



Studio Legale Tributario

Avvocato Mario Gallo

Componente Commissione Diritto Tributario – Ordine degli Avvocati di Roma

Ai soci e ai collaboratori
della *costituenda* **Ravenna Victrix Spa**
ai CDA delle società del gruppo **Supranext**

Oggetto: Protocollo operativo vincolante per Ravenna Victrix Spa e Gruppo Supranext, individuazione del Titolare Effettivo, Obblighi Antiriciclaggio, modalità operative e doveri dei soci e dei collaboratori.

PREMESSE

In vista della imminente costituzione della **Ravenna Victrix Spa** e alla luce delle leggi vigenti in materia di antiriciclaggio, prevenzione e contrasto delle attività illecite, nonché della trasparenza nelle attività aziendali, desideriamo formalizzare le modalità operative e il quadro normativo che regoleranno le attività di quest'ultima e delle società Supranext ad essa collegate.

Come è noto, l'obbligo introdotto nell'ambito delle disposizioni in materia di antiriciclaggio già previsto dall'art. 21 del Dlgs n. 231/2007 impone alle imprese l'adozione di misure adeguate per prevenire il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo prevedendo che ogni ente dotato di personalità giuridica ed iscritto al Registro Imprese debba comunicare le informazioni relative ai propri titolari effettivi, per i quali è istituita un'apposita Sezione Autonoma in attuazione delle Direttive n.n. 849/2015 e 843/2018 dell'Unione Europea (cd. IV e V Direttiva Antiriciclaggio). Da ultimo, con la pubblicazione in Gazzetta Ufficiale n. 236 del 9 ottobre 2023 del Decreto del Mimit datato 29 settembre 2023 è stato posto l'obbligo di comunicazione del titolare effettivo nell'apposito Registro istituito presso le Camere di Commercio e disciplinato dal D. Lgs. 55/2022.

La normativa introdotta dal D. Lgs. del 11 marzo 2022 numero 55 ha apportato delle novità significative per l'individuazione di questa figura, mantenendo il sistema noto come "a cascata". Ciò significa che, qualora l'utilizzo di un parametro non conduca alla definizione della persona fisica responsabile, si procederà con il parametro successivo, seguendo un ordine predeterminato. Di seguito riportiamo i criteri previsti:

Criterio del Proprietario: Il primo criterio considera titolari effettivi quei soggetti che possiedono una partecipazione superiore al 25% del capitale societario. Questo criterio si suddivide in:

- **Proprietà diretta:** quando una persona fisica detiene direttamente una partecipazione superiore al 25% del capitale sociale.
- **Proprietà indiretta:** quando una persona fisica possiede una percentuale di partecipazione superiore al 25% del capitale sociale attraverso società controllate, fiduciarie o interposte persone.

Criterio della Figura di Controllo: Qualora il primo criterio non conduca a risultati soddisfacenti, si passa al secondo, mirando a individuare la figura di controllo. Ciò avviene in base a:

- La maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria.
- Il possesso di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante in assemblea ordinaria.
- L'esistenza di particolari vincoli contrattuali che consentono di esercitare un'influenza dominante.

Criterio Residuale: Nel caso in cui non sia ancora possibile identificare l'effettivo titolare, si applica il criterio residuale. In questo caso, il titolare effettivo viene identificato come la persona fisica (o persone fisiche) titolare di poteri di rappresentanza legale, amministrazione o direzione della società, la titolarità di conti correnti o la delega ad operare su di essi, in Italia o all'estero.

La mancata identificazione di tali persone è considerata un indicatore di rischio ai sensi della normativa antiriciclaggio pertanto è essenziale che il titolare effettivo sia identificabile ciò anche per le implicazioni che la disciplina stessa determina in ottica di compliance aziendale.

In tale prospettiva **Ravenna Victrix Spa**, in quanto realtà multinazionale dotata di una organizzazione articolata e complessa, è chiamata a garantire la conformità alle normative nazionali ed internazionali comunicando all'esterno che nell'organizzazione vige l'assoluta trasparenza ed evidenziando il proprio impegno globale verso la completa compliance e verso la creazione di un'immagine di integrità, onestà e rettitudine assoluta, stabilendo meccanismi per la prevenzione, gestione e controllo volti a creare un'efficace compliance aziendale non solo formale, ma anche sostanziale.

In base a quanto previsto dal **D. Lgs. 231/2001**, la Ravenna Victrix Spa adotterà un adeguato modello organizzativo di gestione (MOG) al fine di prevenire la commissione di reati da parte dei loro rappresentanti o dipendenti attraverso l'adozione di modelli organizzativi adeguati, inoltre il **D. Lgs. 231/2001** estende la propria sfera d'azione anche ai reati commessi all'estero, infatti, *ispirata a comprensibile rigore è la scelta di cui all'art. 4, laddove contempla l'ipotesi in cui l'ente che abbia in Italia la sede principale, compia tuttavia reati all'estero.* Difatti nei casi e alle condizioni previsti dagli articoli 7, 8, 9 e 10 del codice penale, gli enti aventi nel territorio dello Stato la sede principale rispondono anche in relazione ai reati commessi all'estero [...].

Ravenna Victrix Spa pertanto adotterà un modello di gestione che si intersecherà con tutti i sistemi legislativi nazionali ed esteri, collegati con la propria attività, ai fini di una più ampia e strutturata mitigazione dei rischi (antiriciclaggio, protezione dati e cybersicurezza, responsabilità penale degli Enti legge 231/2001, modello organizzativo ex art. 2086 c.c. per la prevenzione e soluzione della Crisi d'impresa, ecc.).

Questo processo passerà attraverso la costituzione di un **Organismo di vigilanza – ODV per il presidio MOG-231** (modello organizzativo di gestione) il quale si occuperà della verifica degli adeguamenti alla normativa antiriciclaggio e finanziamento del terrorismo (AML/CFT) di cui al Decreto legislativo 231/2007 come anche recentemente integrato, verificando l'adeguamento agli obblighi di dichiarazione del titolare effettivo, dei beneficiari effettivi e dell'organizzazione interna dei procedimenti di adeguata verifica della clientela, semplificata e rafforzata, di formazione del personale e del responsabile AML (Anti Money Laundering) aziendale, di protezione dalle operazioni sospette e di eventuale segnalazione e prevenzione dei rischi;

Considerato inoltre che la società opererà anche con banche e intermediari statunitensi, tra i compiti di tale organismo vi sarà anche quello della vigilanza sul corretto adempimento di tutte le regole dettate dalla Customer

Due Diligence (CDD)¹ volta a migliorare la trasparenza finanziaria. Tale regolamento richiede che gli istituti finanziari identifichino e verifichino l'identità delle persone fisiche (noti come **titolari effettivi**) dei clienti persone giuridiche che possiedono, controllano e traggono profitto dalle società quando tali società aprono conti rafforzando i requisiti di due diligence della clientela per le banche statunitensi, i fondi comuni di investimento, gli intermediari o gli operatori di titoli, i family offices, i prestatori individuali o collettivi, i commercianti di futures e gli intermediari di materie prime, etc. L'Organismo Di Vigilanza in argomento si occuperà infine di attuare tutte le misure di contrasto al "*treaty shopping*" ovvero a quella particolare forma di **elusione fiscale internazionale** attuata attraverso l'indebito utilizzo delle convenzioni bilaterali contro le doppie imposizioni sui redditi, adottando quale strumento di contrasto a tale fenomeno la **clausola antiabuso** specifica contenuta negli accordi internazionali sottoscritti tra i vari Paesi a livello internazionale c.d. clausola del **beneficiario effettivo** ("*beneficial owner*"), la cui definizione è rinvenibile nel Commentario agli articoli 10, 11 e 12 del modello OCSE.

TUTTO CIÒ PREMESSO

Per le finalità di cui sopra è stato redatto il seguente **protocollo operativo vincolante**.

Il documento, così come di seguito articolato, identifica le pratiche operative, definisce le linee guida e stabilisce i principi fondamentali di riferimento ai quali dovranno obbligatoriamente attenersi tutti i soggetti coinvolti direttamente o indirettamente nelle attività della Ravenna Victrix Spa e delle future società Supranext ad essa collegate:

- a) **OBBLIGO DI TRASPARENZA E COMUNICAZIONE TITOLARI EFFETTIVI:** Conformemente all'articolo 21 del D.lgs. n. 231/2007 e alle Direttive dell'Unione Europea n.n. 849/2015 e 843/2018, è obbligatorio che le imprese dotate di personalità giuridica, inclusa **Ravenna Victrix Spa** una volta costituita, comunichino le informazioni relative ai propri titolari effettivi. La mancata identificazione di tali persone è considerata un indicatore di rischio ai sensi della normativa antiriciclaggio, pertanto è vincolante per tutti i soci e collaboratori garantire che i titolari effettivi siano identificabili.

Secondo le disposizioni di legge, i beneficiari effettivi o i titolari effettivi sono coloro che, anche attraverso il loro comportamento, si identificano come tali agli occhi di terzi, inclusi clienti, fornitori e altri soggetti. **Pertanto, è assolutamente vietato a chiunque tranne il legale rappresentante, il presidente o persone da loro direttamente delegate, di compiere atti in nome e per conto della Ravenna Victrix Spa o delle sue controllate e controllanti. Qualsiasi violazione di questa disposizione sarà prontamente segnalata dall'organismo di vigilanza alle autorità competenti per le necessarie azioni legali.**

- b) **ADOZIONE DI MODELLI ORGANIZZATIVI E DI CONTROLLO:** In conformità con il D.lgs. 231/2001, **Ravenna Victrix Spa** adotterà modelli organizzativi e di controllo adeguati per prevenire la commissione di reati da parte dei propri rappresentanti o dipendenti. Tali modelli si estenderanno anche ai reati commessi all'estero, dimostrando il nostro impegno per una condotta etica e conforme alla legge a livello globale.

¹ Federal Register / Vol. 81, No. 91 / Wednesday, May 11, 2016 / Rules and Regulations

- c) **COMPLIANCE AZIENDALE E MONITORAGGIO CONTINUO:** Ravenna Victrix Spa, in quanto realtà multinazionale, si impegnerà a garantire la conformità alle normative nazionali ed internazionali, adottando meccanismi di prevenzione, gestione e controllo volte a creare un'efficace compliance aziendale. Questo impegno si estenderà a tutte le nostre operazioni, inclusi i rapporti con società legali, società di consulenza, società di revisione contabile, banche, prestatori, fondi d'investimento, fondi privati familiari e personali (cosiddetti family offices), e intermediari internazionali, etc.
- d) **ORGANISMO DI VIGILANZA E GESTIONE DEI RISCHI:** Ravenna Victrix Spa costituirà un Organismo di vigilanza per il presidio dei modelli organizzativi di gestione (MOG - D.lgs. 231/2001), il quale si occuperà della verifica degli adeguamenti alla normativa antiriciclaggio e finanziamento del terrorismo, nonché dell'adeguamento agli obblighi di dichiarazione del titolare effettivo e dei beneficiari effettivi.
- e) **INDIVIDUAZIONE DEL TITOLARE EFFETTIVO:** L'individuazione del titolare effettivo seguirà i criteri introdotti dal Decreto Ministeriale del 11 marzo 2022 numero 55, garantendo un'accurata identificazione conforme alla normativa vigente.
- f) **CONTRASTO AL TREATY SHOPPING:** Ravenna Victrix Spa si impegna a contrastare attivamente il *treaty shopping*, attraverso misure volte a prevenire l'indebito utilizzo delle convenzioni bilaterali contro le doppie imposizioni sui redditi aderendo alla clausola del **beneficiario effettivo** ("*beneficial owner*"), la cui definizione è rinvenibile nel Commentario agli articoli 10, 11 e 12 del modello OCSE.
- g) **NEGOZIAZIONI E TRANSAZIONI:** Tutte le negoziazioni e le transazioni condotte da Ravenna Victrix Spa e Supranext devono essere rigorosamente conformi alle direttive emanate dall'Ufficio Informazioni Finanziarie (UIF)² della Banca d'Italia al fine di prevenire le 34 tipologie di segnali d'allarme note come "Red Flags". In caso di sospetti o segnalazioni di potenziali attività finanziarie illecite, sia già avvenute che potenzialmente future, i professionisti italiani sono tenuti a segnalare prontamente e senza indugi all'Agenzia delle Entrate e alla Banca d'Italia. Dati i rapporti bilaterali tra Italia e Stati Uniti, tali segnalazioni attiveranno segnalazioni parallele e immediate negli Stati Uniti presso organismi quali la SEC, l'IRS, l'FBI e il FinCEN in base al Corporate Transparency Act (CTA).
- h) **OPERAZIONI FINANZIARIE E DIVIETO DI INTERMEDIAZIONE:** È assolutamente vietato effettuare operazioni finanziarie con intermediari o tramite essi, accettare che i fondi provenienti da prestiti o investimenti garantiti da Ravenna Victrix Spa transitino **attraverso società *conduit*, *shell companies* o società intermediarie (anche se in possesso di licenza finanziaria) detenute da terzi e/o con conti correnti gestiti da terzi**. Gli intermediari potranno solo identificare soggetti finanziari interessati a trattare con Ravenna Victrix Spa in vista dell'attività di Supranext il cui valore è definito dai propri assetts e dalle capacità direttoriali interne. Essi saranno obbligati a trasmettere senza indugio tali contatti all'Amministratore Unico per la gestione autonoma e indipendente della trattativa, senza interferenze di terzi non autorizzati.

² Indicatori di anomalie – UIF Unita di Informazioni Finanziarie - Banca d'Italia
<https://uif.bancaditalia.it/normativa/norm-indicatori-anomalia/Tavola-di-raccordo.pdf> (bancaditalia.it)

Ravenna Victrix Spa sarà l'unica garante nei confronti dei finanziatori finali e potrà ricevere, insieme ai soggetti di seguito indicati ai punti A), B), e C), direttamente i fondi liquidi da loro. Non è ammesso in nessun caso l'impegno di coobbligazione con altre società o persone fisiche.

I soggetti che riceveranno i fondi derivanti da prestiti o investimenti potranno solamente essere: A) Ravenna Victrix Spa stessa, B) le società Supranext esistenti negli USA, detenute al 100% dal sig. David Baccini (che ha già accettato di cederne il totale delle azioni a Ravenna Victrix Spa o alle sue capogruppo non appena saranno stabilite), C) il sig. David Baccini stesso, al fine di costituire il capitale sociale iniziale delle future capogruppo Supranext, depositando i fondi liquidi raccolti all'atto delle loro costituzioni.

Inoltre, in ossequio alla normativa introdotta dal D. Lgs. del 11 marzo 2022 numero 55 la quale prevede il sistema "a cascata" per l'individuazione della figura del titolare effettivo, tutti i conti correnti bancari attraverso i quali transiteranno i fondi di operazioni garantite da Ravenna Victrix Spa dovranno avere il sig. **David Baccini** come unico gestore autorizzato, con firma singola, escludendo qualsiasi altra persona.

I dati originali dei conti correnti bancari relativi a Ravenna Victrix Spa e alle società Supranext, dovranno essere inviati via corriere espresso allo studio legale del professionista incaricato e anticipati via email in formato PDF allo stesso. Sarà sua cura renderli disponibili al Presidente De Marco e agli altri Avvocati.

Il sistema di controllo previsto da **Ravenna Victrix Spa** è esteso ad ogni società, ente o persona fisica ad essa direttamente o indirettamente collegata, ed è volto a prevenire possibili violazioni intercettando le criticità e gli aspetti potenzialmente illeciti prima che questi rechino danni, anche ingenti, attraverso un monitoraggio costante e continuo e strutturato.

Ravenna Victrix Spa, attraverso l'implementazione di tali disposizioni, si impegna a mantenere un alto livello di integrità e conformità legale in tutte le sue operazioni.

Le disposizioni qui espresse sono di carattere vincolante, perentorio e categorico per tutti i soci, amministratori, direttori, procuratori, collaboratori e consulenti della costituenda società e di quelle ad essa collegate, non è ammessa alcuna deroga.

DISPOSIZIONI FINALI IN VISTA DELLA COSTITUZIONE DELLE SOCIETÀ

In conformità con le disposizioni di legge, l'amministratore unico, è il solo soggetto autorizzato a rappresentare la società e ad impegnarla nei confronti di terzi tramite le sue deliberazioni. Di conseguenza, ogni negoziazione con potenziali prestatori, partner e investitori, sia nazionali che internazionali, deve essere condotta esclusivamente da quest'ultimo con la presenza obbligatoria di almeno una figura delegata dall'assemblea in veste di garante (vedi sotto l'elenco delle figure delegate) incaricato di vigilare attentamente per garantire che non vi siano interferenze esterne durante tali trattative e che esse avvengano nel rispetto della Legge e delle regole in materia finanziaria.

RAVENNA VICTRIX SPA ED IL GRUPPO SUPRANEXT

La costituenda società ravennate verrà incorporata e consolidata al 100% nelle capogruppo Supranext appena esse verranno costituite dal sig. David Baccini all'estero, in Cina ed India.

Quest'ultimo, nella sua qualità di socio unico e titolare di azioni con diritto di voto della Ravenna Victrix Spa cederà queste stesse alle capogruppo di Supranext e pertanto la società ravennate sarà completamente incorporata e consolidata al 100% in Supranext.

Poiché le trattative di Ravenna Victrix Spa riguardano principalmente le promesse di pagamento da parte di Supranext tramite i suoi bonds (per rimborsare i prestiti) e le promesse di investimento nelle società clienti, nonché eventualmente nelle società dei prestatori o in quelle da loro controllate e partecipate, anche le regole di rappresentanza di Supranext sono esclusivamente sotto il controllo del sig. David Baccini.

Tutte le altre persone, ad eccezione del Sig. Baccini, del Sig. Marco Francesco De Marco e degli altri membri del Consiglio di Amministrazione in procinto di formarsi (Mario Gallo, Marco della Luna, Nicola Bizzi, Antonio Pala, Paolo Casolari, Franzaldo di Paolo, Loredana Ancora, Veronika Grmolcova), sono categoricamente escluse dall'autorità di rappresentanza e dalla partecipazione a comunicazioni e interazioni volte alla conduzione e/o alla conclusione di operazioni finanziarie.

Anche in base alle comunicazioni avvenute a Febbraio 2024 tra Jan M. Buckler e l'Avvocato Francesco Manetti durante la fase di due diligence, si conferma che, essendo anch'egli una figura chiave e di spicco di Supranext la cui presenza è fondamentale insieme al sig. David Baccini per la capacità di emettere bond con un elevato rating e grado di resilienza, è assolutamente necessario che Supranext e il nome di Jan M. Buckler siano rappresentati nelle trattative esclusivamente dal sig. David Baccini, dai futuri membri del Consiglio di Amministrazione di Supranext e, eventualmente, da Jan M. Buckler stesso se coinvolto in tali attività.

Si sottolinea che misure descritte nel presente documento siano imprescindibili per garantire la corretta gestione e l'integrità delle attività della società, nonché per salvaguardare gli interessi dei soci e degli investitori. Ogni individuo coinvolto nelle operazioni della società è tenuto a rispettare rigorosamente tali disposizioni, e qualsiasi violazione sarà affrontata con la massima severità, conformemente alle leggi vigenti e ai regolamenti aziendali, adottando le appropriate ed immediate azioni disciplinari e legali appropriate.

STRUTTURA SOCIETARIA DELLA COSTITUENDA RAVENNA VICTRIX SPA E NOTE FINALI

Amministratore Unico *in pectore* Ravenna Victrix SPA:

Sig. David Baccini

Nato a Ravenna, il 3 luglio 1976, cittadino italiano

Codice fiscale: BCCDVD76L03H199Q

Passaporto: YB0076338 valido fino al 5 ottobre 2026

Residente: registrato come residente estero presso AIRE di New York, NY (USA)

Email: david@supranext.com ; david.baccini@supranext.com

Telefono: +1 646 4559912

I seguenti professionisti hanno accettato di fungere da figure di garanzia, rendendosi disponibili congiuntamente o alternativamente, sia in presenza che tramite collegamento remoto, a prendere parte a tutti gli incontri e le

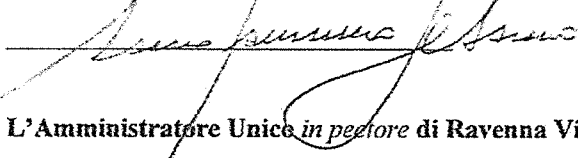
negoziazioni verbali, scritte, elettroniche o di qualsiasi altra modalità, promosse dal sig. David Baccini, riguardanti, a titolo esemplificativo e non esaustivo: impegni, promesse, accordi, alleanze, contratti o qualsiasi altro argomento collegato, a nome e per conto di Ravenna Victrix SPA e del gruppo Supranext:

- Sig. Marco Francesco De Marco (Presidente *in pectore* del gruppo Supranext)
- Avv. Mario Gallo
- Avv. Marco Della Luna
- Avv. Francesco Manetti

Per quel che concerne Ravenna Victrix Spa, considerata la sua inerenza con il progetto Supranext, sarà concesso in via speciale alla sig.ra *Veronika Grmolcova*, in qualità di futuro membro del Consiglio di Amministrazione del gruppo Supranext, di partecipare a tutte le comunicazioni riguardanti le negoziazioni condotte da David Baccini.

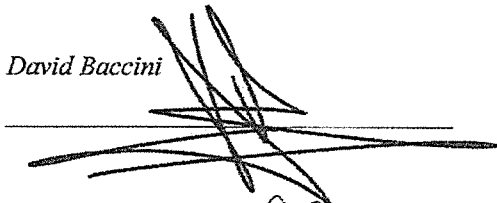
Il Presidente *in pectore* del gruppo Supranext

Marco Francesco De Marco

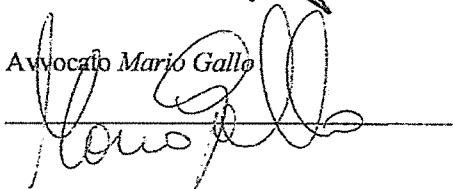


**L'Amministratore Unico *in pectore* di Ravenna Victrix SPA
ed Amministratore Delegato *in pectore* del gruppo Supranext**

David Baccini

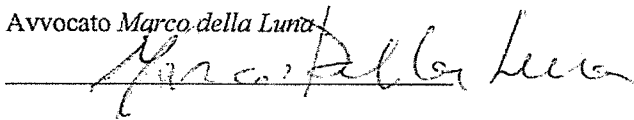


Avvocato *Mario Gallo*



Per presa conoscenza e ratifica dei contenuti del presente documento:

Avvocato *Marco della Luna*



Avvocato *Francesco Manetti*
