

LEGAL NEWSLETTER

INTERNACIONAL NOVIEMBRE 2017

Luxemburgo: Cuarta Directiva AML

¿DE QUE SE TRATA?

El artículo 30 de la Directiva (UE) 2015/849 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2015, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales o para la financiación del terrorismo (Cuarta Directiva AML) crea obligaciones de transparencia en relación a personas jurídicas y otras entidades jurídicas para crear y mantener un registro actualizado de los titulares reales con un conjunto determinado de información. También genera la obligación de crear un registro de titulares reales cuya información se pondrá a disposición de las autoridades competentes y del público en determinadas condiciones.

El artículo 31 de la Cuarta Directiva AML establece que las mismas obligaciones relativas a los fideicomisos, así como la creación de un registro central de fideicomisos a nivel nacional, deben hacerse accesibles al público bajo ciertas condiciones.

Tanto los artículos 30 y 31 de la Cuarta Directiva AML se incorporarán al derecho luxemburgués mediante los dos proyectos de ley aprobados por el Consejo de Gobierno (el Consejo) el 22 de noviembre 2017. (las Leyes)

¿CUÁNDO?

La implementación de las disposiciones de la Cuarta Directiva AML, incluyendo los artículos antes mencionados, estaba prevista para el 26 de junio de 2017. Es el 22 de noviembre de 2017 cuando el Consejo aprobó los Proyectos de Ley que tienen la intención de implementar respectivamente los artículos 30 y 31 de la Cuarta Directiva AML. El texto de los proyectos de ley se pondrá próximamente a disposición del público y, en consecuencia, el proceso legislativo comenzará.

¿CÓMO?

Los considerandos de la Cuarta Directiva AML subrayan la necesidad de contar con información precisa y actualizada sobre los titulares reales y consideran que dicha información es un activo clave en la lucha contra los delincuentes que de otro modo podrían mantener su identidad en secreto a través de una estructura empresarial.

Aunque aún no se han revelado las disposiciones exactas de los Proyectos de Ley, las principales obligaciones para las empresas y fideicomisos pueden inferirse de los artículos 30 y 31 de la Cuarta Directiva AML y de la comunicación del Consejo de fecha 22 de noviembre de 2017.

INTERNATIONAL NOVEMBER 2017

Luxembourg: 4th AML Directive

WHAT?

Article 30 of the Directive (EU) 2015/849 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2015 on the prevention of the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing (the 4th AML Directive) creates transparency obligations for corporate and other legal entities to create and maintain an up-to-date register of beneficial owners with a determined set of information. It also triggers the obligation to create a register of beneficial owners which information will be made available to competent authorities as well as to the public under certain conditions.

Article 31 of the 4th AML Directive provides for the same duties regarding trusts as well as the creation of a central register of trusts at national level to be made accessible to the public under certain conditions.

Both articles 30 and 31 of the 4th AML Directive will be implemented in Luxembourg law by the two bills of law approved by the government council (the Council) on November 22nd 2017 (the Bills).

WHEN?

Implementation of the provisions of the 4th AML Directive, including the above mentioned articles, was due on June 26th 2017. It is on November 22nd, 2017 that the Council approved the Bills intending to implement respectively articles 30 and 31 of the 4th AML Directive. The text of the Bills should soon be made available to the public and consequently the legislative process will start.

HOW?

The recitals of the 4th AML Directive emphasise the need for accurate and up-to-date information on the beneficial owners and consider such information as a key asset in the fight against criminals who could otherwise keep their identity secret through a corporate structure.

Although the exact provisions of the Bills have not been disclosed yet, the main obligations for companies and trusts may be inferred from articles 30 and 31 of the 4th AML Directive and the communication of the Council dated November 22nd, 2017.

De hecho, el Consejo especificó que en el Proyecto de Ley, su Artículo 30 establecerá y enmarcará el registro central de titulares reales que permitirá mantener y poner a disposición la información sobre los titulares reales de personas jurídicas. Además, esto activará la obligación de las personas jurídicas de crear y mantener un registro interno actualizado de sus titulares reales.

Considerando las disposiciones de la Directiva AML, es muy probable que todas las sociedades mercantiles (pero no sólo éstas) estén sujetas a estas nuevas obligaciones. Los órganos corporativos de las sociedades (es decir, el consejo de administración/los administradores) serán responsables de establecer el registro de titulares reales, así como de la exactitud de la información contenida en el mismo, así como de divulgar dicha información al registro central nacional de titulares reales.

La información requerida sobre los titulares reales incluirá, como mínimo, para una persona física, su nombre, dirección e identificación, y para una persona jurídica, su nombre, país de constitución y dirección de su registro, así como un extracto del registro mercantil del país de constitución y, en el caso de las personas físicas y jurídicas, detalles sobre los derechos detentados.

Toda la información contenida en los registros internos de titulares reales de las sociedades luxemburguesas se comunicará al registro central nacional de beneficiarios efectivos. Las autoridades competentes y las personas que demuestren un "interés legítimo" tendrán acceso a dicho registro central; noción que aún debe aclararse presumiblemente en los proyectos de ley.

Se espera que el artículo 31 cree obligaciones similares para los fideicomisos.

¿SANCIONES?

Los proyectos de ley preverán sanciones penales en caso de incumplimiento, lo que implicará que el órgano de administración de las sociedades mercantiles y fiduciarias luxemburguesas puede incurrir en responsabilidad penal adicional.

**Con la colaboración del despacho Bonn Steichen & Partners
- Pierre Alexandre Degehet.*

Indeed, the Council specified that the Article 30 Bill will establish and frame the central register of beneficial owners which will allow for the information on legal person's beneficial owners to be maintained and made available. Furthermore, this will trigger duties for legal persons to create and maintain an up-to-date internal register on their beneficial owners.

Considering the provisions the 4th AML Directive, it is very likely that all commercial companies (but not only) will be subject to these new obligations. Corporate organs of companies (i.e. board of directors/managers) will become responsible for setting up the beneficial owner register as well as for the accuracy of the information contained therein as well as the disclosure of the said information to the national central register of beneficial owners.

The required information on beneficial owners will certainly include, at the very least, for a natural person, his/her name, address and ID, and for a natural person, its name, country of incorporation and address of its registered office as well as an extract from the company register of the country of incorporation, and, for both legal and natural persons, details on the beneficial interests held.

All information contained in the internal beneficial owners' registers of Luxembourg companies will be communicated to the national central register of beneficial owners. Such central register will be accessible by competent authorities and persons demonstrating a "legitimate interest"; notion which still need to be clarified presumably in the Bills.

Article 31 is expected to create similar obligations for trusts.

SANCTION?

The Bills will provide for criminal penalties in the event of breach implying thus that corporate organ of Luxembourg commercial companies and trustees may face supplementary criminal liability.

**With the collaboration of the firm Bonn Steichen & Partners
- Pierre Alexandre Degehet.*

Legal Newsletter se publica para clientes y amigos de la firma. Los artículos publicados no constituyen asesoramiento legal. Si tiene comentarios o preguntas relacionadas con el contenido de la presente Newsletter, le agradecemos contacte con nosotros por e-mail: newsletter@bartolomebriones.com
Para más información y artículos, por favor consulte nuestra página web: www.bartolomebriones.com

Legal Newsletter is published for clients and friends of the firm. The published articles do not constitute a legal opinion. If you have any comments or questions regarding the content of this Newsletter, we would appreciate contact us by e-mail: newsletter@bartolomebriones.com
For more information and articles, please see our website: www.bartolomebriones.com

©2017 Bartolome & Briones, SLP. Derechos Reservados



www.bartolomebriones.com / newsletter@bartolomebriones.com / 

BARCELONA: Balmes 243, 7º 08006 Barcelona. Tel. +34 93 292 20 20 barcelona@bartolomebriones.com

MADRID: Jorge Juan 30, 4º 28001 Madrid. Tel. +34 91 577 47 47 madrid@bartolomebriones.com