



ALMA MATER STUDIORUM
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA



Antiriciclaggio

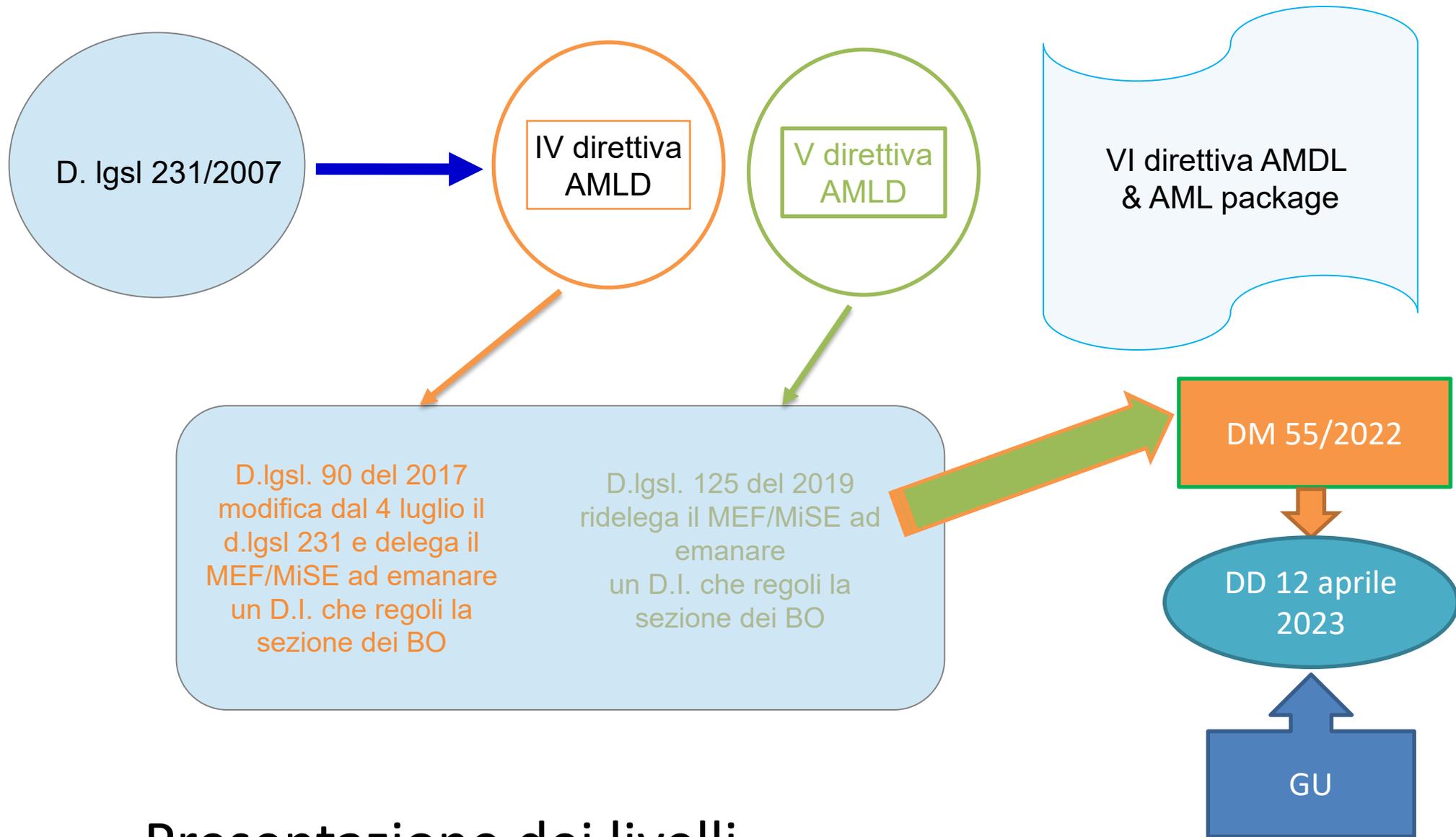
Al via il Titolare effettivo

La comunicazione al registro e la consultazione dei dati

Lecce, 9 ottobre 2023

MARCO MACERONI

Dipartimento di scienze aziendali – Economia e commercio
Dipartimento di scienze economiche



Presentazione dei livelli

LA FASE DI INPUT

- Il primo popolamento
- Le iscrizioni a regime
- Chi, cosa, come si iscrive?



IL PRIMO POPOLAMENTO - DA OGGI/DOMANI ALL'8/11 DICEMBRE

- L'impostazione è quella delle iscrizioni ordinarie degli atti, fatti e notizie al registro delle imprese.
- Emerge dal DM 55 chiaramente:
 - indicazione del soggetto obbligato al deposito (**chi**)
 - modalità tecnologiche attraverso cui tale deposito si realizza (**come**)
- entrambi, in linea con gli "ordinari" depositi presso il registro delle imprese.



IL PRIMO POPOLAMENTO - DA OGGI/DOMANI ALL'8/11 DICEMBRE

- Soggetti:
 - gli amministratori (con riferimento alle società)
 - Violazione: art. 2630 del codice civile, per l'accertamento ed irrogazione delle sanzioni per mancato adempimento
 - Criterio parallelo è dettato per le persone giuridiche e per il trust (dove obbligato è il fiduciario).
 - Violazione: art. 2630 viene richiamato *per relationem* dal decreto 231
 - solidalmente sui trustee o fondatori, come sarebbe chiaro ed evidente applicando pedissequamente il 2630, oppure sul singolo soggetto, come potrebbe ritenersi applicando il principio di stretta legalità?



IL PRIMO POPOLAMENTO - DA OGGI/DOMANI ALL'8/11 DICEMBRE

- Tecnologia:
 - comunicazione unica, quale canale di trasmissione della “pratica” all’ufficio del registro delle imprese per l’iscrizione nelle sezioni del titolare effettivo.
- Scelta, di efficienza ma...
 - rispetto alla comunicazione dei titolari effettivi delle persone giuridiche e dei trust...
 - non nella sua essenza giuridico – amministrativa, ma quale modello tecnologico, conosciuto agli obbligati, ai loro intermediari ed all’ufficio stesso, quasi come un canale di comunicazione,



IL PRIMO POPOLAMENTO - DA OGGI/DOMANI ALL'8/11 DICEMBRE

- Cosa vuol dire primo popolamento
 - Tutte le società, persone giuridiche e trust iscritte le prime due, ed esistenti la terza, alla data odierna
 - Operano il primo popolamento di una sezione istituita dalla norma (ormai da oltre 5 anni), attualmente ovviamente deserta



A REGIME

- Disambiguazione:
 - A regime vuol dire non dal 12 dicembre $\rightarrow \infty$
 - Anche il 15 ottobre è a regime se ad es. oggi ho depositato la situazione e domani il socio X cede il 27% del c.s.



A REGIME

- Tutte le società, persone giuridiche e trust, iscritte e creati, dopo la predetta data
- Tutte le successive modifiche degli assetti che comportino una mutazione rilevante ai fini della definizione di TE.



A REGIME

- Quando
 - Entro 30 gg data atto / evento
- Chi
 - Amministratori
- Come
 - Com.unica



IL CONTENUTO DELLA COMUNICAZIONE

- Società
- PGP
- Trust e affini



CHI SONO LE SOCIETA' OBBLIGATE

Art. 1, lett. f DL 55/2022

imprese dotate di personalita' giuridica: le societa' a responsabilita' limitata, le societa' per azioni, le societa' in accomandita per azioni e le societa' cooperative;



CHI SONO LE SOCIETA' OBBLIGATE

imprese dotate di personalita' giuridica:

- Criterio formale
 - Società
- Criterio sostanziale
 - ETS commerciali (art. 13 CTS)
 - Enti religiosi (3707/C)
 - Imprese sociali e SMS
 - SAE - SCE



CHI SONO LE SOCIETA' OBBLIGATE

imprese dotate di personalita' giuridica:

– Disambiguazione

- Le società di capitali e coop sono obbligate agli adempimenti verso il registro dei titolari effettivi,

– MA

- L'adeguata verifica si fa su tutte le società (di persone comprese), consorzi....



Nelle soc di capitali è beneficial owner (B.O.):

Chi ha il possesso, **diretto o indiretto** (**in capo a una persona fisica**), di una determinata quota del capitale sociale (**oltre il 25 per cento**)

Diretto: detenuta da una persona fisica

Indiretto: posseduto per il tramite di società controllate, società fiduciarie o per interposta persona

INDICI DI TITOLARITA' EFFETTIVA – NELLE SOCIETA'



Nelle soc di capitali è beneficial owner (B.O.):
ove non sussista tale situazione si verifica una
eventuale situazione di “controllo” (**sempre in capo
a una persona fisica**) attraverso:

**1) il controllo della maggioranza dei voti esercitabili
in assemblea ordinaria (50 per cento + 1);**

INDICI DI TITOLARITA' EFFETTIVA – NELLE SOCIETA'



Nelle soc di capitali è beneficial owner (B.O.):

2) il controllo di voti sufficienti per esercitare **un'influenza dominante** sull'assemblea **ordinaria** (si astraie da una **percentuale minima**, e conta, invece, la capacità “di fatto” di dirigere i lavori dell'assemblea ordinaria)

Caso tipico: una società ad azionariato “diffuso”, con scarsa partecipazione dei soci “d'investimento”; in un caso come questo, anche il possesso di una quota pari a solo il 15 per cento del capitale può comportare la capacità di esercitare, di fatto, una influenza dominante sull'assemblea ordinaria);

INDICI DI TITOLARITA' EFFETTIVA – NELLE SOCIETA'



L'analisi delle opzioni sopra evidenziate mostra, a mio avviso, l'interesse del legislatore della quarta e quinta direttiva antiriciclaggio a monitorare non tanto chi effettivamente possiede la società (secondo la dizione italiana) ma chi, piuttosto, si mette in tasca la maggior parte dei soldi prodotti dalla stessa (secondo la più pregnante definizione di lingua inglese).

INDICI DI TITOLARITA' EFFETTIVA – NELLE SOCIETA'



Ciò spiega perché la prima opzione non sia quella dedicata all'influenza dominante (cui si ispira l'art. 2359 cod. civ.) ma un concetto completamente diverso: **il diritto a ricevere i guadagni della società per una quota superiore al 25 per cento.**

INDICI DI TITOLARITA' EFFETTIVA – NELLE SOCIETA'



Seguendo questo concetto, e applicando alla lettera la norma, se io (persona fisica) ho il 26 per cento del capitale e tu (altra persona fisica) hai il 51 per cento, siamo entrambi b.o., a prescindere dal fatto che solo il secondo soggetto può esercitare una influenza dominante (controllo) sulla società.

INDICI DI TITOLARITA' EFFETTIVA – NELLE SOCIETA'



Nelle soc di capitali è beneficial owner (B.O.):

Ove nessuno dei precedenti indici trovi applicazione, **si applica il criterio residuale**, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche titolari di poteri di amministrazione o direzione della società'

INDICI DI TITOLARITA' EFFETTIVA – NELLE SOCIETA'



- acquisizione di informazioni aggiuntive su **scopo e natura del rapporto continuativo o della prestazione professionale;**
- acquisizione di informazioni su **origine dei fondi e situazione economico-patrimoniale del cliente e del titolare effettivo;**
- acquisizione di informazioni **su motivazioni delle operazioni previste o eseguite;**

INDICI DI TITOLARITA' EFFETTIVA – NELLE SOCIETA'
Nuovi adempimenti



- acquisizione di autorizzazione dei soggetti titolari di poteri di amministrazione o direzione
- esecuzione di un controllo costante e rafforzamento del rapporto continuativo o della prestazione professionale, aumentando la frequenza e l'intensità dei controlli effettuati

INDICI DI TITOLARITA' EFFETTIVA – NELLE SOCIETA'
Nuovi adempimenti



CHI SONO LE PGP OBBLIGATE

Art. 1, lett. h DL 55/2022

persone giuridiche private: le associazioni, le fondazioni e le altre istituzioni di carattere **privato** che acquistano la personalita' giuridica con l'iscrizione nel registro delle persone giuridiche, ai sensi del decreto del Presidente della Repubblica 10 febbraio 2000, n. 361;



CHI SONO LE PGP OBBLIGATE

persone giuridiche **private**:

- Corporazioni
- Fondazioni
- Presupposto
 - Iscrizione ai sensi della legge 361/2000
 - Registro prefettizio
 - Registri regionali
 - Entrambi



CHI SONO LE PGP OBBLIGATE

persone giuridiche **private**:

- Primo problema: gli ETS?
 - Criterio formale
 - » No sono iscritte al RUNTS e non al registro prefettizio/regionale
 - Criterio sostanziale
 - » Art. 30 V AMLD: le società **e qualunque altra “legal entity”** sono tenute a comunicare al registro il titolare effettivo delle medesime



Nelle PGP esiste un solo criterio CUMULATIVO per individuare il TE:

- a) i fondatori, ove in vita;
- b) i beneficiari, quando individuati o facilmente individuabili;
- c) i titolari di funzioni di direzione e amministrazione.

INDICI DI TITOLARITA' EFFETTIVA – NELLE PGP



CHI SONO I TRUST OBBLIGATI

Art. 1, lett. d) DL 55/2022

fiduciario di trust o di istituti giuridici affini: **fiduciario** o i fiduciari di trust espressi e le persone che esercitano diritti, poteri, e *facolta'* equivalenti in istituti giuridici affini, stabiliti o residenti sul territorio della Repubblica italiana secondo l'articolo 22, comma 5 del decreto antiriciclaggio



CHI SONO I TRUST OBBLIGATI

fiduciario di trust :

- *D.lvo 231: trust produttivi di effetti giuridici **rilevanti a fini fiscali**, nonchè gli istituti giuridici affini stabiliti o residenti sul territorio della Repubblica italiana*
- **trust attivi**, cioè che nella loro vita abbiano posto in essere una qualunque attività che abbia ingenerato un collegamento con la anagrafe tributaria, per una registrazione, una fattura, il rilascio del codice fiscale ecc (vd Cass. 10.1.2022 n. 410)
- Non esistono limiti temporali per la rilevanza a fini fiscali (anche 30 anni fa)



CHI SONO I TRUST OBBLIGATI

fiduciario di trust :

- *D.lvo 231: trust produttivi di effetti giuridici rilevanti a fini fiscali, nonchè gli istituti giuridici affini **stabiliti o residenti** sul territorio della Repubblica italiana*
 - **stabilito** (perchè costituito in Italia o operante in diritto di stabilimento)
 - **residente** (perchè presta servizi in regime di libera prestazione in Italia) se “rilevante a fini fiscali”,
 - necessitano di identificazione e comunicazione alla apposita sezione speciale del titolare effettivo.
- **Mai guardare la nazionalità del trust**



CHI SONO GLI ISTITUTI AFFINI AL TRUST OBBLIGATI

Art. 1, lett. G) DL 55/2022

istituti giuridici affini tenuti all'iscrizione nella sezione speciale:

gli enti e gli istituti che, per assetto e funzioni, determinano effetti giuridici equivalenti a quelli dei trust espressi, anche avuto riguardo alla destinazione dei beni ad uno scopo ed al controllo da parte di un soggetto diverso dal proprietario, nell'interesse di uno o più beneficiari o per il perseguimento di uno specifico fine, secondo l'articolo 22, comma 5-bis, del decreto antiriciclaggio;



CHI SONO GLI ISTITUTI AFFINI AL TRUST OBBLIGATI

fiduciario di trust :

- *V AMLD: ... i fiduciari di istituti giuridici affini chiariscano il loro ruolo di fiduciari e forniscano le informazioni ..., quando intrattengono con gli stessi una relazione d'affari o svolgono una transazione occasionale ...le informazioni relative ai titolari effettivi di istituti giuridici affini di cui al predetto par. 1 siano conservate in un “registro centrale dei titolari effettivi”...*
- L'Italia ha indicato come istituti affini nel 2020 alla Commissione
 - **mandato fiduciario;**
 - **vincolo di destinazione.**



OGGETTO DELLA COMUNICAZIONE PER TRUST E AFFINE (DM 12 aprile 2023)

- titolarità effettiva del **trust**, o dell'istituto **giuridico affine**:
 - *identità del **costituente o dei costituenti***
 - *del **fiduciario o dei fiduciari***
 - *del **guardiano o dei guardiani** ovvero di altra persona per conto del **fiduciario***
 - *ove esistenti, dei **beneficiari** o **classe** di **beneficiari** e delle altre persone fisiche che esercitano il controllo sul trust o sull'istituto **giuridico affine***
 - ***qualunque altra persona fisica** che esercita, in ultima istanza, il controllo sui beni conferiti nel trust o nell'istituto **giuridico affine** attraverso la **proprietà** diretta o indiretta o attraverso altri mezzi.*



ELEMENTI COMUNI A TUTTE LE IPOTESI CONTEMPLATE DA LEGGE E DM

I clienti forniscono per iscritto, sotto la propria responsabilità, tutte le informazioni necessarie e aggiornate per consentire ai soggetti obbligati di adempiere agli obblighi di adeguata verifica

RESPONSABILIZZAZIONE DEL CLIENTE art. 22



ELEMENTI COMUNI A TUTTE LE IPOTESI CONTEMPLA DA LEGGE E DM

I soggetti obbligati che consultino i registri di cui al presente articolo **a supporto** degli adempimenti di adeguata verifica del titolare effettivo, acquisiscono e conservano prova dell'iscrizione del titolare effettivo nei predetti registri ovvero conservano un estratto dei registri idoneo a documentare tale iscrizione.

LA CONSULTAZIONE DEL REGISTRO DA SOLA NON BASTA
ART. 21 ULTIMO COMMA



ELEMENTI COMUNI A TUTTE LE IPOTESI CONTEMPLATE DA LEGGE E DM

sezione: l'**apposita** sezione del registro delle imprese, contenente i dati e le informazioni sulla titolarità effettiva di imprese dotate di personalità giuridica e di persone giuridiche private ed il cui accesso è consentito alle autorità, ai soggetti obbligati e al pubblico, nei termini e alle condizioni di cui all'articolo 21, comma 2 del decreto antiriciclaggio;

sezione speciale: l'**apposita sezione speciale** del registro delle imprese, recante le informazioni sulla titolarità effettiva **dei trust produttivi** di effetti giuridici rilevanti a fini fiscali, nonché degli istituti giuridici affini, stabiliti o residenti sul territorio della Repubblica italiana ed il cui accesso è consentito alle autorità, ai soggetti obbligati e a qualunque persona fisica o giuridica, ivi compresa quella portatrice di interessi diffusi, legittimata all'accesso, nei termini e alle condizioni di cui all'articolo 21, comma 4 del decreto antiriciclaggio;

Sezione o sezioni?



ELEMENTI COMUNI A TUTTE LE IPOTESI CONTEMPLATE DA LEGGE E DM

Il dm 55/2022 nelle definizioni, in disarmonia con la delega introduce:

- **sezione autonoma**: l'apposita sezione autonoma del registro delle imprese, contenente i dati e le informazioni sulla titolarità effettiva di imprese dotate di personalità giuridica e di persone giuridiche private;
- **sezione speciale**: l'apposita sezione speciale del registro delle imprese, recante le informazioni sulla titolarità effettiva dei trust produttivi di effetti giuridici rilevanti a fini fiscali, nonché degli istituti giuridici affini, stabiliti o residenti sul territorio della Repubblica italiana

Sezione o sezioni?



ELEMENTI COMUNI A TUTTE LE IPOTESI CONTEMPLATE DA LEGGE E DM

Comunicazione, accesso ai dati e alle informazioni relativi alla titolarità effettiva di società di capitali, di persone giuridiche private, di *trust* produttivi di effetti giuridici rilevanti a fini fiscali e istituti giuridici affini al *trust* per finalità di antiriciclaggio

La sezione rilascia certificati e copie anche digitali relativi alle informazioni sulla titolarità effettiva

Le finalità della sezione



IL CONTESTO NORMATIVO

L'ACCESSO AI DATI REGISTRATI NELLE
SEZIONI:

L'OUTPUT



MEF, Autorita' di vigilanza di settore, UIF, DIA, GdF, DNA, AG , conformemente alle proprie attribuzioni istituzionali, AgEntrate, accedono ai dati e alle informazioni sulla titolarità effettiva presenti nella sezione e nella sezione speciale del registro delle imprese, sulla base di **convenzioni** che regolano le modalità uniformi di attivazione del collegamento via web o tramite cooperazione applicativa nonché le **modalità di identificazione, modifica e revoca** da parte dell'autorità dei propri operatori abilitati all'accesso.

L'ACCESSO DELLE ISTITUZIONI



Le autorità per il contrasto all'evasione fiscale trasmettono alla Camera un'autodichiarazione ex. 445, con cui attestano che l'accesso alla sezione e alla sezione speciale del registro è effettuato per il perseguimento delle sole finalità di contrasto dell'evasione fiscale.

L'ACCESSO ANTIEVASIONE FISCALE



L'obbligato, ai fini dell'accREDITAMENTO presenta alla Camera autodichiarazione contenente:

- a) l'appartenenza del soggetto obbligato richiedente ad una o più delle categorie di obbligati;
- b) i dati identificativi ivi compresa la PEC;
- c) l'utilizzo dei dati e delle informazioni sulla titolarità effettiva solo per gli adempimenti prescritti in occasione dell'adeguata verifica

L'ACCESSO DEGLI OBBLIGATI: LA LEGITTIMAZIONE



La Camera provvede, ai controlli sulle dichiarazioni.

A tal fine, le autorità di vigilanza di settore, gli organismi di autoregolamentazione nonché le amministrazioni e organismi interessati forniscono alla CCIAA, su richiesta di quest'ultima, le informazioni utili all'espletamento dei controlli, anche sulla base di apposite convenzioni

L'ACCESSO DEGLI OBBLIGATI: I CONTROLLI CAMERALI



L'accesso degli obbligati accreditati è consentito per la durata di **due anni**.

I soggetti obbligati comunicano entro dieci giorni, le eventuali **modifiche o la cessazione dello status di soggetto obbligato**, mediante autodichiarazione.

Gli obbligati possono indicare, ex DPR 445, quali **delegati** all'accesso, soggetti che siano incardinati nella propria organizzazione, ferma restando la responsabilità del soggetto obbligato circa l'accesso dei soggetti delegati per le sole finalità istituzionali.

L'ACCESSO DEGLI OBBLIGATI: I DELEGATI



IL CONTESTO NORMATIVO

L'ACCESSO AI DATI REGISTRATI NELLE
SEZIONI:

TRA INPUT E OUTPUT

LE INCONGRUENZE



L'ACCESSO DEGLI OBBLIGATI: LE INCONGRUENZE(DM 55/2022, ART. 6 c. 5)

- Gli obbligati segnalano tempestivamente alla Camera ex 445, **le eventuali difformità** tra le informazioni sulla titolarità effettiva ottenute per effetto della consultazione della sezione e quelle acquisite in sede di adeguata verifica della clientela.
- Le segnalazioni acquisite sono consultabili da parte delle autorità istituzionali garantendo, in ogni caso, **l'anonimato** dei soggetti obbligati segnalanti.



L'ACCESSO DEGLI OBBLIGATI: LE INCONGRUENZE(d.lvo. 231/2007 art. 21)

- Il DM disciplina ...le modalita' attraverso cui i soggetti obbligati segnalano al Registro le eventuali incongruenze rilevate tra le informazioni relative alla titolarita' effettiva, consultabili nel predetto Registro e le informazioni, relative alla titolarita' effettiva, acquisite dai predetti soggetti nello svolgimento delle attivita' finalizzate all'adeguata verifica della clientela



L'ACCESSO DEGLI OBBLIGATI: LE INCONGRUENZE(V AMLD)

- *...se del caso e nella misura in cui tale obbligo non interferisce inutilmente con le loro funzioni...*
- 231 e dm 55 non ammettono questa eccezione e rendono obbligatorio



L'ACCESSO DEGLI OBBLIGATI: LE INCONGRUENZE

- l'obbligato deve comunque compiere l'adeguata verifica secondo gli *standard* descritti dall'art. 19 del DLgs. 231/2007 e dalle (eventuali) linee guida applicative.
- **Ove dal confronto delle due fasi (visura della ss e adeguata verifica) si evidenzia una discrepanza, si impone una immediata comunicazione (*rectius*: segnalazione) all'ufficio del Registro delle imprese, per il tramite della piattaforma telematica.**



L'ACCESSO DEGLI OBBLIGATI: LE INCONGRUENZE

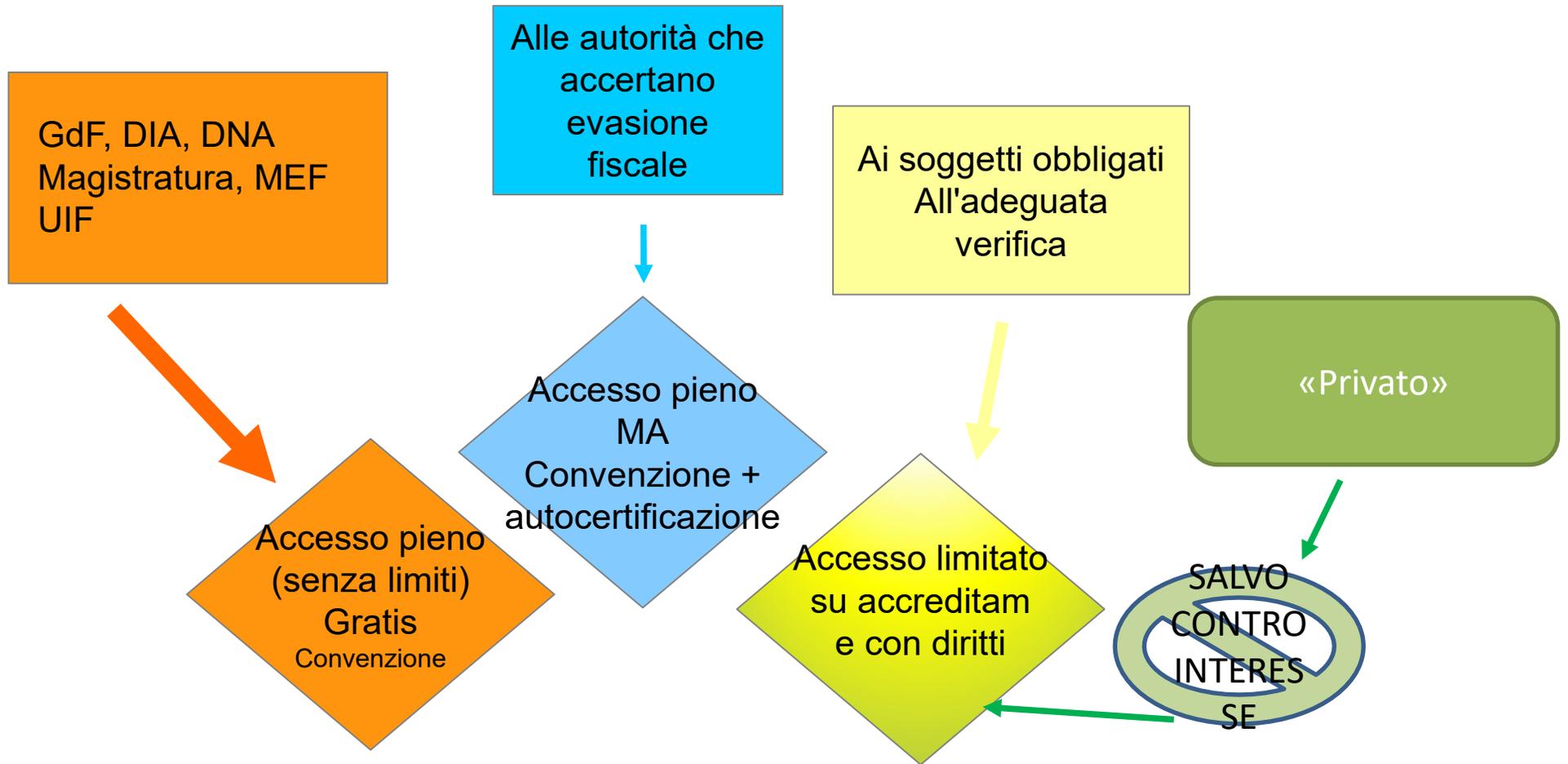
- L'avverbio “**tempestivamente**” e la mancanza di un termine perentorio, di fatto, rimette la percezione di tempestività alla soggettività del destinatario degli obblighi di adeguata verifica.
- L'esito di tale segnalazione è rappresentato dalla **immediata ostensione (alle sole Autorità)**.
- Il portale, infatti, prevede sistemi automatici volti ad alertare le Autorità accreditate, mediante comunicazione all'indirizzo PEC di queste ultime, dell'esistenza di segnalazioni di incongruenza rese



L'ACCESSO DEGLI OBBLIGATI: LE INCONGRUENZE

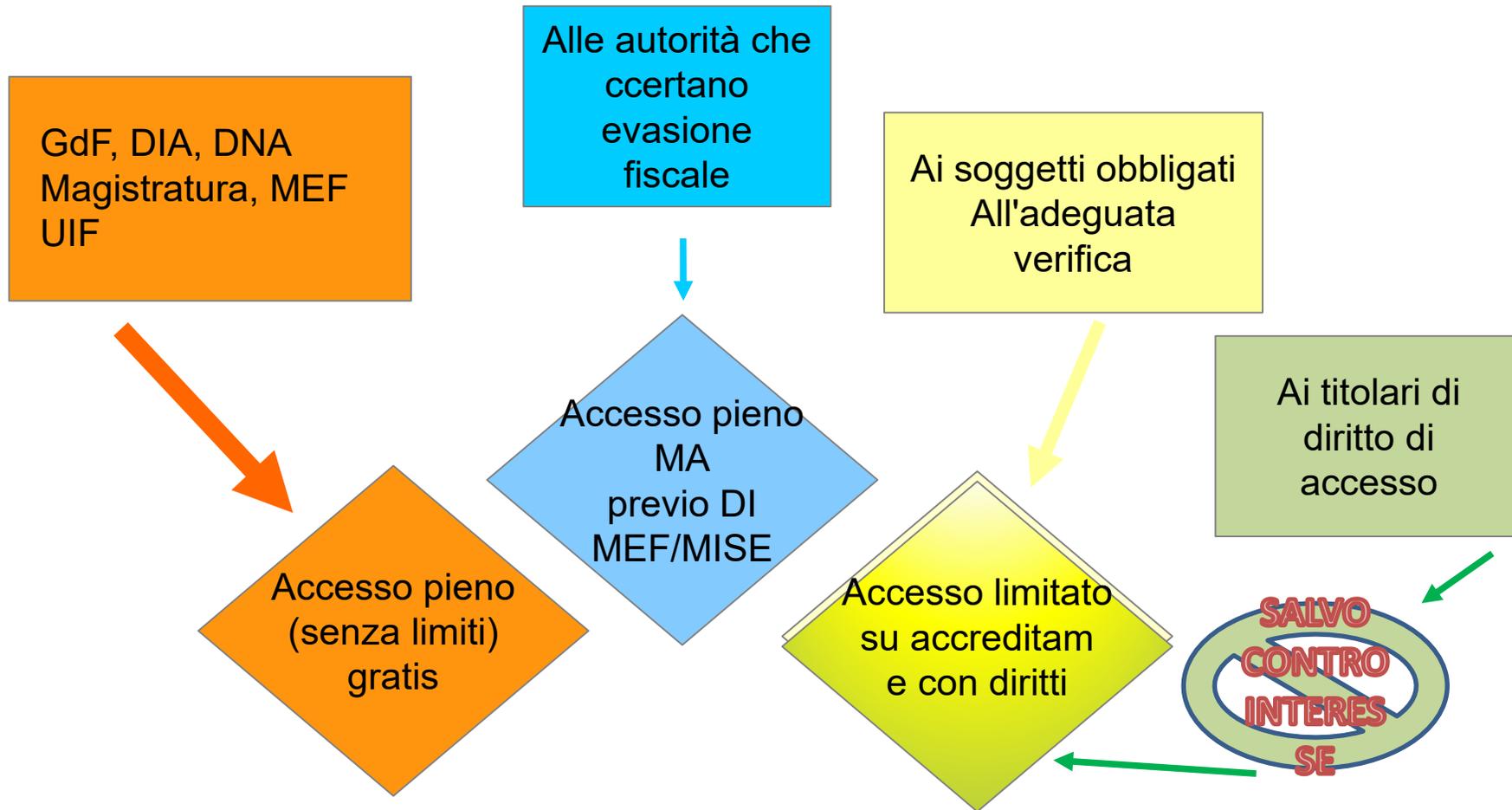
- Il soggetto obbligato effettua la segnalazione di incongruenza attraverso un'apposita dichiarazione resa ai sensi degli artt. 46 e 47 del DPR 445/2000 – generata automaticamente – nella quale, generalizzato il soggetto o il trust sul quale ha riscontrato l'incongruenza, evidenzia anche il **motivo della segnalazione** e la **tipologia di difformità riscontrata**.





**L'accesso all'apposita sezione del registro delle imprese
SOCIETA' E PGP**





L'accesso all'apposita sezione del registro delle imprese TRUST E AFFINI



Il sistema di interconnessione dei registri dei titolari effettivi ("BORIS") è uno strumento per **collegare i registri centrali nazionali** contenenti informazioni sui titolari effettivi di società e altri soggetti giuridici, trust e altri tipi di istituti giuridici.

A seguito di CGCE 22.11.22, BORIS non può attualmente **fornire l'accesso pubblico** alle informazioni contenute nei registri nazionali dei titolari effettivi

BORIS



Il sistema si fonda su una condivisione di dati «proprietary» dei singoli SM con BORIS

Gli utenti del BORIS devono poter cercare società, altri soggetti giuridici, trust o istituti affini **utilizzando il numero d'iscrizione nazionale** e il numero di registrazione della società **(EUID)**, se diverso dal numero d'iscrizione nazionale.

BORIS



Il «**record sulla titolarità effettiva**» (input) include dati sul profilo del **soggetto o istituto interessato**, sul/sui **titolare/i effettivo/i** di tale soggetto/istituto, nonché su uno o più **interessi beneficiari detenuti** da tali titolari.

In relazione a una società o altro soggetto giuridico, nonché a un trust o un istituto affine, i **dati sul profilo** (output) includono **almeno** informazioni sul **nome, sulla forma giuridica, sull'indirizzo di registrazione e sul numero d'iscrizione nazionale**, se del caso.

Notizie sul titolare effettivo:

Società e pgg: 1. nome, dal mese e dall'anno di nascita, 2. cittadinanza, 3. paese di residenza del titolare effettivo, 4. natura e dall'entità dell'interesse beneficiario detenuto.

trust espressi : 1 identità: a) del costituente; b) del o dei «trustee»; c) del guardiano (se esiste) d) dei beneficiari o della classe di beneficiari; e e) delle altre persone fisiche che esercitano il controllo effettivo sul trust.



ALMA MATER STUDIORUM
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA

MARCO MACERONI

DIPARTIMENTO DI SCIENZE AZIENDALI

marco.maceroni@unibo.it

www.unibo.it