - 20 agosto 2008			
	6,683,354,828.50	13,366,709,657	13,345,003,105	21,706,552
24 lug 2008	Aumento di capitale per Euro 71.680,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati nel periodo 26 giugno 2008 - 21 luglio 2008			
	6,683,283,148.50	13,366,566,297	13,344,859,745	21,706,552
30 giu 2008	Aumento di capitale per Euro 198.891,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati nel periodo 29 maggio 2008 - 16 giugno 2008			
	6,683,084,257.50	13,366,168,515	13,344,461,963	21,706,552
7 mar 2008	Aumento di capitale per Euro 302.253,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati nel periodo 27 febbraio 2008 - 5 marzo 2008			
	6,682,782,004.50	13,365,564,009	13,343,857,457	21,706,552
13 feb 2008	Aumento di capitale per Euro 47.140,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati nel periodo 16 gennaio 2008 - 7 febbraio 2008			
	6,682,734,864.50	13,365,469,729	13,343,763,177	21,706,552
21 gen 2008	Aumento di capitale per Euro 148.623,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati nel periodo 18 dicembre 2007 - 15 gennaio 2008			
	6,682,586,241.50	13,365,172,483	13,343,465,931	21,706,552
7 gen 2008	Aumento di capitale per Euro 341.515,50 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati nel periodo 4 dicembre 2007 - 17 dicembre			
	6,682,244,726.00	13,364,489,452	13,342,782,900	21,706,552
4 dic 2007	Aumento di capitale per Euro 201.715,50 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati nel periodo 9 novembre 2007 - 30 novembre 2007			
	6,682,043,010.50	13,364,086,021	13,342,379,46	21,706,552
8 nov 2007	Aumento di capitale per Euro 660.000 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 15 ottobre 2007 e per Euro 52.820 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 31 ottobre 2007			
	6,681,330,190.50	13,362,660,381	13,340,953,829	21,706,552
1 ott 2007	Aumento di capitale a seguito dell'operazione di fusione di Capitalia S.p.A in UniCredit S.p.A.			



	5,222,865,096.50	10,444,930,193	10,423,223,641	21,706,552
4 apr 2007	Aumento di capitale a seguito dell'emissione di n. 4.085.100 azioni ordinarie da assegnarsi gratuitamente al Top Management di UniCredit nonche' delle altre banche e societa' del Gruppo, deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 21 marzo 2007			
	5,220,422,546.50	10,440,845,093	10,419,138,541	21,706,552
31 gen 2007	Aumento di capitale per Euro 681.780,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 31 gennaio 2007			
	5,219,740,766.50	10,439,481,533	10,417,774,981	21,706,552
15 gen 2007	Aumento di capitale per Euro 455.000,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 15 gennaio 2007			
	5,219,285,766.50	10,438,571,533	10,416,864,981	21,706,552
2 gen 2007	Aumento di capitale per Euro 160.000,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 2 gennaio 2007			
	5,219,125,766.50	10,438,251,533	10,416,544,981	21,706,552
15 dic 2006	Aumento di capitale per Euro 10.000,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 15 dicembre 2006			
	5,219,115,766.50	10,438,231,533	10,416,524,981	21,706,552
15 nov 2006	Aumento di capitale per Euro 13.750,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 15 novembre 2006			
	5,219,102,016.50	10,438,204,033	10,416,497,481	21,706,552
31 ott 2006	Aumento di capitale per Euro 13.200,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 31 ottobre 2006			
	5,219,088,816.50	10,438,177,633	10,416,471,081	21,706,552
16 ott 2006	Aumento di capitale per Euro 99.200,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 16 ottobre 2006			
	5,218,989,616.50	10,437,979,233	10,416,272,681	21,706,552
2 ott 2006	Aumento di capitale per Euro 205.530,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 2 ottobre 2006			
	5,218,784,086.50	10,437,568,173	10,415,861,621	21,706,552
15 set 2006	Aumento di capitale per Euro 142.810,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 15 settembre 2006			
	5,218,641,276.50	10,437,282,553	10,415,576,001	21,706,552
31 ago 2006	Aumento di capitale per Euro 161.930,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 31 agosto 2006			
	5,218,417,299.50	10,436,834,599	10,415,252,141	21,706,552
31 lug 2006	Aumento di capitale per Euro 62.047,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 31 luglio 2006			
17 lug 2006	5,218,417,299.50	10,436,834,599	10,415,128,047	21,706,552



	Aumento di capitale per Euro 117.580,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 17 luglio 2006			
30 giu 2006	5.218.299.719,50	10.436.599.439	10.414.892.887	21,706,552
	Aumento di capitale per Euro 3.225.776,50 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 30 giugno 2006			
15 giu 2006	5.215.073.943,00	10.430.147.886	10.408.441.334	21,706,552
	Aumento di capitale per euro 411.000,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 15 giugno 2006			
	5.214.662.943,00	10.429.325.886	10.407.619.334	21,706,552
30 mar 2006	Aumento di capitale a seguito dell'emissione di n. 2.548.860 azioni ordinarie da assegnarsi gratuitamente al Top Management di UniCredit, nonche' delle altre banche e societa' del Gruppo, deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 22 marzo 2006			
	5.213.388.513,00	10.426.777.026	10.405.070.474	21,706,552
31 gen 2006	Aumento di capitale per euro 1.988.437,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 31 gennaio 2006			
	5.211.400.076,00	10.422.800.152	10.401.093.600	21,706,552
16 gen 2006	Aumento di capitale per euro 4.334.692,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 16 gennaio 2006			
	5.207.065.384,00	10.414.130.768	10.392.424.216	21,706,552
3 gen 2006	Aumento di capitale a seguito dell'emissione di n. 2.946.000 azioni ordinarie vincolate a fronte del piano di incentivazione del personale, deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 30 novembre 2005			
	5.205.592.384,00	10.411.184.768	10.389.478.216	21,706,552
2 gen 2006	Aumento di capitale per euro 10.315.031,00 a fronte dell'esercizio di diritti di sottoscrizione esercitati in data 2 gennaio 2006			
	5.195.277.353,00	10.390.554.706	10.368.848.154	21,706,552
29 nov 2005	Aumento di capitale per euro 254.964.974,00 a servizio dell'OPS sulle azioni Ba-Ca			
	4.940.312.379,00	9.880.624.758	9.858.918.206	21,706,552
18 nov 2005	Aumento di capitale per euro 1.762.772.365,00 a servizio dell'OPS sulle azioni HVB			
	3.177.540.014,00	6.355.080.028	6.333.373.476	21,706,552
4 lug 2005	Aumento di capitale a seguito dell'emissione di n. 16.984.286 azioni ordinarie a fronte del piano di incentivazione del personale "Azionariato diffuso", deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 12 giugno 2005			
	3.169.047.871,00	6.338.095.742	6.316.389.190	21,706,552
1 lug 2005	Aumento di capitale per euro 22.489,50 a seguito della fusione di Cassa di Risparmio di Carpi e Banca dell'Umbria			
29 mar 2005	3.169.025.381,50	6.338.050.763	6.316.344.211	21,706,552

Aumento di capitale a seguito dell'emissione di n. 1.341.480 azioni ordinarie da assegnarsi gratuitamente al Top Management di UniCredit nonche' delle altre banche e societa' del Gruppo, deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 14 marzo 2005

Informazioni sul titolo

Aggiornato il 05 Maggio 2016.

UniCredit

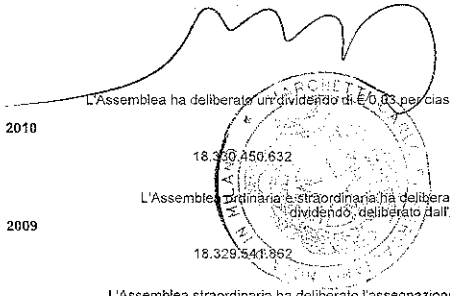
Dividendi

Dividend policy

UniCredit si pone l'obiettivo di erogare ai propri azionisti un dividendo per azione progressivamente crescente nel tempo, come evidenziato dalla tabella qui di seguito.

Utili e dividendi per azione

	N° azioni su cui è pagato il dividendo	Dividendo lordo per azione ordinaria	Dividendo lordo per azione di risparmio	EPS[1]
2015	L'assemblea ha deliberato la distribuzione ai soci di un dividendo pari a Euro 0,12 lordi per ciascuna azione ordinaria e di risparmio. Il pagamento del suddetto dividendo è avvenuto nella forma di scrip dividend che prevede la corresponsione del dividendo medesimo alternativamente mediante assegnazione di nuove azioni ovvero denaro, a scelta degli azionisti. La data di stacco è stata il 18 aprile 2016 e la data di pagamento - sia per quanto riguarda il dividendo in azioni che in denaro - il 3 maggio 2016			
	5.884.648.142[5]	0,12 €	0,12 €	0,27
2014	L'assemblea ha deliberato la distribuzione ai soci di un dividendo pari a Euro 0,12 lordi per ciascuna azione ordinaria e di risparmio. Il pagamento del suddetto dividendo è avvenuto nella forma di scrip dividend che prevede la corresponsione del dividendo medesimo alternativamente mediante assegnazione di nuove azioni ovvero denaro, a scelta degli azionisti. La data di stacco è stata il 18 maggio 2015 e la data di pagamento - sia per quanto riguarda il dividendo in azioni che in denaro - il 5 giugno 2015.			
	5.785.288.390[4]	0,12 €	0,12 €	0,34
2013	L'assemblea ha deliberato la distribuzione ai soci di un dividendo pari a Euro 0,10 lordi per ciascuna azione ordinaria e di risparmio. Il pagamento del suddetto dividendo è avvenuto nella forma di uno scrip dividend che prevede la corresponsione del dividendo medesimo alternativamente mediante assegnazione di nuove azioni ovvero denaro, a scelta degli azionisti. La data di stacco è stata il 19 maggio 2014 e la data di pagamento - sia per quanto riguarda il dividendo in azioni che in denaro - il 6 giugno 2014.			
	5.703.327.951[3]	0,10 €	0,10 €	nm
2012	L'Assemblea ha deliberato la distribuzione ai soci di un dividendo di Euro 0,09 lordi per ciascuna azione ordinaria e di risparmio, che sarà messo in pagamento il giorno 23 maggio 2013, con data di "stacco" (cedola n° 2) il 20 maggio 2013 tramite gli Intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli			
	5.692.405.713[2]	0,09 €	0,09 €	0,15€
2011	L'Assemblea annuale degli azionisti tenutasi l'11 maggio 2012 ha approvato la proposta del Consiglio di Amministrazione - formulata nell'ambito delle misure di rafforzamento patrimoniale già comunicate al mercato - di non distribuire dividendi nel 2012 sui risultati del 2011 ai possessori sia di azioni ordinarie che di risparmio			
	-	-	-	-



2010	L'Assemblea ha deliberato un dividendo di € 0,03 per ciascuna azione ordinaria e € 0,045 per ciascuna azione di risparmio, sarà messo in pagamento il giorno 26 maggio, con data di "stacco" (cedola n° 32) il 23 maggio 2011.			
	18.330.450.632	0,03 €	0,05 €	0,06 €
2009	L'Assemblea ordinaria e straordinaria ha deliberato la distribuzione di un dividendo unitario di € 0,03 per le azioni ordinarie e di € 0,045 per le azioni di risparmio. Il dividendo, deliberato dall'Assemblea, sarà messo in pagamento il giorno 27 maggio, con data di "stacco" (cedola n° 31) il 24 maggio 2010.			
	18.329.541.862	0,03 €	0,05 €	0,10 €
2008	L'Assemblea straordinaria ha deliberato l'assegnazione di utili ai Soci mediante l'attribuzione di azioni UniCredit di nuova emissione (c.d. scrip dividend) rivenienti da un aumento di capitale gratuito di nominali Euro 1.218.815.136,50 con l'attribuzione di 29 nuove azioni ordinarie ogni 159 azioni ordinarie possedute e 7 nuove azione di risparmio ogni 60 azioni di risparmio possedute. Si precisa che l'obiettivo di distribuire dividendi agli azionisti può avere luogo mediante l'erogazione di un dividendo per cassa o con modalità alternative.			
	21.706.552 (azioni risparmio)	-	0,03 €	-
2007	13.365.253.495	0,26 €	0,28 €	0,54 €
2006	10.357.930.193	0,24 €	0,26 €	0,53 €
2005	10.390.554.706	0,22 €	0,24 €	0,37 €
2004	6.336.709.283	0,21 €	0,22 €	0,34 €
2003	6.316.336.152	0,17 €	0,19 €	0,31 €
2002	6.296.140.220	0,16 €	0,17 €	0,29 €
2001	5.046.430.118	0,14 €	0,16 €	0,28 €
2000	5.024.205.806	250 L	265 L	538 L
1999	4.976.171.868	115 L	130 L	390 L
1998	2.879.911.387	250 L	265 L	500 L
1997	2.879.911.387	80 L	95 L	365 L
1996	2.242.701.004	60 L	75 L	126 L
1995	2.241.711.775	35 L	50 L	88 L
1994	2.240.000.000	35 L	50 L	29 L

(1) Utile per azione calcolato sul numero totale di azioni aventi diritto al dividendo dell'esercizio.

(2) Il dividendo è distribuito su n. 5.692.405.713 azioni ordinarie: non sono comprese n. 47.600 azioni proprie e n. 96.756.406 azioni ordinarie poste al servizio degli strumenti finanziari c.d. Cashes emessi in occasione dell'operazione di aumento di capitale del febbraio 2009

(3) Il dividendo è distribuito su complessive n. 5.703.327.951 azioni ordinarie e di risparmio: non sono comprese n. 47.600 azioni proprie e n. 96.756.406 azioni ordinarie poste al servizio degli

strumenti finanziari c.d. Cashes emessi in occasione dell'operazione di aumento di capitale del febbraio 2009

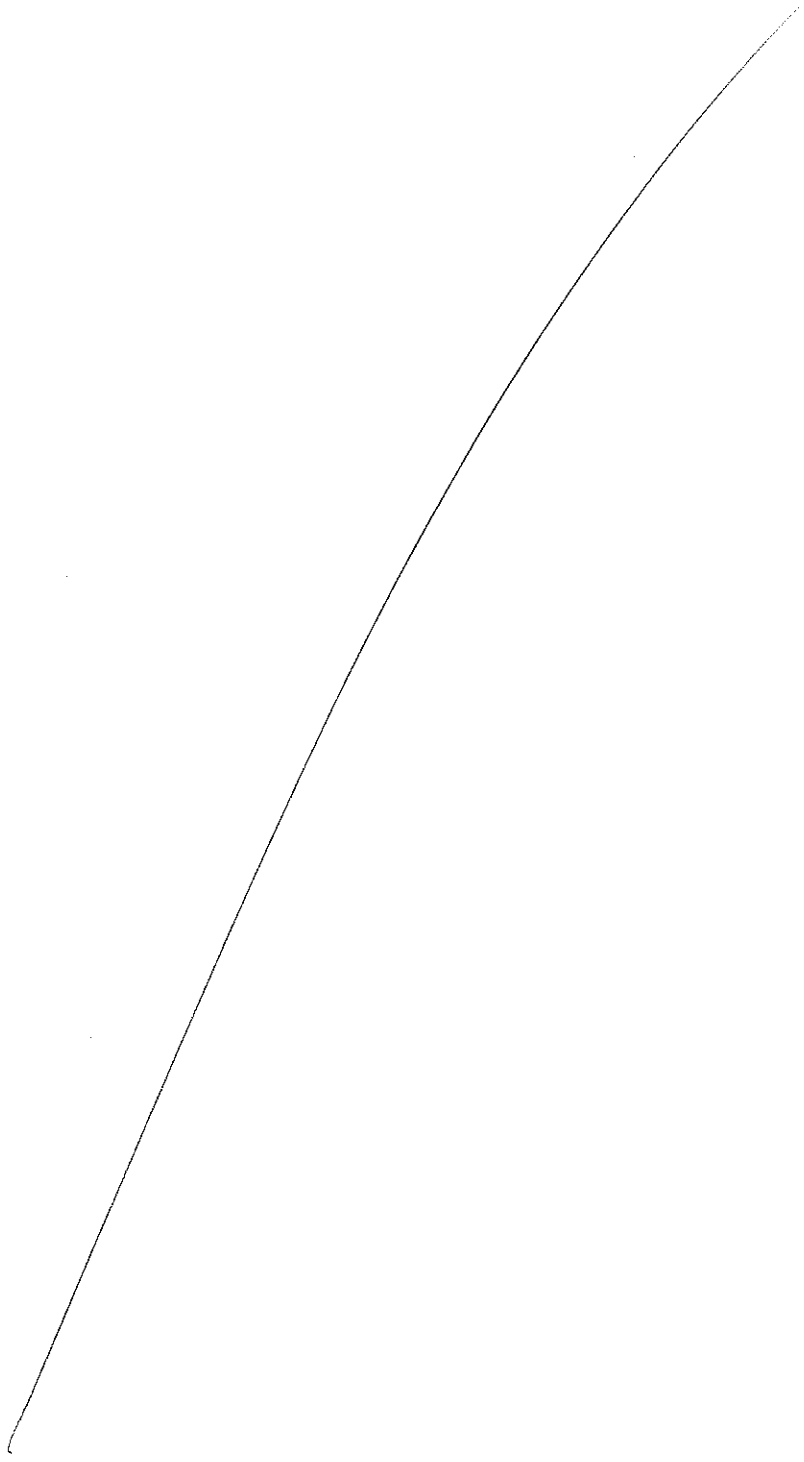
(4) Il dividendo è distribuito su complessive n. 4.786.288.390 azioni ordinarie e di risparmio: non sono comprese n. 47.600 azioni proprie e n. 96.756.406 azioni ordinarie poste al servizio degli strumenti finanziari c.d. Cashes emessi in occasione dell'operazione di aumento di capitale del febbraio 2009

(5) Il dividendo è distribuito su complessive n. 5.884.848.142 azioni ordinarie e di risparmio: non sono comprese n. 47.600 azioni proprie e n. 96.756.406 azioni ordinarie poste al servizio degli strumenti finanziari c.d. Cashes emessi in occasione dell'operazione di aumento di capitale del febbraio 2009

Informazioni sul titolo

Informazioni sul titolo
Dividendi
Evoluzione del capitale
Dati storici
Mercati di quotazione UniCredit Spa

Aggiornato il 05 Maggio 2016.



All. "F" ad n. 13939/7361 di rep.

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI Speciale / Risparmio 1 2 3
AIME CARLO	7.505		F F F
- PER DELEGA DI			
PASTORINO MARIA GRAZIA	5		F F F
		7.510	
BISAGNO ALESSIO	1.000		F F F
		1.000	
BORGONOVO ARNALDO	1.996		F F F
- PER DELEGA DI			
FERRARI FRANCA	4.498		F F F
FAVA ILARIA	1.850		F F F
		8.344	
BORGONOVO NICOLA	3.812		F F F
- PER DELEGA DI			
DAVANZO DARIO	100		F F F
		3.912	
CASATI FEDERICO	1		F F F
		1	
PETRERA MICHELE	70		F F F
- PER DELEGA DI			
BERTI SIMONETTA	500		F F F
		570	
PIZZINI CHRISTOPH	0		
- PER DELEGA DI			
LUCIANO LIDIA	1		- - -
		1	
RADAELLI DARIO ROMANO	0		
- PER DELEGA DI			
GUIZZETTI ENRICO	1.840		C C C
		1.840	
ROSANIA ELMAN	1		- - -
- PER DELEGA DI			
DE BONIS DONATO ANTONIO	1		- - -
		2	

Legenda:
1 Approvazione rendiconto ex art 146
2 Nomina sig. Borgonovo
3 Compenso Rappresentante Comune proposta Fava

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum