



Ordine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma

GRUPPO²⁴ORE

GESTISCO
ITALIA

COMPLIANCE DAYS 2022 Percorso Antiriciclaggio

Webinar 07.02.2022 ore 15.00 – 19.00

La figura del Titolare Effettivo: casi pratici di individuazione

Dott.ssa Elisa Pettirossi

*Dottore Commercialista ODCEC Terni – Revisore Legale
Commissione Antiriciclaggio ODCEC Perugia
Commissione Antiriciclaggio e Privacy CO.NE.PRO.*



GRUPPO24ORE

GESTISCO
ITALIAOrdine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma

TITOLARE EFFETTIVO

Persona fisica o persone fisiche,
anche diverse dal cliente,
nell'interesse della quale o delle quali,
in ultima istanza,
il rapporto continuativo è instaurato,
la prestazione professionale è resa
o l'operazione è eseguita



GRUPPO24ORE

GESTISCO
ITALIAOrdine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma

Identificazione del Titolare Effettivo

Rilascio da parte del Cliente, per iscritto e sotto la propria responsabilità, della **Dichiarazione ex art. 22, c. 1 D.lgs. 231/2007** contenente:

- scopo e natura della prestazione professionale richiesta;
- ***identificazione del titolare effettivo***;
- informazioni sul suo (eventuale) status di Persona Politicamente Esposta

La dichiarazione resa per iscritto dal cliente ai sensi dell'art. 22 ***si presume veritiera in relazione ai dati e alle informazioni fornite.***

Nota Bene

Il Professionista non è tenuto ad acquisire copia del documento di identità del titolare effettivo.



GRUPPO24ORE

GESTISCO
ITALIAOrdine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma

Identificazione del Titolare Effettivo

Nota Bene
Identificazione del
titolare effettivo
***mediante consultazione
dei Pubblici Registri***
(es. Registro delle Imprese)



Non può ritenersi – da sola – una modalità sufficiente ai fini del corretto assolvimento dell'obbligo, in quanto si tratta di uno strumento previsto a supporto e ***non in sostituzione*** degli adempimenti prescritti in occasione dell'adeguata verifica.



Pertanto dovrà essere sempre assunta la **dichiarazione del cliente**.
La *consultazione di pubblici registri*
può essere ritenuta idonea *modalità di verifica dei dati*.



GRUPPO24ORE

GESTISCO
ITALIAOrdine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma

Identificazione del Titolare Effettivo

REGISTRO DEI TITOLARI EFFETTIVI

Registro nazionale in cui dovranno confluire i dati dei titolari effettivi di società, trust ed affini.



- **IV Direttiva Antiriciclaggio UE n. 2015/849** – maggio 2015: obbligo per ciascuno Stato membro di istituire un registro nazionale dei titolari effettivi;
- **D.lgs. n. 90/2017**: recepimento in Italia della Direttiva 2015/849, ad integrazione dell'**art. 21 D.lgs. 231/2007**;
- **V Direttiva Antiriciclaggio UE n. 2018/843** – maggio 2018: interconnessione dei registri centrali.



GRUPPO24ORE

GESTISCO
ITALIAOrdine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma

Identificazione del Titolare Effettivo

REGISTRO DEI TITOLARI EFFETTIVI

- **Regolamento di esecuzione UE 2021/369** del 01.03.2021 della Commissione Europea, in vigore dal 22.03.2021



BORIS

Beneficial Ownership Registers Interconnectional System

Sistema di interconnessione dei registri centrali dei titolari effettivi

Piattaforma centrale europea volta ad interconnettere i vari registri centrali nazionali dei titolari effettivi degli Stati membri.



GRUPPO24ORE

GESTISCO
ITALIAOrdine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma

Identificazione del Titolare Effettivo

REGISTRO DEI TITOLARI EFFETTIVI

- **Raccomandazione 24 GAFI** (Gruppo di Azione Finanziaria Internazionale):
«I Paesi devono garantire che informazioni adeguate, accurate e aggiornate sul titolare effettivo e sul controllo delle persone giuridiche siano rese disponibili o accessibili tempestivamente alle autorità competenti»;
«I Paesi devono prendere in considerazione l'adozione di misure atte ad agevolare l'accesso alle informazioni sul titolare effettivo e sul controllo delle persone giuridiche da parte delle istituzioni finanziarie e delle attività e professioni non finanziarie designate nell'ambito degli obblighi enunciati nelle Raccomandazioni 10 e 22» (identificazione e adeguata verifica della clientela).



GRUPPO24ORE

GESTISCO
ITALIAOrdine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma

Identificazione del Titolare Effettivo

REGISTRO DEI TITOLARI EFFETTIVI in Italia

- **Parere del Consiglio di Stato n. 458 del 19.03.2021** sulla bozza di decreto del MEF sul Registro dei Titolari Effettivi: Sospensione dell'adozione del proprio parere sullo schema di decreto con contestuale richiesta al MEF di chiarimenti ed invito di riflessione su taluni profili, quali ad esempio merito alla non presa in considerazione delle osservazioni del Garante della privacy (provvedimento n. 2 del 14.01.2021);
- **Parere del Consiglio di Stato n. 1835 del 06.12.2021:** via libera allo schema di decreto del MEF, proponendo alcune riformulazioni.



Popolamento del Registro nel 2022 (?)



GRUPPO24ORE

GESTISCO
ITALIAOrdine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma

Identificazione del Titolare Effettivo

REGISTRO DEI TITOLARI EFFETTIVI

Contenuto

- Informazioni minime **obbligatorie** (Art. 30, par. 5, Dir. UE 2015/849):
 - nome
 - mese e anno di nascita
 - Paese di residenza
 - cittadinanza
 - natura ed entità dell'interesse detenuto

- Informazioni aggiuntive:
 - data di nascita
 - informazioni di contatto(nel rispetto della normativa in materia di privacy di cui al GDPR)



GRUPPO24ORE

GESTISCO
ITALIAOrdine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma

Identificazione del Titolare Effettivo

REGISTRO DEI TITOLARI EFFETTIVI

Accessibilità

L'accesso al Registro è consentito:

- Al **MEF**, alle **Autorità di vigilanza** di settore, alla **UIF**, alla **Direzione investigativa antimafia**, alla **GdF** attraverso il Nucleo Speciale Polizia Valutaria, senza alcuna restrizione;
- Alla **Direzione Nazionale Antimafia e Antiterrorismo**;
- All'**autorità giudiziaria**, conformemente alle proprie attribuzioni istituzionali;
- Alle **autorità preposte al contrasto dell'evasione fiscale**, secondo modalità di accesso idonee a garantire il perseguimento di tale finalità, stabilite in apposito decreto del MEF, di concerto con il MISE;
- Ai **soggetti obbligati**, a supporto degli adempimenti prescritti in occasione dell'adeguata verifica, previo accreditamento e dietro pagamento dei diritti di segreteria;
- Al **pubblico**, dietro pagamento dei diritti di segreteria.



GRUPPO24ORE

Ordine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
RomaGESTISCO
ITALIA

***Identificazione del Titolare Effettivo
in caso di Società di Capitali***

Regola generale:

**Detenzione
di una partecipazione
al Capitale Sociale
> del 25%**



GRUPPO24ORE

GESTISCO
ITALIAOrdine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma

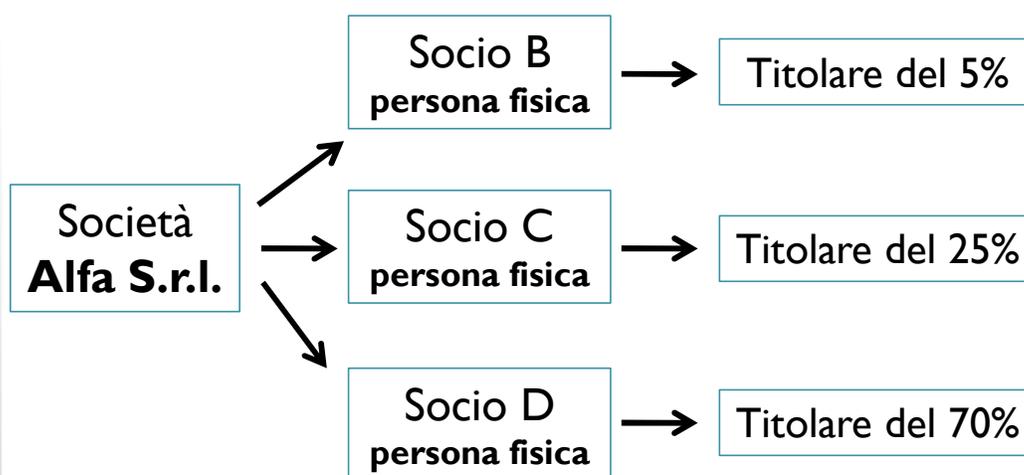
Identificazione del Titolare Effettivo in caso di Società di Capitali

Casistica:

- 1. Titolare Effettivo con soci di primo livello**
- 2. Titolare Effettivo con catena di controllo**
- 3. Titolare Effettivo con catena di controllo estera**
- 4. Titolare Effettivo di società con soci detentori di una partecipazione < al 25%+1**

Identificazione del Titolare Effettivo in caso di Società di Capitali

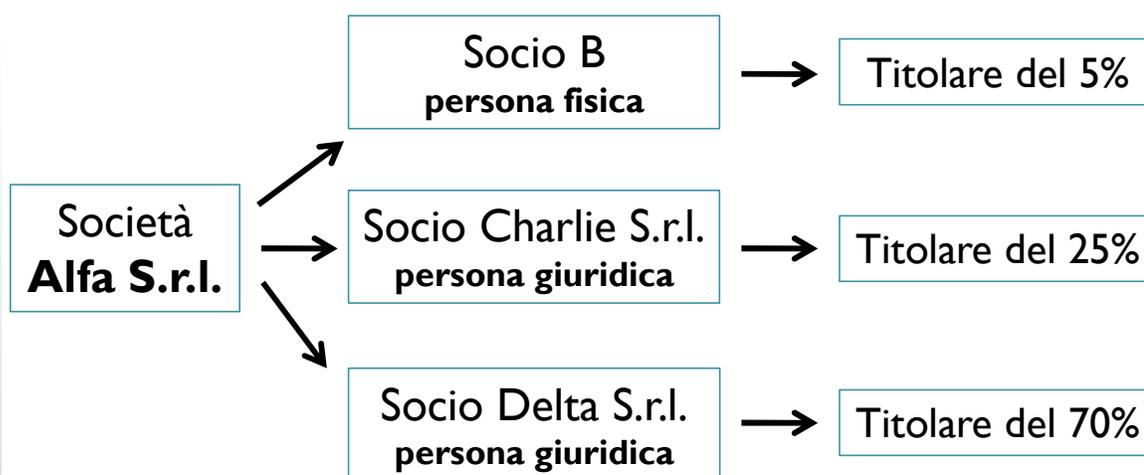
I. Titolare Effettivo con soci di primo livello



Il Titolare Effettivo è il socio D

Identificazione del Titolare Effettivo in caso di Società di Capitali

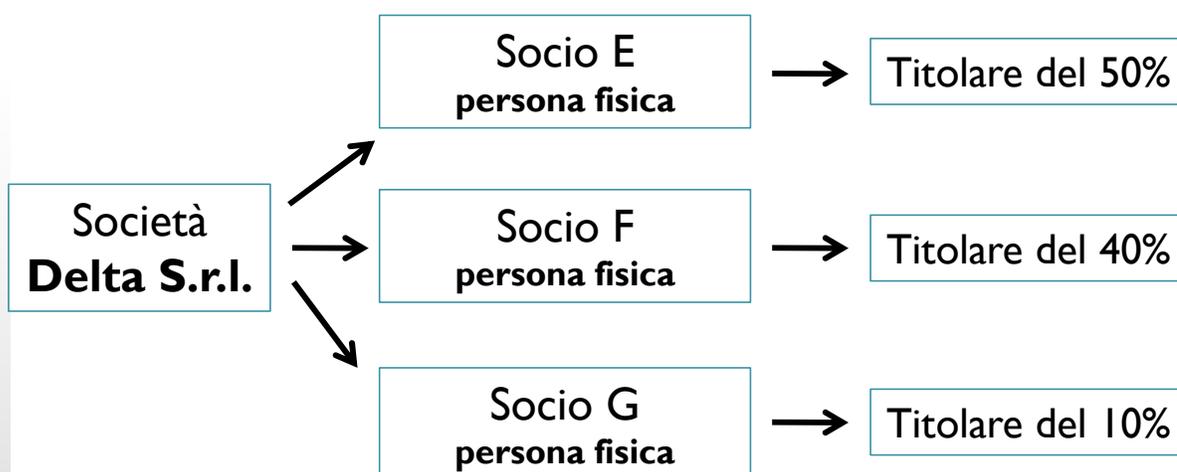
2. Titolare Effettivo con catena di controllo



Il socio Delta S.r.l. detiene il 25%+1



Necessaria analisi della compagine sociale di Delta S.r.l.



I Titolari Effettivi sono i soci E ed F
in quanto controllano indirettamente Alfa S.r.l.
attraverso il controllo esercitato su Delta S.r.l.



GRUPPO24ORE

Ordine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
RomaGESTISCO
ITALIA

Identificazione del Titolare Effettivo in caso di Società di Capitali

2. Titolare Effettivo con catena di controllo

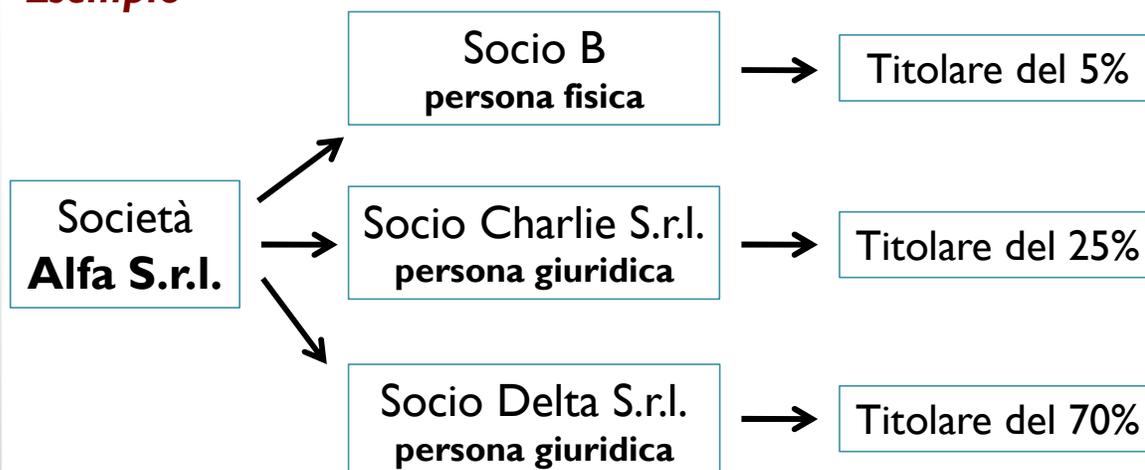
Nota Bene

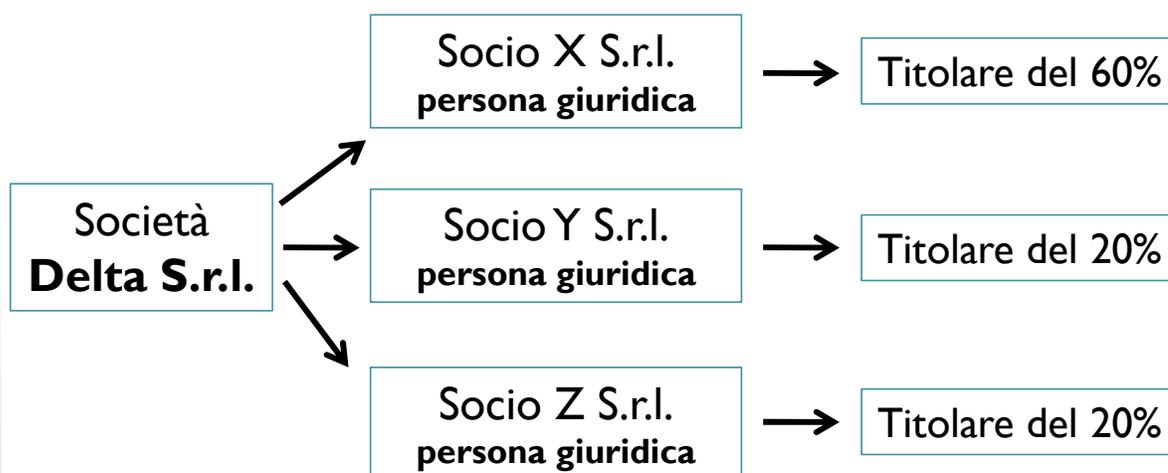
A conclusione analoga
si deve giungere anche in tutti quei casi in cui,
per effetto di molteplici catene di controllo poste in essere,
la persona fisica risulterà essere il controllore della società
cliente sebbene - di fatto - tramite una percentuale di
partecipazione inferiore al 25%+1.

Identificazione del Titolare Effettivo in caso di Società di Capitali

2. Titolare Effettivo con catena di controllo

Esempio

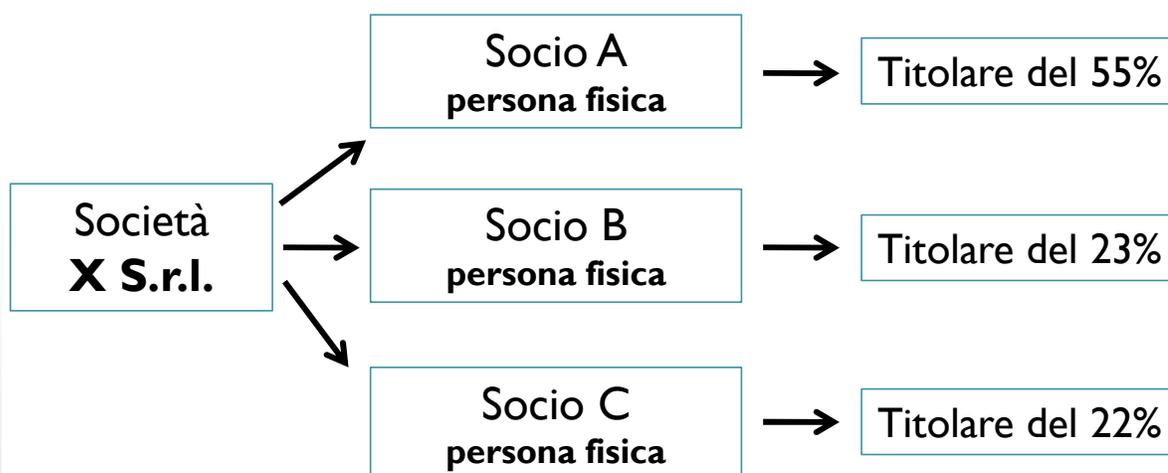


Esempio (segue)

Il socio X S.r.l. detiene il 25%+1



Necessaria analisi della sua compagine sociale

Esempio (segue)

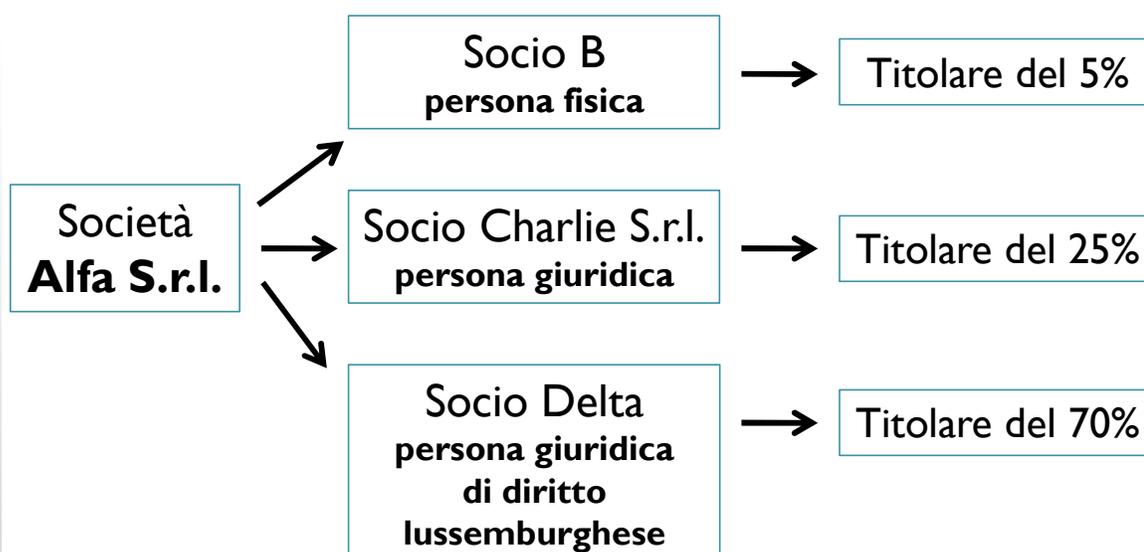
Il Titolare Effettivo di Alfa S.r.l. è il socio A



Sebbene, per effetto di molteplici catene di controllo, detiene una partecipazione del 23,10% (70% x 60% x 55%)

Identificazione del Titolare Effettivo in caso di Società di Capitali

3. Titolare Effettivo con catena di controllo estera



Identificazione del Titolare Effettivo in caso di Società di Capitali

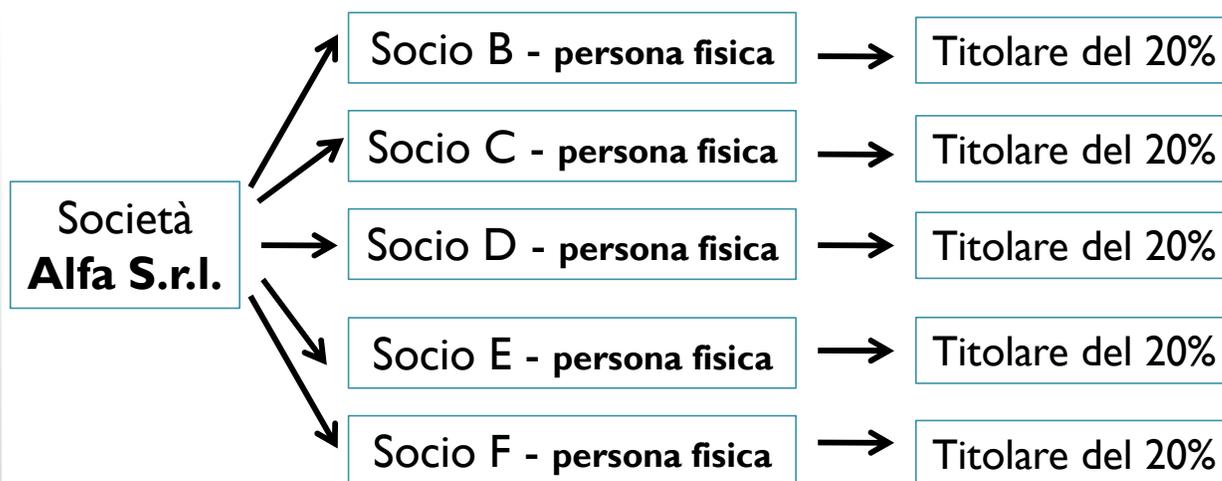
Anche nel caso di società estera è necessario comunque conoscere il titolare effettivo di quest'ultima.



Qualora l'applicazione dei criteri stabiliti dall'art. 20 del D.lgs. 231/2007 non consenta di individuare univocamente uno o più titolari effettivi, il titolare effettivo coinciderà con la persona fisica o le persone fisiche **titolari di poteri di amministrazione o direzione** della società estera.

Identificazione del Titolare Effettivo in caso di Società di Capitali

4. Titolare Effettivo di società con soci detentori di una partecipazione <25%+1



Il Titolare Effettivo coincide con il rappresentante legale

Identificazione del Titolare Effettivo in caso di Società di Capitali

- a) Costituisce indicazione di proprietà diretta la titolarità di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale del cliente, detenuta da una persona fisica;
- b) Costituisce indicazione di proprietà indiretta la titolarità di una percentuale di partecipazioni superiore al 25 per cento del capitale del cliente, posseduto per il tramite di società controllate, società fiduciarie o per interposta persona.

Nelle ipotesi in cui l'esame dell'assetto proprietario non consenta di individuare in maniera univoca la persona fisica o le persone fisiche cui è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile il controllo del medesimo in forza:

- a) del controllo della maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria;
- b) del controllo di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante in assemblea ordinaria;
- c) dell'esistenza di particolari vincoli contrattuali che consentano di esercitare un'influenza dominante.

Qualora l'applicazione dei sopra indicati criteri non consenta di individuare univocamente uno o più titolari effettivi, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche titolari di poteri di amministrazione o direzione della società.

Identificazione del Titolare Effettivo in caso di Società di Capitali

Casi particolari: Quote con diritti diversi

Quote con diritti diversi

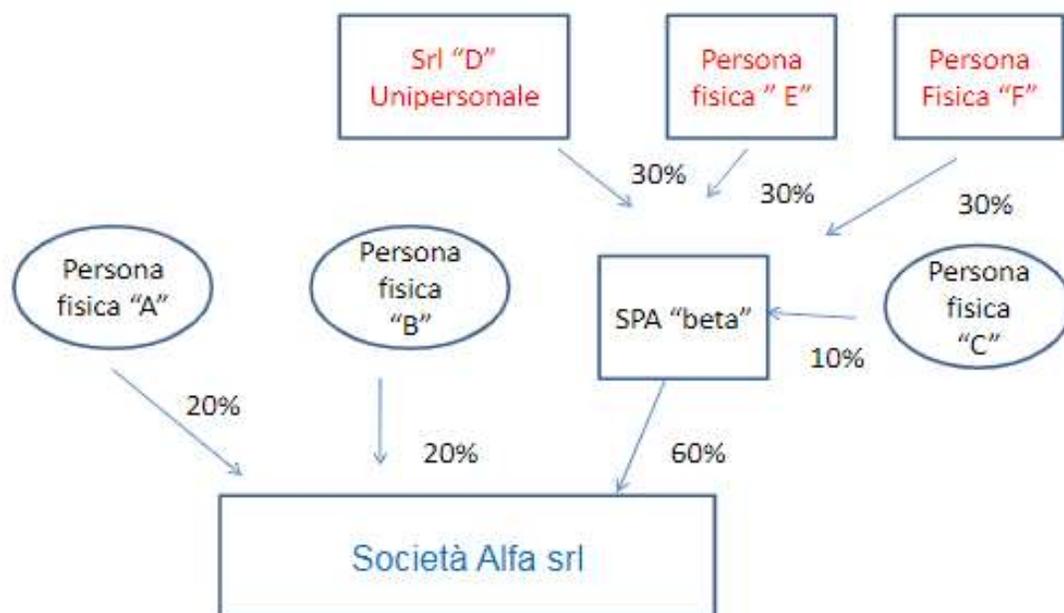
Una srl – Pmi ha 5 soci persone fisiche che hanno suddiviso il capitale sociale come segue:

- il socio (A) detiene il 30% di quote senza diritto di voto
- il socio (B) detiene il 20% di quote con voto ordinario, ma prive del diritto di opzione in caso di aumento di capitale
- il socio (C) detiene il 30% delle quote con voto dimezzato
- il socio (D) detiene il 15% con voto doppio limitato alle delibere in assemblea straordinaria di fusione e scissione, trasformazione, aumenti di capitale e liquidazione
- il socio (E) detiene il 15% delle quote con diritto di voto triplo valido nelle assemblee ordinarie

In questo caso saranno titolari effettivi della società il socio (A) e il socio (C) per la detenzione di oltre il 25% più 1 della proprietà diretta del capitale e il socio E, che può esercitare oltre il 25% dei voti per la nomina degli amministratori (art. 2, co. 1, del Decreto).

Identificazione del Titolare Effettivo

Esempi riportati nelle Linee Guida CNDCEC del 2019

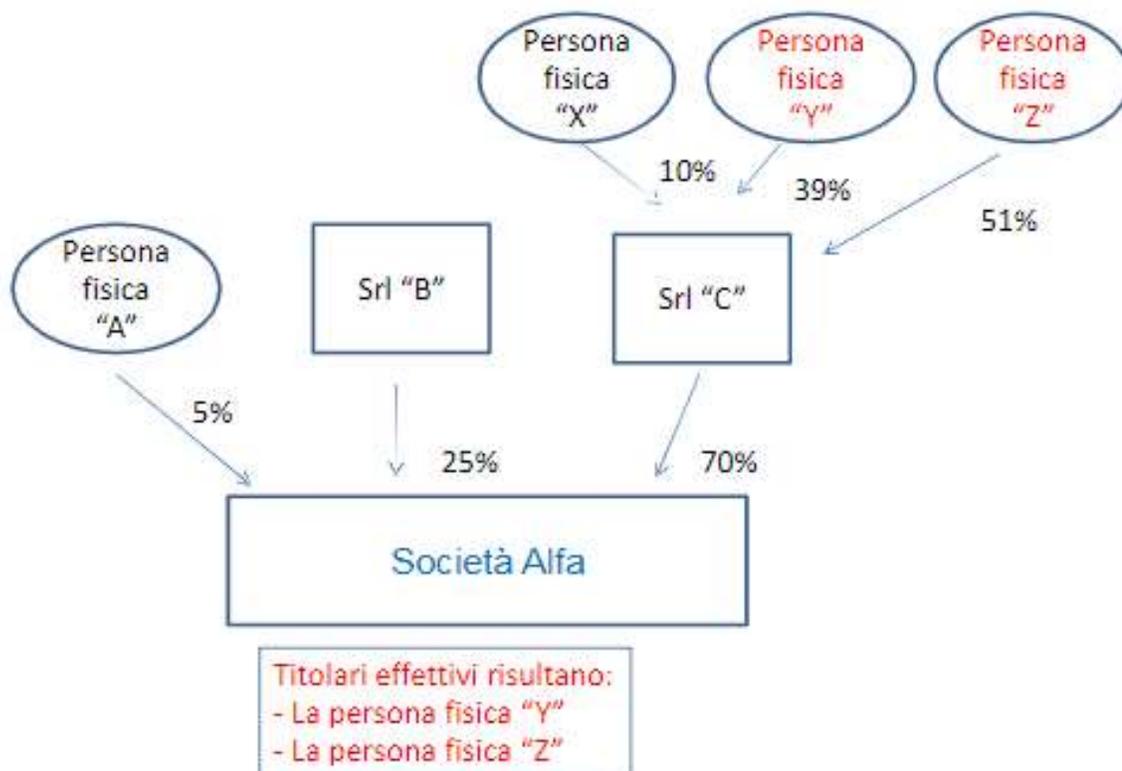


I titolari effettivi di Alfa risultano essere:

- il socio unico della srl "D"
- e le persone fisiche "E" ed "F"

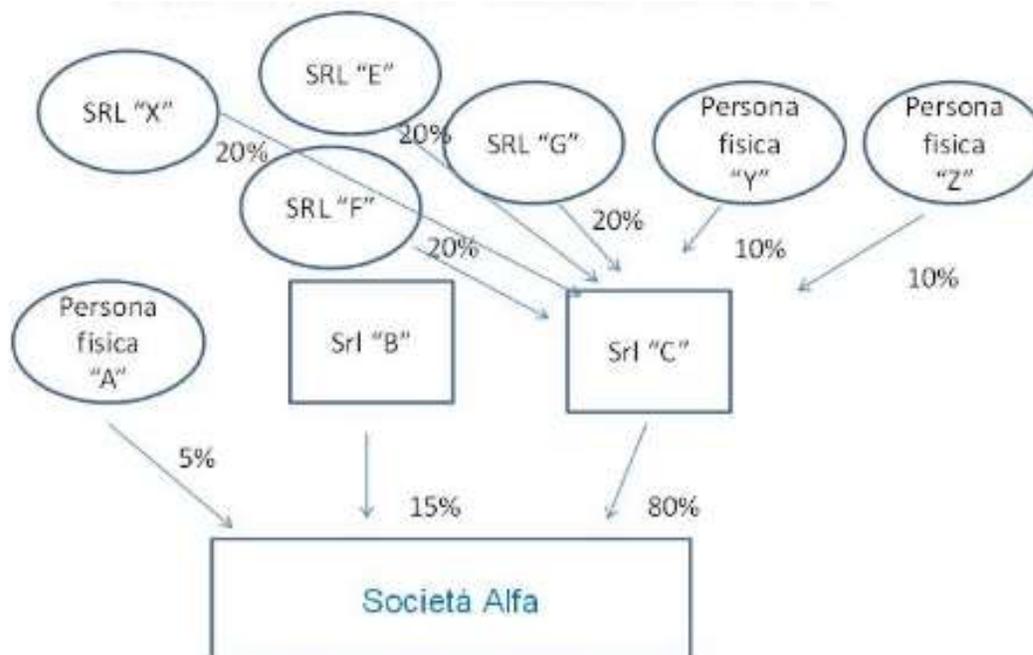
Identificazione del Titolare Effettivo

Esempi riportati nelle Linee Guida CNDCEC del 2019



Identificazione del Titolare Effettivo

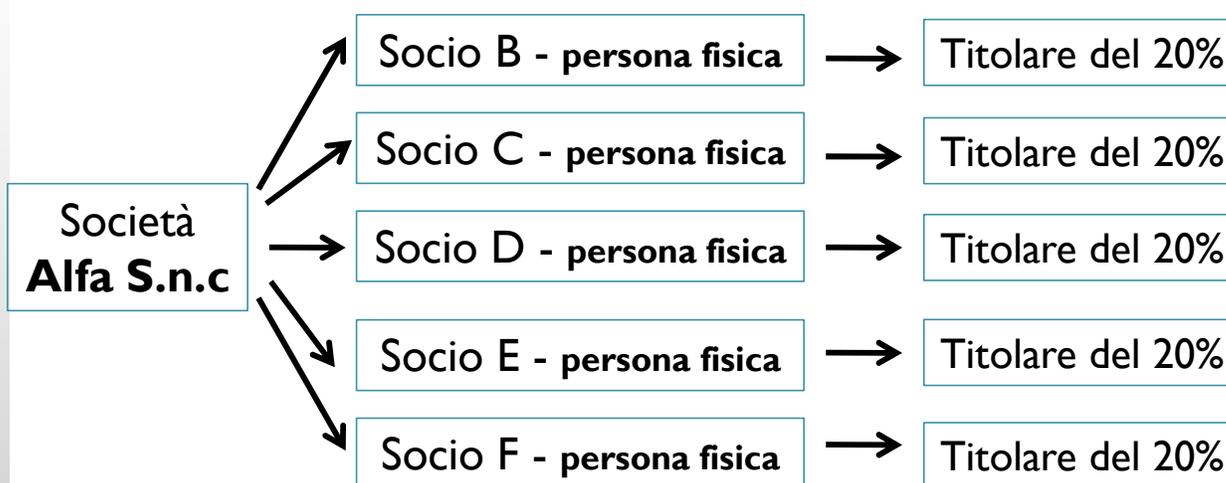
Esempi riportati nelle Linee Guida CNDCEC del 2019



Titolari effettivi risultano:
I MEMBRI DEL CDA DELLA SOCIETA' "ALFA" dotati di rappresentanza

Identificazione del Titolare Effettivo in caso di Società di Persone

Società con soci detentori di una partecipazione <25%+1



Identificazione del Titolare Effettivo in caso di Società di Persone

Nessuno dei soci detiene una partecipazione >25%+1



Si dovrà considerare l'esistenza di altri rapporti, quali:

- **patti parasociali;**
- presenza di un **socio di riferimento** in virtù di eventuali rapporti familiari tra i soci;
- presenza di una persona fisica che esercita **un'attività di direzione e coordinamento sulla società**



In assenza, ipotizzando che tutti i soci siano anche amministratori,
è consigliabile, in via prudenziale,
identificare **TUTTI** i soci quali titolari effettivi.

Identificazione del Titolare Effettivo

Altri casi

<p>FONDAZIONI, ASSOCIAZIONI RICONOSCIUTE</p>	<p>Sono cumulativamente individuati, come titolari effettivi:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. i fondatori, ove in vita; b. i beneficiari, quando individuati o facilmente individuabili; c. i titolari di funzioni di direzione e amministrazione
<p>TRUST</p>	<p>I titolari effettivi si identificano (<i>da ritenersi cumulativamente</i>) nel fondatore (se ancora in vita), fiduciario o fiduciari, nel guardiano ovvero in altra persona per conto del fiduciario, ove esistenti, nei beneficiari o classe di beneficiari (che possono essere beneficiari del reddito o beneficiari del fondo o beneficiari di entrambi) e nelle altre persone fisiche che esercitano il controllo sul trust o sui beni conferiti nel trust attraverso la proprietà diretta, indiretta o altri mezzi.</p>
<p>COOPERATIVE laddove nessuno dei soci raggiunge la soglia del 25%</p>	<p>Sono titolari effettivi tutti i componenti dell'organo amministrativo dotati di rappresentanza legale della cooperativa.</p>



GRUPPO24ORE

GESTISCO
ITALIAOrdine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma

Identificazione del Titolare Effettivo

Altri casi - Trust

Titolari effettivi: (Art. 22, c. 5, D. lgs. 231/2007):

- Fondatore (se ancora in vita)
- Fiduciario/i
- Guardiano (o altra persona che opera del conto del fiduciario)
- Beneficiario/i (se e quando noti)
- Qualsiasi altra persona che eserciti il controllo sui beni conferiti nel trust

Nota Bene

In caso di persone giuridiche, necessaria individuazione delle persone fisiche secondo le regole generali.



GRUPPO24ORE

GESTISCO
ITALIAOrdine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma

Identificazione del Titolare Effettivo

Altri casi - Trust

Il trust dovrà indicare i propri titolari effettivi nel Registro dei Titolari effettivi del Paese dove il trust ha sede;

Art. 21, c. 3, D. lgs. 231/2007):

- Obbligo di comunicazione dei titolari effettivi del trust al professionista da parte del trustee;
- Obbligo del professionista di conservare la documentazione atta ad appurare le verifiche effettuate per l'individuazione del titolare effettivo, compresa la copia dell'iscrizione dello stesso nel Registro dei Titolari effettivi, laddove operativo.



GRUPPO24ORE

GESTISCO
ITALIAOrdine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma

Identificazione del Titolare Effettivo Altri casi - Trust

- **Raccomandazione 25 GAFI** (Gruppo di Azione Finanziaria Internazionale):
«I Paesi devono garantire che le autorità competenti possano ottenere o avere accesso tempestivamente ad informazioni adeguate, accurate ed aggiornate su express trust, ivi incluse le informazioni sul costituente (settlor), il trustee e i beneficiari.»



GRUPPO24ORE

GESTISCO
ITALIA

Ordine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma

Identificazione del Titolare Effettivo

Altri casi

SOCIETÀ QUOTATE
laddove nessuno dei
soci detiene il controllo
e non esistono
sindacati di voto

Sono titolari effettivi tutti i componenti dell'organo amministrativo dotati di rappresentanza legale della società.

SOCIETÀ
CONTROLLATE O
PARTECIPATE (per
oltre il 25%) **DA**
PUBBLICHE
AMMINISTRAZIONI

Il titolare effettivo è il rappresentante legale dell'Ente controlla/partecipa la Società (es. Sindaco del Comune, Presidente della Regione, etc.)

SOCIETÀ
PARTECIPATA (per
oltre il 25%)
ATTRAVERSO UNA
FIDUCIARIA

La fiduciaria è tenuta a rivelare al Professionista i dati che consentano allo stesso di conoscere il socio persona fisica (fiduciante) proprietario reale della partecipazione e quindi titolare effettivo.



Ordine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma

GRUPPO²⁴ORE

GESTISCO
ITALIA

Ringraziamenti

*Si ringrazia per la collaborazione
il Prof. Mario Cerchia
dell'ODCEC di Agrigento*

*e il Dott. Giuseppe Sciarretta
LCA Studio Legale*



**Ordine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma**

GRUPPO24ORE

GESTISCO
ITALIA

Grazie per l'attenzione

Dott.ssa Elisa Pettirossi

Dottore Commercialista ODCEC Terni – Revisore Legale

Mail: elisapettirossi@gmail.com