

LEGAL NEWSLETTER

## TRANSACCIONES ENERO 2019

### EL REGISTRO DE TITULARIDADES REALES, UNA NUEVA HERRAMIENTA CONTRA EL BLANQUEO DE CAPITALES

*Por Alejandro Ferreiro*

El pasado 25 de octubre de 2018 fue inaugurado en el Colegio de Registradores de España el Registro de Titularidades Reales, una herramienta creada para la lucha contra el blanqueo de capitales y contra la financiación del terrorismo.

El Registro de Titularidades Reales contiene la información completa y actualizada sobre la titularidad real de las sociedades, esto es, sobre las personas físicas que ostentan el control de una sociedad, ya sea de manera directa o indirecta.

Dicha información proviene del Registro Mercantil en el que, desde el año 2018 y según determina la Orden 319/2018 del Ministerio de Justicia, las sociedades tienen la obligación de incluir la identificación del titular real al presentar las cuentas anuales. Dicha Orden del Ministerio de Justicia se dictó en base a una armonización con la normativa de la Unión Europea, en concreto respecto a las Directivas (UE) 2018/843 y 2015/849 del Parlamento Europeo y del Consejo de 20 de mayo de 2015, relativas a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales o la financiación del terrorismo.

La Directiva (UE) 2015/849 establece que los Estados miembros se asegurarán de que la información sobre la titularidad real se conserve en un registro central en cada Estado miembro, ya sea en un registro mercantil, un registro de sociedades o en un registro público.

Ello obligó a todos los Estados miembros de la Unión Europea a crear y gestionar un sistema registral nacional de identificación de titulares reales de las sociedades, debiendo además asegurar que el mismo facilite la cooperación internacional y cuya gestión se concede a las entidades autorizadas que en los distintos países miembros tienen encomendada la función del Registro Mercantil.

En relación a la creación del registro de titularidades reales, la Decana del Colegio de Registradores de España, María Emilia Adán, ha declarado que el nuevo registro se adapta a las necesidades contra el blanqueo, al ser público y reglado, operar con pleno respeto a la protección de datos y estar constantemente actualizado.

Como se ha indicado, desde el año 2018 las sociedades deben acompañar la presentación de las cuentas anuales con una declaración que identifique a sus titulares reales. En este sentido, tienen dicha consideración las personas físicas que controlen directa o indirectamente un porcentaje superior al 25% del capital o los derechos de voto de la sociedad. Si no existe nadie que controle ese porcentaje del capital, deben aportarse los datos del administrador, que figura como titular real asimilado.

## TRANSACTIONS JANUARY 2019

### THE BENEFICIAL OWNERSHIP REGISTRY, A NEW TOOL AGAINST MONEY LAUNDERING

*By Alejandro Ferreiro*

On 25 October 2018 the Beneficial Ownership Registry, a tool created to fight against money laundering and terrorism financing, was launched in the Honourable Association of Registrars of Spain.

The Beneficial Ownership Registry contains complete and updated information on the beneficial ownership of companies, that is, on the natural persons holding the control over a company, either directly or indirectly.

Such information comes from the Companies Registry in which, since 2018 and pursuant to Order 319/2018 of the Ministry of Justice, companies are obliged to include the identification of the beneficial owner upon filing the annual accounts. Such Order of the Ministry of Justice was issued for harmonisation purposes with the EU regulations, particularly, in respect to Directives (EU) 2018/843 and 2015/849 of the European Parliament and 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.

Directive (EU) 2015/849 establishes that State Members shall ensure that the information on the beneficial ownership is deposited with a central registry in each State Member, either a commercial registry, a registry of companies or a public registry.

This requirement has obliged all State Members of the European Union to create and manage a national registry system of identification of beneficial owners of companies, being also obliged to ensure that such system facilitates international cooperation. The management of such system is assigned to the competent entities acting as the Companies Registry in each State Member.

As regards the creation of the Beneficial Ownership Registry, the Dean of the Honourable Association of Registrars of Spain, María Emilia Adán, has declared that the new registry is adapted to the needs to fight against money laundering, to the extent it is a public and regulated registry, which operates fully in compliance with data protection and is constantly updated.

As stated above, since the year 2018, companies must attach to the annual accounts a declaration identifying their beneficial owners. In this regard, beneficial owner shall mean such natural person who may directly or indirectly control a percentage above 25% of the capital or the voting rights of the company. If no person controls such a percentage of the capital, the details of the director recorded as equivalent beneficial owner, shall be supplied.

Así pues, a través del nuevo Registro de titularidades reales pueden conocerse, en primer lugar, los titulares reales de una sociedad, en segundo término, las sociedades de las que es titular una persona física y, finalmente, las sociedades que se encuentran en la cadena de control de una tercera sociedad.

En este sentido, siendo responsabilidad del administrador firmar las cuentas anuales, al realizar la declaración de titularidad real este asume la responsabilidad de que los titulares reales declarados efectivamente lo sean, siendo aquí, precisamente, donde reside la fortaleza del nuevo sistema. En este sentido, el hecho de que se aportase información falsa implicaría que los administradores pudieran ser incluso imputados por un delito por falsedad en documento mercantil. El segundo punto en que, según los Registradores, reside la efectividad del Registro de Titularidades Reales, es que en caso de que la sociedad no presente sus cuentas anuales, tendrá muy difícil operar en el tráfico mercantil. Por una parte, por la imposibilidad de inscribir un gran número de actos en el Registro Mercantil hasta la presentación de las cuentas anuales, por otra, por la imposibilidad de presentarse a concursos públicos, y, por último, porque en caso de concurso de acreedores este sería declarado como culpable.

Así pues, podemos concluir que la creación del Registro de Titularidades Reales supondrá un beneficio o ventaja gracias a las siguientes características:

- Sistema fiable: Se trata de un sistema fiable y que, además, respeta la normativa en materia de protección de datos. En este sentido, el Registro Mercantil es una institución que cuenta con una sólida organización y estructura, y será en todo caso el Registrador, como funcionario público, quien resuelva las peticiones de información presentadas.
- Actualización continua: Las titularidades reales se actualizarán constantemente según se presenten los documentos por parte de los administradores de las sociedades, lo que, como mínimo, sucederá una vez al año con la presentación de las cuentas anuales.
- Sistema interconectado con el de otros países: Existirá una interconexión de los diversos registros mercantiles europeos, dándose publicidad entre ellos respecto a los titulares reales a nivel europeo.
- Completo: es completo porque todas las sociedades tendrán la obligación de informar sobre la titularidad real. En este sentido, se conseguirá la identificación de todos los titulares reales, ya que, de no incluirse en las mismas, las cuentas anuales no podrán presentarse.
- Información contrastada: El origen de la información es el depósito de cuentas anuales realizado por los administradores de las sociedades, cuyo cargo es contrastado por el registrador mercantil. Además, dichos administradores son responsables, incluso penalmente, en caso de falsedad, puesto que podría considerarse una falsedad en documento mercantil.

Therefore, the new Beneficial Ownership Registry allows to know, firstly, the beneficial owners of a company, and secondly, the companies of which the natural person is the owner and finally the companies within the control chain of a third-party company.

In this regard, the director being liable for signing the annual accounts, upon provision of the declaration of beneficial owner, such director assumes the liability that the beneficial owners declared effectively are so, which is precisely where the strength of the new system lies. In this regard, should false information be supplied, directors could be even accused for an offence of forgery of commercial documents. The second point where, pursuant to the Registrars, the effectiveness of the Beneficial Ownership Registry lies, consists of the impracticality to operate in the commercial trade if the company does not file its annual accounts. On the one hand, due to the impossibility to register a great part of acts with the Companies Registry until the annual accounts are filed; on the other hand, due to the impossibility to take part in public auctions and; finally, because in case of a creditors' meeting, the director would be declared as guilty.

Then, we may conclude that the creation of the Beneficial Ownership Registry shall imply a benefit or advantage due to the following characteristics:

- Reliable system: It is a reliable system which also respects data protection regulations. In this regard, the Companies Registry is an institution with a solid organisation and structure and the Registrar shall be, as a public officer, the person to solve the information requests submitted.
- Continuous update: Beneficial ownership shall be constantly updated as documents may be submitted by directors of companies, which shall occur at least, once a year with the filing of the annual accounts.
- System interconnected with the system of other countries: There shall be an interconnection of the different European Companies Registries, the beneficial ownership being publicised among them on a European level.
- Complete system: It is a complete system because all companies shall be obliged to inform on the beneficial ownership. This way, all beneficial owners shall be identified, since if they are not included in the annual accounts, they may not be filed.
- Verified information: The origin of the information is the deposit of annual accounts carried out by directors of companies, whose position is verified by the Companies Registrar. Moreover, such directors shall be liable, even criminally, in the event of forgery, since it could be considered as forgery of commercial document.

---

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](mailto:newsletter@bartolomebriones.com)  
Para más información y artículos, por favor consulte nuestra página web: [www.bartolomebriones.com](http://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](mailto:newsletter@bartolomebriones.com)  
For more information and articles, please see our website: [www.bartolomebriones.com](http://www.bartolomebriones.com)

©2019 Bartolome & Briones, SLP. Derechos Reservados



[www.bartolomebriones.com](http://www.bartolomebriones.com) / [newsletter@bartolomebriones.com](mailto:newsletter@bartolomebriones.com) / 

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

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