



San Marino, 19 febbraio 2018/1717 d.f.R
Prot. n. 19213/2018/GC

A TUTTE LE PERSONE GIURIDICHE

Circolare 1/2018

Oggetto
Comunicazione titolari effettivi

Con la presente, si impartiscono disposizioni ai fini della comunicazione all'Ufficio Industria, da parte di società, associazioni, fondazioni ed enti analoghi dotati di personalità giuridica, delle informazioni relative alle persone fisiche che ne sono titolari effettivi ai sensi dell'Art.23-quater della Legge 17 giugno 2008 n.92 (d'ora in avanti brevemente "LEGGE") così come introdotto dall'Art.37 del Decreto Legge 11 dicembre 2017 n.139.

1. Si considerano titolari effettivi, ai fini dell'obbligo di comunicazione di cui al precitato Art.23-quater della LEGGE, tutte quelle persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano, direttamente o indirettamente la persona giuridica. Pertanto, il legale rappresentante, eventualmente tramite l'ausilio tecnico dei professionisti di cui all'art. 20, comma 1, lettere a) e c) della LEGGE, nella comunicazione dei dati e delle informazioni sulla titolarità effettiva, dovrà tenere presente che:
 - i. per le Società di Capitali vanno indicate, quali titolari effettivi, tutte le persone fisiche che possiedono una partecipazione diretta o indiretta, al capitale della società, superiore al 25% e tutte quelle persone fisiche che, in concreto, esercitano il controllo della società, anche indipendentemente dalla formale intestazione. Se poi, dopo aver esperito tutti gli accertamenti possibili, non vi è nessuna persona fisica che soddisfi tali criteri si considerano titolari effettivi coloro che esercitano poteri di direzione o esercitano poteri di amministrazione. Quest'ultimo criterio, legato alla direzione o amministrazione, deve intendersi quale *extrema ratio*, in quanto almeno un titolare effettivo deve sempre essere indicato.
 - ii. per le Fondazioni vanno indicate, quali titolari effettivi, tutte le persone fisiche che ne sono i fondatori, ove in vita; i beneficiari, quando individuati o facilmente individuabili; i titolari di funzioni di direzione o amministrazione.
 - iii. per gli "Enti Analoghi" (Associazioni, Cooperative, Consorzi, Enti di vario tipo) vanno indicate, quali titolari effettivi, tutte le persone fisiche che ne sono titolari di funzioni di direzione o amministrazione.
 - iv. le persone giuridiche estere, che operano a San Marino tramite Stabili Organizzazioni devono effettuare la comunicazione in oggetto seguendo i criteri sopra indicati.All'interno della pratica "Comunicazione Titolari Effettivi" è consultabile lo schema, di cui all'ALLEGATO A alla presente circolare, riportante note ed esempi.
2. In caso di liquidazione volontaria, d'ufficio, coatta amministrativa ovvero di una procedura concorsuale, i liquidatori, o i procuratori, devono effettuare la comunicazione dei titolari effettivi della persona giuridica risultanti all'avvio della procedura medesima utilizzando i criteri sopra indicati.
L'avvio di una liquidazione volontaria, d'ufficio, coatta amministrativa ovvero di una procedura concorsuale successiva alla comunicazione dei titolari effettivi non comporta la modifica dei titolari effettivi.
3. La comunicazione può avvenire solo ed esclusivamente per via telematica attraverso il Portale della Pubblica Amministrazione: <https://www.pa.sm/>, all'interno del servizio [OPEC - Pratiche Operatori Economici](#), nella pratica denominata "Comunicazione Titolari Effettivi".
La pratica "Comunicazione Titolari Effettivi" può essere predisposta solo dal legale rappresentante della persona giuridica o dai professionisti di cui all'art. 20, comma 1, lettere

REPUBBLICA DI SAN MARINO

Via 28 Luglio, 196 - 47893 Borgo Maggiore B4
T +378 (0549) 882 950 - F +378 (0549) 882945 – info.iac@pa.sm



UFFICIO INDUSTRIA ARTIGIANATO E COMMERCIO
Dipartimento Economia

a) e c) della LEGGE opportunamente delegati, dal legale rappresentante della persona giuridica, ad operare su OPEC. Nel caso in cui il dichiarante intenda avvalersi dell'ausilio tecnico dei predetti professionisti, questi ultimi dovranno assicurarsi che la dichiarazione in oggetto provenga dal legale rappresentante, conservare la documentazione e metterla a disposizione degli Organi di Controllo o Vigilanza.

4. Tutti i soggetti che devono effettuare la comunicazione della titolarità effettiva, in virtù del comma 1 dell'articolo 23-quater della LEGGE, sono tenuti ad effettuare in OPEC una pratica "Comunicazione Titolari Effettivi" con le modalità indicate nell'ALLEGATO B alla presente circolare. Tale disposizione vale anche per tutte le persone giuridiche che hanno già eseguito la comunicazione dei titolari effettivi.
5. Considerata la sospensione d'ufficio della pratica di comunicazione dei titolari effettivi, visto il ripristino, dalla data odierna, dell'operatività del registro, il termine di sei mesi (periodo transitorio), per la comunicazione dei titolari effettivi, decorre dalla data odierna. Per le persone giuridiche costituite nel periodo transitorio gli obblighi di comunicazione debbono essere adempiuti entro il maggiore tra il termine di sei mesi dalla data odierna e quello di un mese dalla iscrizione nell'apposito registro che consente l'acquisizione della personalità giuridica. Trascorso il periodo transitorio troverà applicazione unicamente il termine ordinario di un mese dalla iscrizione nell'apposito registro che consente l'acquisizione della personalità giuridica. Resta fermo il termine di un mese dalla variazione del titolare effettivo ogni qualvolta il mutamento degli assetti partecipativi o di altra situazione rilevanti ai sensi della LEGGE incida sull'individuazione del titolare effettivo.
6. La violazione dell'obbligo di comunicazione sarà punita come indicato nell'art.65 ter della LEGGE, così come introdotto dall'Art.87 del Decreto Legge 11 dicembre 2017 n.139, ossia con una sanzione amministrativa pecuniaria da 5.000 a 10.000 euro.
7. I quesiti relativi alla compilazione e rettifica del Registro Titolari Effettivi che non trovano risposta nella presente circolare o nei suoi allegati andranno posti per iscritto, via posta elettronica, all'indirizzo info.iac@pa.sm.

Distintamente.

Il Dirigente
Ing. Giorgio Chiaruzzi



REPUBBLICA DI SAN MARINO

Via 28 Luglio, 196 - 47893 Borgo Maggiore B4
T +378 (0549) 882 950 - F +378 (0549) 882945 – info.iac@pa.sm



ALLEGATO A

CODICI PER SOCIETÀ DI CAPITALI		
CRITERIO PRIMARIO - PARTECIPATIVO		
Enunciati di principio:		
<p>⇒ esiste sempre almeno un titolare effettivo ed ha necessariamente la natura di persona fisica</p> <p>⇒ il sottocriterio della partecipazione superiore al 25% implica la qualifica di titolare effettivo anche se il controllo con altri mezzi può essere esercitato da un diverso titolare effettivo (i codici infatti si sommano e non sono in alternativa l'uno all'altro, cioè ad ogni titolare effettivo sarà applicato un codice)</p>		
CODICI	note	esempi
01S. Possesso diretto di una partecipazione significativa (superiore al 25%)	<i>Consiste nella diretta intestazione di quote superiori al 25% attraverso quote o azioni.</i>	
02S. Possesso indiretto di una partecipazione significativa (superiore al 25%) tramite azioni o quote	<i>Consiste nella partecipazione al capitale per una percentuale complessiva superiore al 25% attraverso quote o azioni.</i>	<i>Ad esempio la persona fisica A è titolare effettivo della società B perché possiede il 30% della società C e il 30% della società D quando C e D partecipano al capitale sociale di B entrambe al 50%.</i>
03S. Possesso indiretto di una partecipazione significativa (superiore al 25%) tramite altri strumenti che attribuiscono diritti di voto	<i>Consiste nella possibilità di esercitare il diritto di voto senza la formale titolarità della partecipazione.</i>	<i>Ad esempio in presenza di un pegno su azioni che attribuisca anche pattiziamente il diritto di voto in relazione ad una partecipazione superiore al 25%.</i>
04S. Controllo con altri mezzi	<i>Consiste nel controllo attraverso mezzi diversi dalla partecipazione al capitale o dalla possibilità di esercitare il diritto di voto. Trattasi di un criterio basato sull'effettività e pertanto evidenzia in concreto chi esercita il controllo.</i>	<i>Ad esempio quando il reale proprietario della partecipazione utilizza dei prestanome oppure quando un padre di famiglia intesta le quote di maggioranza ai figli ma continua a esercitare il controllo con quote di minoranza o addirittura senza alcuna partecipazione, oppure quando sussistono patti parasociali (che conferiscono a soci minoritari un controllo in una situazione di azionariato diffuso).</i>



CRITERIO RESIDUALE – GESTORIO	<i>note</i>	<i>esempi</i>
Regole di applicazione del criterio residuale:		
⇒ Sono stati esperiti infruttuosamente tutti gli accertamenti possibili per individuarlo secondo il criterio primario	Il criterio residuale si applica solo alla società dichiarante e non alle società che intervengono nella catena partecipativa; al tentativo di individuazione del titolare effettivo del dichiarante “esplorando” il capitale delle società partecipanti al capitale del dichiarante, si applica esclusivamente il criterio primario.	<i>Ad esempio se la società A (dichiarante) è partecipata al 90% dalla società B la quale ha un capitale estremamente frazionato (ad esempio 100 soci all'1%), il titolare effettivo della società A potrà essere l'amministratore della società A e non l'amministratore della società B (socio al 90%).</i>
CODICI	<i>note</i>	<i>esempi</i>
05S. Esercizio dei poteri di direzione	<i>Consiste nell'individuazione della figura del Direttore.</i>	<i>Ad esempio potrebbe risultare titolare effettivo il Direttore Generale di una Banca.</i>
06S. Esercizio dei poteri di amministrazione	<i>Consiste nell'individuazione dei soggetti che esercitano poteri di amministrazione di una certa rilevanza.</i>	<i>Ad esempio potrebbe risultare titolare effettivo l'Amministratore Unico di una società oppure il Presidente del CdA laddove non siano state attribuite particolari deleghe ai restanti componenti del consiglio (evitando pertanto di inserire tutti i membri del CdA indiscriminatamente).</i>



CODICI PER FONDAZIONI

⇒ Sono titolari effettivi tutti cumulativamente i soggetti sotto elencati

01F. Fondatore	<i>Se la persona fisica non agisce nell'interesse di terzi, indicare la persona fisica. Diversamente, indicare la stessa persona fisica ed in aggiunta il titolare effettivo (in quanto è necessario indicare sempre almeno una persona fisica).</i>
02F. Beneficiari Fondazione (individuati o facilmente individuabili)	<i>Se la persona fisica non agisce nell'interesse di terzi, indicare la persona fisica. Diversamente, indicare il titolare effettivo (in quanto è necessario indicare sempre almeno una persona fisica).</i>
03F. Titolari di funzioni di direzione o amministrazione Fondazione	

CODICI PER ENTI ANALOGHI

⇒ Possono considerarsi "enti analoghi": le Associazioni, le Cooperative, i Consorzi

03E. Titolari di funzioni di direzione o amministrazione degli Enti Analoghi	<i>Per gli enti analoghi l'unico criterio applicabile è quello della titolarità di funzioni di direzione o amministrazione.</i>
---	---

Fonte AIF



ALLEGATO B

Guida alla compilazione della pratica "Comunicazione titolari effettivi"

A. Acquisire l'identità corretta

Caso a): legale rappresentante della persona giuridica	Andare nel menu Profilo e Deleghe In esso compare un riquadro intitolato Società Amministrate: verranno elencate tutte le persone giuridiche vigenti di cui la persona fisica collegata è legale rappresentante, amministratore o altra carica direzionale. Nell'elenco compaiono anche le persone giuridiche per cui la persona collegata non è il legale rappresentante: in questi casi la persona collegata non può effettuare la pratica di Comunicazione Titolari Effettivi. Ogni persona giuridica è visualizzata con un pulsante blu: per operare per conto di essa, premere il pulsante corrispondente.
Caso b): compilante professionale con delega del legale rappresentante della persona giuridica	Andare nel menu Profilo e Deleghe. Nel riquadro in fondo intitolato Elenco Deleghe ricercare la persona giuridica della quale, il soggetto che si è collegato, ha ricevuto la delega dal legale rappresentante e della quale si vogliono comunicare i titolari effettivi. Selezionarla usando la normale procedura.
Caso c): incaricato procedure (in caso di liquidazione volontaria, d'ufficio, coatta amministrativa ovvero di una procedura concorsuale)	Andare nel menu Profilo e Deleghe. In esso compare un riquadro intitolato Elenco Incarichi : ogni persona giuridica per la quale, il soggetto che si è collegato, è incaricato in qualità di liquidatore, commissario liquidatore, liquidatore presidente, procuratore, commissario straordinario o curatore è visualizzata all'interno di un pulsante blu. Premere il pulsante della persona giuridica della quale si vogliono comunicare i titolari effettivi.

In caso di liquidazione volontaria, d'ufficio, coatta amministrativa ovvero di una procedura concorsuale il legale rappresentante non può compilare la pratica ma solo l'incaricato (caso c) descritto sopra). In tale situazione verrà emesso opportuno messaggio di errore e non sarà possibile procedere.

B. Creare la pratica

La pratica, come tutte le pratiche nel servizio OPEC, si crea andando sul menu **Le Mie Pratiche** e premendo il pulsante **Nuova Pratica**. Nella finestra che compare, cliccare sul riquadro "Comunicazione Titolari Effettivi", posto nella parte bassa della maschera.

Se l'utente non è abilitato a compilare la pratica o il tipo di operatore economico non è tenuto ad effettuare la pratica, verrà emesso un messaggio di errore.

Quando la pratica viene creata, si viene posizionati sulla prima delle quattro sezioni in cui è composta, che sono:



- Inserimento Titolari Effettivi
- Revoca Titolari Effettivi
- Rettifica Titolari Effettivi
- Conferma

In fase di comunicazione dei dati, durante la pratica, i dati rimangono esclusivamente nella pratica: nessun dato è trasferito al Registro dei Titolari Effettivi. Solo all'atto della conferma i dati inseriti verranno effettivamente trasferiti in modo permanente al Registro dei Titolari Effettivi.

C. Sezione Inserimento

In questa sezione si inseriscono i nuovi titolari effettivi, cioè quelli non ancora presenti nel Registro dei Titolari Effettivi.

Per aggiungere un nuovo titolare, basta premere il pulsante **Aggiungi Titolare**: verrà mostrato un riquadro con tutti i dati della persona fisica, che sono tutti obbligatori. Particolare attenzione si dovrà avere per comunicare il documento di identità: vedere le indicazioni nel paragrafo G.1. più avanti.

Se il titolare effettivo è sammarinese o residente, nel campo **Codice Personale** è necessario inserire un codice ISS e il programma controllerà se il codice ISS è esistente e se i dati anagrafici (nome, cognome e data nascita) coincidono con quelli effettivi.

Se il titolare effettivo è cittadino italiano, nel campo **Codice Personale** è necessario inserire il codice fiscale italiano: il programma controllerà che sia formalmente corretto.

In caso di altre nazionalità, inserire il codice identificativo in uso nel paese di provenienza: il programma non controllerà formalmente tale campo.

Per quanto riguarda il campo **Motivazione** selezionare, per ogni titolare effettivo, una delle opzioni presenti nel corrispondente menu a tendina, scelta in base ai criteri illustrati nell'ALLEGATO A.

Chi aveva già fatto in precedenza la pratica, ha dovuto scrivere un testo libero per la motivazione: ora è stata elaborata una **codifica fissa** (vedi ALLEGATO A).

Pertanto chi ricade in questa casistica, deve fare un'altra pratica di Comunicazione Titolari Effettivi, andare nella sezione rettifica, e indicare nella tendina la motivazione corretta per ogni titolare. Come aiuto, è visibile il testo indicato nella precedente pratica, non più modificabile.

Chi non aveva comunicato i titolari effettivi non deve scrivere alcun testo.

Una volta inseriti tutti i campi, premere il pulsante **Aggiungi** e il titolare è salvato nella pratica. **IMPORTANTE**: per trasmettere al Registro dei Titolari Effettivi il o i titolari effettivi inseriti in questa sezione, bisogna **confermare la pratica**, non basta inserirli (vedi § F.).

Se si è inserito per errore una persona fisica e non si è ancora confermata la pratica, si può cancellarla dalla pratica premendo il pulsante **Elimina** e quindi confermare l'eliminazione premendo **Conferma**. Nota bene: questa operazione cancella il titolare effettivo dalla pratica, non dal Registro dei Titolari Effettivi.

D. Sezione Revoca

La sezione revoca ha lo scopo di revocare un titolare effettivo precedentemente comunicato con altre pratiche.

Se esistono titolari precedentemente comunicati, la maschera ne presenta l'elenco sotto la dicitura



Titolari attualmente esistenti (cioè comunicati con precedenti pratiche) per questo operatore

Per revocare un titolare, basta semplicemente mettere la data dalla quale la persona non fa parte più dei titolari effettivi e premere il pulsante **Revoca Titolare**.

In seguito all'operazione, il titolare revocato verrà visualizzato in basso sotto il titolo

Titolari in fase di revoca per questo operatore:

Se si è revocato per errore un titolare, basta premere in basso il pulsante **Annulla Revoca**.

Se la data specificata nella revoca è errata, basta premere in basso il pulsante **Annulla Revoca**, digitare nella parte sopra la data corretta e premere nuovamente il tasto **Revoca Titolare**.

E. Sezione Rettifica

Per modificare dati di un titolare già esistente (cioè comunicato con precedenti pratiche), si deve usare questa sezione. Nella parte alta della maschera è riportato l'elenco dei titolari attualmente esistenti (comunicati con precedenti pratiche) per l'operatore economico.

In corrispondenza del titolare che si desidera rettificare, premere il pulsante **Rettifica Titolare**: tutti i dati di tale titolare effettivo verranno riportati nella parte inferiore della maschera dentro un riquadro.

A questo punto per correggere eventuali errori materiali o aggiornare i dati, premere il pulsante **Modifica**: i campi diventano scrivibili e si possono modificare tutti i dati in essi contenuti. Sarà possibile anche sostituire il file relativo al documento di identità del titolare effettivo. Alla fine della modifica, premere il pulsante **Conferma**.

Se si è entrati in rettifica di un titolare per errore, basta andare nel riquadro relativo al titolare, premere il pulsante **Elimina** e poi confermare la scelta premendo **Conferma**.

E' anche possibile annullare un titolare, cioè indicare che era stato precedentemente specificato per errore: in corrispondenza del titolare che si desidera rettificare, nella parte alta della maschera, premere il pulsante **Annulla Titolare**.

Se si è annullato un titolare per errore, effettuare gli stessi passi indicati sopra per la errata rettifica: andare nel riquadro relativo al titolare, premere il pulsante **Elimina** e poi confermare la scelta premendo **Conferma**.

IMPORTANTE: se un titolare era stato precedentemente comunicato ma ora ha perso i requisiti di titolarità, non annullarlo ma utilizzare la maschera **Revoca Titolari Effettivi** (vedi § D.).

F. Sezione Conferma

La sezione conferma serve per trasmettere i dati in modo definitivo al Registro dei Titolari Effettivi. Finché la pratica non è confermata, i dati rimangono salvati e si possono sempre riprendere in un momento successivo. Non è necessario infatti confermare subito la pratica durante la compilazione, si può aspettare di avere tutte le informazioni corrette e confermare solo quando si è certi di quanto si trasmette.

Come spiegato nei paragrafi precedenti, si può comunque sempre rimediare ad errori o imprecisioni, tramite rettifica e annullo dei dati.

Una volta che la pratica è confermata, non è più possibile modificare alcun dato: la pratica è "congelata" al momento della conferma.

Per confermare, basta semplicemente impostare il segno di spunta **Conferma pratica** e poi premere il pulsante **Salva**.



G. Domande frequenti

G.1. Come si comunica correttamente il documento di identità?

Deve prima essere compilato e firmato il modulo "dichiarazione di conformità all'originale e dichiarazione di variazione dati" (scaricabile direttamente dalle maschere di compilazione di questa pratica o dalla sezione modulistica di OPEC); quindi va scansionato unitamente al documento di identità. La scansione deve essere ben leggibile ed in essa deve essere osservabile la validità in corso del documento di identità.

G.2. Come si identifica la motivazione del titolare effettivo?

L'elenco delle motivazioni, con note ed esempi, è presente nell'ALLEGATO A.

Per gli "Enti Analoghi" (Associazioni, Cooperative e Consorzi) esiste solo una possibile motivazione che viene preimpostata dal programma.

G.3. Cosa devo fare se avevo fatto già la pratica in precedenza quando la motivazione era testuale?

Seguire le indicazioni contenute nel riquadro del § E. Semplicemente si deve andare nella sezione rettifica e impostare la motivazione nella tendina per ogni titolare effettivo.

G.4. Come si revoca un titolare effettivo?

Si revoca con la sezione apposita della pratica, vedi § D.

G.5. Come si sostituisce un titolare effettivo con un altro?

Aggiungere il nuovo titolare nella prima sezione (quella di inserimento, vedi § C.), quindi revocare l'altro nella seconda (vedi § D). Se però il titolare da sostituire era stato inserito per errore e non è mai stato titolare effettivo, è necessario annullarlo nella terza sezione (vedi § E).

G.6. Come si modifica un qualsiasi dato di un titolare effettivo, come ad esempio residenza, documento di identità, motivazione?

Si può modificare qualsiasi dato dalla sezione rettifica, la terza. Per i dettagli vedi il § E.

G.7. Che differenza c'è tra annullo e revoca di un titolare effettivo?

L'annullo indica che una persona fisica è stata inserita per errore come titolare effettivo ma in realtà non lo è mai stata.

La revoca invece si applica quando una persona che era titolare effettivo non lo è più da una certa data.

G.8. Come si aggiunge un titolare effettivo a quelli già esistenti?

Basta usare la Sezione Inserimento, inserire tutti i dati e confermare la maschera (vedi § C.).

G.9. Ho confermato la pratica ma mi sono accorto di avere fatto degli errori: cosa devo fare?

La pratica confermata non è più modificabile, però è possibile crearne un'altra in cui correggere qualsiasi dato.

G.10. Come si verifica quali sono i titolari effettivi attualmente presenti nel registro per una data società?

I titolari si possono vedere andando dal menu generale della pagina di OPEC: dai grandi bottoni colorati in alto, premere quello con la scritta IL MIO CODICE OE: se esistono titolari effettivi, verrà visualizzato un riquadro con tutte le informazioni comunicate nella/e pratica/e confermata/e.