LTPG: il nuovo registro federale degli aventi economicamente diritto

Intervista a Niccolò Gentile, Fiduciario Commercialista, Partner G & J Consulting Company SA

Quali sono gli obiettivi dell'introduzione del nuovo Registro federale degli aventi economicamente diritto?

Sapere chi controlla davvero una società. Il registro, tenuto dall'ufficio federale di giustizia (UFG) e controllato dal Dipartimento federale delle finanze, raccoglie i dati delle persone fisiche che stanno dietro a una società e permette alle autorità penali, fiscali e di antiriciclaggio di individuare rapidamente l'assetto di controllo effettivo. Da questo discendono altri due obiettivi fondamentali: rafforzare la lotta al riciclaggio di denaro e al finanziamento del terrorismo, e tutelare la reputazione e l'integrità della piazza finanziaria ed economica svizzera. L'autorità verifica la correttezza e la completezza degli annunci, confrontandoli con i registri ufficiali. Il registro non è pubblico, è consultabile solo dalle autorità, dagli intermediari finanziari e dai consulenti soggetti alla LRD (Legge sul riciclaggio di denaro), che devono adempiere ai loro obblighi di diligenza in ambito di antiriciclaggio. Ogni consultazione viene registrata e un eventuale uso non conforme, può portare ad un blocco dell'accesso.

Perché la Svizzera introduce il registro della trasparenza proprio adesso?

Negli ultimi anni diverse pressioni si sono sommate. Il rapporto di valutazione del GAFI sulla Svizzera del 2016 aveva rilevato lacune nel dispositivo antiriciclaggio, in particolare per le attività di consulenza.

Nel 2022 il GAFI ha rafforzato le Raccomandazioni 24 sulla trasparenza delle persone giuridiche e la Svizzera nella prossima valutazione prevista tra il 2027 e il 2028 sarà proprio valutata anche su questo punto. L'entrata in vigore di queste nuove norme è stata fissata anche in relazione a questo appuntamento. Nel confronto internazionale, secondo l'UFG, oltre un centinaio di paesi già dispongono di un registro e nell'UE i registri dei titolari effettivi esistono già dal 2015. Il messaggio del Consiglio federale rilevava inoltre che la Svizzera era l'unico Paese europeo senza obblighi di diligenza per i consulenti che costituiscono società. Da ultimo i rischi: secondo il Consiglio federale le attività di costituzione di società da parte di avvocati, notai e fiduciari sono considerate tra le attività più vulnerabili. Casi come Panama Papers e Pandora Papers hanno dimostrato che l'utilizzo di strutture complesse con catene societarie possono rendere opaco il beneficiario finale.

Chi è soggetto alle nuove regole della LTPG?

Le società svizzere nella forma di società anonima (SA), società a garanzia limitata (Sagl), società in accomandita per azioni (SA in accomandita), società cooperative, società di investimento di capitale variabile (SICAV), società di investimento a capitale fisso (SICAF), società in accomandita per investimenti collettivi di capitale. Anche le società estere che hanno l'amministrazione effettiva in Svizzera o una succursale iscritta in Svizzera o sono proprietarie di un fondo in Svizzera, sono soggette alle nuove regole della LTPG. Sono escluse le associazioni, le fondazioni, le società di persone, le società quotate in Borsa e le loro filiali detenute per oltre il 75%, gli istituti di previdenza vigilati e le imprese detenute almeno per il 75% da enti pubblici. Il concetto chiave è quello di avente economicamente diritto (AED): persona fisica che controlla la società con almeno il 25% del capitale, o dei voti, da sola o d'intesa con terzi, direttamente o tramite enti interposti, oppure in altro modo (ad esempio nominando o revocando la maggioranza dell'organo direttivo, con diritti di veto sulle decisioni strategiche, o tramite patti parasociali). Gli AED possono essere più di uno; se nessuno soddisfa i criteri, si annuncia in via sussidiaria il membro superiore dell'organo direttivo.

Quali sono gli adempimenti, dall'identificazione degli aventi economicamente diritto all'annuncio nel registro?

Il primo adempimento è l'analisi della struttura: chi sono gli AED, come e in che misura controllano la società, ricostruendo l'eventuale catena di controllo se i livelli sono più di uno. Per ogni AED si annunciano cognome, nome, data di nascita, cittadinanza, domicilio, la natura del controllo e l'entità in fasce (25-50%, 50-75%, oltre 75%); chi non ha un numero AVS deve fornire un documento di identità. I titolari di quote devono trasmettere questi dati e tutte le informazioni necessarie alla società. La catena di controllo va indicata solo se tra l'AED e la società ci sono almeno due enti interposti, un trust o un rapporto fiduciario, o misure di blocco. Se un AED non è identificabile, lo si dichiara nell'annuncio e l'autorità iscrive un'annotazione.



Per le società Sagl, l'ordinanza prevede una procedura semplificata a condizione che tutti i soci iscritti siano persone fisiche, aventi economicamente diritto, che il controllo sia esercitato tramite partecipazione al capitale e che la società non si trovi in una procedura giudiziale o di liquidazione. Anche per le società SA unipersonali è prevista una procedura semplificata, a condizione che sia presente un unico socio persona fisica, iscritto anche a Registro di Commercio come unico membro del Consiglio di Amministrazione, che la persona sia l'unico avente economicamente diritto della società e che la società non si trova in una procedura giudiziale o di liquidazione. In tali procedure semplificate non occorrono ulteriori dati sull'avente economicamente diritto.

Per meglio comprendere possiamo ipotizzare alcuni semplici casi: una società con cinque soci al 20% ciascuno, nessuno raggiunge il 25%, salvo accordi o altre forme di controllo, si annuncia così in via sussidiaria il membro superiore dell'organo direttivo. Una società SA interamente detenuta da una holding a sua volta al 100% è detenuta da una persona fisica: l'AED è la persona fisica con controllo indiretto del 100%; la catena non va indicata perché c'è solo un livello intermedio, ma anche la holding, se soggetta alla LPTG, fa il proprio annuncio.

Con due società intermedie invece, la catena di controllo va indicata e la quota nelle società intermedie deve superare il 50% a ogni livello. L'annuncio avviene tramite la piattaforma elettronica EasyGov.swiss, anche tramite un mandatario munito di procura scritta.

In alcuni casi, in occasione di un'iscrizione nel registro di commercio, si può annunciare l'identità degli aventi economicamente diritto all'Ufficio cantonale del Registro di Commercio, il quale inoltra i dati al registro della trasparenza, a condizione che tutti gli aventi economicamente diritto siano iscritti nel registro di commercio in qualità di soci o di organi della società.

Entro quando vanno effettuati gli annunci?

Le società che si costituiscono dopo il 1° ottobre 2026 annunciano gli AED entro un mese dall'iscrizione nel registro di commercio e ogni modifica successiva deve essere annunciata entro un mese dall'avvenuta conoscenza. Per le società già esistenti vale un regime transitorio: l'annuncio va fatto entro un mese dalla prima modifica iscritta a Registro di Commercio dopo il 1° ottobre 2026 e comunque entro tre mesi per le società SA sottoposte a revisione ordinaria (1° gennaio 2027), quattro mesi per le altre società con revisione ordinaria (1° febbraio 2027), cinque mesi per le società SA senza obbligo della revisione ordinaria (1° marzo 2027), sei mesi per le altre società e persone giuridiche (1° aprile 2027). Se non sono previste modifiche nel Registro di Commercio e tutti gli AED vi risultano già iscritti come soci o organi (la procedura semplificata come precedentemente spiegato), il termine è di due anni, ovvero fino al 1° ottobre 2028. Per tutti gli enti esteri soggetti alla LTPG, il termine è di 6 mesi dal 1° ottobre 2026. L'autorità verifica l'adempimento non prima del 1° aprile 2027 e se necessario, diffida.

Quali modifiche e quali costi può comportare tutto ciò per i soggetti interessati?

Per i costi diretti, la registrazione su EasyGov.swiss è gratuita; per altre prestazioni da parte delle autorità quali diffide e decisioni, l'ordinanza prevede emolumenti calcolati su tariffe orarie. La vera modifica che comporta anche un costo indiretto è l'aspetto organizzativo e burocratico che dipende dalla struttura della società. Per una società SA o Sagl con pochi soci persone fisiche dirette, l'annuncio è rapido; con catene a più livelli, soci esteri, fiduciari o trust bisogna raccogliere e verificare i documenti, e questo può comportare anche la necessità di avere un supporto professionale esterno da mettere a budget.

C'è poi la compliance continua: monitorare cambi di partecipazione, nomine e dati degli AED e annunciarli nei termini. Il responsabile degli annunci è il membro superiore dell'organo direttivo, che può delegare anche a terze parti, ma resta responsabile ai sensi della legge. Chi viola intenzionalmente gli obblighi di annuncio o fornisce indicazioni false, rischia una multa fino a 500'000 franchi.

Data la complessità della LTPG, le responsabilità e l'entità delle sanzioni, nella maggioranza dei casi le società si affideranno ad un supporto professionale esterno da parte del proprio fiduciario commercialista, che comporterà un onere aggiuntivo.

Il consiglio pratico è non aspettare la scadenza: registrarsi su EasyGov.swiss, mappare gli AED e preparare la documentazione, e se necessario chiedere il supporto esterno di professionisti per gestire gli annunci.