

CAPITOLO 4

“Operazioni mensili finanziarie” (OMF) Istruzioni di compilazione

1. Introduzione

Scopo del questionario: raccogliere informazioni sulle **operazioni mensili finanziarie internazionali che le imprese residenti in Italia realizzano con soggetti non residenti**. Le operazioni finanziarie oggetto della rilevazione riguardano principalmente: crediti e debiti commerciali, conti e depositi, prestiti, titoli connessi con investimenti diretti, altre partecipazioni e strumenti derivati.

Il questionario è strutturato in sezioni e sottosezioni come segue:

- Contatti
- Sezione D - Attività verso l'estero
 - sottosezione D3 - Altre attività
- Sezione E - Passività verso l'estero
 - sottosezione E2 - Altre passività
- Sezione F - Titoli connessi con investimenti diretti e altre partecipazioni
 - sottosezione F1 - Titoli di proprietà del segnalante emessi da soggetti non residenti con i quali il segnalante intrattiene un rapporto di partecipazione diretta o indiretta (Attività verso l'estero)
 - sottosezione F2 - Titoli emessi dal segnalante di proprietà di soggetti non residenti con i quali il segnalante intrattiene un rapporto di partecipazione diretta o indiretta (Passività verso l'estero)
 - sottosezione F3 - Partecipazioni inferiori al 10% nel capitale di società estere (o da parte di soci esteri) con le quali (i quali) il segnalante non intrattiene un rapporto di partecipazione diretta o indiretta [Attività (Passività) verso l'estero]
- Sezione G - Strumenti derivati - Flussi netti

Per alcuni dei fenomeni oggetto di rilevazione del questionario è richiesta la segnalazione delle **operazioni** (anche dette nel seguito transazioni o flussi) effettuate nel corso del mese di riferimento: è il caso dei prestiti (di cui è richiesta la segnalazione di erogazioni e rimborsi effettuati), dei titoli e delle altre partecipazioni della sezione F (acquisti/vendite di titoli o altre partecipazioni) e degli strumenti derivati (flussi netti pagati/ricevuti).

Per tutti gli altri fenomeni (crediti e debiti commerciali, conti e depositi, crediti per indennizzi assicurativi da ricevere, ecc.) è invece richiesta l'indicazione del **valore della consistenza** alla fine del mese di riferimento.

Il segnalante deve inviare una **segnalazione nulla**, se, nel corso del mese di riferimento, non ha effettuato operazioni relative a prestiti, titoli connessi con investimenti diretti, altre partecipazioni e strumenti derivati (sezioni D, E, F, G) e se, alla fine del mese di riferimento, non ha attività e passività verso non residenti nelle forme previste nelle sezioni D ed E. La segnalazione nulla può essere prodotta, con modalità semplificata rispetto alla compilazione del questionario, direttamente attraverso il sito internet della Banca, nella sezione dedicata al *DR*.

Tipi di legame tra imprese: all'interno del questionario, per i fenomeni rilevati, è richiesto di indicare se vi sia un legame tra il segnalante e la controparte estera, specificandone, nel caso in cui sussista, il tipo. A tal fine si definiscono i seguenti tipi di legame:

- **partecipazione diretta attiva:** il segnalante detiene una quota maggiore o uguale al 10% del capitale sociale della controparte estera;
- **partecipazione diretta passiva:** la controparte estera detiene una quota maggiore o uguale al 10% del capitale sociale del segnalante;
- **controllo indiretto attivo:** il segnalante detiene indirettamente (ovvero per il tramite di una o più imprese residenti e non da esso stesso controllate) una quota maggiore del 50% del capitale sociale della controparte estera;
- **controllo indiretto passivo:** la controparte estera detiene indirettamente (ovvero per il tramite di una o più imprese residenti e non da essa stessa controllate) una quota maggiore del 50% del capitale sociale del segnalante;
- **stesso gruppo senza partecipazione diretta o indiretta:** il segnalante e la controparte estera non hanno legami di partecipazione diretta (attiva o passiva) né di controllo indiretto (attivo o passivo) come sopra definiti, ma sono entrambe controllate (direttamente o indirettamente) da uno stesso soggetto (residente o non residente).

Le percentuali del 10% e del 50% sono riferite al capitale sociale dell'impresa partecipata, espresso in azioni con diritto di voto o quote di partecipazione non rappresentate da titoli.

In caso di "partecipazione diretta attiva" o di "controllo indiretto attivo" è richiesto inoltre di specificare se la controparte estera sia alla fine della catena partecipativa. Una controparte estera si considera **alla fine della catena partecipativa** se il segnalante **non detiene**, per il suo tramite, altre partecipazioni in società residenti in altri paesi. Viceversa, la controparte estera **non è alla fine della catena partecipativa** se essa **detiene** a sua volta altre partecipazioni dirette in società residenti in paesi diversi dal proprio (inclusa l'Italia).

Per la compilazione del questionario si raccomanda di consultare gli "Schemi di ausilio" disponibili nella sezione dedicata al Direct reporting del sito internet della Banca, scegliendo l'edizione di interesse.

Mese di riferimento: per la produzione dei dati è necessario seguire il principio contabile di competenza, registrando le operazioni nel questionario relativo al mese in cui esse hanno luogo, indipendentemente dal momento in cui sono regolate. Per le consistenze, i dati devono riferirsi all'ultimo giorno del mese di riferimento del questionario.

Unità di misura degli importi, controvalutazione e arrotondamenti: tutti gli importi devono essere indicati in unità di euro, arrotondando gli eventuali decimali all'unità di euro più vicina. Per la conversione in euro di importi denominati in valuta diversa dall'euro, si raccomanda di utilizzare:

- per le transazioni, il cambio del giorno della transazione; qualora ciò non sia possibile, è raccomandato l'utilizzo del cambio medio mensile del mese di riferimento;
- per le consistenze, il cambio di fine periodo; qualora ciò non sia possibile, è ammesso l'utilizzo del cambio medio del periodo.

I tassi di cambio sono disponibili sul sito internet della Banca d'Italia (www.bancaditalia.it).

Scadenza per l'invio dei dati: i dati di cui al presente questionario devono pervenire alla Banca d'Italia entro la fine del mese successivo al mese di riferimento.

2. Compilazione del questionario

2.1 Contatti

Devono essere inseriti i riferimenti del referente da contattare per richiedere chiarimenti in merito ai contenuti dei dati trasmessi. Può essere indicato come referente anche un soggetto esterno all'impresa segnalante (ad esempio un addetto di uno studio professionale, di una società appartenente allo stesso gruppo di imprese del segnalante, ecc.).

In generale, i riferimenti del referente saranno utilizzati per le comunicazioni di carattere informale (ad esempio richieste di chiarimenti, risposte a quesiti, ecc.), mentre le comunicazioni formali saranno indirizzate al legale rappresentante dell'impresa.

[326010000000006] Referente

Sono da compilare le variabili relative al *Nome* (V01031) e al *Cognome* (V01030) del referente, l'indirizzo *E-mail* (V01097) e il *Numero di telefono* (V01116).

2.2 Attività verso l'estero (sez. D) - Altre attività (sottosez. D3)

In questa sottosezione devono essere segnalate le attività del segnalante verso soggetti non residenti relative a:

- **dati di consistenza**: crediti commerciali, conti e depositi detenuti dal segnalante presso enti non residenti e altre attività (riserve tecniche delle assicurazioni, crediti per indennizzi assicurativi da ricevere, dividendi deliberati ma non ancora incassati, altre);
- **dati di flusso**: prestiti concessi a soggetti non residenti.

In particolare devono essere segnalate sia le consistenze/operazioni verso soggetti non residenti con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione diretta, indiretta o di appartenenza al gruppo, così come definiti nell'introduzione di questo capitolo, sia le consistenze/operazioni verso controparti non residenti con le quali il segnalante non intrattiene alcun legame partecipativo.

Deve essere compilata una segnalazione per ogni singola consistenza/operazione o per un insieme di consistenze/operazioni omogenee secondo i criteri definiti per il valore della consistenza/operazione.

D3.1 – ALTRE ATTIVITÀ - CONSISTENZE

CREDITI COMMERCIALI

Si tratta di attività finanziarie che scaturiscono dallo sfasamento temporale tra il pagamento di una merce (o di un servizio) e la sua effettiva consegna (o erogazione); sono tali i crediti in essere nei confronti di clienti per incassi posticipati a fronte di esportazioni di merci e/o servizi già effettuate e i crediti in essere nei confronti di fornitori per pagamenti anticipati a fronte di importazioni di merci e/o servizi non ancora ricevuti.

La segnalazione va effettuata in base al tipo di legame con la controparte, come di seguito indicato.

[326000000013411] Crediti commerciali verso soggetti non residenti con i quali il segnalante **intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo

[326000000013412] Crediti commerciali verso soggetti non residenti con i quali il segnalante **non intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo

Deve essere indicato il *Valore della consistenza* (variabile V01079), senza alcun ulteriore dettaglio informativo.

CONTI E DEPOSITI

Si intendono i conti correnti bancari e i depositi detenuti dal segnalante presso soggetti non residenti (banche, altri intermediari finanziari, tesorerie di gruppo, ecc.).

La segnalazione va effettuata in base al tipo di controparte (distinguendo gli intermediari creditizi e finanziari dagli altri soggetti) e al tipo di legame con la controparte. È inoltre necessario segnalare separatamente, nelle distinte segnalazioni previste, i conti e i depositi che alla data di riferimento presentano un saldo negativo e quelli che presentano un saldo positivo.

[326000000013423] Conti e depositi presso controparti non residenti, diverse da intermediari creditizi e finanziari, con le quali il segnalante **intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo, **con saldo positivo**

[326000000013424] Conti e depositi presso controparti non residenti, diverse da intermediari creditizi e finanziari, con le quali il segnalante **intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo, **con saldo negativo**

Sono da compilare tutte le variabili relative all'*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo* e la *Valuta* (variabile **V01067**).

[326000000013461] Conti e depositi presso controparti non residenti, diverse da intermediari creditizi e finanziari, con le quali il segnalante **non intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo, **con saldo positivo**

[326000000013462] Conti e depositi presso controparti non residenti diverse da intermediari creditizi e finanziari con le quali il segnalante **non intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo, **con saldo negativo**

Sono da compilare le variabili *Paese controparte* (variabile **V01068**) e *Valuta* (variabile **V01067**).

[326000000013463] Conti correnti e depositi presso intermediari creditizi e finanziari, non residenti con i quali il segnalante **intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo, **con saldo positivo**

[326000000013464] Conti correnti e depositi presso intermediari creditizi e finanziari, non residenti con i quali il segnalante **intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo, **con saldo negativo**

Sono da compilare tutte le variabili relative all'*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo* e la *Valuta* (variabile **V01067**).

[326000000013465] Conti correnti e depositi presso intermediari creditizi e finanziari non residenti con i quali il segnalante **non intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo, **con saldo positivo**

[326000000013466] Conti correnti e depositi presso intermediari creditizi e finanziari, non residenti con i quali il segnalante **non intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo, **con saldo negativo**

Sono da compilare le variabili *Paese controparte* (variabile **V01068**) e *Valuta* (variabile **V01067**).

Per tutte le segnalazioni, il **Valore della consistenza** (variabile **V01079**) deve essere segnalato con **segno positivo**.

RISERVE TECNICHE DELLE ASSICURAZIONI E INDENNIZZI ASSICURATIVI

Le riserve tecniche delle assicurazioni (ovvero gli accantonamenti effettuati dalle società di assicurazione per far fronte agli impegni derivanti dai contratti di assicurazione) sono iscritte in bilancio fra le voci del passivo dello *stato patrimoniale*.

Qualora la società di assicurazione si assicuri a sua volta presso altre società di riassicurazione (ad esempio per coprirsi da danni particolari legati a eventi di grande entità, catastrofi, ecc.), cede a tali società una quota delle riserve; tale quota è iscritta in bilancio fra l'attivo dello *stato patrimoniale*, nella voce Riserve a carico dei riassicuratori.

I crediti per indennizzi assicurativi da ricevere sono i crediti vantati dal segnalante nei confronti di società di assicurazione non residenti a fronte di sinistri riconosciuti e non ancora liquidati. I crediti per indennizzi da ricevere possono riguardare anche le imprese di assicurazione che, in qualità di "clienti", sottoscrivono contratti di assicurazione con imprese di assicurazione estere.

[326000000013494] Riserve tecniche delle assicurazioni (solo per imprese di assicurazione)

Devono essere segnalate in questa voce le quote di riserve cedute a controparti non residenti, a fronte di contratti di riassicurazione; vanno inclusi, inoltre, i crediti per indennizzi assicurativi da ricevere (vantati dalla compagnia di assicurazione segnalante nei confronti di società di riassicurazione non residenti, per sinistri riconosciuti e non ancora liquidati).

Operazioni mensili finanziarie (OMF)

Sono da compilare le variabili *Paese controparte* (variabile **V01068**) e *Valuta* (variabile **V01067**).
[326000000013495] Crediti per indennizzi assicurativi da ricevere

Sono da compilare le variabili *Paese controparte* (variabile **V01068**) e *Valuta* (variabile **V01067**).

CREDITI PER DIVIDENDI DELIBERATI NON ANCORA INCASSATI

Tale segnalazione è relativa al credito che il segnalante vanta nei confronti di un soggetto non residente di cui detiene una partecipazione, **indipendentemente dalla percentuale di capitale detenuta e dalla appartenenza o meno della società estera ad un gruppo**, qualora quest'ultimo abbia deliberato e dichiarato pagabile un dividendo, ma, alla data di riferimento, non abbia ancora effettuato il pagamento.

[326000000013496] Crediti per dividendi deliberati da soggetti non residenti non ancora incassati

Sono da compilare le variabili *Paese controparte* (variabile **V01068**) e *Valuta* (variabile **V01067**).

ALTRE ATTIVITÀ

Tale voce è definita in modo residuale e include tutte le attività diverse da quelle previste nelle segnalazioni della sottosezione (D3) e diverse da immobili, impianti e sfruttamento di risorse minerarie.

La segnalazione va effettuata in base al tipo di legame con la controparte, come di seguito indicato.

[326000000013497] Altre attività verso soggetti non residenti, con i quali il segnalante **intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo.
Altre

Sono da compilare tutte le variabili relative all'*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo* e la *Valuta* (variabile **V01067**).

[326000000013498] Altre attività verso soggetti non residenti con i quali il segnalante **non intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo.
Altre

Sono da compilare le variabili *Paese controparte* (variabile **V01068**) e *Valuta* (variabile **V01067**).

D3.2 – ALTRE ATTIVITÀ OPERAZIONI

PRESTITI

Per prestiti si intendono tutti i finanziamenti che implicano uno scambio di flussi di cassa tra un creditore e un debitore. Sono inclusi nelle *attività* i prestiti erogati dal segnalante a soggetti non residenti.

Costituiscono oggetto di rilevazione le operazioni regolate (cioè che danno luogo a flussi di cassa) nel corso del mese di riferimento; i relativi flussi vanno segnalati su base netta (pagamenti – incassi) nella variabile "Valore dell'operazione" (variabile **V01054**). In dettaglio, a parità di variabili associate a ciascuna segnalazione, il flusso netto deve essere calcolato considerando: tutte le erogazioni (pagamenti), tutti i rimborsi (incassi), gli eventuali interessi (incassi), indicando, nella variabile **V04009**, la direzione del flusso risultante (come chiarito nelle istruzioni specifiche della variabile stessa). L'importo riferito agli interessi deve essere anche indicato nella variabile "di cui interessi" (variabile **V01180**). La segnalazione deve essere effettuata anche se relativa all'incasso della sola quota interessi, cioè quando la componente relativa alla quota capitale è pari a zero; in tal caso i due importi (nelle variabili **V01054** e **V01180**) coincidono. Gli interessi maturati e non incassati non sono oggetto di segnalazione in questa rilevazione (in quanto non danno luogo a flussi di cassa).

Per indicazioni sulla compilazione delle segnalazioni relative ai prestiti concessi a soggetti non residenti si rimanda al documento "Segnalazione flussi di prestito" (Schemi di ausilio) disponibili nella sezione dedicata al Direct reporting del sito internet della Banca, scegliendo l'edizione di interesse.

La segnalazione va effettuata in base al tipo di legame con la controparte, come di seguito indicato.

[326000000013441] Prestiti concessi (erogazioni e rimborsi) a soggetti non residenti con i quali il segnalante **intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo

Sono da compilare tutte le variabili relative all'*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo*, la *Valuta* (variabile **V01067**) e la *Direzione del flusso* (variabile **V04009**) dell'operazione.

[326000000013442] Prestiti concessi (erogazioni e rimborsi) a soggetti non residenti con i quali il segnalante **non intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo

Sono da compilare le variabili *Paese controparte* (variabile **V01068**), *Valuta* (variabile **V01067**) e *Direzione del flusso* (variabile **V04009**) dell'operazione.

Le variabili associate alle segnalazioni della sottosezione D3 sono descritte di seguito.

Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo

(solo per le segnalazioni [326000000013423], [326000000013424], [326000000013463], [326000000013464], [326000000013497] e [326000000013441])

V01078 Identificativo della società estera

È un codice alfanumerico, di massimo 20 caratteri, associato univocamente a ciascun soggetto estero con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte della consistenza/operazione che si sta segnalando. L'identificativo è attribuito dal segnalante autonomamente anche in caso di utilizzo del software di ausilio alla compilazione (data-entry).

L'identificativo individuerà univocamente una specifica controparte estera e andrà a popolare una Rubrica; in questo modo il segnalante potrà richiamare i dati della controparte estera censiti in Rubrica, senza doverli compilare nuovamente. Pertanto, in caso di segnalazione di una consistenza/operazione in essere con una società estera già censita (ad esempio in una rilevazione precedente o in un'altra sezione della stessa rilevazione), si raccomanda di utilizzare lo stesso identificativo già attribuito alla controparte estera. Gli ausili tecnico-informatici (data-entry) consentono di consultare l'elenco delle controparti estere censite e agevolano il censimento delle nuove.

V01183 Denominazione della società estera

Denominazione estesa della società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte della consistenza/operazione che si sta segnalando.

V01068 Paese della società estera

Codice del paese della società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte della consistenza/operazione che si sta segnalando, secondo la codifica contenuta nell'Elenco codici paesi (SI-nnn). Non è ammesso il codice paese dell'Italia.

V01118 Ramo di attività economica della società estera

Codice del ramo di attività economica principale (esempio "fabbricazione di mobili", "estrazione di minerali metalliferi ferrosi", ecc.) della società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte della consistenza/operazione che si sta segnalando, espresso secondo la codifica ATECO. Il codice è di lunghezza compresa tra due e cinque posizioni a seconda del livello di dettaglio conosciuto. Per i codici utilizzare l'Elenco codici rami di attività economica (ATECO) (AT-nnn).

V00995 Legame tra società segnalante e società estera

Tipo di legame esistente fra il segnalante e la società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte della consistenza/operazione che si sta segnalando, secondo i codici riportati nell'Elenco codici legami di partecipazione (RP-nnn).

V01179 Special Purpose Entity

Inserire il valore “1”(sì) se la società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo può essere classificata come una SPE (per la cui definizione si rimanda al capitolo 1 paragrafo 2). Indicare invece il valore “2” (no) nel caso in cui non rientri in questa tipologia.

Dettagli delle consistenze/operazioni

V01068 Paese della società estera

Escluse le segnalazioni [3260000000**13411**], [3260000000**13412**], [3260000000**13423**], [3260000000**13424**], [3260000000**13463**], [3260000000**13464**], [3260000000**13497**] e [3260000000**13441**].

Indicare il codice del paese della società estera controparte, secondo la codifica contenuta nell'Elenco codici paesi (SI-nnn).

V01067 Valuta di denominazione

Escluse le segnalazioni [3260000000**13411**] e [3260000000**13412**].

Indicare il codice della valuta di denominazione della consistenza/regolamento dell'operazione, secondo la codifica contenuta nell'Elenco codici valuta (VI-nnn). La valuta di denominazione può differire da quella utilizzata per segnalare il valore della consistenza/operazione, che per definizione è l'euro.

V01079 Valore della consistenza

Escluse le segnalazioni [3260000000**13441**] e [3260000000**13442**].

Indicare il valore della consistenza, in unità di euro, alla fine del mese di riferimento.

V04009 Direzione del flusso

Solo per le segnalazioni [3260000000**13441**] e [3260000000**13442**].

Indicare se si tratta di un'erogazione (pagamento) o di un rimborso (incasso). Nel caso in cui si tratti dell'aggregazione di più operazioni, anche di segno opposto (erogazioni, rimborsi e incasso di interessi), indicare la direzione del flusso prevalente: se la differenza tra erogazioni e rimborsi di quota capitale e di interessi risulta positiva, indicare il valore “191 - pagamento (erogazione)”; se negativa, indicare il valore “190 - incasso (rimborso)”.

V01054 Valore dell'operazione

V01180 di cui interessi

Solo per le segnalazioni [3260000000**13441**] e [3260000000**13442**].

Nella variabile **V01054** indicare il valore complessivo dell'operazione (o delle operazioni), in unità di euro, comprensivo dell'eventuale quota di interessi da indicare nella variabile **V01180**. Nel caso in cui si tratti dell'aggregazione di più operazioni anche di segno opposto (erogazioni e rimborsi), indicare il valore netto complessivo risultante (erogazioni al netto dei rimborsi e degli interessi incassati oppure rimborsi e interessi incassati al netto delle erogazioni). La variabile ammette solo valori positivi.

Nella variabile **V01180** indicare la quota interessi connessa all'operazione di prestito segnalata; la variabile assume il valore “0” (zero) quando nel periodo di riferimento non ci sono stati incassi di interessi.

2.3 Passività verso l'estero (sez. E) - Altre passività (sottosez. E2)

In questa sottosezione devono essere segnalate le passività verso soggetti non residenti relative a:

- **dati di consistenza:** debiti commerciali, conti e depositi detenuti presso il segnalante da società estere e altre passività (riserve tecniche delle assicurazioni, dividendi deliberati ma non ancora pagati, altre);

- **dati di flusso:** prestiti, sindacati e non, erogati al segnalante da soggetti non residenti.

In particolare devono essere segnalate sia le consistenze/operazioni verso soggetti non residenti con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione diretta, indiretta o di appartenenza al gruppo sia le consistenze/operazioni verso controparti non residenti con le quali il segnalante non intrattiene alcun legame partecipativo.

Deve essere compilata una segnalazione per ogni singola consistenza/operazione o per un insieme di consistenze/operazioni omogenee secondo i criteri definiti per il valore della consistenza/operazione.

E2.1 – ALTRE PASSIVITÀ CONSISTENZE

DEBITI COMMERCIALI

Si tratta di passività finanziarie che scaturiscono dallo sfasamento temporale tra il pagamento di una merce (o di un servizio) e la sua effettiva consegna (o erogazione); sono tali i debiti in essere nei confronti di fornitori, per pagamenti posticipati a fronte di importazioni di merci e/o servizi già ricevuti e i debiti in essere nei confronti di clienti per incassi anticipati a fronte di esportazioni di merci e/o servizi non ancora effettuate.

La segnalazione va effettuata in base al tipo di legame con la controparte, come di seguito indicato.

[3260000000**23411**] Debiti commerciali verso soggetti non residenti con i quali il segnalante **intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo

[3260000000**23412**] Debiti commerciali verso soggetti non residenti con i quali il segnalante **non intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo

Deve essere indicato il *Valore della consistenza* (variabile **V01079**), senza alcun ulteriore dettaglio informativo.

CONTI E DEPOSITI

Si intendono i depositi detenuti da soggetti esteri presso il segnalante, che, ad esempio, svolge un ruolo di tesoreria nell'ambito di un gruppo di imprese. È necessario segnalare separatamente, nelle due distinte segnalazioni previste, i conti e depositi che alla data di riferimento presentano un saldo negativo e quelli che presentano un saldo positivo.

[3260000000**23461**] Conti e depositi detenuti presso il segnalante da soggetti non residenti con i quali il segnalante **intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo, **con saldo positivo**

[3260000000**23462**] Conti e depositi detenuti presso il segnalante da soggetti non residenti con i quali il segnalante **intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo, **con saldo negativo**

Sono da compilare tutte le variabili relative all'*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo* e la *Valuta* (variabile **V01067**). Il **Valore della consistenza** (variabile **V01079**) deve essere segnalato con **segno positivo** per entrambe le segnalazioni.

RISERVE TECNICHE DELLE ASSICURAZIONI

Le riserve tecniche delle assicurazioni (ovvero gli accantonamenti effettuati dalle società di assicurazione per far fronte agli impegni derivanti dai contratti di assicurazione), sono iscritte in bilancio fra le voci del passivo dello stato patrimoniale. Tale voce include anche i debiti per indennizzi assicurativi che la società di assicurazione segnalante ha nei confronti di soggetti esteri per sinistri avvenuti e non ancora liquidati.

[3260000000**23494**] Riserve tecniche delle assicurazioni (solo per imprese di assicurazione)

Devono essere segnalate in questa voce le sole riserve tecniche, come risultanti dal passivo dello stato patrimoniale del bilancio, riferite a impegni nei confronti di controparti non residenti, inclusi i debiti per indennizzi assicurativi da pagare.

Operazioni mensili finanziarie (OMF)

Sono da compilare le variabili *Paese controparte* (variabile **V01068**) e *Valuta* (variabile **V01067**).

DEBITI PER DIVIDENDI DELIBERATI NON ANCORA PAGATI

Tale segnalazione è relativa al debito che il segnalante ha nei confronti di soci esteri, **indipendentemente dalla percentuale di capitale da essi detenuta e dalla appartenenza o meno del segnalante ad un gruppo**, qualora sia stato deliberato e dichiarato pagabile un dividendo, ma, alla data di riferimento, non sia stato ancora effettuato il suo pagamento.

[3260000000**23496**] Debiti per dividendi deliberati a soggetti non residenti non ancora pagati

Sono da compilare le variabili *Paese controparte* (variabile **V01068**) e *Valuta* (variabile **V01067**).

ALTRE PASSIVITÀ

Tale voce è definita in modo residuale e include tutte le passività diverse da quelle previste nella sottosezione (E2).

La segnalazione va effettuata in base al tipo di legame con la controparte, come di seguito indicato.

[3260000000**23497**] Altre passività verso soggetti non residenti con i quali il segnalante **intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo.
Altre

Sono da compilare tutte le variabili relative all'*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo* e la *Valuta* (variabile **V01067**).

[3260000000**23498**] Altre passività verso soggetti non residenti con i quali il segnalante **non intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo.
Altre

Sono da compilare le variabili *Paese controparte* (variabile **V01068**) e *Valuta* (variabile **V01067**).

E2.2 – ALTRE PASSIVITÀ OPERAZIONI

PRESTITI

Per prestiti si intendono tutti i finanziamenti che implicano uno scambio di flussi di cassa tra un creditore e un debitore. Sono inclusi nelle *passività* i prestiti erogati al segnalante da soggetti non residenti.

Costituiscono oggetto di rilevazione le operazioni regolate (cioè che danno luogo a flussi di cassa) nel corso del mese di riferimento; i relativi flussi vanno segnalati su base netta (incassi – pagamenti) nella variabile "Valore dell'operazione" (variabile **V01054**). In dettaglio, a parità di variabili associate a ciascuna segnalazione, il flusso netto deve essere calcolato considerando: tutte le erogazioni (incassi), tutti i rimborsi (pagamenti), gli eventuali interessi (pagamenti), indicando, nella variabile **V04009**, la direzione del flusso risultante (come chiarito nelle istruzioni specifiche della variabile stessa). L'importo riferito agli interessi deve essere anche indicato nella variabile "di cui interessi" (**V01180**). La segnalazione deve essere effettuata anche se relativa al pagamento della sola quota interessi, cioè quando la componente relativa alla quota capitale è pari a zero; in tal caso i due importi (nelle variabili **V01054** e **V01180**) coincidono. Gli interessi maturati e non pagati non sono oggetto di segnalazione in questa rilevazione (in quanto non danno luogo a flussi di cassa).

I flussi relativi a prestiti sindacati devono essere segnalati separatamente, utilizzando le segnalazioni apposite, con le stesse modalità. I prestiti sindacati (anche detti prestiti in *pool*) sono dei prestiti organizzati e garantiti da un consorzio di banche e altre istituzioni finanziarie. Si tratta, di norma, di prestiti di dimensioni rilevanti, ripartiti su una pluralità di finanziatori, residenti e non, ciascuno dei quali partecipa pro-quota al finanziamento e al relativo rischio di credito. Il segnalante che ha ricevuto un prestito sindacato deve segnalare i flussi (erogazioni, rimborsi e pagamento di interessi) aventi come controparte i soli intermediari non residenti partecipanti al *pool*. Informazioni dettagliate sulla residenza dei finanziatori in *pool* e sulle relative quote possono essere reperite presso la banca coordinatrice del prestito (*lead manager*) o presso la banca agente.

Per indicazioni sulla compilazione delle segnalazioni relative ai prestiti erogati da soggetti non residenti si rimanda al documento “Segnalazione flussi di prestito” (Schemi di ausilio) disponibili nella sezione dedicata al Direct reporting del sito internet della Banca, scegliendo l’edizione di interesse.

La segnalazione va effettuata in base alla tipologia di prestito (sindacati e non) e al tipo di legame con la controparte, come di seguito indicato.

[3260000000**23431**] Prestiti sindacati ricevuti (erogazioni e rimborsi) da soggetti non residenti con i quali il segnalante **intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo

Sono da compilare tutte le variabili relative all’*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo*, la *Valuta* (variabile **V01067**) e la *Direzione del flusso* (variabile **V04009**) dell’operazione.

[3260000000**23432**] Prestiti sindacati ricevuti (erogazioni e rimborsi) da soggetti non residenti con i quali il segnalante **non intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo

Sono da compilare le variabili *Paese controparte* (variabile **V01068**), *Valuta* (variabile **V01067**) e *Direzione del flusso* (variabile **V04009**) dell’operazione.

[3260000000**23441**] Altri prestiti ricevuti (erogazioni e rimborsi) da soggetti non residenti con i quali il segnalante **intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo

Sono da compilare tutte le variabili relative all’*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo*, la *Valuta* (variabile **V01067**) e la *Direzione del flusso* (variabile **V04009**) dell’operazione.

[3260000000**23442**] Altri prestiti ricevuti (erogazioni e rimborsi) da soggetti non residenti con i quali il segnalante **non intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo

Sono da compilare le variabili *Paese controparte* (variabile **V01068**), *Valuta* (variabile **V01067**) e *Direzione del flusso* (variabile **V04009**) dell’operazione.

Le variabili associate alle segnalazioni della sottosezione E2 sono descritte di seguito.

Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo

(solo per le segnalazioni [3260000000**23461**], [3260000000**23462**], [3260000000**23497**], [3260000000**23431**] e [3260000000**23441**])

V01078 Identificativo della società estera

È un codice alfanumerico, di massimo 20 caratteri, associato univocamente a ciascun soggetto estero con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte della consistenza/operazione che si sta segnalando. L’identificativo è attribuito dal segnalante autonomamente anche in caso di utilizzo del software di ausilio alla compilazione (data-entry).

L’identificativo individuerà univocamente una specifica controparte estera e andrà a popolare una Rubrica; in questo modo il segnalante potrà richiamare i dati della controparte estera censiti in Rubrica, senza doverli compilare nuovamente. Pertanto, in caso di segnalazione di una consistenza/operazione in essere con una società estera già censita (ad esempio in una rilevazione precedente o in un’altra sezione della stessa rilevazione) si raccomanda di utilizzare lo stesso identificativo già attribuito alla controparte estera. Gli ausili tecnico-informatici (data-entry) consentono di consultare l’elenco delle controparti estere censite e agevolano il censimento delle nuove.

V01183 Denominazione della società estera

Denominazione estesa della società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte della consistenza/operazione che si sta segnalando.

V01068 Paese della società estera

Codice del paese della società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte della consistenza/operazione che si sta segnalando, secondo la codifica contenuta nell'Elenco codici paesi (SI-nnn). Non è ammesso il codice paese dell'Italia.

V01118 Ramo di attività economica della società estera

Codice del ramo di attività economica principale (esempio "fabbricazione di mobili", "estrazione di minerali metalliferi ferrosi", ecc.) della società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte della consistenza/operazione che si sta segnalando, espresso secondo la codifica ATECO. Il codice è di lunghezza compresa tra due e cinque posizioni a seconda del livello di dettaglio conosciuto. Per i codici utilizzare l'Elenco codici rami di attività economica (ATECO) (AT-nnn).

V00995 Legame tra società segnalante e società estera

Tipo di legame esistente fra il segnalante e la società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte della consistenza/operazione che si sta segnalando, secondo i codici riportati nell'Elenco codici legami di partecipazione (RP-nnn).

V01179 Special Purpose Entity

Inserire il valore "1"(si) se la società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo può essere classificata come una SPE (per la cui definizione si rimanda al capitolo 1 paragrafo 2). Indicare invece il valore "2" (no) nel caso in cui non rientri in questa tipologia.

Dettagli delle consistenze/operazioni

V01068 Paese della società estera

Solo per le segnalazioni [3260000000**23494**], [3260000000**23496**], [3260000000**23498**], [3260000000**23432**] e [3260000000**23442**].

Indicare il codice del paese della società estera controparte, secondo la codifica contenuta nell'Elenco codici paesi (SI-nnn).

V01067 Valuta di denominazione

Escluse le segnalazioni [3260000000**23411**] e [3260000000**23412**].

Indicare il codice della valuta di denominazione della consistenza/regolamento dell'operazione secondo i codici riportati nell'Elenco codici valuta (VI-nnn). Si fa presente che la valuta di denominazione può differire da quella utilizzata per segnalare il valore dell'operazione (ovvero della consistenza) che per definizione è l'euro.

V01079 Valore della consistenza

Escluse le segnalazioni [3260000000**23431**], [3260000000**23432**], [3260000000**23441**] e [3260000000**23442**].

Indicare il valore della consistenza, in unità di euro, alla fine del mese di riferimento.

V04009 Direzione del flusso

Solo per le segnalazioni [3260000000**23431**], [3260000000**23432**], [3260000000**23441**] e [3260000000**23442**].

Nel caso in cui si tratti dell'aggregazione di più operazioni, anche di segno opposto (erogazioni, rimborsi e pagamento di interessi), indicare la direzione del flusso prevalente: se la differenza tra erogazioni e rimborsi di quota capitale e di interessi risulta positiva, indicare il valore "190 - incasso (erogazione)"; se negativa, indicare il valore "191 - pagamento (rimborso)".

V01054 Valore dell'operazione

V01180 di cui interessi

Solo per le segnalazioni [3260000000**23431**], [3260000000**23432**], [3260000000**23441**] e [3260000000**23442**].

Nella variabile **V01054** indicare il valore complessivo dell'operazione (o delle operazioni), in unità di euro, comprensivo dell'eventuale quota di interessi da indicare nella variabile **V01180**.

Per le segnalazioni [3260000000**23431**] e [3260000000**23432**], deve essere indicato il valore pro-quota attribuibile a ciascun paese nel quale risiedono le banche appartenenti al consorzio.

Nel caso in cui si tratti dell'aggregazione di più operazioni, anche di segno opposto (erogazioni e rimborsi), indicare il valore netto complessivo risultante (erogazioni al netto dei rimborsi e degli interessi incassati oppure rimborsi e interessi incassati al netto delle erogazioni). La variabile ammette solo valori positivi.

Nella variabile **V01180** indicare la quota interessi connessa all'operazione di prestito segnalata; la variabile assume il valore "0" (zero) quando nel periodo di riferimento non ci sono stati pagamenti di interessi.

2.4 Titoli connessi a investimenti diretti e altre partecipazioni (sez. F)

2.4.1 Attività verso l'estero (sottosez. F1) – Titoli di proprietà del segnalante emessi da soggetti non residenti con i quali il segnalante intrattiene un rapporto di partecipazione diretta o indiretta

In questa sottosezione devono essere segnalate le operazioni di acquisto o vendita di strumenti (quote di partecipazione, azioni e titoli di debito) emessi da soggetti non residenti con i quali il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo, così come definiti nell'introduzione di questo capitolo. Vanno inoltre segnalati i dividendi deliberati nel mese di riferimento, dalle medesime controparti, in favore del segnalante, a fronte delle quote di partecipazione e azioni detenute.

Più in dettaglio, gli strumenti oggetto di rilevazione della presente sottosezione sono riferiti a:

- azioni senza diritto di voto (tutte le tipologie);
- azioni con diritto di voto e quote di partecipazione, in presenza di una partecipazione inferiore al 10% (infatti, in presenza di una partecipazione superiore al 10%, le operazioni di acquisto/vendita di azioni e quote devono essere segnalate nella sezione D1 del questionario EMF). Rientra in questo caso anche la segnalazione delle partecipazioni inferiori al 10% da parte del segnalante nel capitale del suo investitore diretto estero (cosiddetta partecipazione incrociata attiva);
- strumenti di debito;
- dividendi deliberati in favore del segnalante (a fronte delle azioni e partecipazioni di cui ai primi due punti).

Deve essere compilata una segnalazione per ogni singola operazione o per un insieme di operazioni omogenee secondo i criteri definiti per il valore dell'operazione.

F1.1 – AZIONI E STRUMENTI DI DEBITO

[3260000000**13510**] Azioni con codice Isin

Sono da compilare tutte le variabili relative all'*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo*. Devono essere inoltre segnalati il *Codice Isin* del titolo (variabile **V00032**), la *Direzione del flusso* (variabile **V04009**) dell'operazione, il *Numero di azioni* acquisite/cedute (variabile **V01063**), precisando il *numero di azioni* acquisite/cedute che sono *depositate presso intermediari residenti o presso Montetitoli* (variabile **V01121**).

[3260000000**13520**] Azioni senza codice Isin o quote di partecipazione

Sono da compilare tutte le variabili relative all'*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo*. Devono essere inoltre segnalati la *Direzione del flusso* (variabile **V04009**) e la *Valuta* (variabile **V01067**) dell'operazione.

[3260000000**13530**] Strumenti di debito con codice Isin

Sono da compilare tutte le variabili relative all'*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo*. Devono essere inoltre segnalati il *Codice Isin* del titolo (variabile **V00032**), la *Direzione del flusso* (variabile **V04009**) dell'operazione, il *Valore nominale degli strumenti di debito* acquisiti/ceduti (variabile **V01117**), precisando il *Valore nominale di quelli che sono depositati presso intermediari residenti o presso Montetitoli* (variabile **V01119**).

[3260000000**13540**] Strumenti di debito senza codice Isin

Sono da compilare tutte le variabili relative all'*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo*. Devono essere inoltre segnalati la *Direzione del flusso* (variabile **V04009**) e la *Valuta* (variabile **V01067**) dell'operazione.

F1.2 – DIVIDENDI

[3260000000**13550**] Dividendi deliberati in favore del segnalante da soggetti non residenti con i quali il segnalante intrattiene legami di partecipazione diretta o indiretta

Sono da compilare tutte le variabili relative all'*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo* e la *Valuta* (variabile **V01067**) dell'operazione.

Le variabili associate alle segnalazioni della sottosezione F1 sono descritte di seguito.

Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo

(per tutte le segnalazioni)

V01078 Identificativo della società estera

È un codice alfanumerico, di massimo 20 caratteri, associato univocamente a ciascun soggetto estero emittente il titolo con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte dell'operazione che si sta segnalando. L'identificativo è attribuito dal segnalante autonomamente anche in caso di utilizzo del software di ausilio alla compilazione (data-entry).

L'identificativo individuerà univocamente una specifica controparte estera e andrà a popolare una Rubrica; in questo modo il segnalante potrà richiamare i dati della controparte estera censiti in Rubrica, senza doverli compilare nuovamente. Pertanto, in caso di segnalazione di un'operazione in essere con una società estera già censita (ad esempio in una rilevazione precedente o in un'altra sezione della stessa rilevazione) si raccomanda di utilizzare lo stesso identificativo già attribuito alla controparte estera. Gli ausili tecnico-informatici (data-entry) consentono di consultare l'elenco delle controparti estere censite e agevolano il censimento delle nuove.

V01183 Denominazione della società estera

Denominazione estesa della società con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte dell'operazione che si sta segnalando.

V01111 Paese della società estera

Codice del paese della società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo secondo la codifica contenuta nell'Elenco codici paesi (SI-*nnn*). Non è ammesso il codice paese dell'Italia.

V01083 Ramo di attività economica della società estera

Codice del ramo di attività economica principale (esempio "fabbricazione di mobili", "estrazione di minerali metalliferi ferrosi", ecc.) della società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo, espresso secondo la codifica ATECO. Il codice è di lunghezza compresa tra due e cinque posizioni a seconda del livello di dettaglio conosciuto. Per i codici utilizzare l'Elenco codici rami di attività economica (ATECO) (AT-*nnn*).

V00995 Legame tra società segnalante e società estera

Tipo di legame esistente fra il segnalante e la società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo secondo i codici riportati nell'Elenco codici legami di partecipazione (RP-*nnn*).

V01179 Special Purpose Entity

Inserire il valore "1"(sì) se la società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo, può essere classificata come una SPE (per la cui definizione si rimanda al capitolo 1 paragrafo 2). Indicare invece il valore "2" (no) nel caso in cui non rientri in questa tipologia.

Dettagli delle operazioni

V00032 Codice Isin

Solo per le segnalazioni [326000000013510] e [326000000013530].

È un codice su 12 posizioni che consente di identificare in modo univoco i titoli in circolazione. I codici sono disponibili nell'Anagrafe dei Titoli consultabile dall'ausilio tecnico-informatico (data-entry).

V04009 Direzione del flusso

Esclusa la segnalazione [326000000013550].

Nel caso in cui vi siano nel mese di riferimento più operazioni della stessa tipologia, anche di segno opposto (ad esempio acquisti e vendite di una stessa azione), indicare la direzione del flusso prevalente: se la differenza tra acquisti e vendite risulta positiva indicare "192 - acquisto di titoli"; se negativa, indicare "193 - vendita di titoli".

V01063 Numero di azioni

V01121 di cui depositate presso intermediari residenti e Montetitoli

Solo per la segnalazione [326000000013510].

Inserire nella variabile **V01063** il numero di azioni acquistate o vendute nel mese di riferimento. Nel caso in cui vi siano nel mese di riferimento più operazioni della stessa tipologia, anche di segno opposto (ad esempio acquisti e vendite di una stessa azione), indicare la somma algebrica (acquisti al netto delle vendite o vendite al netto degli acquisti). La variabile ammette solo valori positivi. Nella variabile **V01121** indicare il numero di tali azioni depositate presso un intermediario residente o presso Montetitoli. Tale variabile può ammettere valori positivi o il valore "0" (zero).

V01117 Valore nominale degli strumenti di debito

V01119 di cui depositati presso intermediari residenti e Montetitoli

Solo per la segnalazione [326000000013530].

Inserire nella variabile **V01117** il valore nominale degli strumenti di debito acquistati o venduti nel mese di riferimento. Nel caso in cui vi siano nel corso del periodo di riferimento più operazioni della stessa tipologia, anche di segno opposto (ad esempio acquisti e vendite di uno stesso titolo), indicarne il valore netto (acquisti al netto delle vendite o vendite al netto degli acquisti). La variabile ammette solo valori positivi. Nella variabile **V01119** deve essere indicato il valore netto degli strumenti di debito acquistati/venduti depositati presso un intermediario residente o presso Montetitoli. Tale variabile può ammettere valori positivi o il valore "0" (zero).

V01067 Valuta di denominazione

Escluse le segnalazioni [326000000013510] e [326000000013530].

Inserire il codice della valuta di denominazione del titolo utilizzando l'Elenco codici valuta (VI-*nnn*). Si fa presente che la valuta di denominazione può differire da quella utilizzata per segnalare il valore dell'operazione che per definizione è l'euro.

V01054 Valore dell'operazione

Per tutte le segnalazioni.

Indicare il valore complessivo dell'operazione, in unità di euro.

Nel caso in cui si tratti dell'aggregazione di più operazioni, anche di segno opposto (ad esempio acquisti e vendite di uno stesso titolo), indicare il valore netto complessivo. La variabile ammette solo valori positivi. Per quanto riguarda la segnalazione relativa ai dividendi riportare l'importo relativo alla quota di partecipazione.

2.4.2 Passività verso l'estero (sottosez. F2) – Titoli emessi dal segnalante di proprietà di soggetti non residenti con i quali il segnalante intrattiene un rapporto di partecipazione diretta o indiretta

In questa sottosezione devono essere segnalate le operazioni di acquisto o vendita di strumenti (quote di partecipazione, azioni e titoli di debito) emessi dal segnalante e di proprietà di soggetti non residenti con i quali il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo, così come definiti nell'introduzione di questo capitolo. Vanno inoltre segnalati i dividendi deliberati nel mese di riferimento, dal segnalante, in favore delle medesime controparti, a fronte delle quote di partecipazione e azioni da queste detenute.

Più in dettaglio, gli strumenti oggetto di rilevazione della presente sottosezione sono riferiti a:

- azioni senza diritto di voto (tutte le tipologie);
- azioni con diritto di voto o quote di partecipazione nel capitale del segnalante, in presenza di una partecipazione inferiore al 10% (infatti, in presenza di una partecipazione superiore al 10%, le operazioni di acquisto/vendita di azioni e quote da parte del socio estero devono essere segnalate nella sezione E1 del questionario EMF). Rientra in questo caso anche la segnalazione di partecipazioni inferiori al 10% nel capitale del segnalante da parte della società estera oggetto di investimento diretto da parte del segnalante (cosiddetta partecipazione incrociata passiva);
- strumenti di debito;
- dividendi deliberati dal segnalante in favore di soggetti non residenti (a fronte delle azioni e partecipazioni di cui ai primi due punti).

Deve essere compilata una segnalazione per ogni singola operazione o per un insieme di operazioni omogenee secondo i criteri definiti per il valore dell'operazione.

F2.1 – AZIONI E STRUMENTI DI DEBITO

[3260000000**23510**] Azioni con codice Isin

Sono da compilare tutte le variabili relative all'*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo*. Devono essere inoltre segnalati il *Codice Isin* del titolo (variabile **V00032**), la *Direzione del flusso* (variabile **V04009**) dell'operazione e il *Numero di azioni* acquisite/cedute (variabile **V01063**).

[3260000000**23520**] Azioni senza codice Isin o quote di partecipazione

Sono da compilare tutte le variabili relative all'*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo*. Devono essere inoltre segnalati la *Direzione del flusso* (variabile **V04009**) e la *Valuta* (variabile **V01067**) dell'operazione.

[3260000000**23530**] Strumenti di debito con codice Isin

Sono da compilare tutte le variabili relative all'*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo*. Devono essere inoltre segnalati il *Codice Isin* del titolo (variabile **V00032**), la *Direzione del flusso* (variabile **V04009**) dell'operazione e il *Valore nominale degli strumenti di debito* acquisiti/ceduti (variabile **V01117**).

[3260000000**23540**] Strumenti di debito senza codice Isin

Sono da compilare tutte le variabili relative all'*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo*. Devono essere inoltre segnalati la *Direzione del flusso* (variabile **V04009**) e la *Valuta* (variabile **V01067**) dell'operazione.

F2.2 – DIVIDENDI

[3260000000**23550**] Dividendi deliberati dal segnalante in favore di soggetti non residenti con i quali il segnalante intrattiene legami di partecipazione diretta o indiretta

Sono da compilare tutte le variabili relative all'*Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo* e la *Valuta* (variabile **V01067**) dell'operazione.

Le variabili associate alle segnalazioni della sottosezione F2 sono descritte di seguito.

Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo (per tutte le segnalazioni)

V01078 Identificativo della società estera

È un codice alfanumerico, di massimo 20 caratteri, associato univocamente a ciascun soggetto estero con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte dell'operazione che si sta segnalando. L'identificativo è attribuito dal segnalante autonomamente anche in caso di utilizzo del software di ausilio alla compilazione (data-entry).

L'identificativo individuerà univocamente una specifica controparte estera e andrà a popolare una Rubrica; in questo modo il segnalante potrà richiamare i dati della controparte estera censiti in Rubrica, senza doverli compilare nuovamente. Pertanto, in caso di segnalazione di un'operazione in essere con una società estera già censita (ad esempio in una rilevazione precedente o in un'altra sezione della stessa rilevazione) si raccomanda di utilizzare lo stesso identificativo già attribuito alla controparte estera. Gli ausili tecnico-informatici (data-entry) consentono di consultare l'elenco delle controparti estere censite e agevolano il censimento delle nuove.

V01183 Denominazione della società estera

Denominazione estesa della società estera con la quale il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo.

V01068 Paese della società estera

Codice del paese della società estera con la quale il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo secondo la codifica contenuta nell'Elenco codici paesi (SI-*nnn*). Non è ammesso il codice paese dell'Italia.

V01118 Ramo di attività economica della società estera

Codice del ramo di attività economica principale (esempio "fabbricazione di mobili", "estrazione di minerali metalliferi ferrosi", ecc.) della società estera con la quale il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo, espresso secondo la codifica ATECO. Il codice è di lunghezza compresa tra due e cinque posizioni a seconda del livello di dettaglio conosciuto. Per i codici utilizzare l'Elenco codici rami di attività economica (ATECO) (AT-*nnn*).

V00995 Legame tra società segnalante e società estera

Tipo di legame esistente fra il segnalante e la società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo secondo i codici riportati nell'Elenco codici legami di partecipazione (RP-*nnn*).

V01179 Special Purpose Entity

Inserire il valore "1" (sì) se la società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo, può essere classificata come una SPE (per la cui definizione si rimanda al capitolo 1 paragrafo 2). Indicare invece il valore "2" (no) nel caso in cui non rientri in questa tipologia.

Dettagli delle operazioni

V00032 Codice Isin

Solo per le segnalazioni [3260000000**23510**] e [3260000000**23530**].

È un codice su 12 posizioni che consente di identificare in modo univoco i titoli in circolazione. I codici sono disponibili nell'Anagrafe dei Titoli, consultabile dall'ausilio tecnico-informatico (data-entry). Sono ammessi solo codici Isin di titoli emessi dalla società segnalante.

V04009 Direzione del flusso

Esclusa la segnalazione [3260000000**23550**].

Nel caso in cui vi siano nel mese di riferimento più operazioni della stessa tipologia, anche di segno opposto, indicare la direzione del flusso prevalente: se la differenza tra acquisti e vendite risulta positiva indicare "192 - acquisto di titoli"; se negativa, indicare "193 - vendita di titoli".

V01063 Numero di azioni

Solo per la segnalazione [3260000000**23510**].

Inserire il numero di azioni acquisite o cedute nel mese di riferimento dalla società estera proprietaria del titolo. Nel caso in cui nel corso del periodo di riferimento siano intervenute più operazioni, anche di segno opposto, a parità di codice Isin, indicare la somma algebrica (acquisti al netto delle vendite o vendite al netto degli acquisti). La variabile ammette solo valori positivi.

V01117 Valore nominale degli strumenti di debito

Solo per la segnalazione [3260000000**23530**].

Inserire il valore nominale degli strumenti di debito acquisiti o ceduti nel mese di riferimento dalla società estera proprietaria del titolo. Nel caso in cui nel corso del periodo di riferimento siano intervenute più operazioni, anche di segno opposto, a parità di codice Isin, indicarne il valore netto. La variabile ammette solo valori positivi.

V01067 Valuta di denominazione

Escluse le segnalazioni [3260000000**23510**] e [3260000000**23530**].

Codice della valuta di denominazione del titolo secondo la codifica contenuta nell'Elenco codici valuta (VI-*nnn*). La valuta di denominazione può differire da quella utilizzata per segnalare il valore dell'operazione che per definizione è l'euro.

V01054 Valore dell'operazione

Per tutte le segnalazioni.

Indicare il valore complessivo dell'operazione, in unità di euro.

Nel caso in cui si tratti dell'aggregazione di più operazioni, anche di segno opposto (ad esempio acquisti e vendite di uno stesso titolo), indicare il valore netto complessivo. La variabile ammette solo valori positivi.

Per quanto riguarda la segnalazione relativa ai dividendi riportare l'importo relativo alla quota di partecipazione.

**2.4.3 Attività (Passività) verso l'estero (sottosez. F3) –
Partecipazioni inferiori al 10% nel capitale di società
estere (o da parte di soci esteri) con le quali (i quali) il
segnalante non intrattiene un rapporto di
partecipazione diretta o indiretta**

In questa sottosezione devono essere segnalate le operazioni di acquisto o vendita relative alle partecipazioni inferiori al 10% del segnalante nei confronti di soggetti esteri diversi da società per azioni con codice Isin (attività) e da parte di soggetti esteri nel capitale del segnalante, solo per segnalanti diversi da società per azioni con codice Isin (passività).

Le partecipazioni incluse in questa sottosezione sono caratterizzate dall'assenza di rapporti di partecipazione diretta o indiretta (per la definizione di partecipazione diretta o indiretta cfr capitolo 1 paragrafo 2) tra il segnalante e la controparte estera; esse inoltre sono inferiori alla quota del 10% sia prima che dopo l'operazione oggetto di segnalazione.

Più in dettaglio, formano oggetto di rilevazione della presente sottosezione:

- azioni senza codice Isin e quote di partecipazione in imprese estere in presenza di una partecipazione inferiore al 10% e in assenza di rapporti di partecipazione diretta o indiretta (per la definizione di partecipazione diretta o indiretta cfr capitolo 1 paragrafo 2) tra il segnalante e l'emittente (in caso contrario, la segnalazione andrebbe fatta nella sezione D1 dell'EMF o nella sezione F1 di questo questionario);

Operazioni mensili finanziarie (OMF)

- azioni e quote di partecipazione nel capitale del segnalante da parte di soggetti esteri in presenza di una partecipazione inferiore al 10% e in assenza di rapporti di partecipazione diretta o indiretta (per la definizione di partecipazione diretta o indiretta cfr capitolo 1 paragrafo 2) tra il segnalante e la controparte (in caso contrario, la segnalazione andrebbe fatta nella sezione E1 dell'EMF o nella sezione F2 di questo questionario);
- dividendi deliberati a favore del (dal) segnalante dalla (in favore della) controparte a fronte delle partecipazioni suddette.

Deve essere compilata una segnalazione per ogni singola operazione o per un insieme di operazioni omogenee secondo i criteri definiti per il valore dell'operazione.

F3.1 – ATTIVITÀ E PASSIVITÀ

[3260000000**13581**] Attività – Quote inferiori al 10% in società estere senza codice Isin

Sono da compilare le variabili *Paese della società estera emittente il titolo* (variabile **V01111**) e *Direzione del flusso* (variabile **V04009**) dell'operazione.

[3260000000**23581**] Passività - Quote inferiori al 10% nel capitale del segnalante da parte di soggetti esteri (solo per segnalanti diversi da società per azioni con codice Isin)

Sono da compilare le variabili *Paese della società estera proprietaria del titolo* (variabile **V01068**) e *Direzione del flusso* (variabile **V04009**) dell'operazione.

F3.2 – DIVIDENDI

[3260000000**13582**] Attività - Dividendi deliberati da società estere partecipate con quota inferiore al 10% , senza codice Isin

Va compilata la variabile *Paese della società estera emittente il titolo* (variabile **V01111**) dell'operazione.

[3260000000**23582**] Passività - Dividendi deliberati in favore di società estere partecipanti con quota inferiore al 10% (solo per segnalanti diversi da società per azioni con codice Isin)

Va compilata la variabile *Paese della società estera proprietaria del titolo* (variabile **V01068**) dell'operazione.

Le variabili associate alle segnalazioni della sottosezione F3 sono descritte di seguito.

Dettagli delle operazioni

V01111 Paese della società estera (emittente il titolo)

Solo per le segnalazioni [3260000000**13581**] e [3260000000**13582**].

Codice del paese della società estera emittente il titolo secondo la codifica contenuta nell'Elenco codici paesi (SI-*nnn*). Non è ammesso il codice paese dell'Italia.

V01068 Paese della società estera (proprietaria del titolo)

Solo per le segnalazioni [3260000000**23581**] e [3260000000**23582**].

Codice del paese della società estera proprietaria del titolo secondo la codifica contenuta nell'Elenco codici paesi (SI-*nnn*). Non è ammesso il codice paese dell'Italia.

V04009 Direzione del flusso

Solo per le segnalazioni [3260000000**13581**] e [3260000000**23581**].

Nel caso in cui vi siano nel mese di riferimento più operazioni della stessa tipologia, anche di segno opposto, indicare la direzione del flusso prevalente: se la differenza tra acquisti e vendite risulta positiva indicare "192 - acquisto di titoli"; se negativa, indicare "193 - vendita di titoli".

V01054 Valore dell'operazione

Per tutte le segnalazioni.

Indicare il valore complessivo dell'operazione, in unità di euro. Le operazioni possono essere aggregate a parità di paese della società estera emittente o della società estera proprietaria del titolo.

Nel caso in cui si tratti dell'aggregazione di più operazioni, anche di segno opposto (ad esempio acquisti e vendite di uno stesso titolo), indicare il valore netto complessivo. La variabile ammette solo valori positivi.

Per quanto riguarda la segnalazione relativa ai dividendi riportare l'importo relativo alla quota di partecipazione.

2.5 Strumenti derivati - Flussi netti (sez. G)

In questa sezione devono essere segnalate le operazioni in contratti derivati con controparti estere. Ai fini di questa indagine non rileva distinguere i contratti derivati per categoria (*future, option, swap, forward*, ecc.) né per finalità (copertura o speculazione) bensì per tipo di flussi che essi originano. In particolare è necessario distinguere tra:

[3260000000**44610**] Margini iniziali, di garanzia e altri margini rimborsabili

[3260000000**44620**] Margini di variazione non rimborsabili, premi, flussi di cassa per contratti *swap* e *forward*, liquidazioni per differenze alla scadenza dei contratti, flussi netti a chiusura di posizioni

Sono da compilare le variabili *Paese della controparte estera* (variabile **V01068**) e *Valuta* (variabile **V01067**) dell'operazione.

Si precisa che i margini iniziali o di garanzia sono i margini generalmente richiesti dalle *clearing house* all'atto della negoziazione (acquisto o vendita) di contratti derivati standardizzati negoziati sui mercati regolamentati; quelli di variazione sono i flussi, in introito e in esito, frutto della rivalutazione della posizione aperta (criterio del *mark-to-market*). Qualora il margine iniziale sia soddisfatto mediante la consegna di titoli come collaterale, nessuna transazione dovrà essere segnalata poiché la controparte rimane proprietaria dei titoli stessi.

I contratti derivati sono di solito regolati mediante il pagamento di un differenziale. Talvolta, in particolare per strumenti che riguardano valute estere (ad esempio *currency swap*), la transazione può riguardare il sottostante. In questi casi il valore di tale transazione non dovrà essere segnalato in questa sezione.

La richiesta da parte della *clearing house* di ripristinare il margine iniziale, qualora questo sia stato eroso dai margini di variazione negativi, pur essendo formalmente un ripristino di margine iniziale, nella sostanza si riferisce a variazioni nel valore di posizioni aperte e pertanto è assimilabile a margini di variazione non rimborsabili.

Per i soli contratti derivati standardizzati può accadere inoltre che le *clearing house* effettuino le procedure di marginazione sulla posizione complessiva del soggetto, senza mantenere un'evidenza separata tra le diverse tipologie di contratti in essere e le diverse posizioni assunte. In questo caso la distinzione tra le varie posizioni aperte non può essere agevolmente attuata. Pertanto il segnalante può indicare, nel periodo di riferimento, il saldo (positivo o negativo) dei margini di variazione.

I prodotti strutturati, per i quali a uno strumento finanziario classico/standard è associato un derivato (c.d. *embedded derivative*) non separabile dal primo, non devono essere segnalati in questa rilevazione.

TRATTAMENTO DELLE PRINCIPALI TIPOLOGIE DI DERIVATI

Future

Acquistando/vendendo un contratto *future* devono essere segnalati i flussi per margini iniziali di garanzia (richiesti dalla *clearing house* e rimborsabili a scadenza di contratto) pagati/ricevuti col codice [3260000000**44610**] e i flussi per margini di variazione (non rimborsabili) pagati/ricevuti in seguito alla rivalutazione della posizione aperta (criterio del *mark-to-market*) col codice [3260000000**44620**].

Option

Nel caso di acquisto di una opzione, con sistema di marginazione *option-style*, il premio pagato al venditore dell'opzione (*option writer*) e il flusso netto derivante dall'esercizio dell'opzione stessa (differenza tra *market price* e *strike price*) devono essere segnalati col codice [3260000000**44620**] mentre i margini di garanzia rimborsabili col codice [3260000000**44610**]. In caso di vendita di una opzione il premio incassato e il flusso netto derivante dall'esercizio dell'opzione devono essere segnalati col codice [3260000000**44620**] mentre i margini iniziali rimborsabili eventualmente richiesti dalla *clearing house* col codice [3260000000**44610**].

Nel caso di opzioni con sistema di marginazione *future-style*, il margine iniziale deve essere segnalato col codice [3260000000**44610**] mentre gli eventuali margini di variazione richiesti dalla *clearing house* (non rimborsabili) e il flusso netto derivante dall'esercizio dell'opzione col codice [3260000000**44620**].

Interest Rate Swap e Forward Rate Agreement

Nel caso di *Interest Rate Swap* e *Forward Rate Agreement*, alla stipula del contratto nulla è da segnalare.

Dovranno invece essere rilevati i flussi netti di pagamento (in introito e in esito) previsti durante la vita dei contratti e a chiusura degli stessi col codice [3260000000**44620**].

Forward Foreign Exchange

Per i *Forward Foreign Exchange* il flusso netto da segnalare è quello pari alla differenza positiva o negativa (introiti o esiti) tra il valore, al tasso di cambio pattuito, della valuta pagata alla controparte e lo stesso ammontare di valuta, al cambio a pronti prevalente alla data di regolamento. Tali flussi devono essere segnalati col codice [3260000000**44620**].

Derivati creditizi

I derivati creditizi possono essere, in linea generale, ricondotti a contratti del tipo *Forward* o *Opzioni*. Quindi, per quanto possibile, dovranno essere distinti gli eventuali margini rimborsabili dai premi e i flussi netti pagati/ricevuti alla/dalla controparte durante la vita del contratto.

In caso di combinazioni di più prodotti, i vari flussi generati devono essere cumulati a parità di codice di segnalazione.

Dettagli delle operazioni

V01068 Paese della controparte estera

Codice del paese della società estera controparte secondo la codifica contenuta nell'Elenco codici paesi (SI-*nnn*). Non è ammesso il codice paese dell'Italia.

Nel caso di strumenti negoziati su mercati regolamentati, l'individuazione del paese della controparte non è sempre agevole in quanto vi è una controparte centrale che si interpone tra le due parti. In questi casi, in prima approssimazione, può essere indicato il paese in cui ha sede la *clearing house*.

V01067 Valuta di denominazione

Codice della valuta di regolamento dell'operazione secondo la codifica contenuta nell'Elenco codici valuta (VI-nnn). La valuta di denominazione può differire da quella utilizzata per segnalare il valore dell'operazione ovvero della consistenza che, per definizione, è l'euro.

V01054 Valore dell'operazione

Indicare il valore complessivo dell'operazione, in unità di euro. In caso in cui vi siano nel mese di riferimento più operazioni della stessa tipologia, anche di segno opposto, indicare il valore netto complessivo dell'operazione. La variabile può assumere valore negativo.