



**Comploj Vieider Lorenzon
Lechner Zanellato**

PDC Partner
Wirtschaftsprüfer und Steuerberater
Dottori Commercialisti

Senior partner

Dott. Lodovico Comploj
Dott. Emilio Lorenzon
Dott. Josef Vieider
Dott. Alessandro Zanellato
Dott. Martin Lechner

**Wirtschaftsprüfer und
Steuerberater / Dottori commercialisti**

Dott.ssa Elena Gattolin
Dott.ssa Sabrina Tabiaddon
Dott.ssa Monika Mattivi
Dott. Nicola Sartori
Dott. Thomas Pichler
Dott. Samuel Vittur
Dott. Christian Gentilini
Dott. Stefan Lanznaster
Dott.ssa Martina Santin
Dott.ssa Serena Giacomozzi
Dott. Lorenz Bonadio
Dott.ssa Giulia Fortin

Bilanzbuchhalter / Esperto contabile

Dott. Antonio Gocev

A tutti i clienti

Circolare
Nr. 40/2023

Bolzano, 13 ottobre 2023

Oggetto: Registro dei titolari effettivi – comunicazioni al Registro Imprese entro l'11 dicembre 2023

Entro l'11 dicembre 2023 le società di capitali e gli enti privati con personalità giuridica, oltre ai cd. "trust", dovranno comunicare al Registro delle Imprese i nominativi dei titolari effettivi per la trascrizione nell'apposito registro. Tale obbligo deriva dal recepimento della IV e V direttiva UE in materia di antiriciclaggio. Tale registro dovrebbe alleggerire gli obblighi formali oggi in vigore per banche e assicurazioni, Notai e Dottori Commercialisti. Il 9 ottobre scorso è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale l'atteso Decreto attuativo e a partire dal 10 ottobre ci sono 60 giorni per adempiere all'obbligo di cui sopra: il termine scade l'11 dicembre essendo il 9 e 10 dicembre giorni festivi. Di seguito una panoramica sulle disposizioni in oggetto.

1. Soggetti interessati alla comunicazione

L'obbligo di comunicare il titolare effettivo riguarda:

- a) imprese con personalità giuridica, quindi società di capitali (Spa, Srl, Sapa, cooperative, consorzi), mentre sono escluse di converso le società di persone;
- b) persone giuridiche private tenute all'iscrizione nello specifico Registro presso il Commissariato del Governo, quali associazioni riconosciute, fondazioni;



- c) trust e istituti affini, iscritti in un apposito elenco speciale tenuto presso il Registro Imprese.

2. Determinazione del titolare effettivo

Il titolare effettivo o i titolari effettivi sono le persone fisiche che in definitiva “possiedono” direttamente o indirettamente una società (o un ente) o che la controllano. In base al tipo di società o d ente si adottano procedure diverse per stabilire chi è il titolare effettivo.

2.1 Per le **società di capitali** è considerato titolare effettivo ogni persona fisica che detiene, direttamente o indirettamente, **più del 25% del capitale sociale, o più del 25% dei diritti di voto** o che in altro modo esercita il controllo sulla società (ad es. in base all’esistenza di particolari vincoli contrattuali che consentono di esercitare un’influenza dominante). In concreto si tratta della o delle persone fisiche con almeno uno dei seguenti presupposti:

- **possesso diretto** di più del 25% del capitale sociale;
- **possesso indiretto** di più del 25% del capitale sociale, se la partecipazione è detenuta tramite società controllate, fiduciarie o interposta persona.

Se queste condizioni non sono date, si individua il titolare effettivo sulla base di questi ulteriori elementi:

- controllo della maggioranza dei voti o voti sufficienti per esercitare un’influenza dominante in assemblea;
- esistenza di particolari vincoli contrattuali che consentono di esercitare un’influenza dominante sulla società.

Se non sussistono nemmeno queste condizioni, risulterà titolare effettivo la persona fisica titolare dei poteri di rappresentanza legale, amministrazione o direzione della società.

Regole particolari si applicano in caso di usufrutto o contitolarità delle quote sociali.

- come noto il diritto di voto spetta – salvo diverso accordo – all’usufruttuario, mentre gli altri diritti spettano ad entrambi i titolari, quindi anche al nudo proprietario. In questi casi le istruzioni consigliano di indicare entrambi i titolari di diritti sulle quote superiori al 25%, quindi sia il nudo proprietario che l’usufruttuario.
- in caso di contitolarità delle quote con un contitolare prevalente (ad. es. contitolarità al 40%/30%/30%) si comunica tale titolare “prevalente”; in caso di contitolarità con quote uguali (ad esempio tre contitolari alla pari), vanno indicati tutti i contitolari, sempreché la quota sia in totale superiore al 25%.

2.2 Per le **persone giuridiche private** si fa invece riferimento alla/alle persone fisiche che rivestono una delle seguenti funzioni:

- fondatori (se in vita),



- beneficiari, oppure
- titolari di poteri di rappresentanza legale, amministrazione o direzione dell'ente.

I fondatori, i beneficiari ed i titolari di poteri sono quindi considerati i titolari effettivi della persona giuridica e vanno comunicati quali titolari effettivi al Registro Imprese. Peraltro Unioncamere ritiene che le persone fisiche che rivestono la carica di Amministratore di un ente, senza avere poteri di rappresentanza e/o direzione, e che non sono né fondatori né beneficiari, non siano nemmeno titolari effettivi.

2.3 Infine per **trust** e **istituti giuridici affini** sarà titolare effettivo la persona fisica/le persone fisiche che rivestono una delle seguenti funzioni:

- costituente/i,
- fiduciario/i,
- guardiano/i,
- beneficiario/i oppure
- altre persone che esercitano il controllo sul trust o sui beni conferiti nel trust attraverso la proprietà diretta/indiretta.

3. Soggetti obbligati alla comunicazione

La comunicazione del titolare effettivo spetta al legale rappresentante della società, di regola il Presidente del Consiglio di Amministrazione o l'Amministratore Unico, o dell'ente, sotto la propria responsabilità. Si tratta nel caso specifico di un'autodichiarazione, che in caso di dichiarazione mendace prevede conseguenze penali.

4. Dati e informazioni da comunicare

Nella comunicazione andranno indicati sostanzialmente i dati anagrafici del titolare/dei titolari effettivi: nome e cognome, data e luogo di nascita, residenza, cittadinanza e codice fiscale. Per la società vanno comunicati la ragione sociale, sede sociale e amministrativa, indirizzo PEC, la quota del titolare effettivo o la forma di controllo o la titolarità dei poteri.

5. Modalità di presentazione della comunicazione

La comunicazione in sé va presentata tramite posta elettronica e con firma digitale con il modello „TE“. È necessario disporre dell'accesso a "Telemaco" (la piattaforma digitale delle Camere di Commercio), della firma digitale, di un indirizzo PEC, e dell'applicativo "Dire" (disponibile gratuitamente sul sito del Registro Imprese) oppure altro software compatibile. La firma digitale deve essere apposta dal legale rappresentante della società stessa e non è consentito rilasciare procura, ad esempio ad un Dottore Commercialista. La compilazione e la trasmissione elettronica



invece possono essere effettuate dal professionista abilitato. La Camera di Commercio di Bolzano – come anche altre – ha redatto una guida pratica che alleghiamo alla presente circolare.

Attenzione: suggeriamo di verificare tempestivamente se il o i legali rappresentanti dei soggetti obbligati alla suddetta comunicazione sono provvisti di firma digitale attiva. Per la redazione e l'invio della comunicazione stessa siamo volentieri a disposizione.

Il Registro Imprese competente è quello in cui la società o l'ente privato hanno la sede legale ovvero dove il trust è stato costituito. Soltanto per i trust costituiti all'estero ma aventi sede in Italia è competente la Camera di Commercio di Roma. Per i rapporti fiduciari si fa riferimento alla Provincia dove ha sede la società fiduciaria.

Per la comunicazione non è dovuta l'imposta di bollo, ma soltanto diritti di segreteria di 30 Euro: il pagamento del diritto è presupposto per la validità della comunicazione.

Come detto, si tratta fondamentalmente di una autodichiarazione e non è necessario allegare alcun documento a supporto: la documentazione va invece conservata agli atti ed eventualmente esibita su richiesta del Registro Imprese.

6. Scadenza della prima comunicazione e successive modifiche

Come accennato sopra, la scadenza della prima comunicazione è il prossimo 11 dicembre 2023. Società costituite dopo il 6 ottobre 2023 devono adempiere entro 30 giorni dall'iscrizione nel Registro Imprese (i trust entro 30 giorni dalla costituzione).

In caso di cambiamento del titolare effettivo (ad esempio in caso di ingresso di un nuovo socio con una quota superiore al 25% del capitale sociale, oppure se cambia il legale rappresentante di un ente privato), dovrà essere presentato un nuovo modello TE. Il termine è di 30 giorni dalla data dell'atto con cui è cambiato il titolare effettivo. Se si tratta di atto che va pubblicato/trascritto al Registro Imprese, la decorrenza è dalla data di iscrizione dell'atto stesso.

Indipendentemente da quanto sopra, le società, gli enti privati, i trust e istituti giuridici affini devono comunque comunicare periodicamente il titolare effettivo, anche se non ci sono state modifiche, entro dodici mesi dalla precedente comunicazione. Le imprese possono procedere alla anzidetta comunicazione, rispettando in ogni caso i dodici mesi, in occasione del deposito annuale del bilancio.



7. Sanzioni

La mancata comunicazione del titolare effettivo entro i termini di cui sopra viene sanzionata con una sanzione amministrativa da 103 a 1.032 Euro, ridotta ad un terzo se la comunicazione viene effettuata entro i trenta giorni successivi alla scadenza del termine.

8. Accesso a dati ed informazioni

Il suddetto registro tenuto dal Registro Imprese fondamentalmente è pubblico e i terzi hanno possibilità di accedervi liberamente (pagando il relativo diritto di segreteria). Nella misura in cui il titolare effettivo ha dei motivi per cui l'accesso ai suoi dati lo esporrebbe ad un rischio sproporzionato di frode, rapimento, ricatto, estorsione, molestia, violenza o intimidazione ovvero nel caso si tratti di persona incapace o minore di età, l'accesso stesso può essere limitato. La Camera di Commercio trasmette in tale caso la richiesta di accesso al soggetto interessato (titolare effettivo) che poi potrà opporsi alla richiesta motivandola. La CCIAA valuterà poi il singolo caso. Le modalità e possibilità sul tema verranno chiarite nelle prossime settimane.

Vi consigliamo di tenere in considerazione le opzioni offerte dalla normativa.

Restiamo a Vostra disposizione per ulteriori informazioni e chiarimenti.

Distinti saluti

Josef Vieider



HANDELS-, INDUSTRIE-,
HANDWERKS- UND LAND-
WIRTSCHAFTSKAMMER BOZEN

CAMERA DI COMMERCIO,
INDUSTRIA, ARTIGIANATO
E AGRICOLTURA DI BOLZANO

PARTNER DER WIRTSCHAFT

AL SERVIZIO DELL'ECONOMIA

IL REGISTRO DEI TITOLARI EFFETTIVI DI IMPRESE CON PERSONALITA' GIURIDICA, PERSONE GIURIDICHE PRIVATE E TRUST

LA COMPILAZIONE DELLA PRATICA TELEMATICA IN DIRE

DIRE - AMBIENTE DI COMPILAZIONE

Scegli Categoria Pratica

 **SUGGERIMENTO:**
Scopri quali sono le pratiche disponibili in DIRE. [Maggiori informazioni](#)


Iscrizione
☐


Variazione
☐


Bilancio
☐


Trasferimento d'azienda
☐


Titolare effettivo
☒


Cancellazione
☐

Inserisci Soggetto

Scegli Destinazione Pratica

Scegli Tipo Pratica

Selezionare la
tipologia di pratica
«Titolare effettivo»

IMPOSTA - SOGGETTO

Inserisci Soggetto

Tipo Soggetto o Istituto



Iscritto al Registro Imprese / REA

PGP non iscritta al Registro Imprese / REA

Trust

Mandato fiduciario

Sceg

Selezionare tra le opzioni proposte la tipologia di soggetto di cui si comunica la titolarità effettiva

Tipo Soggetto o Istituto



Seleziona '**Iscritto al Registro Imprese / REA**' se sei un'impresa o una Persona Giuridica Privata iscritta al REA (Repertorio Economico Amministrativo).

Seleziona '**PGP non iscritta al Registro Imprese / REA**' se sei una Persona Giuridica Privata non iscritta al REA (Repertorio Economico Amministrativo).

Seleziona '**Trust**' se sei un trust espresso (L. 364/1989), in possesso di codice fiscale, stabilito o residente nel territorio italiano oppure non residente, oppure non residente ma con redditi prodotti in Italia.

Seleziona '**Mandato fiduciario**' se sei una società fiduciaria che deve iscrivere i titolari effettivi relativi ai propri mandati. E' necessario inviare una comunicazione per ogni mandato fiduciario che fa capo alla società.

N.B.: per Persone Giuridiche Private s'intendono le associazioni, le fondazioni e le altre istituzioni di carattere privato, che hanno acquisito la personalità giuridica mediante l'iscrizione nel Registro delle Persone Giuridiche, istituito presso le Prefetture, le Regioni e le Province autonome, ai sensi del D.P.R. 361/2000.

IMPOSTA - DESTINAZIONE

Scegli Destinazione Pratica

Provincia sede legale

BOLZANO

Per i soggetti iscritti al RI la
destinazione della pratica è
automaticamente la sede

Scegli Destinazione Pratica



SUGGERIMENTO:

Utilizza questa sezione per scegliere la Camera di commercio a cui destinare la pratica, indicando la provincia della sede legale. In caso di trust costituito all'estero, devi scegliere obbligatoriamente la Camera di commercio di Roma.

Provincia sede legale



Scegli tra le opzioni

Per i soggetti non iscritti al RI è necessario
indicare la destinazione della pratica

In caso di trust costituito all'estero la CCIAA
competente è quella di Roma

IMPOSTA – TIPO PRATICA

Scegli Tipo Pratica

 È un rinvio? ☐ Si ☒ No

Modalità compilazione

☒ Ad adempimenti

Titolare effettivo

☒ Prima comunicazione titolarità effettiva

☐ Variazione titolarità effettiva

La modalità di compilazione
«ad adempimenti» è l'unica
prevista

Selezionare «Prima
comunicazione titolarità
effettiva»

COMPILAZIONE PER IMPRESA

TITOLARI EFFETTIVI



SUGGERIMENTO:

Utilizza questo riquadro per inserire, tramite il pulsante 'Nuovo', i dati di ogni Titolare Effettivo. Puoi verificare i requisiti previsti dalla norma per il Titolare Effettivo, consultando il sito titolareeffettivo.registroimprese.it

Per verificare la sussistenza del requisito 'possesso di quota di capitale superiore al 25%', le imprese possono consultare il proprio elenco soci, tramite il servizio [Telemaco](#) o il [Cassetto digitale dell'imprenditore](#)

Nome

Cognome

Codice fiscale

Azioni

Nessun risultato

Nuovo

AUTOCERTIFICAZIONE



SUGGERIMENTO:

Prendi visione e accetta la dichiarazione sostitutiva sottostante, con la quale attesti la veridicità dei dati che stai comunicando.

*Dichiarazione veridicità dati



IL DICHIARANTE, IN QUALITÀ DI AMMINISTRATORE/SINDACO DELLA SOCIETÀ INDICATA, ATTESTA AI SENSI DEGLI ART. 46, 47 E 76 DEL D.P.R. 445 DEL 2000 CHE I DATI E LE INFORMAZIONI CONTENUTI NELLA PRESENTE COMUNICAZIONE DELLA TITOLARITÀ EFFETTIVA SONO VERITIERI E CORRISPONDENTI A QUANTO PERSONALMENTE ACCERTATO

COMPILAZIONE PER TRUST

INFORMAZIONI IDENTIFICATIVE

*Data di costituzione

gg/mm/aaaa

 *Estremi di costituzione

*Stato

Provincia

 Scegli tra le opzioni

Scegli tra le opzioni

Comune

Inserire i dati
dell'atto costitutivo
del trust (es.: n. di
repertorio, ufficio, n.
e data di
registrazione)

É possibile
selezionare uno
stato estero solo se
la destinazione della
pratica è la CCIAA di
Roma

TITOLARI EFFETTIVI

AUTOCERTIFICAZIONE

COMPILAZIONE DATI TITOLARE EFFETTIVO 1

 CONFERMA E TORNA A TITOLARI EFFETTIVI

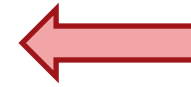
TITOLARE EFFETTIVO



Vedi slide 9



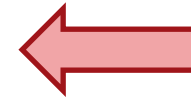
RESIDENZA



Vedi slide 9



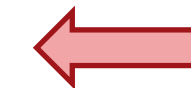
DOMICILIO



Da compilare solo
se diverso dalla
residenza



REQUISITI/CARATTERISTICHE



Vedi slides 10, 11,
13



COMPILAZIONE DATI TITOLARE EFFETTIVO 2

TITOLARE EFFETTIVO

 Codice fiscale

*Data nascita

gg/mm/aaaa



*Cognome

*Sesso

Scegli tra le opzioni



*Nome

*Cittadinanza

Scegli tra le opzioni



Luogo di nascita

*Stato

Scegli tra le opzioni



Provincia

Scegli tra le opzioni



Comune

RESIDENZA

*Stato

Scegli tra le opzioni



Provincia

Scegli tra le opzioni



Comune

Frazione o localita'

*Indirizzo

*Numero civico

CAP

Altre indicazioni

 PEC

COMPILAZIONE SCELTA REQUISITO PER IMPRESA CON PERSONALITA' GIURIDICA

REQUISITO/CARATTERISTICA

*Requisito/Caratteristica



PARTECIPAZIONE PROPRIETARIA DIRETTA SUPERIORE AL VENTICINQUE PER CENTO DEL CAPITALE (TPD)

Scegli tra le opzioni

PARTECIPAZIONE PROPRIETARIA DIRETTA SUPERIORE AL VENTICINQUE PER CENTO DEL CAPITALE (TPD)

PARTECIPAZIONE PROPRIETARIA INDIRETTA SUPERIORE AL VENTICINQUE PER CENTO DEL CAPITALE (TPI)

CONTROLLO DI MAGGIORANZA DEI VOTI ESERCITABILI IN ASSEMBLEA ORDINARIA (TCM)

CONTROLLO DI VOTI SUFFICIENTI PER INFLUENZA DOMINANTE IN ASSEMBLEA ORDINARIA (TCE)

ESISTENZA DI VINCOLI CONTRATTUALI PER INFLUENZA DOMINANTE SULLA SOCIETA' (TVC)

TITOLARE POTERI DI RAPPRESENTANZA, AMMINISTRAZIONE O DIREZIONE (TRA)

CONTROINTERESSATO ALL'ACCESSO PER ESPOSIZIONE A RISCHIO SPROPORZIONATO DI FRODE, RAPIMENTO, RICATTO, ESTORSIONE, MOLESTIA, VIOLENZA O INTIMIDAZIONE OPPURE PERSONA INCAPACE O MINORE D'ETÀ (CTR)

Requisito/Caratteristica



Seleziona da questo elenco il requisito o la caratteristica che conferisce lo status di Titolare Effettivo alla persona che stai comunicando come tale.

Selezionare una delle opzioni proposte.
Per l'opzione «controinteressato» vedi slide 14

COMPILAZIONE SCELTA REQUISITO PER PERSONA GIURIDICA PRIVATA

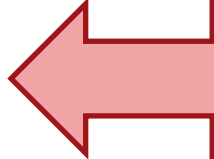
Scegli tra le opzioni

FONDATORE (FND)

BENEFICIARIO DELLA PERSONA GIURIDICA PRIVATA (BNP)

TITOLARE POTERI DI RAPPRESENTANZA, AMMINISTRAZIONE O DIREZIONE (TRA)

CONTROINTERESSATO ALL'ACCESSO PER ESPOSIZIONE A RISCHIO SPROPORZIONATO DI FRODE, RAPIMENTO, RICATTO, ESTORSIONE, MOLESTIA, VIOLENZA O INTIMIDAZIONE OPPURE PERSONA INCAPACE O MINORE D'ETÀ (CTR)



Selezionare una delle opzioni proposte.
Per l'opzione «controinteressato» vedi slide 14

Requisito/Caratteristica



Seleziona da questo elenco il requisito o la caratteristica che conferisce lo status di Titolare Effettivo alla persona che stai comunicando come tale.

COMPILAZIONE SCELTA REQUISITO PER TRUST E ISTITUTI GIURIDICI AFFINI 1

REQUISITO/CARATTERISTICA



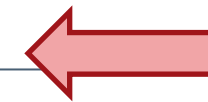
SUGGERIMENTO:

Utilizza i requisiti con prefisso 'TITOLARE EFFETTIVO DI (...)' solo nel caso in cui il titolare effettivo (persona fisica) è stato individuato all'interno di una persona giuridica che controlla il trust o istituto giuridico affine.

*Requisito/Caratteristica



Scegli tra le opzioni



Vedi opzioni slide
13

COMPILAZIONE SCELTA REQUISITO PER TRUST E ISTITUTI GIURIDICI AFFINI 2

Scegli tra le opzioni

TITOLARE EFFETTIVO DI COSTITUENTE DI TRUST O ISTITUTO AFFINE (CSA)

TITOLARE EFFETTIVO DI FIDUCIARIO DI TRUST O ISTITUTO AFFINE (FDA)

TITOLARE EFFETTIVO DI GUARDIANO DI TRUST O ISTITUTO AFFINE (GUA)

TITOLARE EFFETTIVO DI SOGGETTO CHE OPERA PER CONTO DEL FIDUCIARIO IN TRUST O ISTITUTO AFFINE (DDA)

TITOLARE EFFETTIVO DI BENEFICIARIO DEL TRUST O ISTITUTO AFFINE (BNA)

TITOLARE EFFETTIVO DI ESERCENTE CONTROLLO SUI BENI IN TRUST O ISTITUTO AFFINE (TFA)

COSTITUENTE DI TRUST O ISTITUTO AFFINE (CST)

FIDUCIARIO DI TRUST O ISTITUTO AFFINE (FDU)

GUARDIANO DI TRUST O ISTITUTO AFFINE (GUR)

SOGGETTO CHE OPERA PER CONTO DEL FIDUCIARIO IN TRUST O ISTITUTO AFFINE (DDF)

BENEFICIARIO DEL TRUST O ISTITUTO AFFINE (BNC)

ESERCENTE CONTROLLO SUI BENI IN TRUST O ISTITUTO AFFINE (TFC)

CONTROINTERESSATO ALL'ACCESSO PER ESPOSIZIONE A RISCHIO SPROPORZIONATO DI FRODE, RAPIMENTO, RICATTO, ESTORSIONE, MOLESTIA, VIOLENZA O INTIMIDAZIONE OPPURE PERSONA INCAPACE O MINORE D'ETÀ (CTR)



Selezionare una delle opzioni proposte.
Per l'opzione «controinteressato» vedi slide 14

Requisito/Caratteristica

Seleziona da questo elenco il requisito o la caratteristica che conferisce lo status di Titolare Effettivo alla persona che stai comunicando come tale.

CONTROINTERESSATO ALL'ACCESSO



REQUISITO/CARATTERISTICA

*Requisito/Caratteristica



CONTROINTERESSATO ALL'ACCESSO PER ESPOSIZIONE A RISCHIO SPROPORZIONATO DI FRODE, RAPIMENTO, RICATTO, ESTORSIONE, MOLESTIA, ...

Ricorda di usare questa caratteristica solo nel caso in cui il soggetto designato come titolare effettivo possa essere esposto ad un concreto rischio di frode, rapimento, ricatto, estorsione, molestia, violenza o intimidazione ovvero qualora il titolare effettivo sia una persona incapace o minore d'età.



REQUISITI/CARATTERISTICHE

Codice requisito

Azioni



PARTECIPAZIONE PROPRIETARIA DIRETTA SUPERIORE AL VENTICINQUE PER CENTO DEL CAPITALE (TPD)



CONTROINTERESSATO ALL'ACCESSO PER ESPOSIZIONE A RISCHIO SPROPORZIONATO DI FRODE, RAPIMENTO, RICATTO,...



Nuovo

In caso di presenza di soggetto controinteressato all'accesso per esposizione a rischio sproporzionato di frode, rapimento, ricatto, estorsione, molestia, violenza o intimidazione ovvero qualora il titolare effettivo sia una persona incapace o minore d'età selezionare due occorrenze in REQUISITI/CARATTERISTICHE:

- requisito dal quale deriva lo status di titolare effettivo
- presenza del controinteressato

COMPLETA

DICHIARANTE

Il modulo va firmato digitalmente dal soggetto obbligato alla comunicazione della titolarità effettiva

ALLEGATI



SUGGERIMENTO:

Per gli adempimenti selezionati non sono previsti allegati da inoltrare al Registro Imprese.

Non sono previsti allegati

IMPORTI

Bollo: esente
Diritti di segreteria: 30 Euro