



Venerdi' 20/10/2023

## Come individuare il titolare effettivo nel caso delle partecipazioni 'a catena'

A cura di: AteneoWeb S.r.l.

Nei gruppi societari il titolare effettivo Ã“ da identificare in ogni persona fisica che, a qualsiasi livello della catena partecipativa detiene oltre il 25% del capitale.

Con riferimento alle catene di controllo esistono diverse teorie riguardo alle modalitÃ con cui individuare il titolare effettivo.

Secondo Assonime, la preferibile Ã“ quella che vuole identificare il titolare effettivo mediante verifica di chi superi il 25% per ogni livello di proprietÃ . In pratica, si valuta la partecipazione del 25% al capitale della societÃ per poi risalire la catena al fine dellâ€™identificazione di tutte le persone fisiche che detengono piÃ¹ del 25% del capitale sociale di qualsiasi entitÃ che detenga a sua volta una partecipazione superiore al 25%. Tale interpretazione oltre che in linea con lâ€™art. 20 del d.lgs 231/07 (costituisce indicazione di proprietÃ indiretta la titolaritÃ di una percentuale di partecipazioni superiore al 25% del capitale del cliente, posseduto per il tramite di societÃ controllate, societÃ fiduciarie o per interposta persona) appare in linea anche con quanto previsto dalla recente proposta di Regolamento del Parlamento europeo e del Consiglio (considerando n. 65) sulla prevenzione dellâ€™uso del sistema finanziario ai fini antiriciclaggio.

Clicca qui per accedere al documento di Assonime.