

Deutschland	<h3>„Transparenzregister“ in Deutschland (§§ 18 ff. GwG)</h3> <p>Das Transparenzregister ist in Deutschland im Geldwäschegesetz (GwG) geregelt.</p>
<b>Fragestellung</b>	<b>Antwort</b>
<i>Sinn und Zweck des Transparenzregisters</i>	Das Transparenzregister dient dazu, die wirtschaftlich berechtigten „natürlichen“ Personen hinter einer „juristischen“ Person zu identifizieren, um den Missbrauch rechtlicher Gestaltungen zum Zwecke der Geldwäsche und der Terrorismusfinanzierung zu unterbinden
<i>Rechtsgrundlage</i>	Rechtsgrundlage ist der 4. Abschnitt des Geldwäschegesetzes „GwG“ (§§ 18 – 26 GwG) zur Umsetzung der sog. „4. EU-Geldwäscherichtlinie (EU-Richtlinie 2015/849 vom 20.05.2015 zur Verhinderung der Nutzung des Finanzsystems zum Zwecke der Geldwäsche und der Terrorismusfunktion)“.
<i>Meldepflichtige Tatsachen</i>	<p>Nach § 19 GwG sind folgende Angaben über die wirtschaftlich Berechtigten einer juristischen Person i.S. § 20 I Satz 1 GwG oder einer Rechtsgestaltung nach § 21 GwG zu machen, also die dahinterstehenden Inhaber/Begünstigten:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) Vor- und Nachname des wirtschaftlich Berechtigten;</li> <li>(2) Geburtsdatum des wirtschaftlich Berechtigten;</li> <li>(3) Wohnort des wirtschaftlich Berechtigten und</li> <li>(4) Art und Umfang des wirtschaftlichen Interesses i.S. § 19 III GwG <ul style="list-style-type: none"> <li>- Beteiligungsverhältnisse, Ausübung von Kontrollbefugnissen (z.B. auch Shareholders-Agreements),</li> <li>- Funktion eines gesetzlichen Vertreters, geschäftsführenden Gesellschafters oder Partner der juristischen Person</li> <li>- Rechtsgestaltung i.S. § 21 GwG (Treuhandvermögen, Stiftung etc.).</li> </ul> </li> </ol>
<i>Wer ist aus dem Transparenzregister verpflichtet?</i>	<p>Alle juristischen Personen des Privatrechts und eingetragene Personengesellschaften sind zur Einholung der Angaben gem. § 19 I GwG bei ihren Anteilseignern und Meldung an das Transparenzregister verpflichtet, wobei die Meldepflicht als erfüllt gilt, wenn sich die Angaben zum wirtschaftlichen Berechtigten bereits aus elektronischen Registern i.S. §§ 20 II/22 GwG ergeben, beispielsweise aus dem Handelsregister, dem Partnerschaftsregister, dem Genossenschaftsregister, dem Vereinsregister oder dem Unternehmensregister (z.B. Gesellschafterliste einer GmbH).</p> <p>Meldepflichtig sind demgemäß insbesondere alle juristischen Personen des Privatrechts (z.B. AG; GmbH, eingetragene Genossenschaft, eingetragener Verein), aber auch Personengesellschaften wie OHG, KG oder Partnerschaftsgesellschaft, nicht aber die GbR, da diese nicht registerfähig ist.</p> <p>Meldepflichtig sind des Weiteren sog. „Trusts“ (Treuhandvermögen und Stiftungen) i.S. § 21 GwG, mit Sitz im Inland (maßgeblich ist der Verwaltungssitz).</p> <p>Die Meldepflicht wird durch die inländischen Vertretungsberechtigten der Gesellschaft bzw. der Stiftung oder des Treuhandvermögens erfüllt (z.B. Geschäftsführer/Vorstand/Treuhänder).</p>
<i>Wer führt das Register?</i>	<p>Das Transparenzregister wird beim „Bundesanzeigerverlag“ geführt (vgl. <a href="http://www.transparenzregister.de">www.transparenzregister.de</a>), der i.S. § 25 I GwG als sog. „beliehener Unternehmer“ durch das Bundesministerium der Finanzen mittels Rechtsverordnung mit der elektronischen Registerführung beauftragt wird.</p> <p>Nach § 25 VI GwG untersteht der Bundesanzeigerverlag in seiner Eigenschaft als beliehener Unternehmer der Rechts- und Fachaufsicht des Bundesverwaltungsamtes.</p>
<i>Wer darf in das Transparenzregister Einsicht nehmen?</i>	Die Befugnis zur Einsichtnahme regelt sich aus § 23 GwG. Danach sind zur Einsichtnahme berechtigt: Insbesondere:

Autor:  
Christof Blauß  
Rechtsanwalt u. Fachanwalt für Bank- und Kapitalmarktrecht  
Danneckerstraße 58, 70182 Stuttgart  
[blauss@blaichundpartner.com](mailto:blauss@blaichundpartner.com)  
[www.blaichundpartner.com](http://www.blaichundpartner.com)

HAFTUNGSAUSSCHLUSS  
Der Inhalt dieses Newsletters ist nach bestem Wissen und Kenntnisstand erstellt worden. Die Komplexität und der ständige Wandel der Rechtsmaterie machen es notwendig, Haftung und Gewähr auszuschließen. Dieser Newsletter ersetzt nicht die individuelle persönliche Beratung.

- Zentralstelle für Finanztransaktionsuntersuchungen (§ 27 ff. GwG)
- Behörden im Sinne § 13 Außenwirtschaftsgesetz
- Strafverfolgungsbehörden
- Bundeszentralamt für Steuern sowie
- örtliche Finanzämter und
- für die Aufklärung, Verhütung und Beseitigung von Gefahren zuständige Behörden, ebenso
- sämtliche Aufsichtsbehörden für die vorgenannten Behörden.

Einsichtsnahmerechte haben des Weiteren die Verpflichteten, sofern dargelegt wird, dass die Einsichtnahme zur Erfüllung notwendiger Sorgfaltspflichten im Sinne § 10 III GwG erfolgt sowie im Übrigen jeder, der ein berechtigtes Interesse zur Einsichtnahme darlegt. Als berechtigtes Interesse dürfte die Geltendmachung von Ansprüchen in einem Zivilprozess nicht ausreichend sein (z.B. Geltendmachung von Durchgriffsansprüchen gegen Gesellschafter nach § 826 BGB o.ä.)

*Weiterführende  
Informationen:*

Die Regelungen der §§ 18 ff. GwG lassen eine Vielzahl von Rechtsfragen offen. Deshalb hat das Bundesverwaltungsamt eine 15-seitige Stellungnahme zur Handhabung einer Vielzahl von Fallsituationen verfasst, die unter [www.transparenzregister.de](http://www.transparenzregister.de) abrufbar ist.

Weiterhin umstritten ist auch die verfassungsrechtliche Tragweite des Transparenzregisters.

Autor:  
Christof Blauß  
Rechtsanwalt u. Fachanwalt für Bank- und Kapitalmarktrecht  
Danneckerstraße 58, 70182 Stuttgart  
[blauss@blaichundpartner.com](mailto:blauss@blaichundpartner.com)  
[www.blaichundpartner.com](http://www.blaichundpartner.com)

**HAFTUNGSAUSSCHLUSS**

Der Inhalt dieses Newsletters ist nach bestem Wissen und Kenntnisstand erstellt worden. Die Komplexität und der ständige Wandel der Rechtsmaterie machen es notwendig, Haftung und Gewähr auszuschließen. Dieser Newsletter ersetzt nicht die individuelle persönliche Beratung.

Question	Answer
Germany	<p><b>“Transparency register” in Germany (sections 18 ff. Money-Laundering Act)</b></p> <p>The transparency register in Germany is governed by the Money-Laundering Act (GwG).</p>
<i>What is the purpose and rationale of the transparency register?</i>	The aim of the transparency register is to identify the “natural” persons who are the beneficial owners of “legal” entities and to prevent legal arrangements being misused for the purpose of laundering money or financing terrorism
<i>Legal base</i>	The legal base is section 4 of the Money Laundering Act “GwG” (sections 18 – 26 GwG) which implements the “Fourth EU Money Laundering Directive (Directive (EU) 2015/849 of 20 May 2015 on the prevention of the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing)”.
<i>Information which must be filed</i>	<p>Section 19 GwG requires that the following information about the beneficial owner of a legal entity within the meaning of section 20 I sentence 1 GwG or a legal construction under section 21 GwG is filed, i.e. information about the ultimate owner/beneficiary.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) First and last name of the beneficial owner;</li> <li>(2) Date of birth of the beneficial owner;</li> <li>(3) Residence of the beneficial owner; and</li> <li>(4) Type and scope of the beneficial interest within the meaning of section 19 III GwG <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ownership interests, exercise of powers of control (e.g. including shareholders agreements),</li> <li>- Function of a legal representative, managing shareholder or partner of the legal entity</li> <li>- Legal construction within the meaning of section 21 GwG (trust assets, foundation, etc.).</li> </ul> </li> </ol>
<i>Who must be included in the transparency register?</i>	<p>All legal persons governed by private law and registered partnerships are required to obtain the information stipulated in section 19 I GwG from their shareholders and to file this information with the transparency register. This duty to file information is deemed to have been met if the information about the beneficial owners is already in the electronic registers within the meaning of sections 20 II/22 GwG, i.e. in the commercial register, the registry of partnerships, the register of cooperative associations, the register of clubs and associations or the business register (e.g. list of a GmbH's shareholders).</p> <p>This means that information must be filed in particular by all legal persons governed by private law (e.g. stock corporations (AG); limited liability companies (GmbH), registered cooperatives, registered clubs or associations) as well as by partnerships in the form of OHGs, KGs or partnership companies, but not however by civil-law partnerships (GbR), as these entities cannot be registered.</p> <p>Trusts (trust assets and foundations) within the meaning of section 21 GwG which have their head office in Germany (determined by the location of the administration) must also file. The duty to file information must be fulfilled by the persons authorised to represent the company, foundation or trust asset in Germany (e.g. managing director/board/trustee).</p>
<i>Who holds the register?</i>	<p>The transparency register is held by the Federal Gazette publishing house (Bundesanzeiger Verlag, <a href="http://www.transparenzregister.de">www.transparenzregister.de</a>) which, under section 25 I GwG, has been publicly appointed to keep electronic registers under an ordinance issued by the Federal Ministry of Finance.</p> <p>Under section 25 VI GwG, the Federal Gazette publishing house exercises legal and technical supervision on behalf of the Federal Office of Administration (Bundesverwaltungsamt) in its function as a private enterprise charged with the performance of state duties.</p>
<i>Who has access to the transparency register?</i>	Authority to access the register is stipulated in section 23 GwG. Accordingly, access is available in particular to:

Author:  
Christof Blauf  
Attorney-at-Law and Legal Specialist in Bank and Capital Markets Law  
Danneckerstraße 58, 70182 Stuttgart  
[blauss@blaichundpartner.com](mailto:blauss@blaichundpartner.com)  
[www.blaichundpartner.com](http://www.blaichundpartner.com)

DISCLAIMER  
The contents of this newsletter have been prepared to the best of our knowledge. Liability and warranty must be excluded owing to the complexity and permanent process of change in legal matters. This newsletter cannot substitute for personal advice.

# ARS LEGIS<sup>®</sup>

## INTERNATIONAL

International network of lawyers, patent attorneys,  
auditors and tax consultants

- FIU - Financial Intelligence Unit (section 27 ff. GwG)
- Public authorities within the meaning of section 13 Foreign Trade and Payments Act (Außenwirtschaftsgesetz)
- Law enforcement authorities
- Federal Central Tax Office (Bundeszentralamt für Steuern)
- Local tax authorities
- The competent authorities for the investigation, prevention and removals of dangers
- All the supervisory authorities responsible for these authorities

Obligated entities also have access provided that they demonstrate that access is required in order to comply with essential due diligence procedures within the meaning of section 10 III GwG; access is also available to anyone else who can demonstrate that they have a legitimate interest. The pursuit of claims in civil proceedings (e.g. enforcement claims against shareholders under section 826 German Civil Code (BGB) or similar) may not be sufficient to constitute a legitimate interest.

*Further information:*

The provisions of sections 18 ff. GwG leave a number of legal issues unanswered. The Federal Office of Administration has responded to this situation by publishing a 15-page commentary on how to deal with a number of specific cases; this is available at [www.transparenzregister.de](http://www.transparenzregister.de).

The constitutional implications of the transparency register also remain a matter of contention.

Author:  
Christof Blauß  
Attorney-at-Law and Legal Specialist in Bank and Capital Markets Law  
Danneckerstraße 58, 70182 Stuttgart  
[blauss@blaichundpartner.com](mailto:blauss@blaichundpartner.com)  
[www.blaichundpartner.com](http://www.blaichundpartner.com)

DISCLAIMER

The contents of this newsletter have been prepared to the best of our knowledge. Liability and warranty must be excluded owing to the complexity and permanent process of change in legal matters. This newsletter cannot substitute for personal advice.