

Partner di



Dott. Sandro Guarnieri  
Dott. Marco Guarnieri  
Dott. Corrado Baldini  
Dott. Paolo Fantuzzi

Dott.ssa Clementina Mercati  
Dott.ssa Sara Redeghieri  
Dott.ssa Federica Lusenti  
Dott. Paolo Caprari  
Dott.ssa Beatrice Cocconcelli  
Dott. Daniele Pecora  
Dott.ssa Veronica Praudi  
Dott.ssa Martina Carobbi

Avv. Simone Baldini  
Avv. Francesca Palladi

#### **SGB & Partners**

Sede legale  
Via Meuccio Ruini, 10  
42124 Reggio Emilia  
CF e Piva 01180810358

Tel. +39 0522 941069  
Fax +39 0522 941885  
Mail [info@sgbstudio.it](mailto:info@sgbstudio.it)  
Web [www.sgbstudio.it](http://www.sgbstudio.it)

*A tutti i sigg.ri Clienti  
Loro sedi*

Reggio Emilia, lì 13/10/2023

### **CIRCOLARE N. 48**

#### **Approfondimento**

#### **Oggetto: Comunicazione dei titolari effettivi all'omonimo registro presso la Camera di commercio**

##### **A) Soggetti obbligati**

Nell'ambito della disciplina dell'antiriciclaggio, l'art. 21, primo comma del D.Lgs. 21.11.2007 n. 231 stabilisce che:

- le società iscritte nel Registro delle imprese;
- le persone giuridiche private tenute all'iscrizione nel Registro delle persone giuridiche presso le Prefetture;
- i trust

devono comunicare al Registro delle imprese i dati identificativi delle persone fisiche costituenti "titolare effettivo" ai fini antiriciclaggio. Sono escluse dall'obbligo di comunicazione le imprese individuali e le società di persone.

##### **B) Chi è il titolare effettivo**

Per le società di capitali, il titolare effettivo è la **persona fisica** individuata con i criteri di cui all'art. 20 del D.Lgs 231/2007. Si tratta di criteri "a scalare" e non alternativi, nel senso che si applica il criterio successivo solo se non si riesce ad applicare il precedente. I criteri sono i seguenti:

###### **1) Proprietà diretta**

La persona fisica o le persone fisiche proprietarie direttamente di oltre il 25% del capitale sociale.

###### **2) Proprietà indiretta**

La persona fisica o le persone fisiche proprietarie di oltre il 25% del capitale sociale posseduto attraverso società controllate, società fiduciarie o per interposta persona.

Così, ad esempio, se due persone fisiche sono socie al 50% ciascuna della società A che a sua volta possiede il 60% della società B,

ciascuno dei due soggetti è anche titolare effettivo di quest'ultima in quanto ne possiede il 30% (60%x50%).

**3) Persona fisica che ha comunque il controllo della società**

Qualora non sia possibile identificare la/e persona/e fisica/e cui è attribuibile la proprietà diretta/ indiretta della società, il titolare effettivo dovrà essere identificato nella persona/e fisica/e cui è attribuibile il controllo della stessa in base:

- alla maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria;
- ai voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante in assemblea ordinaria;
- all'esistenza di particolari vincoli contrattuali che consentano di esercitare un'influenza dominante sulla società.

**4) Persona fisica che ha la rappresentanza legale, amministrazione o direzione**

Qualora l'applicazione dei criteri sopra indicati non consenta di individuare in modo univoco il/i titolare/i effettivo/i, questo coincide con la persona fisica/persone fisiche che hanno la rappresentanza legale, amministrazione o direzione della società **con potere gestorio di vincolare all'esterno la stessa.**

**5) Quote oggetto di usufrutto/nuda proprietà**

In assenza di specifici indirizzi ministeriali, Unioncamere nel Manuale operativo per l'invio telematico delle comunicazioni del titolare effettivo precisa che all'usufruttuario, salva diversa convenzione con il nudo proprietario, spetta il diritto di voto e il diritto alla percezione degli utili e, pertanto, lo stesso sarà individuabile quale titolare effettivo. Tuttavia, se in base agli accordi intervenuti tra il nudo proprietario e l'usufruttuario, il diritto di voto spetta al primo, sia il nudo proprietario che l'usufruttuario sono individuabili come titolari effettivi se la partecipazione supera la soglia del 25% del capitale sociale.

**6) Quote in comunione**

Lo stesso Manuale precisa che l'art. 1105 c.c. stabilisce che il partecipante che detiene la maggioranza delle quote della cosa comune decide in via vincolante anche per gli altri partecipanti qualora l'atto da compiere rientri nell'ordinaria amministrazione. Questi può quindi essere individuato quale 'titolare effettivo' se la partecipazione in comunione superi il 25% del capitale sociale. Se la partecipazione sociale che forma oggetto di comunione è attribuibile in parti uguali ai comunisti, nessuno di essi è titolare della maggioranza della partecipazione. In questo caso, appare plausibile che l'amministratore possa dichiarare 'titolare effettivo' tutti i comproprietari, salvo che circostanze di fatto o eventuali accordi tra gli stessi circoscrivano la scelta ad uno solo o ad alcuni di

**SGB & Partners**

Sede legale  
Via Meuccio Ruini, 10  
42124 Reggio Emilia  
CF e Piva 01180810358

Tel. +39 0522 941069  
Fax +39 0522 941885  
Mail [info@sgbstudio.it](mailto:info@sgbstudio.it)  
Web [www.sgbstudio.it](http://www.sgbstudio.it)

essi.

#### **7) Controinteressato**

Considerato che i dati relativi al titolare effettivo possono essere oggetto di consultazione da parte di Pubbliche Autorità, di soggetti obbligati al rispetto delle norme sull'antiriciclaggio (intermediari bancari e finanziari, dottori commercialisti/consulenti del lavoro/notai) o di terzi, ove i titolari effettivi siano incapaci o minori di età ovvero soggetti per i quali, dall'accesso all'informazione sulla titolarità effettiva, effettuato dai soggetti che ne hanno diritto, derivi un rischio sproporzionato di frode, rapimento, ricatto, estorsione, molestia, violenza o intimidazione, vanno evidenziati nel modello di comunicazione.

#### **C) Quando va fatta la comunicazione**

- 1) La comunicazione va fatta entro 30 giorni dall'iscrizione della società neocostituita nel Registro delle imprese.
- 2) Per le società già esistenti alla data del 9/10/2023 (data di pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale del decreto col quale il MiMi ha dichiarato l'operatività del sistema di comunicazione dei dati), la comunicazione va fatta entro 60 giorni dalla suddetta pubblicazione (8/12/2023). Dato che questo termine è festivo e sono festivi anche i due giorni successivi, la comunicazione va fatta **entro l'11 Dicembre 2023**.
- 3) Vanno comunicate anche le **variazioni dei dati** riferiti al titolare effettivo entro 30 giorni dall'atto che dà luogo alla variazione.  
La variazione da comunicare può riguardare sia la persona del titolare effettivo sia le notizie relative al titolare effettivo variate rispetto a quelle comunicate in precedenza (residenza/domicilio, requisito in base al quale è stato indicato come titolare effettivo ecc.). Se gli effetti modificativi intervengono solo in seguito alla pubblicità dell'atto, il termine per la comunicazione decorre da tale pubblicità.
- 4) **La comunicazione va confermata ogni anno entro 12 mesi dall'ultima comunicazione di variazione o di conferma.**

#### **D) Come va fatta la comunicazione**

- 1) La comunicazione va fatta compilando il modulo digitale denominato TE utilizzando l'applicativo DIRE (o altra soluzione offerta dal mercato).
- 2) I dati da indicare sono:
  - a) dati identificativi della società (denominazione sociale, indirizzo, codice fiscale);
  - b) dati identificativi del titolare effettivo:
    - cognome e nome
    - cittadinanza
    - residenza o domicilio se diverso
    - data e luogo di nascita

#### **SGB & Partners**

Sede legale  
Via Meuccio Ruini, 10  
42124 Reggio Emilia  
CF e Piva 01180810358

Tel. +39 0522 941069  
Fax +39 0522 941885  
Mail [info@sgbstudio.it](mailto:info@sgbstudio.it)  
Web [www.sgbstudio.it](http://www.sgbstudio.it)

Partner di



- codice fiscale
- Indicazione dei criteri in base ai quali il soggetto è individuato come titolare effettivo:
  - partecipazione proprietaria diretta superiore al venticinque per cento del capitale
  - partecipazione proprietaria indiretta superiore al venticinque per cento del capitale
  - controllo di maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria
  - controllo di voti sufficienti per influenza dominante in assemblea ordinaria
  - esistenza di vincoli contrattuali per influenza dominante sulla società
  - titolare poteri di rappresentanza, amministrazione o direzione.

- 3) La comunicazione non può essere inviata insieme ad altre istanze o denunce, ad eccezione di quella annuale di conferma che può essere inviata insieme al deposito del bilancio di esercizio.
- 4) La comunicazione va sottoscritta, **solo in forma digitale**, dal **rappresentante legale della società**, da un amministratore, dal liquidatore, dal commissario giudiziario oppure, in caso di inadempimento da parte di questi, da un sindaco.  
Per la sottoscrizione digitale del modello non sono ammessi incarichi a terzi (ad esempio agli intermediari). **Solo i soggetti sopra indicati possono sottoscrivere digitalmente la comunicazione.**
- 5) L'invio telematico del modello può essere effettuato **direttamente** dalla società (che deve avere accesso al servizio Telemaco, essere titolare di una firma digitale e di una PEC) o da **un intermediario abilitato** agli invii telematici. L'intermediario dovrà aggiungere la sua firma digitale a quella del soggetto che ha sottoscritto la comunicazione.

#### E) **Sanzioni**

Chi non effettua la comunicazione del titolare effettivo è passibile della sanzione amministrativa di cui all'art. 2630 c.c. (da Euro 103 ad Euro 1.032 ridotta ad 1/3 se la comunicazione avviene nei 30 giorni successivi alla scadenza). La contestazione viene effettuata dalla Camera di Commercio.

#### F) **Messaggio da propria Camera di commercio**

Nel Comunicato del 10.10.2023 Unioncamere ha comunicato, tra l'altro, che le società interessate all'adempimento riceveranno nella casella PEC un messaggio della propria Camera di commercio contenente le informazioni operative necessarie per favorire l'invio della pratica.

Per chi volesse affidarsi al nostro Studio per l'invio della comunicazione,

#### **SGB & Partners**

Sede legale  
Via Meuccio Ruini, 10  
42124 Reggio Emilia  
CF e Piva 01180810358

Tel. +39 0522 941069  
Fax +39 0522 941885  
Mail info@sgbstudio.it  
Web www.sgbstudio.it

Partner di



procederemo come segue:

1. Richiesta alla società dei dati mediante compilazione del modulo allegato (uno per ogni titolare effettivo);
2. Compilazione da parte dello Studio del modulo TE;
3. Invio del modulo TE alla società per l'apposizione della firma digitale;
4. Restituzione allo Studio del modulo TE firmato digitalmente da inviare in via telematica.

**La referente dell'attività è Federica Azzimondi alla cui mail [f.azzimondi@sgbstudio.it](mailto:f.azzimondi@sgbstudio.it) dovranno essere inviati i moduli.**

Il costo del servizio è di Euro 150 per ogni società.

Lo Studio rimane a disposizione per eventuali chiarimenti.

Cordiali saluti.

SGB & Partners - Commercialisti

**SGB & Partners**

Sede legale  
Via Meuccio Ruini, 10  
42124 Reggio Emilia  
CF e Piva 01180810358

Tel. +39 0522 941069  
Fax +39 0522 941885  
Mail [info@sgbstudio.it](mailto:info@sgbstudio.it)  
Web [www.sgbstudio.it](http://www.sgbstudio.it)

## COMUNICAZIONE DATI RELATIVI AL TITOLARE EFFETTIVO

Il/La sottoscritto/a \_\_\_\_\_ in qualità di legale rappresentante della  
società \_\_\_\_\_ con sede a \_\_\_\_\_ via \_\_\_\_\_  
codice fiscale \_\_\_\_\_

### COMUNICA CHE

titolare effettivo della predetta società è il sig. \_\_\_\_\_ nato a \_\_\_\_\_ il  
\_\_\_\_\_ con residenza anagrafica a \_\_\_\_\_ via  
\_\_\_\_\_ n. \_\_\_\_\_ (*oppure* con domicilio a \_\_\_\_\_ via  
\_\_\_\_\_ n. \_\_\_\_\_), cittadinanza \_\_\_\_\_

### IN QUANTO (barrare la casella che interessa)

- in possesso di una partecipazione proprietaria diretta superiore al 25% del capitale sociale  
(indicare la quota di partecipazione \_\_\_\_\_)
- in possesso di una partecipazione proprietaria indiretta superiore al 25% del capitale sociale  
(indicare la quota di partecipazione \_\_\_\_\_)
- in possesso della maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria
- in possesso di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante nell'assemblea ordinaria
- esistenza di particolari vincoli contrattuali che consentono l'esercizio di un'influenza dominante  
sulla società
- titolare di poteri di rappresentanza, amministrazione o direzione
- controinteressato all'accesso per minore di età o incapace ovvero per esposizione a rischio  
sproporzionato di frode, rapimento, ricatto, estorsione, molestia, violenza, intimidazione.

Data \_\_\_\_\_

Firma leggibile