



# Declaration of beneficial owners: a new declaration obligation since 1 August 2017

## Entities that are concerned

### Scheme

- 1 Entities that are concerned
- 2 What is a beneficial owner?
- 3 The beneficial owner application
- 4 When to file the beneficial owner application
- 5 Criminal penalties
- 6 Contact us

Civil or commercial companies, EIG, branches of foreign companies and more generally all entities that are registered in the Register of Commerce and Companies (RCS) must now report to the RCS information concerning their beneficial owner(s). Exception: companies whose securities are admitted to trading on a regulated market.

The Registry of Beneficial Owners was established by the ordinance of 1 December 2016 known as "Sapin 2" which strengthens the French anti-money laundering and terrorist financing mechanism. The Decree 2017-1094 of 12 June 2017, had entered into force on 1 August 2017, and sets out the terms of the filing and the content of the document relating to the beneficial owner.

## What is a beneficial owner?

The beneficial owner is defined as "*the natural person or persons who hold, directly or indirectly, more than 25% of the capital or voting rights of the company or exercised by any other means exercise, a control over the management bodies , administration or direction of the company or the general meeting of shareholders*" ( C. mon. fin., art. R. 561-1).

A company may therefore have one or more beneficial owners.

---

*A company may therefore have one or more beneficial owners directly or indirectly.*

---

## The beneficial owner application

To date, entity registered with the RCS must file an application concerning the beneficial owner in front of the clerk of the Commercial Court which it depends.

The application to be completed may differ according to the situation of the company, so attention must be taken.

This application will be filed in the RCS. However, the list of persons entitled to request the disclosure of this document concerning the beneficial owners is limited.

## When to file the beneficial owner application?

Starting from 1 August 2017 the application relating the beneficial owner must be filed at the Commercial Court at the time of the registration in front the RCS or at the latest within 15 days from the establishment of the entity business.

For entities registered before 1 August, 2017, they have until 1 April 2018 to proceed with the filing of the application relating to the beneficial owner at the RCS.

## Criminal penalties

Deposit failure or a deposit containing inaccurate or incomplete information shall be punishable by 6 months imprisonment and a fine of 7500 euros (C. mon. fin., art. L. 561-49).

Individuals reported guilty of this offense are also subject to a prohibition of management and partial deprivation of civil and political rights (C. pén., art. 131-26, 131-27 and 131-39).

## Contact us

For more information, contact us.

**Address:**

7 Boulevard Malesherbes, 75008 Paris, France

**E-mail address:**

[tma@tmaparis.fr](mailto:tma@tmaparis.fr)

[emmabensoussan@tmaparis.com](mailto:emmabensoussan@tmaparis.com)

**Telephone number:**

(33) 1 47 55 73 90

---

*Any entity registered at the RCS must file an application concerning the beneficial owner in front of the clerk of the Commercial Court on which it is based*

---



# Déclaration des bénéficiaires effectifs : une nouvelle obligation déclarative depuis le 1<sup>er</sup> août 2017

## Entités concernées

Les sociétés civiles ou commerciales, GIE, succursales de sociétés étrangères et plus généralement toutes les entités inscrites au Registre du Commerce et des Sociétés (RCS) doivent désormais déclarer au RCS les informations relatives à leur(s) bénéficiaire(s) effectif(s). Exception : les sociétés dont les titres sont admis sur un marché réglementé.

En effet, un Registre des Bénéficiaires Effectifs a été créé par l'ordonnance du 1<sup>er</sup> décembre 2016 dite « Sapin 2 » renforçant le dispositif français de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme. C'est le décret 2017-1094 du 12 juin 2017, entré en vigueur le 1<sup>er</sup> août 2017, qui vient préciser les modalités de dépôt et le contenu du document relatif au bénéficiaire effectif.

## Qu'est qu'un bénéficiaire effectif ?

Le bénéficiaire effectif est défini comme « *la ou les personnes physiques qui détiennent, directement ou indirectement, plus de 25% du capital ou des droits de vote de la société ou exercent, par tout autre moyen, un pouvoir de contrôle sur les organes de gestion, d'administration ou de direction de la société ou sur l'assemblée générale des associés* » (C. mon. fin., art. R. 561-1).

Une société peut en conséquence disposer d'un ou de plusieurs bénéficiaires effectifs.

### Plan

- 1 Entités concernées
- 2 Qu'est qu'un bénéficiaire effectif ?
- 3 Le formulaire relatif au bénéficiaire effectif
- 4 Quand déposer le formulaire relatif au bénéficiaire effectif ?
- 5 Les sanctions pénales
- 6 Nous contacter

---

*Le bénéficiaire effectif est celui qui détient 25% du capital ou des droits de vote directement ou indirectement.*

---

## Le formulaire relatif au bénéficiaire effectif

A ce jour, toute entité inscrite au RCS doit déposer un formulaire relatif au bénéficiaire effectif auprès du greffe du Tribunal de commerce dont elle dépend.

Les formulaires à compléter varient en fonction de la situation de la société et il faut donc être attentif.

Ce formulaire sera déposé au RCS. Toutefois la liste des personnes habilitées à demander la communication du document relatif aux bénéficiaires effectifs est limitative.

## Quand déposer le formulaire relatif au bénéficiaire effectif ?

A compter du 1<sup>er</sup> août 2017 le formulaire relatif au bénéficiaire effectif doit être déposé au greffe du Tribunal de commerce lors de la demande d'immatriculation au RCS ou au plus tard dans un délai de 15 jours à compter de la création de l'entité entreprise.

Pour les entités immatriculées avant le 1<sup>er</sup> août 2017, celles-ci ont jusqu'au 1<sup>er</sup> avril 2018 pour procéder au dépôt au RCS du formulaire relatif au bénéficiaire effectif.

## Les sanctions

Le défaut de dépôt ou le dépôt comportant des informations inexactes ou incomplètes est puni de 6 mois d'emprisonnement et 7 500 € d'amende (C. mon. Fin., art. L. 561-49).

Les personnes physiques déclarées coupables de cette infraction encourent également les peines d'interdiction de gérer et de privation partielle des droits civils et civiques (C. pén., art. 131-26, 131-27 et 131-39).

## Nous contacter

Pour plus d'information, contactez-nous.

**Adresse :**

7 Boulevard Malesherbes, 75008 Paris, France

**Adresse e-mail :**

[tma@tmaparis.fr](mailto:tma@tmaparis.fr)

[emmabensoussan@tmaparis.fr](mailto:emmabensoussan@tmaparis.fr)

**Téléphone :**

(33) 1 47 55 73 90

---

*Toute entité inscrite au RCS doit déposer un formulaire relatif au bénéficiaire auprès du greffe du Tribunal de commerce.*

---