

## REGISTRO TITOLARI EFFETTIVI: IL CONSIGLIO DI STATO SOSPENDE IL GIUDIZIO E RIMETTE SEI QUESTIONI PREGIUDIZIALI ALLA CORTE DI GIUSTIZIA UE

- Con **ordinanza n. 8248 del 15 ottobre 2024** (consultabile a questo [link](#)) il Consiglio di Stato, Sez. VI si è pronunciato sui ricorsi presentati da Unione Fiduciaria S.p.A. e altre associazioni fiduciarie per la riforma delle sentenze emesse dal TAR Lazio il 9 aprile 2024, aventi ad oggetto l'impugnazione del **D.M. n. 55/2022 sul Registro dei titolari effettivi** (ed, in particolare, le comunicazioni da effettuare allo stesso), in relazione alle quali il Consiglio di Stato aveva accolto le richieste cautelari sospendendone l'esecutività.
- Nello specifico, con detta ordinanza il Consiglio di Stato, dopo aver disposto la **riunione dei giudizi**, ha ritenuto di **sospendere il processo**, e di **rimettere sei questioni pregiudiziali alla Corte di Giustizia europea**, tenuto conto delle incertezze interpretative della normativa europea e di quella nazionale dettata in materia.
- Le **sei "questioni involte"** sottoposte alla Corte di Giustizia UE in relazione al Registro dei Titolari Effettivi attengono: **(1) la nozione di "istituti giuridici"** prevista dalla Direttiva (UE) 2015/849, come modificata dalla direttiva (Ue) 2018/843; **(2) la portata normativa o ricognitiva dell'individuazione degli istituti giuridici affini** effettuata dal legislatore nazionale e verificata dalla Commissione europea; **(3) l'affinità dell'assetto e delle funzioni del mandato fiduciario** stipulato dalle società fiduciarie **a quelli del trust**; **(4) la proporzionalità della ricomprensione del mandato fiduciario tra gli istituti giuridici affini per assetto o funzioni al trust**; **(5) l'invalidità di alcune disposizioni della direttiva (UE) 2015/849** per contrarietà agli artt. 114 e 288, par. 3, del Trattato sul funzionamento dell'Unione europea e al "*principio dell'effetto utile*"; **(6) la conformità dell'art. 21, comma 4, lett. d-bis) del D. Lgs. n. 231/2007 e dell'art. 7, comma 2, del D.M. n. 55/2022 alla direttiva (UE) 2015/849**, alla luce delle indicazioni fornite dalla sentenza della Corte di Giustizia UE del 22 novembre 2022, cause riunite C-37/20 e C-601/20.
- Nelle more del pronunciamento della Corte di Giustizia UE **resta quindi sospeso**, fino alla decisione della Corte, anche **l'obbligo delle società, comprese quelle fiduciarie, di comunicare all'apposito Registro le informazioni relative ai titolari effettivi**.