

13 Giugno 2022

## Titolari effettivi: nuovi adempimenti per imprese, persone giuridiche private, *trust* e istituti affini

### 1. Il Registro

Un nuovo passo verso il Registro dei titolari effettivi.

È stato infatti recentemente pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale il Decreto MEF dell'11 marzo 2022, n. 55, che individua le disposizioni in materia di comunicazione, accesso e consultazione dei dati e delle informazioni relativi alla titolarità effettiva ("**Decreto MEF**").

Ai sensi delle nuove disposizioni, gli amministratori di S.r.l., S.p.A., S.A.P.A. e società cooperative, il fondatore (ove in vita) oppure i soggetti cui è attribuita la rappresentanza e l'amministrazione delle persone giuridiche private, nonché il fiduciario di *trust* o istituti giuridici affini, dovranno comunicare all'ufficio del Registro delle imprese della Camera di commercio territorialmente competente i dati e le informazioni relativi alla titolarità effettiva di imprese, persone giuridiche private, *trust* e istituti affini in cui operano, mediante autodichiarazione.

In particolare, dovranno essere comunicati (a) i dati identificativi e la cittadinanza delle persone fisiche che verranno identificati come titolari effettivi, (b) per le persone giuridiche, l'entità della partecipazione al capitale da parte della persona fisica indicata come titolare effettivo e, ove il titolare effettivo non sia individuato in forza della entità della partecipazione, le modalità di esercizio del controllo, ovvero, in ultima istanza, i poteri di rappresentanza legale, amministrazione o direzione dell'ente, esercitati dalla persona fisica indicata come titolare effettivo.

I dati e le informazioni sulla titolarità effettiva comunicati saranno quindi conservati in due sezioni del Registro delle imprese: "autonoma" per le imprese dotate di personalità giuridica e le persone giuridiche private, e "speciale" per i *trust* produttivi di effetti giuridici rilevanti a fini fiscali, nonché gli istituti giuridici affini, stabiliti o residenti sul territorio della Repubblica italiana ("**Registro**").

L'accesso al Registro è consentito alle autorità conformemente alle proprie attribuzioni istituzionali, ai soggetti obbligati (ad esempio, le banche, IMEL/IP, SGR) e al pubblico.

Il Decreto MEF entrerà in vigore a far data dal 9 giugno 2022. Entro 60 giorni dovrebbe esser pubblicato il provvedimento del Ministero dello sviluppo economico (MiSE) che certificherà l'operatività del sistema di comunicazione dei dati e delle informazioni sul titolare effettivo.

### 2. Prima comunicazione, variazioni e comunicazioni annuali

Prima comunicazione: dalla data di pubblicazione del provvedimento del MiSE, imprese, persone giuridiche private, *trust* e istituti affini avranno 60 giorni per (individuare e) comunicare dati e informazioni sul proprio titolare effettivo.

La fase dell'individuazione del titolare effettivo resta sicuramente la più delicata, soprattutto per quelle imprese con una catena partecipativa "complessa".

Attenzione, poi, a cosa si comunica: i soggetti obbligati accreditati che consultano il Registro a supporto degli adempimenti in ambito *anti-money laundering* (ad esempio, le banche presso cui sono accessi i conti corrente di una società), ove rilevino difformità tra le informazioni sulla titolarità effettiva ottenute per effetto della consultazione del Registro e quelle acquisite in sede di adeguata verifica della clientela, sono tenuti a segnalare tempestivamente alla Camera di commercio territorialmente competente dette incongruenze.

Variazioni: ogni eventuale variazione dei dati e delle informazioni relativi alla titolarità effettiva deve essere

comunicata entro 30 giorni dal compimento dell'atto che dà luogo a variazione.

Comunicazioni annuali: annualmente occorrerà confermare i dati e le informazioni, entro 12 mesi dalla data della prima comunicazione o dall'ultima comunicazione della loro variazione o dall'ultima conferma. Per le imprese dotate di personalità giuridica, l'obbligo di conferma dei dati potrà avvenire contestualmente al deposito del bilancio.

La comunicazione potrà avvenire per via esclusivamente telematica e in esenzione da imposta di bollo.

### 3. Limitazioni

La comunicazione dei dati e delle informazioni relativi alla titolarità effettiva può contenere l'eventuale indicazione delle circostanze eccezionali per le quali si richiede l'esclusione, in tutto o in parte, dell'accesso alle informazioni contenute dal Registro. Qualora l'accesso esponga il titolare effettivo a un rischio di frode, rapimento, ricatto, estorsione, molestia, violenza o intimidazione ovvero qualora il titolare effettivo sia una persona incapace o minore d'età, dunque, la Camera di commercio potrà valutare caso per caso le circostanze che giustificano in tutto o in parte il diniego dell'accesso, anche alla luce del principio di proporzionalità tra il rischio paventato e l'interesse all'accesso.

### 4. Sanzioni

L'omessa comunicazione delle informazioni sul titolare effettivo è punita con la sanzione amministrativa di cui all'art. 2630 del cod. civ.

Il presente documento viene consegnato esclusivamente per fini divulgativi. Esso non costituisce riferimento alcuno per contratti e/o impegni di qualsiasi natura.

**Per ogni ulteriore chiarimento o approfondimento Vi preghiamo di contattare:**

**Emanuele Grippo**

**Partner**

Co-Responsabile dipartimento  
Diritto dei mercati finanziari  
Milano  
+39 02 763741  
emgrippo@gop.it

**Paolo Bordi**

**Partner**

Co-Responsabile dipartimento  
Diritto dei mercati finanziari  
Roma  
+39 06 478751  
pbordi@gop.it

**Giovanni Marsili**

**Partner**

Corporate/M&A  
Milano  
+39 02 763741  
gmarsili@gop.it



**INFORMATIVA EX ART. 13 del Reg. UE 2016/679 - Codice in materia di protezione dei dati personali**

I dati personali oggetto di trattamento da parte dallo studio legale Gianni & Origoni (lo "Studio") sono quelli liberamente forniti nel corso di rapporti professionali o di incontri, eventi, workshop e simili, e vengono trattati anche per finalità informative e divulgative. La presente newsletter è inviata esclusivamente a soggetti che hanno manifestato il loro interesse a ricevere informazioni sulle attività dello Studio. Se Le fosse stata inviata per errore, ovvero avesse mutato opinione, può opporsi all'invio di ulteriori comunicazioni inviando una e-mail all'indirizzo: [relazioniesterne@gop.it](mailto:relazioniesterne@gop.it). Titolare del trattamento è lo studio Gianni & Origoni, con sede amministrativa in Roma, Via delle Quattro Fontane 20.