

**Loi du 13 janvier 2019 instituant un Registre des bénéficiaires effectifs et portant 1° transposition des dispositions de l'article 30 de la directive (UE) 2015/849 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2015 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme, modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil et abrogeant la directive 2005/60/CE du Parlement européen et du Conseil et la directive 2006/70/CE de la Commission ; 2° modification de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises**

**Février 2025**

**Law of 13 January 2019 establishing the Beneficial Owner Register and 1° transposing the dispositions of article 30 of the Directive (EU) 2015/849 of the European Parliament and of 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, amending Regulation (EU) No 648/2012 of the European Parliament and of the Council, and repealing Directive 2005/60/EC of the European Parliament and of the Council and Commission Directive 2006/70/EC ; 2° amending the Law of 13 December 2002 on the Trade and Company Register and on bookkeeping and annual accounts of companies**

**February 2025**

**Ce texte coordonné a été élaboré à des fins d'information ; seuls les textes publiés au Journal Officiel du Grand-Duché de Luxembourg font foi.**

**This coordinated text was drafted for information purposes; only the texts published in the Official Journal of the Grand Duchy of Luxembourg are authentic.**

**En cas de divergence entre les textes français et anglais, le texte français prévaudra.**

**In case of discrepancies between the French and English texts, the French text shall prevail.**

Loi du 13 janvier 2019 instituant un Registre des bénéficiaires effectifs	Law of 13 January 2019 establishing the Beneficial Owner Register
Modifiée par : L. 25 mars 2020, Mém. A n° 193 2020 L. 23 janvier 2025, Mém. A n°22	Amended by: L. 25 March 2020, Mém. A n° 193 2020 L. 23 January 2025, Mém. A n°22
<b>Texte coordonné au 1<sup>er</sup> février 2025</b>	<b>Coordinated Text as of 1<sup>st</sup> February 2025</b>
<b>Chapitre 1er - Définitions</b>	<b>Chapter I. – Definitions</b>
<p><b>Art. 1er.</b> Pour l’application de la présente loi on entend par :</p> <p>1° « Registre des bénéficiaires effectifs » : le fichier dans lequel sont conservées les informations sur les bénéficiaires effectifs ;</p> <p>2° « gestionnaire » : le groupement d’intérêt économique Luxembourg Business Registers ;</p> <p>3° « bénéficiaire effectif » : le bénéficiaire effectif défini à l’article 1er, paragraphe 7, de la loi modifiée du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme ;</p> <p>4° (L. 23 janvier 2025) « entité immatriculée » : les entités immatriculées au Registre de commerce et des sociétés visées à l’article 1er, points 2° à 5° et 6° à 17°, de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises ;</p> <p>5° « autorité nationale » : les autorités, administrations et entités suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) le procureur général d’État, les procureurs d’État ainsi que les membres de leurs parquets ;</li> <li>b) les juges d’instruction ;</li> <li>c) la cellule de renseignement financier ;</li> </ul>	<p><b>Art. 1.</b> For the purposes of this law, the following definitions are applicable:</p> <p>1° “Beneficial Owner Register” : the file in which information on beneficial owners is kept;</p> <p>2° “manager”: the economic interest group Luxembourg Business Registers;</p> <p>3° “beneficial owner”: the beneficial owner as defined in article 1, paragraph 7, of the Law of 12 November 2004 on the fight against money laundering and terrorist financing, as amended;</p> <p>4° (Law of 23 January 2025) “registered entity”: the entities registered in the Trade and Company Register referred to in article 1, points 2° to 5 and 6° to 17°, of the amended Law of 19 December 2002 on the Trade and Company Register and on bookkeeping and annual accounts of companies, as amended;</p> <p>5° “national authority”: the following authorities, administrations and entities:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) the General State Prosecutor, State Prosecutors and members of the State Prosecutor's Offices ;</li> <li>b) the investigative judges ;</li> <li>c) the financial intelligence unit ;</li> </ul>

- |  |  |
|--|--|
| <p>d) les officiers de police judiciaire visés à l'article 10 du Code de procédure pénale et agréés par le directeur général de la Police grand-ducale ;</p> <p>e) la Commission de surveillance du secteur financier ;</p> <p>f) le Commissariat aux assurances ;</p> <p>g) l'Administration de l'enregistrement, des domaines et de la TVA ;</p> <p>h) l'Administration des douanes et accises ;</p> <p>i) le Service de renseignement de l'État ;</p> <p>j) l'Administration des contributions directes ;</p> <p>k) le Ministère des affaires étrangères et européennes dans le cadre de ses compétences spécifiques en matière de lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme ;</p> <p>l) le Ministère des finances dans le cadre de ses compétences spécifiques en matière de lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme ;</p> <p>m) l'Office du contrôle des exportations, importations et du transit ;</p> | <p>d) the officers of the judicial police referred to in article 10 of the Code of Criminal Procedure and approved by the Director General of the Grand-Ducal Police;</p> <p>e) the Financial Supervisory Authority;</p> <p>f) Insurance Supervisory Authority;</p> <p>g) the Registration Duties, Estates and VAT Authority;</p> <p>h) the Customs and Excise Administration ;</p> <p>i) the State Intelligence Service ;</p> <p>j) the Luxembourg Inland Revenue Authority;</p> <p>k) the Ministry of Foreign and European Affairs, within the framework of its specific competences in the area of combating money laundering and the terrorist financing;</p> <p>l) the Ministry of Finance, within the framework of its specific competences in the area of combating money laundering and the terrorist financing;</p> <p>m) the Office of Export, Import and Transit Control;</p> |
|--|--|

6° « professionnels » : les personnes visées à l'article 2 de la loi modifiée du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme.

6° "professionals": the persons referred to in article 2 of the Law of 12 November 2004 on the fight against money laundering and terrorist financing, as amended.

**Chapitre 2 - Création du Registre des bénéficiaires effectifs**

**Chapter 2 - Establishment of the Beneficial Owner Register**

**Art. 2.** (L. 23 janvier 2025) Il est établi sous l'autorité du ministre ayant la Justice dans ses attributions un registre dénommé « Registre des bénéficiaires effectifs », en abrégé « RBE », qui a pour objet :

**Art. 2.** (Law of 23 January 2025) Under the authority of the Minister responsible for Justice, a register is established called "Beneficial Owner Register", abbreviated as "RBE", whose purpose is :

- |   |   |
|---|---|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. l'inscription des bénéficiaires effectifs des entités immatriculées,</li> <li>2. la conservation des données relatives aux bénéficiaires effectifs inscrits, et</li> <li>3. la mise à disposition des informations sur les bénéficiaires effectifs des entités immatriculées aux fins suivantes : <ol style="list-style-type: none"> <li>a) dans le cadre de la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme ;</li> <li>b) à des fins statistiques ;</li> <li>c) à des fins scientifiques ;</li> <li>d) à toutes autres fins déterminées par la loi.</li> </ol> </li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. the registration of the beneficial owners of registered entities,</li> <li>2. the storage of available information relating to registered beneficial owners, and</li> <li>3. the provision of information on the beneficial owners of registered entities for the following purposes : <ol style="list-style-type: none"> <li>a) in the context of the fight against money laundering and terrorist financing ;</li> <li>b) for statistical purposes ;</li> <li>c) for scientific purposes ;</li> <li>d) any other purposes determined by law.</li> </ol> </li> </ol> |
|---|---|

**Chapitre 3 - Inscription et conservation des informations sur les bénéficiaires effectifs dans le Registre des bénéficiaires effectifs**

**Chapter 3 - Registration and storage of information on beneficial owners in the Beneficial Owner Register**

**Art. 3.** (1) Les informations suivantes sur les bénéficiaires effectifs des entités immatriculées doivent être inscrites et conservées dans le Registre des bénéficiaires effectifs :

**Art. 3.** (1) The following information on the beneficial owners of the registered entities must be entered and stored in the Beneficial Owner Register:

- 1° le nom ;
- 2° le(s) prénom(s) ;
- 3° la (ou les) nationalité(s) ;
- 4° le jour de naissance ;
- 5° le mois de naissance ;
- 6° l'année de naissance ;
- 7° le lieu de naissance ;
- 8° le pays de résidence ;
- 9° l'adresse privée précise ou l'adresse professionnelle précise mentionnant :
  - a) pour les adresses au Grand-Duché de Luxembourg : la résidence habituelle figurant dans le registre national des personnes physiques ou, pour les adresses professionnelles, la localité,

- 1° the surname ;
- 2° the first name(s) ;
- 3° the nationality (or nationalities) ;
- 4° the day of birth ;
- 5° the month of birth ;
- 6° the year of birth ;
- 7° the place of birth ;
- 8° the country of residence ;
- 9° the precise private address or the precise business address indicating :
  - a) for addresses in the Grand Duchy of Luxembourg: the habitual residence appearing in the national Register of Natural Persons or, for business addresses, the town, street and

<p>la rue et le numéro d'immeuble figurant au Registre national des localités et des rues, tel que prévu par l'article 2, lettre g) de la loi modifiée du 25 juillet 2002 portant réorganisation de l'administration du cadastre et de la topographie, ainsi que le code postal ;</p>	<p>building number appearing in the national register of towns and streets, as provided for in article 2, letter g) of the Law of 25 July 2002 on the reorganisation Land Registry and Topography Administration, as amended, as well as the postcode;</p>
<p>b) pour les adresses à l'étranger : la localité, la rue et le numéro d'immeuble à l'étranger, le code postal et le pays ;</p>	<p>b) for addresses abroad: the town, street and number of the building abroad, the postcode and the country;</p>
<p>10° pour les personnes inscrites au Registre national des personnes physiques : le numéro d'identification prévu par la loi modifiée du 19 juin 2013 relative à l'identification des personnes physiques ;</p>	<p>10° for persons registered in the national Register of Natural Persons: the identification number provided for by the Law of 19 June 2013 on the identification of natural persons, as amended;</p>
<p>11° pour les personnes non résidentes non inscrites au Registre National des Personnes Physiques : un numéro d'identification étranger ;</p>	<p>11° for non-resident persons not entered in the national Register of Natural Persons: a foreign identification number ;</p>
<p>12° la nature des intérêts effectifs détenus ;</p>	<p>12° the nature of the effective interests held;</p>
<p>13° l'étendue des intérêts effectifs détenus.</p>	<p>13° the extent of the effective interests held.</p>
<p>(2) Par exception au paragraphe 1 er, les sociétés dont les titres sont admis à la négociation sur un marché réglementé au Grand-Duché de Luxembourg ou dans un autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen ou dans un autre pays tiers imposant des obligations reconnues comme équivalentes par la Commission européenne au sens de la directive 2004/109/CE du Parlement européen et du Conseil du 15 décembre 2004 sur l'harmonisation des obligations de transparence concernant l'information sur les émetteurs dont les valeurs mobilières sont admises à la négociation sur un marché réglementé et modifiant la directive 2001/34/CE inscrivent uniquement le nom du marché réglementé sur lequel leurs titres sont admis à la négociation.</p>	<p>(2) As an exception to paragraph 1, companies whose securities are admitted to trading on a regulated market in the Grand Duchy of Luxembourg or in another State party to the Agreement on the European Economic Area or in another third country imposing obligations recognised as equivalent by the European Commission within the meaning of Directive 2004/109/EC of the European Parliament and of the Council of 15 December 2004 on the harmonisation of transparency requirements in relation to information about issuers whose securities are admitted to trading on a regulated market and amending Directive 2001/34/EC shall list only the name of the regulated market in which their securities are admitted to trading.</p>

**Art. 4.** (1) L'inscription des informations visées à l'article 3 et de leurs modifications doit être demandée par l'entité immatriculée ou par son mandataire, dans le délai d'un mois à compter du moment où l'entité immatriculée a pris connaissance ou aurait dû prendre connaissance de l'événement qui rend nécessaire l'inscription ou sa modification. Le notaire, rédacteur de l'acte constitutif ou de tout acte modificatif de l'entité immatriculée peut également demander l'inscription des informations visées à l'article 3 et leurs modifications.

(2) Les informations visées à l'article 3 doivent être adéquates, exactes et actuelles.

(3) La demande d'inscription des informations visées à l'article 3 et de leurs modifications comprend les pièces justificatives qui sont fixées par règlement grand-ducal.

**Art. 5.** (L. 23 janvier 2025) (1) Le gestionnaire est chargé de l'inscription, de la sauvegarde, de la gestion administrative et de la mise à disposition des informations sur les bénéficiaires effectifs conformément aux dispositions de la présente loi.

(2) (L. 23 janvier 2025) Le gestionnaire a la qualité de responsable du traitement au sens du règlement (UE) 2016/679 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2016 relatif à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données à caractère personnel et à la libre circulation de ces données, et abrogeant la directive 95/46/CE (règlement général sur la protection des données).

(3) Sans préjudice des autres voies de communication prévues par la présente loi, toute communication entre le gestionnaire et l'entité immatriculée se fait par voie électronique sécurisée laissant une trace de l'envoi.

**Art. 4.** (1) The registration of the information referred to in article 3 and its amendment must be requested by the registered entity or its representative within one month from the time when the registered entity became aware or should have become aware of the event which made the entry or amendment necessary. The notary who draws up the instrument of constitution or any amending instrument of the registered entity may also request the registration of the information referred to in article 3 and any amendments thereto.

(2) The information referred to in article 3 must be adequate, accurate and up-to-date.

(3) The request for registration of the information referred to in article 3 and amendments thereto shall include the supporting documents laid down in a grand-ducal regulation.

**Art. 5.** (Law of 25 January 2025) (1) The manager shall be responsible for the registration, safekeeping, administrative management and provision of information on beneficial owners in accordance with the provisions of this law.

(2) (Law of 23 January 2025) The manager has the status of controller within the meaning of Regulation (EU) 2016/679 of the European Parliament and of the Council of 27 April 2016 on the protection of individuals with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data and repealing Directive 95/46/EC (General Data Protection Regulation).

(3) Without prejudice to the other channels of communication provided for in this law, any communication between the manager and the registered entity shall be made by secure electronic means leaving a trace of the sending.

(4) Le gestionnaire n'est pas responsable du contenu de l'information inscrite.

(5) Le gestionnaire peut inscrire les informations sur les bénéficiaires effectifs d'une entité immatriculée dans le Registre des bénéficiaires effectifs à la demande et pour compte de l'entité immatriculée.

(6) Le Centre des technologies de l'information de l'État est chargé de la gestion informatique du fichier au sens du règlement (UE) 2016/679 précité.

(7) (L. 23 janvier 2025) Le Centre des technologies de l'information de l'État a la qualité de sous-traitant du fichier au sens du règlement (UE) 2016/679 précité.

**Art. 6.** (L. 23 janvier 2025) (1) La demande d'inscription visée à l'article 4, paragraphes 1 er et 3, s'effectue par voie électronique sur le site internet du gestionnaire ou de sa plateforme électronique selon des modalités à fixer par règlement grand-ducal.

(2) Le gestionnaire est tenu de procéder aux inscriptions prescrites par la loi dans un délai de trois jours ouvrables suivant le dépôt de la demande d'inscription visée à l'article 4, paragraphes 1 er et 3.

**Art. 7.** (1) Le gestionnaire refuse toute demande d'inscription incomplète ou non conforme aux dispositions légales et réglementaires. Le gestionnaire refuse également d'inscrire ou de modifier les informations qui ne correspondent pas aux pièces justificatives.

En cas de refus de la demande d'inscription par le gestionnaire pour une des raisons visées à l'alinéa précédent, le gestionnaire demande à l'entité immatriculée concernée ou, le cas échéant, à son mandataire de régulariser sa demande en complétant, en modifiant ou en retirant les informations faisant l'objet de la demande de l'entité immatriculée, ou en introduisant les pièces justificatives requises.

(4) The manager is not responsible for the content of the information recorded.

(5) The manager may enter information on the beneficial owners of a registered entity in the Beneficial Owner Register at the request and on behalf of the registered entity.

(6) The State Information Technology Centre is responsible for the computerised management of the file within the meaning of the above-mentioned Regulation (EU) 2016/679.

(7) (Law of 23 January 2025) The State Information Technology Centre has the status of a processor of the file within the meaning of the above-mentioned Regulation (EU) 2016/679.

**Art. 6.** (Law of 23 January 2025) (1) The request for registration referred to in article 4, paragraphs 1 and 3 shall be made by electronic means on the Internet site of the manager or its electronic platform in accordance with detailed rules to be laid down in a grand-ducal regulation.

(2) The manager shall be obliged to make the entries prescribed by law within three working days of the submission of the request for registration referred to in article 4, paragraphs 1 and 3.

**Art. 7.** (1) The manager shall refuse any request for registration which is incomplete or which does not comply with the legal and regulatory provisions. The manager shall also refuse to enter or modify information which does not correspond to the supporting documents.

If the manager refuses the request for registration for one of the reasons referred to in the previous subparagraph, the manager shall ask the relevant registered entity or, where appropriate, its authorised representative to regularise its application by supplementing, amending or withdrawing the information requested by the registered entity, or by submitting the requisite supporting documents.



L'entité immatriculée concernée dispose d'un délai de quinze jours à compter de la date d'émission de la demande de régularisation du gestionnaire pour s'y conformer.

(2) Si la demande n'est toujours pas conforme aux dispositions légales et réglementaires ou si les informations ou pièces justificatives manquantes n'ont toujours pas été fournies dans le délai visé au paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 3, le gestionnaire notifie à l'entité immatriculée concernée son refus d'inscription. Le refus doit être motivé. Il doit mentionner la possibilité pour l'entité immatriculée de former un recours juridictionnel en lui indiquant le juge compétent, la procédure à respecter et le délai.

Les notifications sont opérées par le gestionnaire par envoi d'une lettre recommandée avec accusé de réception.

(3) Un recours contre la décision d'inscription ou de refus d'inscription est ouvert à toute personne intéressée. Le recours est porté devant le magistrat président la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale pour les commerçants et devant le président du tribunal d'arrondissement siégeant en matière civile pour les personnes visées à l'article 1<sup>er</sup>, points 6°, 7°, 8°, 10° et 11°, de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises.

L'action est introduite et jugée comme en matière de référé conformément aux articles 934 à 940 du Nouveau Code de procédure civile.

(4) Toute décision coulée en force de chose jugée ordonnant une inscription ou une modification d'une inscription est exécutée par le gestionnaire.

En cas de confirmation du refus d'inscription du gestionnaire par une décision coulée en force de

The relevant registered entity shall have a period of 15 days from the date of issue of the request for regularisation by the manager to comply.

(2) If the request still does not comply with the legal and regulatory provisions or if the missing information or supporting documents have still not been provided within the period referred to in the third subparagraph of paragraph 1, the manager shall notify the relevant registered entity of its refusal to register. Reasons shall be given for the refusal. It shall mention the possibility for the registered entity to appeal to the courts, indicating the competent judge, the procedure to be followed and the time limit.

Notifications shall be made by the manager through registered letter with acknowledgement of receipt.

(3) An appeal against the decision of registration or refusal of registration shall be open to any interested person. The appeal shall be brought before the presiding judge of the chamber of the District Court sitting in commercial matters for traders and before the presiding judge of the District Court sitting in civil matters for the persons referred to in article 1, points 6°, 7°, 8°, 10° and 11°, of the Law of 19 December 2002 on the Trade and Company Register and on bookkeeping and annual accounts of companies, as amended.

The appeal is brought and judged as in summary proceedings in accordance with articles 934 to 940 of the New Code of Civil Procedure.

(4) A decision that has the force of res judicata ordering a registration or an amendment of a registration shall be enforced by the manager.

In the event of confirmation of the manager's refusal to register by a decision that has the

chose jugée, l'entité immatriculée concernée dispose d'un délai de quinze jours à compter de la signification de la décision afin de conformer sa demande à la loi ou de fournir les informations manquantes.

À défaut pour l'entité immatriculée de conformer sa demande aux dispositions légales et réglementaires ou de fournir les informations manquantes, le gestionnaire transmet le dossier de l'entité immatriculée concernée au procureur d'État.

(5) (L. 23 janvier 2025) Toute décision administrative du gestionnaire du registre des bénéficiaires effectifs, autre qu'une décision visée aux articles 7, paragraphes 1<sup>er</sup> et 2 et 15, paragraphe 2 peut être déférée dans le délai de trois mois, sous peine de forclusion, au tribunal administratif.

**Art. 8.** (L. 23 janvier 2025) (1) Toute personne disposant d'un accès aux informations du Registre des bénéficiaires effectifs en application de l'article 11 ainsi que tout professionnel sont tenus, dans l'exercice de leurs missions, de consulter le Registre des bénéficiaires effectifs et d'informer le gestionnaire dès qu'ils constatent soit l'existence de données erronées ou le défaut de tout ou partie des données dans le Registre des bénéficiaires effectifs, soit le défaut d'une inscription, d'une modification ou d'une radiation, dans un délai de trente jours à partir de cette constatation.

(2) La procédure de l'article 9 est applicable.

**Art. 9.** (L. 23 janvier 2025) (1) Le gestionnaire du Registre des bénéficiaires effectifs effectue un suivi des données inscrites et peut requérir auprès de l'entité immatriculée toute pièce ou document permettant de justifier l'exactitude d'une inscription.

(2) (L. 23 janvier 2025) Pour s'assurer de la tenue à jour du Registre des bénéficiaires effectifs, lorsque le gestionnaire constate d'office ou dans

force of res judicata, the relevant registered entity shall have a period of 15 days from the notification of the decision to comply with the law or to provide the missing information.

If the registered entity fails to comply with the legal and regulatory provisions or fails to provide the missing information, the manager shall forward the file of the relevant registered entity to the State Prosecutor.

(5) (Law of 23 January 2025) Any administrative decision by the manager of the register of beneficial owners, other than a decision referred to in Articles 7(1) and (2) and 15(2), may be referred to the administrative court within a period of three months, on pain of foreclosure.

**Art. 8.** (Law of 23 January 2025) (1) Any person having access to the information in the Beneficial Owner Register pursuant to article 11, as well as any professional, shall, in the performance of their duties, consult the register of beneficial owners and inform the manager as soon as they ascertain either the existence of erroneous data or the absence of all or part of the data in the Beneficial Owner Register, or the failure to register, modify or delete them, within 30 days of such ascertainment.

(2) The procedure laid down in article 9 shall apply.

**Art. 9.** (Law of 23 January 2025) (1) The manager of the Register of Beneficial Owners monitors the data entered and may request any document or evidence from the registered entity to justify the accuracy of an entry.

(2) (Law of 23 January 2025) In order to ensure that the Register of beneficial owners is kept up to date, where the AIFM establishes, either on its

le cadre de l'article 8 l'existence de données erronées ou le défaut de tout ou partie des données dans le Registre des bénéficiaires effectifs, soit le défaut d'une inscription, d'une modification ou d'une radiation, endéans le délai prescrit par la loi, il adresse par courrier recommandé à l'entité immatriculée une demande de vérification.

(3) (L. 23 janvier 2025) Lorsque l'entité immatriculée n'a pas répondu à la demande de vérification ou le cas échéant n'a pas régularisé ses inscriptions au Registre des bénéficiaires effectifs, endéans les 30 jours de l'envoi de la demande, le gestionnaire peut imposer les sanctions et mesures administratives suivantes :

- a) afficher sur son site internet dans le dossier de la personne ou de l'entité le fait qu'une procédure de vérification est en cours de traitement, à partir du premier jour du deuxième mois qui suit la date d'envoi de la demande de vérification ;
- b) émettre des certificats attestant des manquements constatés, à partir du premier jour du troisième mois qui suit la date d'envoi de la demande de vérification ;
- c) prononcer une astreinte journalière de 40 euros à partir du premier jour du septième mois qui suit la date d'envoi de la demande de mise à jour jusqu'au dernier jour du neuvième mois qui suit la date d'envoi de la demande de mise à jour ;
- d) radier d'office le dossier de l'entité immatriculée, sans que cela emporte dissolution, ni perte de la personnalité juridique, à partir du premier jour du douzième mois qui suit la date d'envoi de la demande de vérification.

(4) (L. 23 janvier 2025) Le gestionnaire notifie la décision prononçant une astreinte par lettre recommandée. Le gestionnaire liquide l'astreinte au moment de la mise à jour ou, en l'absence de mise à jour, au moment où l'astreinte cesse de courir. En l'absence de

own initiative or in accordance with Article 8, the existence of erroneous data or the absence of all or part of the data in the Register of beneficial owners, or the failure to enter, amend or delete data within the period prescribed by law, it shall send a request for verification to the registered entity by registered mail.

(3) (Law of 23 January 2025) Where the registered entity has not responded to the request for verification or, where applicable, has not regularised its entries in the Register of beneficial owners within 30 days of the request being sent, the manager may impose the following sanctions and administrative measures:

- a) display on its website in the file of the person or entity the fact that a verification procedure is being processed, from the first day of the second month following the date on which the request for verification was sent ;
- b) issue certificates attesting to the shortcomings observed, from the first day of the third month following the date on which the request for verification was sent;
- c) impose a daily penalty of 40 euros from the first day of the seventh month following the date on which the request for updating was sent until the last day of the ninth month following the date on which the request for updating was sent;
- d) automatically deregister the registered entity, without this entailing dissolution or loss of legal personality, from the first day of the twelfth month following the date on which the request for verification is sent.

(4) (Law of 23 January 2025) The manager notifies the decision to impose an astreinte by registered letter. The manager settles the astreinte at the time of the update or, in the absence of an update, when the astreinte ceases to run. In the absence of payment of the

paiement du montant liquidé, il notifie le montant liquidé par lettre recommandée qui vaut titre exécutoire. L'amende doit être acquittée endéans les 30 jours de la notification. Passé ce délai, le gestionnaire peut procéder lui-même à son recouvrement forcé. L'exécution du titre est alors poursuivie par voie d'huissier conformément au Code de procédure civile.

Les actes de poursuite, de saisie ou de procédure auxquels le recouvrement des créances donne lieu, sont dispensés des droits de timbre et d'enregistrement. Les frais exposés pour le recouvrement forcé de l'amende sont à charge des personnes immatriculées auxquelles ces amendes ont été infligées.

(5) (L. 23 janvier 2025) La mise à jour de l'information au Registre des bénéficiaires effectifs, effectuée postérieurement à la mise en œuvre des mesures fixées au paragraphe 3 entraîne :

- a) la suppression de la mesure prescrite au paragraphe 3, lettres a), b) et d) ;
- b) une majoration des frais de déclaration, fixée par règlement grand-ducal. La majoration des frais de dépôts ne s'applique pas lorsque la personne visée est une association sans but lucratif ou une fondation.

(6) (L. 23 janvier 2025) En l'absence de régularisation des inscriptions après la radiation administrative de la société en application du paragraphe 3 lettre d, le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés dénonce la personne ou l'entité au procureur d'État.

**Art. 10.** (1) Les informations visées à l'article 3 ainsi que les demandes d'inscription sont conservées par le Registre des bénéficiaires effectifs pendant cinq ans après la date de la radiation de l'entité immatriculée du Registre de commerce et des sociétés.

(2) Les pièces justificatives visées à l'article 4, paragraphe 3, sont conservées par le Registre des bénéficiaires effectifs pendant cinq ans.

liquidated amount, the manager notifies the liquidated amount by registered letter, which constitutes an enforceable title. The fine must be paid within 30 days of notification. Once this period has elapsed, the manager may collect the fine himself. In this case, enforcement is carried out by a bailiff in accordance with the Code of Civil Procedure.

The acts of prosecution, seizure or proceedings to which the recovery of debts gives rise are exempt from stamp duty and registration fees. The costs incurred in enforcing recovery of the fine shall be borne by the registered persons on whom the fine has been imposed.

(5) (Law of 23 January 2025) The updating of the information in the Register of beneficial owners, carried out after the implementation of the measures laid down in paragraph 3, entails :

- a) the abolition of the measure prescribed in paragraph 3, letters a), b) and d) ;
- b) an increase in filing fees, set by Grand-Ducal regulation. The increase in filing fees does not apply when the person concerned is a non-profit association or a foundation.

(6) (Law of 23 January 2025) If the entries have not been regularized after the administrative deletion of the company pursuant to paragraph 3 letter d, the manager of the Trade and Companies Register shall report the person or entity to the State Prosecutor.

**Art. 10.** (1) The information referred to in article 3, as well as the requests for registration shall be kept by the Beneficial Owner Register for five years after the date of the removal of the registered entity from the Trade and Company Register.

(2) The supporting documents referred to in article 4, paragraph 3, shall be kept by the Beneficial Owner Register for five years.

**Chapitre 4 - Accès au Registre des bénéficiaires effectifs**

**Chapter 4 - Access to the Beneficial Owner Register**

**Art. 11.** (L. 23 janvier 2025) (1) L'accès au Registre des bénéficiaires effectifs est ouvert :

- 1° aux autorités nationales dans l'exercice de leurs missions ;
- 2° aux professionnels dans le cadre de l'exécution de leurs mesures de vigilance à l'égard de leur clientèle conformément aux articles 3 à 3-3 de la loi modifiée du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme, y compris à l'égard des entités avec lesquelles leur clientèle est susceptible de conclure une transaction et qui souhaite empêcher tout lien entre une telle transaction et le blanchiment de capitaux, ses infractions sous-jacentes ou le financement du terrorisme ;
- 3° aux organismes d'autorégulation nationaux dans le cadre de l'exercice de leur mission de surveillance en matière de lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme ;
- 4° aux personnes qui démontrent un intérêt légitime dans le cadre de la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme ;
- 5° aux services de l'État ainsi qu'aux administrations publiques et aux établissements publics pour lesquels un tel accès est prévu par la loi dans le cadre des missions définies par la loi.

(2) (L. 23 janvier 2025) Les personnes ayant un intérêt légitime dans le cadre de la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme visées au point 4° du paragraphe 1<sup>er</sup> comprennent notamment :

- 1° les journalistes professionnels au sens de la loi modifiée du 8 juin 2004 sur la liberté d'expression dans les médias ainsi que les journalistes établis dans un ou plusieurs États membres de l'Union européenne ;
- 2° les organisations, associations ou fondations établies sur le territoire de l'un des États membres de l'Union européenne, pour

**Art. 11.** (Law of 23 January 2025) (1) Access to the Register of Beneficial Owners is open :

- 1° to national authorities in the performance of their duties ;
- 2° professionals as part of their customer due diligence measures in accordance with Articles 3 to 3-3 of the amended Act of 12 November 2004 on the fight against money laundering and terrorist financing, including with regard to entities with which their customers are likely to conclude a transaction and who wish to prevent any link between such a transaction and money laundering, its underlying offences or terrorist financing;
- 3° to national self-regulatory organizations in the exercise of their supervisory role in the fight against money laundering and terrorist financing;
- 4° to persons who demonstrate a legitimate interest in the fight against money laundering and terrorist financing;
- 5° to State departments, public administrations and public establishments for which such access is provided for by law in the context of the tasks defined by law.

(2) (Law of 23 January 2025) The persons with a legitimate interest in combating money laundering and terrorist financing referred to in point 4° of paragraph 1 include in particular :

- 1° professional journalists within the meaning of the amended law of 8 June 2004 on freedom of expression in the media and journalists established in one or more Member States of the European Union;
- 2° organisations, associations or foundations established on the territory of one of the Member States of the European Union,

autant qu'elles poursuivent un but non lucratif dont l'objet est la prévention et la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme ;

3° les personnes qui souhaitent connaître l'identité des bénéficiaires effectifs d'une société ou d'une entité donnée du fait qu'elles sont susceptibles de conclure des transactions avec celles-ci et veulent éviter tout lien entre de telles transactions et le blanchiment et le financement du terrorisme ;

4° les autorités et administrations nationales impliquées dans la lutte contre des infractions en matière de blanchiment ou de financement du terrorisme dans la mesure où elles n'ont pas déjà accès aux informations en question sur base du paragraphe 1<sup>er</sup>, points 1°, 2° ou 5°.

provided that they pursue a non-profit-making aim the purpose of which is to prevent and combat money laundering and the financing of terrorism ;

3° persons who wish to know the identity of the beneficial owners of a given company or entity because they are likely to enter into transactions with them and wish to avoid any link between such transactions and money laundering and terrorist financing;

4° the national authorities and administrations involved in combating money laundering or terrorist financing offences insofar as they do not already have access to the information in question on the basis of paragraph 1<sup>st</sup>, points 1°, 2° or 5°.

**Art. 12.** (L. 23 janvier 2025) (1) Les personnes visées à l'article 11, paragraphe 1<sup>er</sup> points 1° à 3° et 5°, et paragraphe 2, points 1°, 2°, et 4° ont accès aux informations portant sur l'ensemble des personnes ou entités visées à l'article 1<sup>er</sup>.

Les autres personnes visées à l'article 11 ont un accès limité aux informations des seules personnes morales en entités visées qui font l'objet immédiat de leurs recherches ou, dans les cas des personnes visées au paragraphe 2, point 3°, avec lesquelles elles sont susceptibles de conclure des transactions.

(2) (L. 23 janvier 2025) L'accès est ouvert pour chaque personne ou entité aux informations suivantes :

1° pour les personnes visées à l'article 11, paragraphe 1<sup>er</sup>, point 1° à l'ensemble des informations visées à l'article 3 ;

2° pour les autres personnes, aux informations visées à l'article 3, paragraphe 1<sup>er</sup>, points 1° à 8°, 12° et 13°.

**Art. 12.** (Law 23 January 2025) (1) The persons referred to in Article 11<sup>(1)</sup> (1) to (3) and (5) and (2)(1), (2) and (4) shall have access to information relating to all the persons or entities referred to in Article 1<sup>st</sup>.

The other persons referred to in Article 11 shall have limited access to information relating only to the legal persons or entities referred to which are the immediate subject of their investigations or, in the case of the persons referred to in paragraph 2, point 3, with whom they are likely to enter into transactions.

(2) (Law of 23 January 2025) Each person or entity has access to the following information:

1° for the persons referred to in Article 11(1), all the information referred to in Article 3 ;

2° for other persons, the information referred to in Article 3 (1), points 1° to 8°, 12° and 13°.

**Art. 13.** (L. 23 janvier 2025) (1) Les modalités de mise en œuvre concernant l'octroi des accès et l'accès en consultation sont fixées par règlement grand-ducal.

**Art. 13.** (Law of 23 January 2025) (1) The implementing procedures for granting access and access for consultation are laid down by Grand Ducal regulation.

Les critères de recherche sont fixés par règlement grand-ducal.

(2) (L. 23 janvier 2025) Le système informatique, par lequel l'accès au Registre des bénéficiaires effectifs des autorités nationales visées à l'article 11, paragraphe 1<sup>er</sup>, point 1° est opéré, doit être aménagé de sorte que l'accès aux fichiers soit sécurisé.

(2bis) (L. 23 janvier 2025) Le système informatique, par lequel l'accès au Registre des bénéficiaires effectifs par des personnes autres que celles visées au paragraphe 2 est opéré, doit être aménagé de sorte que l'accès aux fichiers soit sécurisé moyennant une authentification forte, que les informations relatives à la personne ayant procédé à la consultation, les informations consultées, la date, l'heure et la référence du dossier dans le cadre duquel la consultation a été effectuée, ainsi que le motif précis de la consultation puissent être retracés. Les données de journalisation doivent être conservées pendant un délai de cinq ans à partir de leur enregistrement, délai après lequel elles sont effacées.

(3) (L. 23 janvier 2025) Aucune information sur une consultation des données par une entité ou personnes relevant d'une des catégories visées à l'article 11, paragraphe 1<sup>er</sup>, points 1°, 2°, 3° et 4°, et du paragraphe 2, points 1°, 2° et 4° ne peut être communiquée aux entités immatriculées ou aux bénéficiaires effectifs et le gestionnaire s'assure que la consultation de données du Registre des bénéficiaires effectifs est opérée sans en alerter l'entité immatriculée concernée ou ses bénéficiaires effectifs.

---

**Art. 14.** Le gestionnaire émet des extraits en format électronique ou en format papier comportant les informations visées à l'article 3 dans les conditions prévues aux articles 11 et 12.

---

**Art. 15.** (1) Une entité immatriculée ou un bénéficiaire effectif peuvent demander, au cas

The search criteria are laid down in a grand-ducal regulation.

(2) (Law of 23 January 2025) The computer system, through which the national authorities referred to in article 11 (1), point 1° have access to the Beneficial Owner Register, must be set up in such a way that access to the files is secured.

(2bis) (Law of 23 January 2025) The computer system used for access to the Register of beneficial owners by persons other than those referred to in paragraph 2 must be set up in such a way that access to the files is secured by strong authentication means, so that the information on the person making the search, the information searched, the date, time and reference of the file in which the search was made and the precise reason for the search can be traced. Logging data must be kept for a period of five years from the date of recording, after which they must be deleted.

(3) (Law of 23 January 2025) No information on a consultation of the data by an entity or person falling within one of the categories referred to in Article 11, points 1°, 2°, 3° and 4° and in Article 11(2), points 1°, 2° and 4° may be communicated to the registered entities or beneficial owners and the manager shall ensure that consultation of data from the Beneficial Owner Register is carried out without alerting the relevant registered entity or its beneficial owners.

---

**Art. 14.** The manager shall issue extracts in electronic or paper format containing the information referred to in article 3 in accordance with the conditions laid down in articles 11 and 12.

---

**Art. 15.** (1) A registered entity or a beneficial owner may request, on a case-by-case basis and

par cas et dans les circonstances exceptionnelles ci-après, sur la base d'une demande dûment motivée adressée au gestionnaire, de limiter l'accès aux informations visées à l'article 3 aux seules autorités nationales, aux établissements de crédit et aux établissements financiers ainsi qu'aux huissiers et aux notaires agissant en leur qualité d'officier public, lorsque cet accès exposerait le bénéficiaire effectif à un risque disproportionné, au risque de fraude, d'enlèvement, de chantage, d'extorsion, de harcèlement, de violence ou intimidation ou lorsque le bénéficiaire effectif est un mineur ou est autrement frappé d'incapacité.

(2) Le gestionnaire limite provisoirement l'accès aux informations visées à l'article 3 aux seules autorités nationales dès la réception de la demande jusqu'à la notification de sa décision, et, en cas de refus de la demande, pour une durée supplémentaire de quinze jours. En cas de recours contre une décision de refus, la limitation d'accès aux informations est maintenue jusqu'à ce que la décision de refus ne soit plus susceptible de voie de recours.

(3) Une limitation d'accès aux informations ne peut être accordée que pour la durée des circonstances qui la justifient sans dépasser une période maximale de trois ans. Elle peut être renouvelée par décision du gestionnaire, sur base d'une demande de renouvellement motivée de l'entité immatriculée ou du bénéficiaire effectif, adressée au gestionnaire au plus tard un mois avant la date d'expiration de la limitation.

(4) Un avis renseignant la limitation d'accès aux informations et la date de décision afférente, est publié au Registre des bénéficiaires effectifs par son gestionnaire.

(5) Tout intéressé qui entend contester une décision du gestionnaire prise en vertu des paragraphes 2 ou 3, peut introduire un recours conformément aux dispositions de l'article 7, paragraphe 3, contre cette décision dans un

in the following exceptional circumstances, on the basis of a duly motivated request to the manager, to limit access to the information referred to in article 3 to national authorities only, credit and financial institutions and court bailiffs and notaries acting in their capacity as public officers, where such access would expose the beneficial owner to a disproportionate risk, to the risk of fraud, abduction, blackmail, extortion, harassment, violence or intimidation or where the beneficial owner is a minor or is otherwise incapacitated.

(2) The manager shall provisionally limit access to the information referred to in article 3 only to national authorities from the receipt of the request until the notification of his or her decision and, in case of refusal of the request, for a further 15 days. In the event of an appeal against a refusal decision, the limitation of access to the information shall be maintained until the refusal decision is no longer subject to appeal.

(3) A limitation on access to information may be granted only for the duration of the circumstances justifying it, but not exceeding a maximum period of three years. It may be renewed by decision of the manager, on the basis of a reasoned request for renewal from the registered entity or the beneficial owner, addressed to the manager at the latest one month before the date of expiry of the limitation.

(4) A notice informing about the limitation of access to the information and the date of the related decision shall be published in the Beneficial Owner Register by its manager.

(5) Any interested party who intends to contest a decision of the manager, taken pursuant to paragraphs 2 or 3, may lodge an appeal in accordance with the provisions of article 7, paragraph 3 against that decision within 15 days



délai de 15 jours à compter de la publication de l'avis mentionné au paragraphe 4.

L'article 7, paragraphe 4 est applicable.

**Art. 15bis.** (L. 23 janvier 2025) (1) La demande d'accès d'une personne visée à l'article 11, paragraphe 1<sup>er</sup>, point 4° autre qu'une personne visée au paragraphe 2, points 1°, 2° ou 4° ne peut concerner que les entités immatriculées en lien direct avec ses recherches ou investigations et ne peut pas viser l'ensemble des entités immatriculées. Elle ne peut porter que sur une recherche par le numéro d'immatriculation au registre de commerce et des sociétés ou la dénomination.

(2) (L. 23 janvier 2025) La demande précise, sous peine de nullité :

- 1° si le requérant est une personne physique : les noms, prénoms, nationalités, date de naissance, lieu de naissance et domicile ou résidence de la personne demanderesse ; si le requérant est une personne morale : la dénomination, l'adresse précise du siège et la personne ou l'organe qualifié pour la représenter en justice ;
- 2° pour chaque entité immatriculée visée par la demande :
  - a) le numéro d'immatriculation au registre de commerce et des sociétés ; ou
  - b) la dénomination.
- 3° le fondement de la demande et les utilisations aux fins desquelles l'accès à l'information est demandé.

À l'appui de la demande, il est joint tout document de nature à justifier de l'existence d'un intérêt légitime.

(3) (L. 23 janvier 2025) Le gestionnaire décide du bien-fondé de la demande en appréciant en appréciant l'existence d'un intérêt légitime de la demande d'accès et notifie sa décision à la personne physique ou morale requérante.

of the publication of the notice referred to in paragraph 4.

Article 7, paragraph 4 shall apply.

**Art.15a** (Law of 23 January 2025) ( 1) A request for access from a person referred to in Article 11<sup>(1)</sup>(4) other than a person referred to in paragraph 2(1), (2) or (4) may only relate to registered entities in direct connection with his searches or investigations and may not relate to all registered entities. It may only relate to a search by registration number in the register of commerce and companies or by name.

(2) (Law of 23 January 2025) The application shall specify, on pain of nullity:

- 1° if the applicant is a natural person: the surname, forenames, nationality, date of birth, place of birth and domicile or residence of the applicant; if the applicant is a legal person: the name, the precise address of the registered office and the person or body qualified to represent it in court ;
- 2° for each registered entity covered by the application:
  - a) the registration number in the Trade and Companies Register; or
  - b) the name.
- 3° the basis of the request and the purposes for which access to the information is requested.

In support of the request, any document justifying the existence of a legitimate interest must be attached.

(3) (Law of 23 January 2025) The manager decides whether the request is well-founded by assessing whether there is a legitimate interest in the request for access and notifies the requesting natural or legal person of its decision.

Aux fins de l'appréciation de l'existence d'un intérêt légitime, le gestionnaire s'appuie sur l'avis d'une commission consultative qui tient compte de toute circonstance pertinente, susceptible d'indiquer si l'accès à l'information est demandé dans le cadre de la prévention de l'utilisation du système financier aux fins de blanchiment ou de financement du terrorisme.

Le gestionnaire tient compte de la protection des droits fondamentaux des personnes, notamment du droit à la vie privée et du droit à la protection des données à caractère personnel lors de sa prise de décision.

(4) (L. 23 janvier 2025) En cas de décision favorable du gestionnaire, celui-ci transmet à la personne physique ou morale requérante dans un délai de trois jours ouvrables à compter de la décision un extrait comportant les informations visées au paragraphe 1<sup>er</sup>.

La personne physique ou morale requérante ne peut utiliser l'information à des fins autres que celles précisées dans la demande et acceptées par le gestionnaire.

(5) (L. 23 janvier 2025) En cas de décision négative du gestionnaire et de recours contre cette décision conformément aux dispositions du paragraphe 6, le gestionnaire s'abstient de transmettre l'extrait jusqu'à ce qu'à ce qu'une décision judiciaire soit coulée en force de chose jugée.

(6) (L. 23 janvier 2025) Contre la décision du gestionnaire, un recours en réformation est ouvert devant le tribunal administratif. Il doit être introduit dans un délai d'un mois à partir de la notification.

For the purposes of assessing the existence of a legitimate interest, the manager shall rely on the opinion of an advisory commission which shall take account of any relevant circumstances likely to indicate whether access to the information is requested in the context of preventing the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing.

The manager shall take account of the protection of the fundamental rights of individuals, in particular the right to privacy and the right to protection of personal data, when making decisions.

(4) (Law of 23 January 2025) In the event of a favourable decision by the manager, the latter shall send the requesting natural or legal person, within three working days of the decision, an extract containing the information referred to in paragraph 1.

The requesting natural or legal person may not use the information for purposes other than those specified in the request and accepted by the manager.

(5) (Law of 23 January 2025) In the event of a negative decision by the manager and an appeal against this decision in accordance with the provisions of paragraph 6, the manager shall refrain from transmitting the extract until a court decision has become final.

(6) (Law of 23 January 2025) The manager's decision may be challenged before the administrative court. It must be lodged within one month of notification.

**Art. 15ter.** (L. 23 janvier 2025) Il est créé une commission consultative qui assure les missions qui lui sont dévolues par l'article 15bis, paragraphe 3.

Un règlement grand-ducal arrête la composition et les modalités d'exécution des missions de la commission consultative.

**Art. 15b.** (Law of 23 January 2025) A consultative commission is established to carry out the tasks assigned to it by Article 15bis, paragraph 3.

A Grand Ducal regulation shall determine the composition of the advisory commission and the procedures for carrying out its duties.

**Chapitre 5 - Dispositions particulières concernant le fonctionnement du registre des bénéficiaires effectifs**

**Chapter 5 - Special provisions concerning the operation of the Beneficial Owner Register**

**Art. 16.** La rémunération du gestionnaire pour les coûts de fonctionnement et d'utilisation du registre des bénéficiaires effectifs est fixée par règlement grand-ducal dans la limite des coûts de fonctionnement et d'utilisation encourus.

**Art. 16.** The remuneration of the manager for the costs of operation and use of the Beneficial Owner Register is laid down in a grand-ducal regulation, within the limit of the costs of operation and use incurred.

**Art. 16-1.** (L. 23 janvier 2025) (1) Le gestionnaire prend les mesures nécessaires pour assurer l'interconnexion du Registre des bénéficiaires effectifs avec les registres visés à l'article 30, paragraphe 10, de la directive (UE) 2015/849 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2015 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme, modifiant le règlement (UE) n°648/2012 du Parlement européen et du Conseil et abrogeant la directive 2005/60/CE du Parlement européen et du Conseil et la directive 2006/70/CE de la Commission, institués par les autres États membres par l'intermédiaire de la plate-forme centrale européenne instituée par l'article 22, paragraphe 1<sup>er</sup>, de la directive (UE) 2017/1132 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 relative à certains aspects du droit des sociétés, dénommée ci-après « directive (UE) 2017/1132 », conformément aux spécifications techniques et aux procédures visées à l'article 30, paragraphe 10, alinéa 1<sup>er</sup>, de la directive (UE) 2015/849 précitée.

**Art. 16-1.** (Law of 23 January 2025) (1) The manager shall take the necessary measures to ensure the interconnection of the Register of Beneficial Owners with the registers referred to in Article 30 (10) of Directive (EU) 2015/849 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2015 on the prevention of the use of the financial system for the purpose of money laundering or terrorist financing, amending Regulation (EU) No 648/2012 of the European Parliament and of the Council and repealing Directive 2005/60/EC of the European Parliament and of the Council and Commission Directive 2006/70/EC, established by the other Member States through the European Central Platform established by Article 22 (1) of Directive (EU) 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on certain aspects of company law, hereinafter referred to as 'Directive (EU) 2017/1132', in accordance with the technical specifications and procedures referred to in the first subparagraph of Article 30 (10) of the aforementioned Directive (EU) 2015/849.

(2) (L. 23 janvier 2025) Les informations visées à l'article 3 inscrites dans le Registre des bénéficiaires effectifs sont disponibles par l'intermédiaire du système d'interconnexion des

(2) (Law of 23 January 2025) The information referred to in Article 3 entered in the Register of beneficial owners shall be available through the register interconnection system established by

registres institué par l'article 22, paragraphe 2, de la directive (UE) 2017/1132 conformément aux modalités d'accès prévues par la présente loi et les mesures prises pour son exécution.

Article 22 (2) of Directive (EU) 2017/1132 in accordance with the access arrangements laid down by this Law and the measures adopted for its implementation.

**Art. 16-2** (L. 23 janvier 2025) (1) Dans le cadre des missions respectives du gestionnaire du registre de commerce et des sociétés et du Registre des bénéficiaires effectifs, les fichiers du Registre des bénéficiaires effectifs sont interconnectés avec la banque de données du registre de commerce et des sociétés.

**Art. 16-2** (Law of 23 January 2025) (1) Within the framework of the respective duties of the manager of the register of commerce and companies and the register of beneficial owners, the files of the register of beneficial owners shall be interconnected with the database of the register of commerce and companies.

(2) (L. 23 janvier 2025) Dans les limites des missions dévolues au gestionnaire, qui visent la vérification des inscriptions effectuées au registre des bénéficiaires effectifs et la tenue à jour des informations inscrites, le gestionnaire a un droit d'accès aux informations, même individuelles, contenues dans les traitements de données à caractère personnel suivants :

(2) (Law of 23 January 2025) Within the limits of the tasks entrusted to the manager, which are to verify the entries made in the register of beneficial owners and to keep the registered information up to date, the manager has a right of access to information, including individual information, contained in the following personal data processing operations :

- 1° le registre général des personnes physiques créé par la loi modifiée du 19 juin 2013 relative à l'identification des personnes physiques ;
- 2° le Registre national des localités et des rues, tel que prévu par l'article 2, lettre g) de la loi modifiée du 25 juillet 2002 portant réorganisation de l'administration du cadastre et de la topographie.

- 1° the general register of natural persons created by the amended Act of 19 June 2013 on the identification of natural persons ;
- 2° the National Register of Localities and Streets, as provided for in article 2, letter g) of the amended law of 25 July 2002 on the reorganization of the land registry and topography administration.

(3) (L. 23 janvier 2025) le gestionnaire met d'office à jour les informations inscrites au Registre des bénéficiaires effectifs concernant les entités immatriculées, qui lui sont communiquées par les différents registres nationaux auxquels il a accès.

(3) (Law of 23 January 2025) the manager automatically updates the information in the Register of Beneficial Owners concerning registered entities, which is communicated to it by the various national registers to which it has access.

**Chapitre 6 - Fourniture, obtention et conservation des informations sur les bénéficiaires effectifs**

**Chapter 6 - Providing, obtaining and storing information on beneficial owners**

**Art. 17.** (1) Tout bénéficiaire effectif d'une entité immatriculée, doit fournir à celle-ci les informations nécessaires pour qu'elle puisse satisfaire aux obligations lui incombant en vertu des articles 3, 4, 7 et 9.

**Art. 17.** (1) Each beneficial owner of a registered entity shall provide the latter with the information necessary for it to meet its obligations under articles 3, 4, 7 and 9.

(2) Les entités immatriculées doivent obtenir et conserver, au lieu de leur siège, les informations sur leurs bénéficiaires effectifs visées à l'article 3, ainsi que les pièces justificatives afférentes.

(3) Ces informations doivent être adéquates, exactes et actuelles.

(4) En cas de radiation du Registre de commerce et des sociétés suite à la dissolution d'une entité immatriculée, l'entité immatriculée doit désigner l'endroit où seront conservées les informations visées à l'article 3 ainsi que les pièces justificatives afférentes pendant cinq ans après la date de la radiation.

L'indication de l'endroit désigné est publiée au Recueil électronique des sociétés et associations, conformément aux dispositions du titre I, chapitre Vbis, de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises.

**Art. 18.** Les entités immatriculées doivent fournir aux autorités nationales, sur simple demande et dans les trois jours de cette demande, les informations visées à l'article 3 et les informations sur leur propriétaire.

**Art. 19.** Hormis les situations dans lesquelles l'accès aux informations a été limité conformément à l'article 15, les entités immatriculées doivent fournir sur demande motivée et dans les trois jours de cette demande, les informations visées à l'article 3, points 1° à 8°, 12° et 13°, et les informations sur leur propriétaire aux professionnels dans le cadre de l'exécution de leurs mesures de vigilance à l'égard de la clientèle conformément aux articles 3 à 3-3 de la loi modifiée du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme.

(2) Registered entities must obtain and store, at the place of their registered office, the information on their beneficial owners referred to in article 3, together with the relevant supporting documents.

(3) This information must be adequate, accurate and up-to-date.

(4) In the event of removal from the Trade and Company Register following the dissolution of a registered entity, the registered entity shall designate the place where the information referred to in article 3 and the relevant supporting documents are to be kept for five years following the date of removal from the Register.

The indication of the designated place is published in the Electronic Compendium of Companies and Associations, in accordance with the provisions of Title I, Chapter Vbis, of the Law of 19 December 2002 on the Trade and Company Register and on bookkeeping and annual accounts of companies, as amended.

**Art. 18.** Registered entities must provide the national authorities, upon request and within three days of such a request, with the information referred to in article 3 and information on their owner.

**Art. 19.** Except in situations where access to information has been restricted in accordance with article 15, registered entities must provide, upon reasoned request and within three days of such request, the information referred to in article 3, points 1° to 8°, 12° and 13°, and information on its owner to professionals in the context of the implementation of their customer due diligence measures in accordance with articles 3 to 3-3 of the Law of 12 November 2004 on the fight against money laundering and terrorist financing, as amended.

<p><b>Chapitre 6bis – La protection des données inscrites sur les registres</b></p>	<p><b>Chapter 6bis - Protection of data entered in registers</b></p>
<p><i>L. 23 janvier 2025</i></p>	<p><i>Law of 23 January 2025</i></p>
<p><b>Art. 19bis.</b> (L. 23 janvier 2025) Le gestionnaire peut mettre en œuvre des moyens techniques accessoires, sur lesquels est reproduit tout ou partie du fichier afin d’effectuer les traitements de données nécessaires à l’exécution de ses missions conformément aux finalités définies par la loi.</p>	<p><b>Art. 19a.</b> (Law of 23 January 2025) The manager may use ancillary technical means on which all or part of the file is reproduced in order to carry out the data processing necessary for the performance of his duties in accordance with the purposes defined by law.</p>
<p><b>Art. 19ter.</b> (L. 23 janvier 2025) Sur demande écrite et signée mentionnant le but poursuivi et l’utilisation projetée, le gestionnaire peut autoriser la délivrance à des tiers de données statistiques tirées du Registre des bénéficiaires effectifs, à condition que celles-ci ne permettent pas l’identification des personnes inscrites sur le registre des bénéficiaires effectifs ou des entités immatriculées et qu’elles soient destinées à des fins statistiques ou scientifiques.</p>	<p><b>Art. 19b.</b> (Law of 23 January 2025) Upon written and signed request stating the purpose and the intended use, the manager may authorize the issue to third parties of statistical data from the Register of beneficial owners, provided that such data do not allow the identification of the persons entered in the Register of beneficial owners or of the registered entities and that they are intended for statistical or scientific purposes.</p>
<p>Le gestionnaire demande au tiers de garantir la non-divulgateion de données à caractère confidentiel lors de la délivrance de ces données. Les données utilisées pour la production de statistiques sont considérées comme confidentielles lorsqu’elles permettent l’identification, directe ou indirecte, d’une personne physique ou d’une entité immatriculée ou comportent un risque de divulgation d’informations individuelles. Pour déterminer si une personne physique ou une entité immatriculée est identifiable, il est tenu compte de tous les moyens dont on pourrait raisonnablement admettre qu’ils puissent être utilisés par un tiers pour identifier ladite personne ou entité.</p>	<p>The manager asks the third party to guarantee the non-disclosure of confidential data when issuing this data. Data used for the production of statistics are considered confidential when they allow the identification, directly or indirectly, of a natural person or registered entity or involve a risk of disclosure of individual information. In determining whether a natural person or registered entity is identifiable, account shall be taken of all the means that might reasonably be expected to be used by a third party to identify that person or entity.</p>
<p><b>Art. 19quater.</b> (L. 23 janvier 2025) (1) Dans le cadre de l’exercice du droit d’accès de la personne considérée prévu à l’article 15 du règlement (UE) 2016/679 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2016 relatif à la protection des personnes physiques à l’égard du traitement des données à caractère</p>	<p><b>Art. 19quater.</b> (Law of 23 January 2025) In exercising the data subject's right of access provided for in Article 15 of Regulation (EU) 2016/679 of the European Parliament and of the Council of 27 April 2016 on the protection of individuals with regard to the processing of personal data and on the free movement of such</p>

personnel et à la libre circulation de ces données, et abrogeant la directive 95/46/CE (règlement général sur la protection des données), toute demande de la personne concernée est adressée au gestionnaire, excepté les demandes relatives à des consultations et informations données pour les personnes et entités visées à l'article 13, paragraphe 3, lesquelles sont traitées conformément au paragraphe 2.

(2) (L. 23 janvier 2025) Sans préjudice de l'article 13, paragraphe 3, le droit d'accès de toute entité immatriculée ou de tout bénéficiaire inscrit au Registre des bénéficiaires effectifs est différé et limité en ce qu'il ne peut pas porter sur des consultations des informations figurant au Registre des bénéficiaires effectifs effectuées par des entités ou des personnes visée à l'article 13, paragraphe 3 ou la communication d'information par celles-ci au gestionnaire en application de l'article 8, paragraphe 1<sup>er</sup>.

L'accès doit être exercé dans les cas visés à l'article 1<sup>er</sup> par l'intermédiaire de la Commission nationale pour la protection des données, qui après avoir exercé ce droit d'accès, confirme l'avoir fait sans donner d'autres précisions.

(3) (L. 23 janvier 2025) Le gestionnaire donne sur son site internet toutes informations quant à l'exercice du droit d'accès et ses limitations.

data, and repealing Directive 95/46/EC (General Data Protection Regulation), any request from the data subject shall be addressed to the manager, except for requests relating to consultations and information given for the persons and entities referred to in Article 13(3), which shall be handled in accordance with paragraph 2.

(2) (Law of 23 January 2025) Without prejudice to Article 13 (3), the right of access of any entity registered or any beneficiary entered in the Register of beneficial owners shall be deferred and limited in that it may not relate to consultations of the information contained in the Register of beneficial owners carried out by entities or persons referred to in Article 13 (3) or the communication of information by them to the AIFM pursuant to Article 8 (1)

Access must be exercised in the cases referred to in Article 1st through the intermediary of the National Data Protection Commission, which, having exercised this right of access, confirms that it has done so without giving further details.

(3) (Law of 23 January 2025) The manager shall provide on its website all information concerning the exercise of the right of access and its limitations.

## Chapitre 7 - Dispositions pénales

## Chapter 7 – Criminal Provisions

**Art. 20.** (L. 23 janvier 2025) (1) Sera punie d'une amende de 1 250 euros à 1 250 000 euros l'entité immatriculée qui omet sciemment d'adresser endéans les délais visés à l'article 4, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, et à l'article 7, paragraphe 4, une demande d'inscription au Registre des bénéficiaires effectifs aux fins de l'inscription de toutes les informations sur ses bénéficiaires effectifs visées à l'article 3 et de leurs modifications.

(2) Sera punie d'une amende de 1 250 euros à 1 250 000 euros l'entité immatriculée qui adresse

**Art. 20.** (Law of 23 January 2025) (1) A fine of between EUR 1 250 and EUR 1 250 000 shall be imposed on a registered entity that knowingly fails to submit within the time limits referred to in article 4, paragraph 1, subparagraph 1 and article 7, paragraph 4, a request for registration in the Beneficial Owner Register for the purposes of registering all the information on its beneficial owners referred to in article 3 and any amendments thereto.

(2) A fine of between EUR 1 250 and EUR 1 250 000 shall be imposed on a registered entity

sciemment une demande d'inscription au Registre des bénéficiaires effectifs aux fins de l'inscription des informations visées à l'article 3 qui sont inexactes, incomplètes ou non actuelles.

which knowingly submits a request for registration to the Beneficial Owner Register for the purpose of registering information referred to in article 3 which is inaccurate, incomplete or not up-to-date

**Art. 21.** (1) Sera punie d'une amende de 1 250 euros à 1 250 000 euros l'entité immatriculée qui omet d'obtenir et de conserver, au lieu de son siège, toutes les informations sur ses bénéficiaires effectifs visées à l'article 3.

**Art. 21.** (1) Any registered entity that fails to obtain and store, at the place of its registered office, all the information on its beneficial owners referred to in article 3 shall be punished by a fine of between EUR 1 250 and EUR 1 250 000.

(2) Sera punie d'une amende de 1 250 euros à 1 250 000 euros l'entité immatriculée qui fournit sciemment aux autorités nationales mentionnées à l'article 18 ou aux professionnels mentionnés à l'article 19 les informations visées à l'article 3 qui sont inexactes ou non actuelles.

(2) Any registered entity which knowingly provides the national authorities referred to in article 18 or the professionals referred to in article 19 with the information referred to in article 3 which is inaccurate or not up-to-date shall be punished by a fine of between EUR 1 250 and EUR 1 250 000.

(3) Sera puni d'une amende de 1 250 euros à 1 250 000 euros le bénéficiaire effectif qui ne satisfait pas à son obligation prévue à l'article 17, paragraphe 1er.

(3) A fine of between EUR 1 250 and EUR 1 250 000 shall be imposed on the beneficial owner who fails to fulfil his or her obligation under article 17, paragraph 1.

#### Chapitre 8 - Dispositions modificatives

#### Chapter 8 - Amending Provisions

**Art. 22.** L'article 10 de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises est complété par un point 4° qui prend la teneur suivante :

**Art. 22.** Article 10 of the Law of 19 December 2002 on the Trade and Company Register and on bookkeeping and annual accounts of companies, as amended, is supplemented by a point 4° which reads as follows:

« 4° le cas échéant, l'indication d'une mention supplémentaire prévue par la loi. »

“ 4° where applicable, the indication of an additional statement provided for by law. ”

**Art. 23.** Après l'article 12 de la même loi sont insérés les articles 12bis et 12ter nouveaux suivants :

**Art. 23.** After article 12 of the same law, the following new articles 12a and 12c are inserted:

« **Art. 12bis.** Est également à communiquer le numéro d'identification national de toute personne physique inscrite au registre de commerce et des sociétés, tel que prévu par la loi modifiée du 19 juin 2013 relative à l'identification des personnes physiques.

“ **Art. 12a.** The national identification number of any natural person entered in the Trade and Company Register, as provided for by the Law of 19 June 2013 on the identification of natural persons, as amended, must also be communicated.



Les personnes physiques ne disposant pas d'un numéro d'identification tel que prévu par la loi modifiée du 19 juin 2013 relative à l'identification des personnes physiques, se voient allouer ce numéro d'identification conformément à l'article 1, paragraphe 2, alinéa 2 de la loi modifiée du 19 juin 2013 relative à l'identification des personnes physiques lors de leur inscription par le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés.

Art. 12ter. Les adresses luxembourgeoises précises à inscrire au registre de commerce et des sociétés, en application de la présente loi, mentionnent la localité, la rue, le numéro d'immeuble, figurant ou à communiquer au Registre national des localités et des rues, prévu par l'article 2, lettre g) de la loi modifiée du 25 juillet 2002 portant réorganisation de l'administration du cadastre et de la topographie, et le code postal. »

Art. 24. L'article 22-1, alinéa 2, de la même loi, est modifié comme suit :

« Lorsqu'elle est électronique, cette signature doit être qualifiée au sens du règlement (UE) N° 910/2014 du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 sur l'identification électronique et les services de confiance pour les transactions électroniques au sein du marché intérieur et abrogeant la directive 1999/93/CE. »

Art. 25. L'article 22-4 de la même loi est abrogé

Art. 26. L'article 23 de la même loi est modifié comme suit :

«.....1° À la lettre a), les termes « et des frais de publication au Recueil électronique des sociétés et associations » sont supprimés.

2° À la lettre b), les termes « et de frais de publication au Recueil électronique des sociétés et associations » sont supprimés..... »

Natural persons who do not have an identification number as provided for by the Law of 19 June 2013 on the identification of natural persons, as amended, shall be allocated this identification number in accordance with article 1, paragraph 2, subparagraph 2 of the Law of 19 June 2013 on the identification of natural persons, as amended, upon registration by the manager of the Trade and Company Register .

Art. 12c. The precise Luxembourg addresses to be entered in the Trade and Company Register pursuant to this law shall mention the town, the street, the number of the building, appearing or to be communicated to the National Register of Towns and Streets, provided for by article 2, letter g) of the Law of 25 July 2002 on the reorganisation Land Registry and Topography Administration, as amended, as well as the postcode. “

Art. 24. Article 22-1, paragraph 2, of the same law is amended as follows:

“ When it is electronic, this signature must be qualified within the meaning of Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on electronic identification and trusted services for electronic transactions in the internal market and repealing Directive 1999/93/EC. “

Art. 25. Article 22-4 of the same law is repealed.

Art. 26. Article 23 of the same law is amended as follows:

“.....1° In the letter a), the words “and the costs of publication in the Electronic Compendium of Companies and Associations” are deleted.

2° In the letter b), the words “and the costs of publication in the Electronic Compendium of Companies and Associations” are deleted.....”

<b>Chapitre 9 - Disposition transitoire</b>	<b>Chapter 9 - Transitional provision</b>
<p><b>Art. 27.</b> Les entités immatriculées disposent d'un délai de six mois après l'entrée en vigueur de la présente loi pour se conformer aux dispositions de la loi.</p> <p>L'accès en consultation peut être demandé à l'expiration de ce délai de six mois.</p>	<p><b>Art. 27.</b> Registered entities shall have a period of six months after the entry into force of this law to comply with the provisions of the law.</p> <p>Access for consultation may be requested at the end of this six-month period.</p>
<b>Chapitre 10 - Intitulé de citation</b>	<b>Chapter 10 - Citation Title</b>
<p><b>Art. 28.</b> La référence à la présente loi se fait sous la forme suivante « loi du 13 janvier 2019 instituant un Registre des bénéficiaires effectifs ».</p>	<p><b>Art. 28.</b> The reference to this law is made in the following form "law of 13 January 2019 establishing a Beneficial Owner Register".</p>
<b>Chapitre 11 - Entrée en vigueur</b>	<b>Chapter 11 - Entry into force</b>
<p><b>Art. 29.</b> Les dispositions de la présente loi entrent en vigueur le premier jour du deuxième mois qui suit celui de sa publication au Journal officiel du Grand-Duché de Luxembourg.</p>	<p><b>Art. 29.</b> The provisions of this law shall enter into force on the first day of the second month following its publication in the Official Journal of the Grand Duchy of Luxembourg.</p>