

# **MANUALE PER IL DIRECT REPORTING**

**Disposizioni in materia di raccolta di informazioni statistiche  
per la bilancia dei pagamenti e la posizione patrimoniale verso l'estero**

---

Istruzioni ai segnalanti per la compilazione dei questionari  
TTN, EMF, OMF e CAF

Edizioni 2026-2028

# INDICE

PREMESSA .....	4
CAPITOLO 1 Istruzioni di carattere generale.....	5
1 Introduzione .....	5
2 Principali definizioni.....	5
3 Questionari.....	8
4 Profili di segnalazione .....	8
5 Segnalazioni nulle.....	9
6 Modalità tecnico-operative per l'inoltro delle informazioni .....	9
7 Modalità di comunicazione con le imprese .....	9
8 Comunicazione variazione stato società .....	10
9 Schemi di ausilio e domande frequenti (FAQ) .....	10
CAPITOLO 2 Transazioni trimestrali non finanziarie (TTN).....	11
1 Introduzione .....	11
2 Transazioni internazionali non finanziarie .....	12
3 Compilazione del questionario .....	13
3.1 Dati morfologici e di bilancio .....	13
3.2 Contatti .....	14
3.3 Esportazioni/Importazioni per transazioni non finanziarie diverse dalle costruzioni (sez. I - sottosez. I1) .....	14
3.3.1 I tipi di transazione (variabile V00020) .....	16
3.3.2 Transazioni internazionali per servizi e attività intangibili.....	17
3.3.3 Trasferimenti unilaterali e affitto di risorse naturali.....	32
3.3.4 Salari e stipendi.....	37
3.4 Costruzioni all'estero e costruzioni in Italia (sez. I - sottosez. I2).....	39
3.5 Approfondimenti su casi specifici.....	42
3.5.1 Riaddebiti/riaccrediti di costi sostenuti per l'acquisto di servizi .....	42
3.5.2 Operazioni di storno .....	43
CAPITOLO 3 Eventi mensili finanziari (EMF).....	45
1 Introduzione .....	45
2 Compilazione del questionario .....	46
2.1 Contatti .....	46
2.2 Attività verso l'estero (sez. D).....	47
2.2.1 Partecipazioni maggiori o uguali al 10% del segnalante nel capitale di società estere - Operazioni (sottosez. D1) .....	47
2.2.2 Immobili - Operazioni (sottosez. D4).....	52
2.3 Passività verso l'estero (sez. E) .....	53
2.3.1 Partecipazioni maggiori o uguali al 10% nel capitale della società segnalante - Operazioni (sottosez. E1).....	53
CAPITOLO 4 Operazioni mensili finanziarie (OMF) .....	58
1 Introduzione .....	58
2 Compilazione del questionario .....	60

2.1	Contatti .....	60
2.2	Attività verso l'estero (sez. D) - Altre attività (sottosez. D3) .....	60
2.3	Passività verso l'estero (sez. E) - Altre passività (sottosez. E2) .....	66
2.4	Titoli connessi a investimenti diretti e altre partecipazioni (sez. F) .....	71
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 .....	71
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 .....	74
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.....	76
2.5	Strumenti derivati - Flussi netti (sez. G) .....	78
CAPITOLO 5 Consistenze annuali finanziarie (CAF) .....		81
1	Introduzione .....	81
2	Compilazione del questionario .....	83
2.1	Dati morfologici e di bilancio .....	83
2.2	Contatti .....	85
2.3	Attività verso l'estero (sez. D).....	86
2.3.1	Partecipazioni maggiori o uguali al 10% nel capitale di società estere (sottosez. D1) .....	86
2.3.2	Titoli di proprietà e/o in disponibilità emessi da soggetti non residenti non legati al segnalante da un rapporto di partecipazione e titoli di proprietà e/o in disponibilità emessi da soggetti residenti e depositati presso intermediari non residenti (sottosez. D2) .....	89
2.3.3	Altre attività (sottosez. D3) .....	90
2.3.4	Immobili (sottosez. D4).....	95
2.4	Passività verso l'estero (sez. E) .....	96
2.4.1	Partecipazioni maggiori o uguali al 10% nel capitale della società segnalante (sottosez. E1).....	96
2.4.2	Altre passività (sottosez. E2).....	98
2.5	Titoli connessi con investimenti diretti e altre partecipazioni (sez. F).....	102
2.5.1	Attività verso l'estero - Titoli di proprietà del segnalante emessi da soggetti non residenti con i quali il segnalante intrattiene un rapporto di partecipazione diretta o indiretta (sottosez. F1)...	102
2.5.2	Passività verso l'estero - Titoli emessi dal segnalante di proprietà di soggetti non residenti con i quali il segnalante intrattiene un rapporto di partecipazione diretta o indiretta (sottosez. F2) ...	105
2.5.3	Attività e Passività verso l'estero - 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 (sottosez. F3).....	107
2.6	Strumenti derivati - Posizione sull'estero (sez. G).....	108
APPENDICE TECNICA.....		111

## PREMESSA

La Banca d'Italia svolge compiti di raccolta, compilazione e pubblicazione delle statistiche relative alla bilancia dei pagamenti e alla posizione patrimoniale verso l'estero dell'Italia; contribuisce altresì alla compilazione della bilancia dei pagamenti e della posizione patrimoniale verso l'estero dell'Unione Europea e dell'area dell'euro.

Tali funzioni sono esercitate in ottemperanza al decreto legislativo n. 195 del 19 novembre del 2008 e a disposizioni comunitarie e del Sistema Europeo delle Banche Centrali.

Per lo svolgimento dei propri compiti la Banca si avvale di un sistema di raccolta di informazioni statistiche presso un campione di imprese non finanziarie e assicurative residenti in Italia denominato "Direct reporting" (di seguito *DR*). Il *DR* è disciplinato dal Provvedimento della Banca d'Italia del 16 febbraio 2016 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana – Serie Generale n. 50 del 1° marzo 2016 e successive modifiche. Il *DR* raccoglie informazioni sui rapporti economici e finanziari intrattenuti dalle imprese selezionate nel campione statistico con controparti non residenti in Italia. I questionari differiscono tra di loro per contenuti e periodicità in modo da soddisfare le esigenze segnaletiche delle statistiche sull'estero.

Nel Manuale per il *DR* sono contenute informazioni di dettaglio circa le modalità di compilazione di ciascun questionario.

# CAPITOLO 1

## Istruzioni di carattere generale

### 1 Introduzione

La raccolta diretta (*direct reporting*) di informazioni statistiche da parte della Banca d'Italia presso le imprese residenti in Italia sui rapporti economici e finanziari da esse intrattenute con l'estero riveste un ruolo centrale nell'ambito della compilazione della bilancia dei pagamenti e della posizione patrimoniale verso l'estero dell'Italia.

La presente parte del Manuale descrive i contenuti informativi che le imprese residenti sono chiamate a soddisfare nel contesto del *DR*, nonché le regole tecnico-operative per la trasmissione delle informazioni alla Banca d'Italia.

La documentazione relativa al *DR* è resa disponibile in un'apposita sezione del sito internet della Banca d'Italia: <https://www.bancaditalia.it/statistiche/raccolta-dati/direct-reporting/>.

### 2 Principali definizioni

Si riportano di seguito le principali definizioni utilizzate nel *DR*.

#### **Segnalante**

L'impresa residente, selezionata con tecnica campionaria, che, con specifica comunicazione scritta da parte della Banca d'Italia, è stata chiamata a fornire le informazioni oggetto dei questionari, relative a rapporti economici e finanziari da essa intrattenuti con soggetti residenti all'estero.

A ogni segnalante, con specifica comunicazione scritta, è attribuito un codice segnalante (o codice partner): un numero di sei cifre, che identifica in maniera univoca il segnalante in tutte le comunicazioni con la Banca d'Italia.

#### **Edizione**

L'arco temporale di competenza dei questionari che compongono il *DR*. La comunicazione scritta inviata a ogni segnalante specifica le edizioni cui il segnalante stesso è tenuto a partecipare.

#### **Periodo di riferimento**

L'intervallo temporale o la specifica data cui si riferiscono, rispettivamente, i dati di flusso o di consistenza oggetto dell'indagine campionaria.

#### **Segnalazione**

L'insieme dei dati riferiti a uno specifico fenomeno economico o finanziario oggetto di un questionario (esempio "Ricavi per esportazioni").

La segnalazione è identificata da un codice numerico, composto da 15 cifre (esempio 3240000000**01001** per i "Ricavi per esportazioni"); ulteriori dettagli circa la convenzione di codifica sono forniti nell'appendice tecnica.

Nel questionario e nelle relative istruzioni di compilazione il codice è riportato tra parentesi quadre.

## Variabili

Le informazioni qualitative o quantitative (esempio Paese, valuta, importo, ecc.) che descrivono o misurano il fenomeno identificato da una segnalazione.

Il codice della variabile è composto da 6 caratteri, con il primo carattere sempre uguale a “V” (esempio **V01068** per il “Paese”).

## Residenza

Un soggetto è considerato residente nel Paese in cui è situato, **stabilmente o in via prevalente** (per almeno un anno), il suo **centro di interessi economici**. Sono da considerarsi:

- **residenti in Italia**
  - le persone fisiche o giuridiche che hanno il proprio centro di interessi economici in Italia;
  - le ambasciate e i consolati italiani ubicati fuori dall’Italia;
  - le stabili organizzazioni in Italia di imprese estere contabilmente separate dalla casa madre (vedi la definizione Branch).
- **non residenti**
  - le persone fisiche o giuridiche che hanno il proprio centro di interessi economici fuori dall’Italia;
  - i soggetti residenti a San Marino e nella Città del Vaticano;
  - le ambasciate e i consolati stranieri e gli organismi internazionali ubicati in Italia;
  - le stabili organizzazioni all’estero di imprese italiane contabilmente separate dalla casa madre (vedi la definizione Branch).

**Attenzione:** la regione amministrativa di Hong Kong, anche se parte del territorio cinese, deve essere indicata separatamente

## Branch

Una stabile organizzazione creata all’estero da una società italiana (branch estera) o in Italia da una società estera (branch in Italia).

A fini statistici, una branch è convenzionalmente considerata:

- **residente nel Paese in cui è ubicata**

Se è dotata di **autonomia contabile** ovvero se redige (o potrebbe redigere, su richiesta) un insieme completo di documenti contabili, **distinguibile** da quello della casa madre che l’ha costituita: conto economico e stato patrimoniale o loro equivalenti, secondo la legislazione dello stato di ubicazione.

Le transazioni e le posizioni creditorie/debitorie della casa madre con la branch **vanno segnalate**: sono scambi con non residenti e attività/passività nei confronti dell’estero.
- **residente nel Paese della casa madre**

Se non sussistono le suddette condizioni che ne determinano l’autonomia contabile.

In questo secondo caso, la casa madre deve considerare, come proprie, le transazioni e le posizioni creditorie/debitorie della stabile organizzazione.

**Attenzione:** per classificare e trattare correttamente i fenomeni inerenti alle branch, si consiglia di consultare lo “Schema di segnalazione delle Branch”, disponibile tra gli “Ausili alla compilazione” nella sezione dedicata ai questionari, sul sito internet della Banca d’Italia

## Gruppo di imprese

Un insieme di più imprese controllate direttamente o indirettamente, attraverso una o più catene di controllo, da un unico soggetto. Si definisce controllo una partecipazione maggioritaria (>50%) nel capitale sociale, detenuta direttamente o indirettamente. Si intendono inclusi in questa definizione anche i gruppi composti da due sole imprese.

### **Capogruppo**

Un'impresa o una persona fisica che controlla le imprese del gruppo e non è essa stessa controllata da altre persone giuridiche.

### **Partecipazioni dirette**

Si ha un rapporto di partecipazione diretta quando:

- il segnalante detiene azioni con diritto di voto o quote di capitale di una società estera per una percentuale maggiore o uguale al 10% (cd. Partecipazione diretta attiva);
- un socio estero detiene azioni con diritto di voto o quote di capitale della società segnalante per una percentuale maggiore o uguale al 10% (cd. Partecipazione diretta passiva).

### **Partecipazioni indirette**

Si ha un rapporto di partecipazione indiretta quando:

- il segnalante controlla una o più società non residenti per il tramite di una o più società (residenti e non);
- il segnalante è controllato da una società non residente per il tramite di una o più società (residenti e non);
- il segnalante appartiene allo stesso gruppo di imprese cui appartiene la società estera, ma non ha con essa rapporti di partecipazione diretta.

I rapporti di partecipazione indiretta sono circoscritti, per semplicità, al perimetro di consolidamento contabile utilizzato dal gruppo di imprese a cui si appartiene.

### **Codice ISIN**

Un codice internazionale che identifica univocamente gli strumenti finanziari. La Banca d'Italia, in qualità di *National Numbering Agency*, attribuisce il codice ISIN agli strumenti finanziari italiani emessi e/o trattati sui mercati finanziari.

Nel software di ausilio alla compilazione (data-entry) è presente un archivio dei titoli che può essere utilizzato per reperire il codice ISIN richiesto da alcuni questionari, qualora non fosse noto al segnalante. Per i titoli da segnalare non presenti in detto archivio, è possibile effettuare richieste di codifica secondo le procedure indicate sul sito internet della Banca d'Italia: [www.bancaditalia.it/statistiche/servizi/isin-anagrafe-titoli](http://www.bancaditalia.it/statistiche/servizi/isin-anagrafe-titoli).

### **Depositario**

Il soggetto giuridico che offre servizi di custodia e amministrazione di titoli per conto dei propri clienti.

### **Special Purpose Entity (SPE)**

Una società, costituita nell'ambito di gruppi multinazionali, che si caratterizza per non svolgere produzione né avere una presenza significativa nel Paese ospitante bensì per detenere attività e passività finanziarie, principalmente con controparti non residenti.

La società estera è da classificare tra le SPE quando presenta tutte le seguenti caratteristiche:

- si deve trattare di una persona giuridica formalmente registrata;
- deve avere un massimo di cinque dipendenti, nessuna o poca presenza fisica e nessuna produzione fisica;
- deve essere controllata direttamente o indirettamente da non residenti;
- deve effettuare transazioni quasi interamente con non residenti;
- deve essere costituita per ottenere "vantaggi specifici", forniti dalla giurisdizione ospitante, con almeno uno dei seguenti obiettivi:
  - concedere ai proprietari l'accesso ai mercati dei capitali o a servizi finanziari sofisticati;
  - isolare il/i proprietario/i dai rischi finanziari;
  - ridurre gli oneri normativi e fiscali;
  - salvaguardare la riservatezza delle transazioni e dei proprietari.

### 3 Questionari

Per raccogliere dati e informazioni sui rapporti con l'estero, sono stati predisposti quattro questionari, con contenuti e tempistiche di compilazione differenziati:

**TTN Transazioni Trimestrali Non Finanziarie**

per la raccolta di dati trimestrali su servizi, attività intangibili, trasferimenti unilaterali, salari e stipendi.

Periodo di riferimento: il trimestre.

**EMF Eventi Mensili Finanziari**

per la raccolta mensile di dati su acquisizioni/cessioni di capitale sociale, ripianamenti perdite, aumenti di capitale, creazione di nuove società, dividendi, acquisizione/cessione di immobili.

Periodo di riferimento: il mese.

**OMF Operazioni Mensili Finanziarie**

per la raccolta mensile di dati relativi a crediti/debiti commerciali, conti e depositi, prestiti, titoli connessi con investimenti diretti, altre partecipazioni, strumenti derivati, altre attività e passività.

Periodo di riferimento: il mese.

**CAF Consistenze Annuali Finanziarie**

per la raccolta di informazioni annuali sui dati morfologici e di bilancio del segnalante, sulle consistenze relative a partecipazioni attive e passive, immobili, titoli, prestiti, conti e depositi, crediti/debiti commerciali, strumenti derivati, altre attività e passività.

Periodo di riferimento: l'ultimo giorno dell'anno (a cui il questionario è riferito).

Ogni questionario è suddiviso in sezioni (identificate da una lettera maiuscola), suddivise a loro volta in sottosezioni (identificate dalla lettera della sezione di appartenenza, seguita da un numero: D1, D2, ecc.).

Le informazioni relative ai dati morfologici e di bilancio del segnalante sono presenti soltanto nel questionario CAF e, in forma semplificata, nel questionario TTN.

Tutti i questionari richiedono l'indicazione di contatti per le comunicazioni informali con i segnalanti.

Nei questionari, i fenomeni indagati (economici o finanziari) sono identificati in modo univoco dai codici segnalazione, ad esempio: 3240100000**1001**, dove le prime quattro cifre individuano il questionario e le ultime cinque il tipo di fenomeno (in questo caso, TTN e "Ricavi per esportazioni").

Ad ogni codice segnalazione sono associate più variabili, i cui valori attribuiscono le informazioni qualitative e quantitative al fenomeno descritto, ad esempio: **V01068** (Paese controparte), **V01098** (Fatturato).

Una stessa variabile (esempio **V01067** per le valute) può essere associata a più segnalazioni.

### 4 Profili di segnalazione

I questionari sono raccolti, in differenti combinazioni, per adattare la richiesta di dati e informazioni alla rilevanza statistica delle imprese campionate.

Le combinazioni, dette "profili", sono cinque:

**NFI01** questionario TTN;

**FIN01** questionari EMF, OMF, CAF;

**FIN03** questionari EMF, CAF;

**MIS01** questionari TTN, EMF, OMF, CAF;

**MIS03** questionari TTN, EMF, CAF.

A ogni segnalante è attribuito un profilo di segnalazione che identifica l'insieme dei questionari che è tenuto a compilare.

Il profilo è comunicato al segnalante con la lettera di inclusione nel campione segnaletico.

## 5 Segnalazioni nulle

Le istruzioni di compilazione precisano i dati richiesti per ciascun questionario. Se il segnalante, per un determinato periodo di riferimento, non ha dati da segnalare, procederà come indicato di seguito.

- **TTN, OMF e CAF**

È dovuto l'invio di una segnalazione nulla, entro la scadenza prevista per il periodo di riferimento; la segnalazione nulla andrà ripetuta, a ogni scadenza, in assenza di dati da segnalare.

**Attenzione:** per motivi statistici, connessi alla metodologia campionaria adottata, anche una segnalazione nulla è rilevante per definire il quadro delle transazioni e posizioni economico-finanziarie dell'Italia con l'estero

- **EMF**

L'invio è dovuto solo al verificarsi degli specifici eventi; nei periodi in cui tali eventi non ricorrono, nessuna comunicazione è dovuta.

## 6 Modalità tecnico-operative per l'inoltro delle informazioni

I questionari devono essere inviati tramite il data-entry (<https://infostat.bancaditalia.it/Infostat/DR/>).

Le modalità tecnico-operative per la produzione e l'inoltro delle informazioni sono disponibili sul sito internet della Banca d'Italia: [www.bancaditalia.it/statistiche/raccolta-dati/direct-reporting/](http://www.bancaditalia.it/statistiche/raccolta-dati/direct-reporting/), nella pagina "Come segnalare" > "Data entry on-line".

## 7 Modalità di comunicazione con le imprese

La documentazione relativa al *DR* è resa disponibile nell'apposita sezione del sito internet della Banca d'Italia.

### Dalla Banca ai segnalanti

Le comunicazioni formali inerenti al *DR* sono indirizzate al legale rappresentante dell'impresa segnalante.

Le comunicazioni di carattere informale sono indirizzate ai recapiti e-mail e telefonici tratti da:

- i contatti di ciascun questionario;
- l'anagrafica dell'utenza registrata sul sito della Banca d'Italia, per l'inoltro delle segnalazioni;
- le richieste di informazioni indirizzate alla Banca.

### Dai segnalanti alla Banca

La Banca mette a disposizione i seguenti canali di comunicazione, ad esclusivo uso dei segnalanti del DR:

- **numero verde gratuito 800.940.040**  
per tutti i quesiti di natura tecnico-informatica e per i quesiti amministrativi di carattere generale.
- **casella funzionale [dirrep.stat@bancaditalia.it](mailto:dirrep.stat@bancaditalia.it)**  
per quesiti più specifici e complessi.

## 8 Comunicazione variazione stato società

La società segnalante può chiedere l'esclusione dall'indagine campionaria in caso di:

- **inattività** (incorporazione, liquidazione, cessazione, scissione totale, conferimento totale di attività, Cassa Integrazione Guadagni Straordinaria);
- **ricorso a procedure concorsuali** (amministrazione straordinaria, concordato preventivo, fallimento, liquidazione coatta amministrativa).

Per inoltrare la richiesta, occorre compilare il Mod. CE "Variazione dello stato di attività del segnalante", disponibile nella sezione "Moduli e utilità", sul sito internet della Banca d'Italia, e trasmetterlo all'indirizzo [dirrep.stat@bancaditalia.it](mailto:dirrep.stat@bancaditalia.it).

**Attenzione:** i questionari sono dovuti fino alla data dell'evento che ha interessato la società

## 9 Schemi di ausilio e domande frequenti (FAQ)

Gli schemi di ausilio sono documenti integrativi delle istruzioni di compilazione a supporto della classificazione dei fenomeni economici nell'ambito dei questionari del DR.

È stato predisposto un elenco contenente le domande poste più frequentemente dai segnalanti (FAQ) con le relative risposte, suddiviso per aree tematiche; l'elenco viene aggiornato periodicamente.

Gli schemi di ausilio e le FAQ sono disponibili sul sito internet della Banca, nella sezione dedicata al DR.

## CAPITOLO 2

### Transazioni trimestrali non finanziarie (TTN)

Istruzioni di compilazione

## 1 Introduzione

### Scopo del questionario

L'obiettivo del questionario è raccogliere informazioni sulle transazioni internazionali non finanziarie effettuate dal segnalante con *unità non residenti* (controparti estere).

Le transazioni interessate riguardano servizi, attività intangibili, trasferimenti unilaterali, salari e stipendi.

**I dati da segnalare devono riferirsi esclusivamente al trimestre di riferimento indicato nel questionario.**

**Escludere** (salvo alcune eccezioni specificate più avanti)

le operazioni relative a:

- merci
- servizi di trasporto sia di merci che di passeggeri
- viaggi internazionali

Infatti, queste operazioni sono rilevate con indagini dedicate

### Struttura del questionario

Il questionario è suddiviso in sezioni e sottosezioni:

- Dati morfologici e di bilancio
- Contatti
- Sezione I - Servizi, attività intangibili, trasferimenti unilaterali, salari e stipendi:
  - I1 - Esportazioni/Importazioni per transazioni non finanziarie diverse dalle costruzioni
  - I2 - Costruzioni all'estero e costruzioni in Italia

### Trimestre di riferimento e criterio di registrazione

È necessario seguire il **principio contabile di competenza**: le transazioni devono essere segnalate nel trimestre in cui sono avvenute, indipendentemente dalla data di regolamento.

Se l'applicazione del principio di competenza risulta complessa o imprecisa, è possibile riferirsi alla **data di fatturazione**.

**Attenzione:** nel caso si utilizzi la data di fatturazione, per le segnalazioni dei "crediti/debiti commerciali" nei questionari finanziari (OMF, CAF), si dovrà adottare lo stesso criterio di allocazione temporale

### Unità di misura degli importi, arrotondamenti e conversione della valuta

Tutti gli importi devono essere espressi in euro, arrotondando gli eventuali decimali all'unità di euro più vicina, al netto dell'IVA (italiana o estera).

Gli importi in valuta estera devono essere convertiti in euro, utilizzando il tasso di cambio del giorno della transazione (o il tasso di cambio medio del periodo di riferimento, se il primo non fosse disponibile). I tassi di cambio sono consultabili sul sito internet della Banca d'Italia:

<https://tassidicambio.bancaditalia.it>.

### **Copertura e modalità di registrazione**

Occorre indicare le transazioni internazionali non finanziarie, indipendentemente dal settore economico dell'impresa.

Il valore delle transazioni deve essere segnalato su base lorda, cioè con separata identificazione dei ricavi e dei costi, a prescindere dagli eventuali importi oggetto di compensazione. Per il trattamento delle "operazioni di storno", si rimanda al paragrafo 3.5.2.

### **Supporto alla compilazione**

Si consiglia di consultare la "Casistica TTN", disponibile tra gli "Ausili alla compilazione" nella sezione dedicata al TTN, sul sito internet della Banca d'Italia.

### **Scadenza**

I dati devono essere inviati alla Banca d'Italia **entro l'ultimo giorno del mese successivo alla chiusura del trimestre di riferimento**.

## **2 Transazioni internazionali non finanziarie**

Le transazioni internazionali non finanziarie sono le operazioni economiche, prestate con una contropartita in denaro o in natura oppure a titolo gratuito, che riguardano **servizi, attività intangibili, trasferimenti unilaterali, salari e stipendi** tra unità residenti in Italia e unità non residenti. Sono inclusi anche i casi di **riaddebiti/riaccrediti** e di **storni**, trattati al paragrafo 3.5.

### **Il ruolo del Paese estero**

Ai fini della compilazione del TTN, i soggetti controparte della transazione **devono avere residenza in un Paese estero**.

Non è invece rilevante il Paese in cui il servizio viene erogato, tranne per le seguenti eccezioni:

- **Acquisto di carburante (Bunkeraggio) e provviste di bordo**  
**Includere** le spese sostenute dal segnalante mentre si trova all'estero
- **Servizi per l'istruzione, servizi per la salute, servizi culturali e ricreativi**  
**Includere** i servizi forniti "in loco" (il fornitore si reca nel Paese del destinatario)  
i servizi forniti "a distanza" (fornitore e destinatario si trovano in Paesi diversi)  
**Escludere** i servizi fruiti direttamente nel Paese in cui vengono erogati, rilevati con un'altra indagine dedicata
- **Servizi di costruzione**  
**Includere** le costruzioni realizzate all'estero dal segnalante a soggetti non residenti  
le costruzioni realizzate in Italia al segnalante da soggetti non residenti  
**Escludere** le costruzioni realizzate all'estero al segnalante da soggetti non residenti  
le costruzioni realizzate in Italia dal segnalante a soggetti non residenti

### **Merci ed eccezioni**

In generale, il questionario **non rileva le transazioni di merci**. Tuttavia, fanno eccezione le seguenti transazioni (i cui dettagli di segnalazione sono riportati nelle sezioni dedicate):

- Acquisti e rivendite eseguite all'estero (Merchanting)
- Riparazioni di beni mobili
- Acquisto di carburante (Bunkeraggio) e provviste di bordo all'estero

- Vendita di beni ad ambasciate, basi militari e organismi internazionali (Servizi governativi)
- Salari e stipendi (retribuzioni in natura)
- Costruzioni

### 3 Compilazione del questionario

#### 3.1 Dati morfologici e di bilancio

I dati da inserire in questa sezione riguardano informazioni relative all'ultimo bilancio di esercizio disponibile e informazioni strutturali del segnalante stesso.

[32401000000004] Dati morfologici e di bilancio del segnalante

Sono da compilare le seguenti variabili.

**V01103 Numero occupati**

Inserire il numero degli occupati (operai, apprendisti e assimilati, impiegati, dirigenti e coadiuvanti) presenti nell'impresa alla data di chiusura dell'ultimo bilancio disponibile.

Sono da includere anche:

- gli addetti con contratto di lavoro a tempo determinato;
- coloro che, a quella data, usufruiscono della Cassa Integrazione Guadagni;
- i soci/proprietari dell'azienda se vi lavorano.

Può assumere il valore "0" (zero).

**V00912 Data di chiusura dell'ultimo bilancio**

Inserire la data di chiusura dell'ultimo bilancio disponibile.

**V01085 Attivo di bilancio**

Inserire il totale, in unità di euro, delle attività risultanti dallo stato patrimoniale dell'ultimo bilancio disponibile. Può assumere il valore "0" (zero).

**V01098 Fatturato**

Inserire il fatturato, in unità di euro, o il suo equivalente secondo lo schema sotto riportato, come risulta dal conto economico nell'ultimo bilancio disponibile. Devono essere inclusi tutti i ricavi derivanti da: vendita di beni e servizi dell'impresa, lavorazioni eseguite per conto terzi, vendita di prodotti rivenduti senza trasformazione da parte dell'impresa, prestazioni di servizi industriali. Il fatturato non deve includere l'IVA. Può assumere il valore "0" (zero).

- **Settore assicurativo:** premi lordi sottoscritti + premi lordi di riassicurazione
- **Settore finanziario (holding, fondi, intermediari e ausiliari finanziari):** componenti positive di reddito (esclusi i proventi straordinari e le sopravvenienze attive)
- **Altri settori:** ricavi delle vendite e delle prestazioni

**V04706 Fatturato trimestrale**

Inserire il fatturato, in unità di euro, relativo al trimestre di riferimento del questionario.

**V01104 Patrimonio netto**

Inserire il patrimonio netto, in unità di euro, risultante dallo stato patrimoniale nell'ultimo bilancio disponibile, definito come somma di capitale sociale, riserve e risultato di esercizio. L'importo può assumere valori negativi o il valore "0" (zero).

## 3.2 Contatti

Devono essere inseriti i riferimenti del referente da contattare per 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.).

[324010000000006] Referente

Sono da compilare le variabili relative a *Nome (V01031)*, *Cognome (V01030)*, *Indirizzo e-mail (V01097)* e *Numero di telefono (V01116)* del referente.

## 3.3 Esportazioni/Importazioni per transazioni non finanziarie diverse dalle costruzioni (sez. I - sottosez. I1)

Nella sottosezione I1, per le transazioni internazionali non finanziarie diverse dalle costruzioni, occorre indicare:

- i ricavi e i costi;
- le modalità di regolamento.

### I ricavi e i costi

Per ogni transazione effettuata indicare la tipologia di segnalazione:

[324000000001001] Ricavi per esportazioni

[324000000002001] Costi per importazioni

#### **Escludere**

i ricavi e i costi **di branch del segnalante residenti all'estero dotate di autonomia contabile** con una controparte diversa dal segnalante stesso (si veda, in proposito, lo "Schema di segnalazione delle Branch", disponibile tra gli "Ausili alla compilazione" nella sezione, del sito internet della Banca d'Italia, dedicata al TTN)

Per ogni segnalazione devono essere valorizzate le seguenti variabili.

### **Le quattro "variabili chiave"**

A parità di "variabili chiave", le operazioni si aggregano in un'unica riga segnaletica, sommando gli importi.

#### **V00020 Tipo transazione**

Indicare il tipo di transazione, per la cui scelta si rimanda alla lettura dei paragrafi 3.3.2, 3.3.3 e 3.3.4. Ulteriori strumenti per l'individuazione dei tipi di transazione (e dei codici ad esse associati) sono forniti nel documento "Casistica TTN", disponibile tra gli "Ausili alla compilazione" nella sezione dedicata al TTN, sul sito internet della Banca d'Italia.

#### **V01068 Paese**

Indicare il Paese estero di residenza della controparte o l'organismo internazionale con cui si realizza la transazione.

**V01067 Valuta**

Indicare la valuta di denominazione della transazione.

La valuta di denominazione della transazione può non coincidere con la valuta utilizzata per il regolamento della transazione stessa.

**V02024 Infragruppo**

Indicare se la transazione è avvenuta con controparti dello stesso gruppo multinazionale (cioè con casa madre, filiali, società controllate, società partecipate, altre imprese appartenenti allo stesso gruppo di imprese, **purché estere**) oppure no.

**Le altre variabili**

**V01076 Importo**

Indicare l'importo della transazione in unità di euro, al netto dell'eventuale IVA o imposta sul valore aggiunto di altro Paese. Per gli arrotondamenti e le conversioni di valuta si rimanda al paragrafo 1.

**V02145 Ordine digitale**

Indicare, scegliendo tra gli intervalli proposti nel data-entry, quale percentuale del valore totale delle transazioni è stata ordinata tramite canali digitali.

Per ordine digitale si intende la compravendita di servizi effettuata tramite piattaforme digitali, applicazioni web, dispositivi mobili o reti informatiche, utilizzando modalità progettate per ricevere o inviare ordini in modo automatico.

Sono considerati ordini digitali quelli effettuati, ad esempio, tramite applicazioni che riconoscono automaticamente la voce dell'acquirente (come Echo Dot), senza l'intervento di un operatore umano.

**Escludere**

gli ordini trasmessi **con interazioni non automatiche**, anche se avvengono attraverso reti informatiche: transazioni via e-mail compilate manualmente, messaggi su canali elettronici, telefonate con operatore

**V02141 Fruizione digitale**

Indicare, scegliendo tra gli intervalli proposti nel data-entry, quale percentuale del valore totale delle transazioni è stata fruita tramite canali digitali.

La fruizione digitale si riferisce ai servizi forniti a distanza, utilizzando qualsiasi dispositivo di comunicazione digitale: reti informatiche, piattaforme digitali, applicazioni web, dispositivi mobili, videochiamate, e-mail digitate manualmente, chiamate vocali, fax e reti cloud.

Tale variabile è proposta nel data-entry solo per le tipologie di transazioni fruibili digitalmente, indicate nell'Appendice tecnica.

**V02139 Transfer pricing**

Indicare se le transazioni segnalate sono in regime di *transfer pricing*.

Il *transfer pricing* si riferisce al prezzo di trasferimento (diverso da quello di mercato) tra imprese appartenenti allo stesso gruppo multinazionale.

Nel caso di transazioni plurime, anche in presenza di una sola transazione in regime di *transfer pricing*, la variabile deve essere valorizzata con "Sì".

### Le modalità di regolamento

Per ciascun totale complessivo di ricavi e costi, è necessario indicare le percentuali di utilizzo delle diverse modalità di regolamento.

Per “modalità di regolamento” si intendono i seguenti strumenti di pagamento: bonifici, carte di credito, criptovalute, contanti e altri mezzi di pagamento.

[324000000001003] Ricavi per modalità di regolamento

[324000000002003] Costi per modalità di regolamento

**Attenzione:** è necessario compilare una segnalazione distinta per ciascun mezzo di pagamento, separatamente per i ricavi e per i costi

Per ogni segnalazione devono essere valorizzate le seguenti variabili.

#### **V02143 Strumento di pagamento**

Indicare lo strumento di pagamento, scegliendo tra quelli proposti nel data-entry.

#### **V02144 Percentuale di utilizzo dello strumento di pagamento**

Indicare la percentuale di utilizzo di ciascuno strumento di pagamento rispetto al totale dei pagamenti effettuati, separatamente per crediti e per debiti.

**Attenzione:** la somma delle percentuali per ciascuna delle due categorie (crediti e debiti) deve essere pari al 100%

### 3.3.1 I tipi di transazione (variabile V00020)

I tipi di transazione sono raccolti in tre categorie, a loro volta suddivise in gruppi specifici.

I gruppi si articolano ulteriormente in varie voci, identificate da codici, tra cui si dovrà scegliere quello attinente all’operazione da segnalare.

#### **Transazioni internazionali per servizi e attività intangibili**

Comprendono i ricavi per esportazioni o i costi per importazioni derivanti dal commercio internazionale di servizi e dal trasferimento di attività intangibili.

Si dividono nei seguenti gruppi:

<a href="#">Servizi di comunicazione</a>	18
<a href="#">Servizi di assicurazione</a>	18
<a href="#">Servizi finanziari</a>	20
<a href="#">Servizi informatici e di informazione</a>	21
<a href="#">Attività intangibili</a>	23
<a href="#">Merchanting</a>	24
<a href="#">Servizi connessi al commercio e altri servizi alle imprese</a>	25
<a href="#">Servizi professionali e di consulenza manageriale</a>	27
<a href="#">Ricerca e sviluppo</a>	27
<a href="#">Servizi scientifici, di architettura, di ingegneria e altri servizi tecnici</a>	28
<a href="#">Trattamento rifiuti e disinquinamento, servizi agricoli e minerari</a>	29
<a href="#">Altri servizi alle imprese non inclusi altrove</a>	29
<a href="#">Servizi personali, culturali e ricreativi</a>	30
<a href="#">Servizi governativi a entità residenti in Italia</a>	32

### **Trasferimenti unilaterali e affitto di risorse naturali**

Consistono nei trasferimenti di risorse reali o finanziarie che si realizzano a titolo gratuito o con contropartita in natura, tra il segnalante e soggetti non residenti. Rientra in questa categoria anche la voce relativa agli affitti di risorse naturali.

Si dividono nei seguenti due gruppi:

<a href="#">Trasferimenti unilaterali in conto capitale</a>	33
<a href="#">Trasferimenti unilaterali correnti</a>	35

### **Salari e stipendi**

Comprendono esclusivamente i costi per importazioni (salvo eventuali “operazioni di storno”) sostenuti dal segnalante per rapporti di lavoro dipendente intrattenuti con soggetti non residenti.

<a href="#">Salari e stipendi</a>	37
-----------------------------------	----

## **3.3.2 Transazioni internazionali per servizi e attività intangibili**

Le transazioni internazionali per servizi e attività intangibili generano **ricavi per esportazioni o costi per importazioni**.

Comprendono sia le transazioni a titolo oneroso sia quelle a titolo gratuito.

### **La doppia segnalazione negli scambi a titolo gratuito o con contropartita in natura**

Nel caso in cui il segnalante scambi servizi o attività intangibili **a titolo gratuito o con contropartita in natura**, occorre segnalare due operazioni, secondo il seguente schema.

<b>Caso</b>	<b>Cosa segnalare</b>	<b>Dove segnalare</b>
Il segnalante <b>fornisce</b> servizi o attività intangibili <b>a titolo gratuito o con contropartita in natura</b> a soggetti non residenti	il valore della transazione come <b>ricavo per esportazioni</b>	nella <b>voce corrispondente dei servizi o delle attività intangibili</b>
	lo stesso valore come <b>costo per importazioni</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>nella voce “2480 - Altri trasferimenti unilaterali in conto capitale”, per la compravendita di attività intangibili</li> <li>nella voce “2490 - Altri trasferimenti unilaterali correnti”, per tutti gli altri casi</li> </ul>
Il segnalante <b>riceve</b> servizi o attività intangibili <b>a titolo gratuito o con contropartita in natura</b> da soggetti non residenti	Il valore della transazione come <b>costo per importazioni</b>	nella <b>voce corrispondente dei servizi o delle attività intangibili</b>
	lo stesso valore come <b>ricavo per esportazioni</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>nella voce “2480 - Altri trasferimenti unilaterali in conto capitale”, per la compravendita di attività intangibili</li> <li>nella voce “2490 - Altri trasferimenti unilaterali correnti”, per tutti gli altri casi</li> </ul>

**Attenzione:** il valore di servizi e attività intangibili trasferiti a titolo gratuito o con contropartita in natura, se non conosciuto, dovrà essere stimato dal segnalante

## Transazioni trimestrali non finanziarie (TTN)

### Servizi di comunicazione

Servizi postali	2015
Servizi di telecomunicazione	2030

#### 2015 - Servizi postali

Comprendono:

- servizi per raccolta, trasporto, spedizione e consegna di lettere, giornali, periodici, brochure e altro materiale stampato (tali servizi possono essere resi sia da amministrazioni postali nazionali sia da corrieri privati che si avvalgono di una propria rete di distribuzione, con o senza ricorso al sistema di trasporto pubblico per l'erogazione dei propri servizi);
- servizi postali allo sportello come, servizi di telegrammi, mailbox, ecc.

#### Escludere

- i servizi finanziari resi da amministrazioni postali (per esempio, servizi di postagiorno, servizi di conto/deposito o di risparmio postale), da segnalare in "2150 - Servizi finanziari"
- i servizi di preparazione posta (quali etichettatura, fascicolazione, imbustamento ecc.), da segnalare in "2395 - Altri servizi alle imprese non inclusi altrove"

#### 2030 - Servizi di telecomunicazione

Comprendono:

- servizi per la trasmissione di suoni, immagini e altre informazioni attraverso telefono, internet, posta elettronica, televisione, radio, satellite, teleconferenza, telex, e altre tecnologie analoghe (**esempio**: trasmissione di programmi radiofonici e televisivi, servizi di telefonia fissa e mobile, servizi di *internet backbone*);
- riparazione e la manutenzione delle apparecchiature di comunicazione e dei satelliti;
- *leasing* di linee di comunicazione e i servizi di interconnessione internazionale (**esempio**: noleggio di satelliti e di linee di telecomunicazione).

#### Escludere

- l'installazione di impianti di telecomunicazioni, da segnalare nel gruppo "Costruzioni"
- il valore delle informazioni trasportate, da segnalare in "2170 - Servizi di informazione di agenzie di stampa" oppure in "2180 - Altri servizi di informazione"
- i servizi informatici per l'accesso o la manipolazione di dati e i servizi di *web hosting*, da segnalare in "2160 - Servizi informatici"
- servizi di *web search portal* e i servizi di database, da segnalare in "2180 - Altri servizi di informazione"

### Servizi di assicurazione

Premi per assicurazioni vita	2060
Indennizzi per assicurazioni vita	2070
Premi per garanzie standardizzate del credito	2075
Indennizzi per garanzie standardizzate del credito	2076
Premi per assicurazioni trasporto merci	2080
Indennizzi per assicurazioni trasporto merci	2090
Premi per altre assicurazioni dirette	2100
Indennizzi per altre assicurazioni dirette	2110
Premi per riassicurazioni	2120
Indennizzi per riassicurazioni	2130
Servizi assicurativi ausiliari	2140

## Transazioni trimestrali non finanziarie (TTN)

Devono essere segnalati i premi e gli indennizzi pagati e incassati dal segnalante con controparte non residente, relativi a un contratto assicurativo.

Caso	Cosa segnalare
ricavi per esportazioni	<ul style="list-style-type: none"><li>• i premi assicurativi incassati dal segnalante (impresa di assicurazione) provenienti da soggetti non residenti</li><li>• gli indennizzi incassati dal segnalante provenienti da imprese di assicurazione non residenti</li></ul>
costi per importazioni	<ul style="list-style-type: none"><li>• i premi assicurativi pagati dal segnalante in favore di imprese di assicurazione non residenti (compresi quelli relativi a coperture assicurative per i dipendenti, inclusa la quota di premi versata dai dipendenti stessi)</li><li>• gli indennizzi pagati dal segnalante (impresa di assicurazione) in favore di soggetti non residenti</li></ul>

### 2060 - Premi per assicurazioni vita

#### 2070 - Indennizzi per assicurazioni vita

Nelle assicurazioni vita il detentore effettua regolari pagamenti o un singolo pagamento all'assicuratore in modo da garantirsi una somma concordata a una certa data futura. Sono incluse anche le "assicurazioni miste", in cui, oltre alla prestazione "caso vita", è prevista una prestazione in favore dei beneficiari designati in polizza, anche al verificarsi della morte dell'assicurato nel corso della durata contrattuale.

#### Escludere

le assicurazioni "caso morte" per le quali gli indennizzi sono erogati solo in caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale, da segnalare in "2100 - Premi per altre assicurazioni dirette" oppure in "2110 - Indennizzi per altre assicurazioni dirette"

### 2075 - Premi per garanzie standardizzate del credito

#### 2076 - Indennizzi per garanzie standardizzate del credito

Le garanzie standardizzate coprono un rischio di credito a livello collettivo per il quale può essere pertanto definita, sempre a livello collettivo, la probabilità di *default*.

**Esempi:** garanzie rilasciate dai governi sui crediti all'esportazione, garanzie sui prestiti agli studenti e sui prestiti alle piccole imprese.

#### Escludere

le garanzie provenienti da derivati finanziari, garanzie una tantum e garanzie del credito definite su base individuale

### 2080 - Premi per assicurazioni trasporto merci

#### 2090 - Indennizzi per assicurazioni trasporto merci

Le assicurazioni trasporto merci coprono i rischi associati al furto, danno o perdita della merce durante il trasporto, indipendentemente dal tragitto delle merci stesse.

### 2100 - Premi per altre assicurazioni dirette

#### 2110 - Indennizzi per altre assicurazioni dirette

Le altre assicurazioni dirette comprendono le assicurazioni "caso morte" (per le quali gli indennizzi sono erogati solo in caso di decesso dell'assicurato), le assicurazioni infortuni e malattie, le assicurazioni incidenti per veicoli terrestri, marittimi e aerei, le assicurazioni responsabilità civile, le assicurazioni incendi, le assicurazioni altri danni alla proprietà, le assicurazioni perdite pecuniarie, le assicurazioni viaggi, le garanzie del credito definite su base individuale.

### 2120 - Premi per riassicurazioni

### 2130 - Indennizzi per riassicurazioni

La riassicurazione si attua quando un'impresa di assicurazione trasferisce parte del rischio assunto a un altro operatore specializzato, detto riassicuratore, al fine di distribuire il rischio e migliorare la propria capacità di copertura.

Le imprese di assicurazioni sono tenute a segnalare queste transazioni secondo lo schema riportato nella seguente tavola.

Caso	Cosa segnalare
ricavi per esportazioni	<ul style="list-style-type: none"> <li>premi di riassicurazione spettanti al segnalante (in qualità di riassicuratore) da controparti non residenti</li> <li>indennizzi di riassicurazione spettanti al segnalante (in qualità di riassicurato) da imprese di riassicurazione non residenti</li> </ul>
costi per importazioni	<ul style="list-style-type: none"> <li>premi di riassicurazione versati dal segnalante (in qualità di riassicurato) a imprese di riassicurazione non residenti</li> <li>indennizzi di riassicurazione dovuti dal segnalante (in qualità di riassicuratore) a soggetti non residenti</li> </ul>

### 2140 - Servizi assicurativi ausiliari

Comprendono le commissioni degli agenti, il brokeraggio assicurativo, i servizi di agenzia, i servizi di consulenza assicurativa.

## Servizi finanziari

Servizi finanziari 2150

### 2150 - Servizi finanziari

Questa voce comprende i servizi forniti da banche, società d'investimento mobiliare, società di gestione del risparmio, operatori di borsa, imprese di *factoring*, imprese emittenti di carte di credito e altre imprese finanziarie.

Tali servizi si possono suddividere nelle tre seguenti categorie:

- **Commissioni esplicite**

Si tratta delle commissioni pagate direttamente all'intermediario finanziario. **Esempi:**

- commissioni su conti correnti, depositi, prestiti, su garanzie una tantum (escluse le garanzie standardizzate), su pagamenti anticipati o ritardati;
- commissioni relative a lettere di credito, linee di credito, *leasing* finanziario, *factoring*, attività di *money transfer* e cambio valuta;
- commissioni su transazioni in titoli: acquisto/vendita di titoli, collocamento di emissioni, sottoscrizioni e rimborsi;
- commissioni pagate per la stipula di contratti in derivati;
- servizi di gestione patrimoniale e di custodia titoli;
- commissioni pagate per transazioni in fondi comuni di investimento: ad esempio, le commissioni di sottoscrizione (o d'ingresso), le commissioni di uscita (o di rimborso), e le commissioni di conversione (*switch*) per il passaggio da un fondo all'altro;
- servizi di consulenza finanziaria, attività finanziarie e metalli preziosi;
- servizi di carte di credito;
- servizi di *merger and acquisition*, servizi di finanza d'impresa, servizi di monitoraggio, di immissione di liquidità, di assunzione dei rischi (diversi dalle assicurazioni), di valutazione del credito, di borsa e di amministrazione fiduciaria.

## Transazioni trimestrali non finanziarie (TTN)

- **Margini denaro-lettera dei *dealer***

Si tratta di costi impliciti associati alle transazioni in strumenti finanziari effettuate tramite i *dealer*, che riflettono il loro margine di profitto.

Questo margine, noto come *bid-ask spread*, deriva dalla differenza, tra il prezzo di vendita (*ask*) più elevato e il prezzo di acquisto (*bid*) più basso, a cui i *dealer* vendono e comprano gli strumenti finanziari.

Dal punto di vista del segnalante, il costo implicito corrisponde:

- in caso di vendita, alla differenza (positiva) tra il prezzo di riferimento e il prezzo al quale lo strumento è stato venduto dal segnalante al *dealer*;
- in caso di acquisto, alla differenza (positiva) tra il prezzo al quale lo strumento è stato acquistato dal segnalante e il prezzo di riferimento.

**Attenzione:** il prezzo di riferimento è generalmente calcolato come la media tra il prezzo *bid* e il prezzo *ask*

- **Costi di gestione patrimoniale dedotti dal rendimento (ad esempio, fondi di investimento)**

Si tratta delle spese relative all'attività generale del gestore che non sono pagate direttamente dall'investitore, diversamente dalle commissioni esplicite, e che riducono il rendimento dell'investimento. **Esempi:**

- commissioni di gestione;
- spese di distribuzione e di custodia, gli onorari legali, le spese contabili e di revisione;
- altre spese amministrative;
- commissioni di performance.

**Attenzione:** in caso di fondi di investimento, l'ammontare di tali spese è generalmente indicato nel prospetto informativo

**Escludere**

- gli interessi e il valore del credito, del *leasing* finanziario, dei titoli, ecc., perché non sono servizi
- i servizi assicurativi, da segnalare nel gruppo dei "Servizi di assicurazione"

## Servizi informatici e di informazione

Servizi informatici	2160
Servizi di informazione di agenzie stampa	2170
Altri servizi di informazione	2180
Licenze per la riproduzione e la distribuzione di software	2181

### 2160 - Servizi informatici

Comprendono i servizi collegati all'hardware e al software e i servizi di elaborazione dati.

**Esempi:**

- consulenza e implementazione di hardware e software;
- analisi, progettazione e programmazione di sistemi;
- manutenzione e riparazione di computer e periferiche;
- manutenzione dei sistemi e altri servizi di supporto, come il *training* specifico, cioè fornito nel quadro di una consulenza ad hoc;

**Escludere** i corsi di formazione generici (*training* non specifico) realizzati al di fuori di un contratto di consulenza informatica, da segnalare in "2420 - Servizi per l'istruzione"

- compravendita di diritti di proprietà su prodotti software;
- sviluppo, produzione e fornitura di software personalizzato, nei casi di sola licenza d'uso;

**Escludere** i diritti di riproduzione e commercializzazione, da segnalare in "2181 - Licenze per la riproduzione e la distribuzione di software"

## Transazioni trimestrali non finanziarie (TTN)

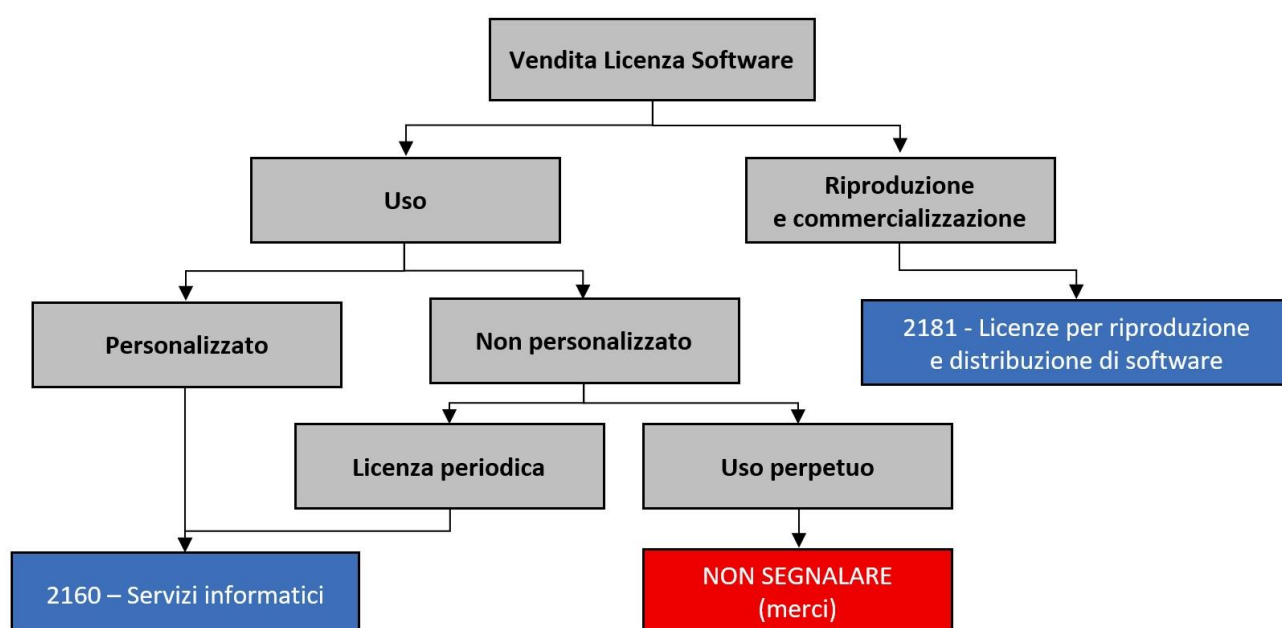
- fornitura di software non personalizzato, se scaricato elettronicamente oppure se venduto su supporti fisici (come CD o penne USB), nei casi di sola licenza d'uso con canone periodico;

### Escludere

- i diritti di riproduzione e commercializzazione, da segnalare in “2181 - Licenze per la riproduzione e la distribuzione di software”
- la fornitura su supporti fisici di software non personalizzato e con diritto di uso permanente, perché equivale alla vendita di merce (da non segnalare)

- *disaster recovery* di dati e software;
- servizi di elaborazione dati (data-entry, tabulazione, elaborazione in *time sharing*, ecc.);
- servizi connessi all'inserimento di pagine web (inclusi i servizi di *web hosting*);
- servizi di gestione di centri elaborativi.

### Come segnalare la compravendita di licenze per software



### Escludere inoltre

- i servizi di internet *backbone*, da segnalare in “2030 - Servizi di telecomunicazione”
- i servizi di database e *web search portal*, da segnalare in “2180 - Altri servizi di informazione”
- il *leasing* di computer senza operatore, da segnalare in “2290 - Leasing operativo e affitti”

### 2170 - Servizi di informazione di agenzie stampa

Comprendono i servizi di fornitura ai media (giornali, televisioni, radio, ecc.) di news (notizie, fotografie, articoli, ecc.), da parte di agenzie di stampa e aziende similari.

### 2180 - Altri servizi di informazione

Comprendono:

- servizi di database sia in linea, sia su supporto magnetico, ottico o cartaceo (progetto di database, immagazzinamento e diffusione di dati e database - incluse *directory* e *mailing list* - sia on line che attraverso supporti fisici);
- servizi di *web search portal* (servizi dei motori di ricerca che provvedono a cercare indirizzi internet per i clienti che lo richiedono tramite l'inserimento di parole chiave);

## Transazioni trimestrali non finanziarie (TTN)

- fornitura di informazioni on line (ad esempio erogati dai cosiddetti *financial information provider*);
- abbonamenti a giornali e periodici (diffusi per posta o mezzi elettronici).

### Escludere

- i servizi di internet *backbone*, da segnalare in “2030 - Servizi di telecomunicazione”
- i servizi di *web hosting*, da segnalare in “2160 - Servizi informatici”

### 2181 - Licenze per la riproduzione e la distribuzione di software

Comprendono:

- compensi per licenze che autorizzano la riproduzione e la distribuzione di software originali;
- pagamenti effettuati da produttori per includere software su dispositivi venduti;
- diritti connessi alla duplicazione e commercializzazione di software su larga scala.

### Escludere

le licenze per il solo utilizzo del software (senza diritto di riproduzione), da segnalare in “2160 - Servizi informatici”

### Attività intangibili

Corrispettivi per l'uso di marchi, brand e franchising	2196
Compravendita di attività intangibili	2210
Compravendita di Emissions Trading System (ETS)	2211
Compravendita di Non Fungible Token (NFT)	2215

Consistono nello sfruttamento e nella compravendita di attività intangibili quali brevetti, licenze, *know-how* e altri diritti.

### 2196 - Corrispettivi per l'uso di marchi, brand e franchising

Comprendono:

- compensi per l'uso di marchi registrati, nomi commerciali, brand e altri beni immateriali legati al marketing;
- canoni di franchising e altri accordi che prevedono l'utilizzo di asset immateriali protetti;
- ricavi da licenze che includono elementi di supporto tecnico, marketing o controllo qualità.

**Attenzione:** in assenza di informazioni che permettano di distinguere tra licenze d'uso e compravendita definitiva, l'intero importo va segnalato in questa voce

### Escludere

- i diritti per riproduzione e distribuzione di software, da segnalare in “2181 – Licenze per la riproduzione e la distribuzione di software”
- i diritti per il solo uso di software, da segnalare in “2160 – Servizi informatici”
- i diritti per l'uso di risultati di ricerca e sviluppo, da segnalare in “2344 – Licenze per l'uso di risultati di ricerca e sviluppo”
- i diritti per riproduzione e distribuzione di prodotti audiovisivi, da segnalare in “2411 – Licenze per la riproduzione e la distribuzione di prodotti audiovisivi”
- i diritti per il solo uso di prodotti audiovisivi, da segnalare in “2410 – Servizi audiovisivi e altri servizi collegati”

## 2210 - Compravendita di attività intangibili

Comprendono:

- ricavi/costi per la compravendita in via definitiva di marchi, brand e franchising e di altre attività intangibili;
- somme spettanti o dovute per il trasferimento di calciatori e altri sportivi da/a una società sportiva.

**Attenzione:** in assenza di informazioni che permettano di distinguere tra licenze d'uso e compravendita definitiva, l'intero importo va segnalato in "2196 - Corrispettivi per l'uso di marchi, brand e franchising"

### Escludere

- la compravendita di diritti di emissione CO2, da segnalare in "2211 - Compravendita di Emissions Trading System (ETS)"
- la compravendita in via definitiva di diritti di proprietà su prodotti software, da segnalare in "2160 - Servizi informatici"
- la compravendita in via definitiva dei risultati dell'attività di ricerca e sviluppo, da segnalare in "2342 - Acquisto/Vendita di diritti di proprietà derivanti dalla ricerca e sviluppo"
- la compravendita in via definitiva di diritti di proprietà su prodotti audiovisivi, da segnalare in "2410 - Servizi audiovisivi e altri servizi collegati"

## 2211 - Compravendita di Emissions Trading System (ETS)

Comprendono i ricavi/costi per la compravendita di diritti di emissione CO2 (*Emissions Trading System, ETS*).

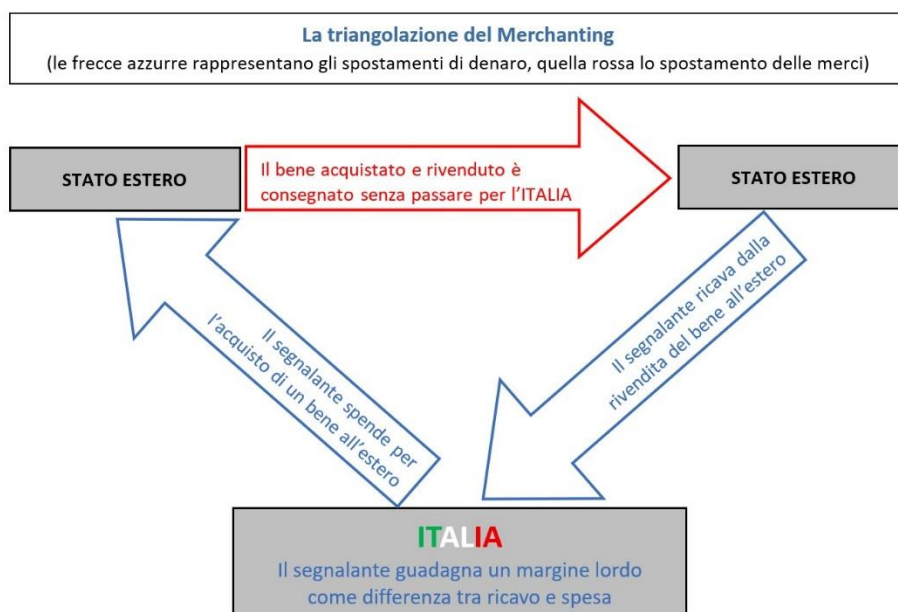
## 2215 - Compravendita di Non Fungible Token (NFT)

Comprendono i ricavi/costi per la compravendita di certificati digitali "di proprietà" su opere (*Non Fungible Token, NFT*).

## Merchanting

Merchanting - Acquisti e rivendite contestuali	2220
Merchanting - Rivendite di beni con acquisto in periodo precedente	2240

Il *merchanting* si riferisce all'acquisto di beni da una controparte non residente e alla loro successiva rivendita a un altro soggetto non residente, senza che i beni attraversino i confini dell'Italia.



## Transazioni trimestrali non finanziarie (TTN)

Sono previsti due distinti casi di *merchanting*, come dettagliato di seguito.

### 2220 - Merchanting. Acquisti e rivendite contestuali

Utilizzare questa voce quando l'acquisto e la rivendita del bene avvengono entrambi nel trimestre di riferimento.

Inserire due segnalazioni distinte:

- nei costi per importazioni, la spesa sostenuta per l'acquisto del bene
- nei ricavi per esportazioni, l'importo ottenuto dalla sua rivendita.

### 2240 - Merchanting. Rivendite di beni con acquisto in periodo precedente

Utilizzare questa voce quando la rivendita del bene avviene nel trimestre di riferimento e l'acquisto in un periodo precedente.

Inserire due segnalazioni distinte:

- nei costi per importazioni, la spesa sostenuta per l'acquisto del bene
- nei ricavi per esportazioni, l'importo ottenuto dalla sua rivendita.

## Servizi connessi al commercio e altri servizi alle imprese

Servizi legati al commercio	2250
Riparazioni di beni mobili	2260
Bunkeraggi e provviste di bordo	2280
Controllo del traffico aereo	2285
Leasing operativo e affitti	2290

### 2250 - Servizi legati al commercio

Comprendono le commissioni e le provvigioni di intermediazione per transazioni su beni e servizi.

Esempi:

- commissioni e provvigioni per servizi resi da broker di merci e agenti;
- servizi per vendite mediante aste;
- commissioni su servizi di compravendita immobiliare.

**Attenzione:** deve essere segnalato solo il valore della commissione, senza includere il valore dei beni o dei servizi scambiati

#### Escludere

- le tariffe di franchising, da segnalare in "2196 - Corrispettivi per l'uso di marchi, brand e franchising"
- i margini relativi alle operazioni di *merchanting*, da segnalare nel gruppo del "Merchanting"
- il brokeraggio su titoli, da segnalare in "2150 - Servizi finanziari"
- le tariffe di trasporto, rilevate con un'altra indagine dedicata
- il brokeraggio assicurativo, da segnalare in "2140 - Servizi assicurativi ausiliari"

### 2260 - Riparazioni di beni mobili

Questa voce riguarda i servizi di riparazione e manutenzione su beni mobili inclusi navi, aerei e altri mezzi di trasporto per ripristinarne funzioni e caratteristiche originarie, svolti sia sul sito del riparatore/manutentore sia in altra sede.

Cosa segnalare

**Esportazioni** servizi di riparazione/manutenzione eseguiti dal segnalante per soggetti non residenti.

**Importazioni** servizi di riparazione/manutenzione eseguiti da soggetti non residenti per il segnalante.

## Transazioni trimestrali non finanziarie (TTN)

Va indicato il valore del servizio (riparazione/manutenzione), al netto dell'eventuale IVA o imposta sul valore aggiunto di altro Paese.

A questo si aggiunge il prezzo di eventuali parti di ricambio e materiali forniti dal riparatore solo se fatturati insieme al servizio.

**Attenzione:** non va indicato il valore del bene su cui la riparazione è effettuata

### Escludere

- le riparazioni e le manutenzioni delle seguenti tipologie di beni:
    - computer e periferiche, da segnalare in “2160 - Servizi informatici”
    - apparecchiature e impianti di telecomunicazione, inclusi satelliti, da segnalare in “2030 - Servizi di telecomunicazioni”
    - immobili e altri impianti, da segnalare nel gruppo “Costruzioni”
- Si precisa che l'**installazione** di apparecchiature e impianti, anche di telecomunicazioni, è da segnalare nel gruppo “Costruzioni”
- le attività di pulizia dei mezzi di trasporto, rilevate con un'altra indagine dedicata

### 2280 - Bunkeraggi e provviste di bordo

Comprendono solo i costi per importazioni sostenuti dal segnalante, mentre si trova all'estero, per l'acquisto di beni (carburanti, provviste, scorte ecc.) necessari all'operatività dei propri vettori (ad esempio, aerei e navi).

I ricavi per esportazioni sono previsti solo per segnalare eventuali “operazioni di storno” (paragrafo 3.5.2) e riaccrediti dei costi sostenuti da parte della casa madre o altre società non residenti appartenenti allo stesso gruppo (paragrafo 3.5.1).

### Escludere

- i servizi eventualmente collegati alla fornitura dei suddetti beni (ad esempio pilotaggio di navi, rimorchio, immagazzinamento), rilevati con un'altra indagine dedicata
- la manutenzione e la riparazione dei vettori, da segnalare in “2260 - Riparazioni di beni mobili”

### 2285 - Controllo del traffico aereo

Comprende i servizi per il controllo del traffico aereo, inclusi i servizi per la navigazione aerea.

### Escludere

i diritti di sorvolo dello spazio aereo, da segnalare in “2488 – Affitto di risorse naturali e spazio aereo”

### 2290 - Leasing operativo e affitti

Comprende:

- noleggio di navi, aerei e attrezzature di trasporto (vagoni ferroviari, container, ecc.) senza operatore o equipaggio;
- noleggio di altri tipi di beni;
- *leasing* di computer senza operatore;
- affitti/noleggi di edifici o attrezzature a fini commerciali.

### Escludere

- il *leasing* finanziario (non si tratta di servizi)
- il *leasing* di linee di telecomunicazione, da segnalare in “2030 - Servizi di telecomunicazione”
- il noleggio di navi o aerei con equipaggio, rilevato con un'altra indagine dedicata
- il noleggio di veicoli ai viaggiatori non residenti, rilevato con un'altra indagine dedicata

## Servizi professionali e di consulenza manageriale

Servizi legali	2300
Servizi contabili, di auditing e di consulenza fiscale e contabile	2310
Consulenza manageriale e imprenditoriale e servizi di pubbliche relazioni	2320
Servizi pubblicitari, ricerche di mercato e sondaggi d'opinione	2330

### 2300 - Servizi legali

Comprendono la consulenza legale e i servizi di rappresentanza in procedimenti legali, giudiziari e statutari, i servizi di redazione di documentazione legale e i servizi di deposito atti.

### 2310 - Servizi contabili, di auditing e di consulenza fiscale e contabile

Comprendono i servizi connessi alle registrazioni contabili, i servizi di *auditing* di documenti contabili, finanziari e di bilancio, i servizi di consulenza e pianificazione fiscale e contabile.

### 2320 - Consulenza manageriale e imprenditoriale e servizi di pubbliche relazioni

Comprendono i servizi di consulenza, guida e assistenza operativa alle imprese per la definizione delle politiche aziendali, delle strategie e della pianificazione generale.

Esempi:

- servizi di *management auditing*;
- servizi di consulenza manageriale, inerente a risorse umane, produzione e progettazione;
- consulenza e la guida operativa relative all'immagine dei clienti e alle relazioni con il pubblico e le istituzioni.

### 2330 - Servizi pubblicitari, ricerche di mercato e sondaggi d'opinione

Comprendono:

- ideazione, la creazione e la commercializzazione di pubblicità;
- collocamento presso i media, compreso l'acquisto e la vendita di spazi pubblicitari;
- promozione all'estero di prodotti;
- servizi espositivi per fiere ed eventi similari;
- ricerche di mercato;
- telemarketing;
- sondaggi d'opinione.

## Ricerca e sviluppo

Servizi di ricerca e sviluppo	2341
Acquisto/Vendita di diritti di proprietà derivanti dalla ricerca e sviluppo	2342
Altri servizi di ricerca e sviluppo	2343
Licenze per l'uso di risultati di ricerca e sviluppo	2344

### 2341 - Servizi di ricerca e sviluppo

Comprendono:

- fornitura di servizi di ricerca e sviluppo, relativi alla ricerca di base, alla ricerca applicata e allo sviluppo sperimentale di nuovi prodotti e processi;
- attività nell'ambito delle scienze fisiche, sociali e umane (incluso lo sviluppo di sistemi operativi che rappresentano progressi tecnologici);
- ricerca commerciale relativa all'elettronica, ai medicinali e alla biotecnologia.

#### Escludere

- l'acquisto/vendita di diritti di proprietà, da segnalare in "2342 - Acquisto/Vendita di diritti di proprietà derivanti dalla ricerca e sviluppo"

## Transazioni trimestrali non finanziarie (TTN)

- l'acquisto/vendita relativo a licenze di riproduzione o uso, da segnalare in "2344 - Licenze per l'uso di risultati di ricerca e sviluppo"
- gli studi tecnici, da segnalare nel gruppo "Servizi scientifici, di architettura, di ingegneria e altri servizi tecnici"
- le attività di consulenza, da segnalare in "2320 - Consulenza manageriale e imprenditoriale e servizi di pubbliche relazioni"

### 2342 - Acquisto/Vendita di diritti di proprietà derivanti dalla ricerca e sviluppo

Comprendono la vendita in via definitiva dei risultati dell'attività di ricerca e sviluppo: brevetti, *copyright*, processi e disegni industriali (inclusi i segreti commerciali).

#### Escludere

i compensi per l'uso e le licenze che autorizzano l'utilizzo, da segnalare in "2344 - Licenze per l'uso di risultati di ricerca e sviluppo"

### 2343 - Altri servizi di ricerca e sviluppo

Comprendono le attività di collaudo e di sviluppo di prodotti/processi non inclusi in "2341 - Servizi di ricerca e sviluppo".

### 2344 - Licenze per l'uso di risultati di ricerca e sviluppo

Comprendono:

- compensi per l'uso di brevetti, processi industriali, disegni, segreti commerciali e altri diritti derivanti da attività di ricerca e sviluppo;
- licenze che autorizzano l'utilizzo di contenuti protetti da *copyright* derivanti da attività di ricerca e sviluppo.

#### Escludere

l'acquisto/vendita di diritti di proprietà, da segnalare in "2342 - Acquisto/Vendita di diritti di proprietà derivanti dalla ricerca e sviluppo"

## Servizi scientifici, di architettura, di ingegneria e altri servizi tecnici

Servizi di architettura	2351
Servizi di ingegneria	2352
Altri servizi scientifici e tecnici	2353

### 2351 - Servizi di architettura

Comprendono i servizi relativi alla pianificazione, allo sviluppo, alla supervisione e alla consulenza di progetti architettonici (edili, di restauro, paesaggistici, di interni ecc.).

### 2352 - Servizi di ingegneria

Comprendono servizi relativi al progetto, allo sviluppo e all'utilizzo di macchine, materiali, attrezzature, strutture, processi e sistemi (ad esempio progetti, pianificazioni e studi).

#### Escludere

- i servizi di progettazione di edifici, da segnalare in "2351 - Servizi di architettura"
- i servizi connessi all'industria estrattiva e mineraria, da segnalare in "2380 - Servizi estrattivi e minerari"
- i servizi di gestione dei rifiuti, da segnalare in "2360 - Trattamento dei rifiuti e disinquinamento"
- tutti i servizi connessi alle costruzioni, da segnalare nel gruppo "Costruzioni"

### 2353 - Altri servizi scientifici e tecnici

Comprendono rilevamenti, cartografie, collaudo e certificazione di prodotto e i servizi di ispezione tecnica.

### Trattamento dei rifiuti e disinquinamento, servizi agricoli e minerari

Trattamento dei rifiuti e disinquinamento	2360
Servizi agricoli	2370
Servizi estrattivi e minerari	2380

### 2360 - Trattamento dei rifiuti e disinquinamento

Comprendono:

- servizi di trattamento dei rifiuti radioattivi e di altri tipi di rifiuti;
- servizi di decontaminazione del suolo e di pulizia di siti inquinati (anche a seguito di perdite di petrolio);
- servizi di ripristino di siti minerari;
- servizi di pulizia e recupero dell'ambiente.

### 2370 - Servizi agricoli

Comprendono i servizi collegati all'agricoltura.

Esempi:

- fornitura di macchine agricole con operatore;
- servizi di mietitura;
- trattamento del raccolto;
- controllo pesticidi;
- servizi di cura e alimentazione del bestiame;
- servizi veterinari;
- servizi per la caccia, forestali ecc.

### 2380 - Servizi estrattivi e minerari

Comprendono i servizi collegati all'industria estrattiva e mineraria.

Esempi:

- servizi di perforazione e sondaggio giacimenti petroliferi e di gas;
- servizi per la mobilitazione, trasporto e demobilitazione di impianti di perforazione;
- servizi di rivestimento con tubi e cementazione di pozzi per la ricerca e la produzione di idrocarburi;
- altri *oil and gas field service*;
- servizi di ingegneria mineraria;
- servizi di esplorazione geologica e mineraria.

### Altri servizi alle imprese non inclusi altrove

Altri servizi alle imprese non inclusi altrove	2395
--	------

### 2395 - Altri servizi alle imprese non inclusi altrove

Voce residuale comprendente i pagamenti per servizi che non possono essere allocati in alcuna delle altre voci.

**Attenzione:** si raccomanda di utilizzare il codice 2395 esclusivamente per le operazioni in cui non sia possibile stabilire il tipo di transazione specifico

Esempi:

- servizi di collocamento personale;

## Transazioni trimestrali non finanziarie (TTN)

- servizi investigativi e di sicurezza;
- servizi di interprete e traduzione;
- servizi fotografici;
- servizi di pulizia (ad esclusione di quelli relativi ai mezzi di trasporto, rilevati con un'altra indagine dedicata);
- servizi di preparazione posta.

### Servizi personali, culturali e ricreativi

Servizi audiovisivi e altri servizi collegati	2410
Licenze per la riproduzione e la distribuzione di prodotti audiovisivi	2411
Servizi per l'istruzione	2420
Servizi per la salute	2430
Servizi culturali e ricreativi	2441
Altri servizi personali	2442

### 2410 - Servizi audiovisivi e altri servizi collegati

Comprendono i servizi relativi alla produzione di film, videotape, programmi radio e televisivi (dal vivo o registrati) e album musicali.

#### Esempi:

- acquisto/vendita, a titolo definitivo o per uso permanente, di diritti di film, programmi radiofonici o televisivi, composizioni musicali ecc.;
- compravendita di manoscritti originali, registrazioni audio, filmati ecc.;
- compensi per attori, produttori, registi, musicisti e cantanti ecc.;
- compensi relativi al noleggio di prodotti audiovisivi;
- spese per l'accesso a canali televisivi criptati (servizi via satellite o via cavo);
- spese relative a registrazioni e manoscritti prodotti in serie e venduti/acquistati a titolo definitivo o per uso permanente, solo se scaricati elettronicamente.

**Attenzione:** la fornitura su supporti fisici (come CD o DVD) di prodotti audiovisivi non personalizzati e con diritto di uso permanente equivale alla vendita di merce, quindi non va segnalata

#### Escludere

- i compensi o le licenze per riprodurre e commercializzare prodotti audiovisivi, da segnalare in "2411 - Licenze per la riproduzione e la distribuzione di prodotti audiovisivi"
- i diritti di trasmissione di prodotti audiovisivi ed esibizioni dal vivo, come eventi sportivi e concerti, da segnalare in "2411 - Licenze per la riproduzione e la distribuzione di prodotti audiovisivi"

### 2411 - Licenze per la riproduzione e la distribuzione di prodotti audiovisivi

Comprendono:

- compensi per la riproduzione e distribuzione di contenuti audiovisivi (film, serie, registrazioni sonore, ecc.);
- diritti di trasmissione via TV, satellite, cavo o altri mezzi;
- licenze che autorizzano la duplicazione e diffusione di opere originali.

#### Escludere

l'uso personale o la semplice fruizione di contenuti audiovisivi (senza diritto di riproduzione), da segnalare in "2410 - Servizi audiovisivi e altri servizi collegati"

### 2420 - Servizi per l'istruzione

Si tratta di servizi collegati con la cultura e l'istruzione.

Includono:

- servizi erogati "in loco"** (il soggetto che eroga il servizio si reca nel Paese che lo riceve ma non viceversa);
- servizi erogati "a distanza"** (il soggetto che eroga il servizio e quello che lo riceve si trovano in due Paesi diversi).

Esempi:

- corsi per corrispondenza;
- corsi televisivi o via internet;
- corsi con insegnante che eroga il servizio direttamente nel Paese che lo riceve.

#### Escludere

- i servizi che il segnalante ha ricevuto all'estero da soggetti non residenti, rilevati con un'altra indagine dedicata
- i servizi erogati in Italia dal segnalante a soggetti non residenti, rilevati con un'altra indagine dedicata

### 2430 - Servizi per la salute

Comprendono i servizi forniti da medici, infermieri, personale paramedico e quelli forniti da laboratori di analisi, ospedali, cliniche, ecc.

Includono:

- servizi erogati "in loco"** (il soggetto che eroga il servizio si reca nel Paese che lo riceve ma non viceversa);
- servizi erogati "a distanza"** (il soggetto che eroga il servizio e quello che lo riceve si trovano in due Paesi diversi).

#### Escludere

- i servizi veterinari, da segnalare in "2370 - Servizi agricoli"
- i servizi per la salute che il segnalante ha ricevuto all'estero da soggetti non residenti, rilevati con un'altra indagine dedicata
- i servizi per la salute erogati in Italia dal segnalante a soggetti non residenti, rilevati con un'altra indagine dedicata

### 2441 - Servizi culturali e ricreativi

Comprendono i servizi associati a musei e altre attività culturali, sportive, ricreative e connesse al gioco. Con riferimento al gioco, deve essere indicata solo la quota relativa al servizio erogato dall'operatore che gestisce il concorso/gioco.

Includono:

- servizi erogati "in loco"** (il soggetto che eroga il servizio si reca nel Paese che lo riceve ma non viceversa);
- servizi erogati "a distanza"** (il soggetto che eroga il servizio e quello che lo riceve si trovano in due Paesi diversi).

Esempi:

- servizi di archivi, biblioteche, musei e altre istituzioni culturali;
- servizi legati ad attività sportive e ricreative.

#### Escludere

- i servizi ricreativi che il segnalante ha ricevuto all'estero da soggetti non residenti, rilevati con un'altra indagine dedicata

- i servizi ricreativi erogati in Italia dal segnalante a soggetti non residenti, rilevati con un'altra indagine dedicata

#### 2442 - Altri servizi personali

Comprendono:

- servizi sociali;
- quote associative dovute ad associazioni di categoria;
- servizi domestici;
- premi di calciatori e altri sportivi.

#### Servizi governativi a entità residenti in Italia

Beni e servizi forniti ad ambasciate e consolati stranieri	2450
Beni e servizi forniti a unità militari straniere	2460
Beni e servizi forniti ad altre entità governative straniere	2470

**Attenzione:** i servizi compresi in questo gruppo:

- producono **solo ricavi per esportazioni**, salvo eventuali "operazioni di storno" (paragrafo 3.5.2)
- comprendono anche i beni, perché non rilevati con altre indagini

#### 2450 - Beni e servizi forniti ad ambasciate e consolati stranieri

Comprendono i **ricavi** per:

- servizi, non inclusi nelle precedenti voci, ad ambasciate, consolati di governi stranieri e a organismi internazionali ubicati in Italia;
- eventuali beni forniti con il servizio, ad ambasciate, consolati di governi stranieri e a organismi internazionali ubicati in Italia (per esempio, fornendo un *catering* presso un'ambasciata, il segnalante indicherà il costo del vitto, oltre a quello del servizio).

#### 2460 - Beni e servizi forniti a unità militari straniere

Comprendono i **ricavi** per:

- servizi, non inclusi nelle precedenti voci, erogati ad agenzie e unità militari di governi stranieri, ubicati in Italia;
- eventuali beni forniti con il servizio, ad agenzie e unità militari di governi stranieri, ubicati in Italia.

#### 2470 - Beni e servizi forniti ad altre entità governative straniere

Comprendono i **ricavi** per:

- servizi, non inclusi nelle precedenti voci, erogati a uffici di informazione o promozione turistica, istituzioni educative, ecc. di governi stranieri, ubicati in Italia;
- eventuali beni forniti con il servizio, a uffici di informazione o promozione turistica, istituzioni educative, ecc. di governi stranieri, ubicati in Italia.

### 3.3.3 Trasferimenti unilaterali e affitto di risorse naturali

Consistono nei trasferimenti di risorse reali o finanziarie (merci, servizi, attività finanziarie e non) che si realizzano **a titolo gratuito o con contropartita in natura**, tra il segnalante e soggetti non residenti. Rientra in questa categoria anche la voce relativa agli affitti di risorse naturali (*Rent*).

## Transazioni trimestrali non finanziarie (TTN)

Sono divisi in due gruppi:

- Trasferimenti unilaterali in conto capitale;
- Trasferimenti unilaterali correnti.

**Attenzione:** il valore di merci, servizi e attività intangibili, trasferiti a titolo gratuito o con contropartita in natura, se non conosciuto dovrà essere stimato dal segnalante

I **costi per importazioni** comprendono:

- imposte e tasse;
- contributi;
- cancellazione del debito;
- affitto di risorse naturali;
- altri trasferimenti unilaterali.

I **ricavi per esportazioni** comprendono:

- rimborsi di imposte e tasse;
- contributi;
- cancellazione del debito;
- affitto di risorse naturali;
- altri trasferimenti unilaterali.

### La doppia segnalazione nei trasferimenti unilaterali legati alla fornitura di servizi o attività intangibili

Nel caso in cui il segnalante scambi servizi o attività intangibili, **a titolo gratuito o con contropartita in natura**, occorre segnalare due operazioni, secondo il seguente schema.

Caso	Cosa segnalare	Dove segnalare
Il segnalante <b>fornisce</b> servizi o attività intangibili <b>a titolo gratuito o con contropartita in natura</b> a soggetti non residenti	il valore del trasferimento come <b>costo per importazioni</b>	nella <b>voce corrispondente dei trasferimenti unilaterali</b>
	lo stesso valore come <b>ricavo per esportazioni</b>	nella <b>voce corrispondente dei servizi o delle attività intangibili</b>
Il segnalante <b>riceve</b> servizi o attività intangibili <b>a titolo gratuito o con contropartita in natura</b> da soggetti non residenti	il valore del trasferimento come <b>ricavo per esportazioni</b>	nella <b>voce corrispondente dei trasferimenti unilaterali</b>
	lo stesso valore come <b>costo per importazioni</b>	nella <b>voce corrispondente dei servizi o delle attività intangibili</b>

**Attenzione:** i trasferimenti in denaro e i trasferimenti in natura legati alla fornitura di merci non richiedono la doppia segnalazione perché non corrispondono a scambi di servizi o attività intangibili

### Trasferimenti unilaterali in conto capitale

Imposte in conto capitale	2478
Contributi agli investimenti	2479
Altri trasferimenti unilaterali in conto capitale	2480
Cancellazione del debito	2481

#### 2478 - Imposte in conto capitale

Comprendono i costi relativi a imposte versate dal segnalante a soggetti pubblici non residenti (amministrazioni centrali, enti locali, organismi comunitari ecc.), che si caratterizzano per essere versate a intervalli irregolari e solo saltuariamente, calcolate sul valore delle attività o del patrimonio

## Transazioni trimestrali non finanziarie (TTN)

netto posseduti dal segnalante o sul valore di beni trasferiti per effetto di lasciti, donazioni o altri trasferimenti.

**Esempi:** le imposte straordinarie sul patrimonio, come i tributi sull'incremento di valore dei terreni in seguito alla modifica della loro destinazione da terreni agricoli a terreni edificabili a fini commerciali o abitativi.

**Attenzione:** le imposte producono **solo costi per importazioni**, salvo eventuali "operazioni di storno" (paragrafo 3.5.2)

### **Escludere**

le imposte **versate indirettamente** (cioè attraverso soggetti pubblici residenti) a soggetti non residenti

## 2479 - Contributi agli investimenti

Comprendono:

- ricavi relativi a contributi agli investimenti, in denaro o in natura, erogati al segnalante da soggetti pubblici non residenti senza contropartita di risorse reali o finanziarie, che comportano o finanziano l'acquisizione di capitale fisso (beni di investimento);
- contributi in natura (ad esempio trasferimenti da parte di soggetti non residenti di attrezzature, macchinari o altre apparecchiature).

Anche per i **trasferimenti di tipo rateale** si applica il principio contabile di competenza registrando la transazione nel trimestre in cui il contributo viene deliberato, indipendentemente dal momento in cui le singole rate sono regolate. Qualora l'adozione di tale principio comporti difficoltà operative, è possibile segnalare i trasferimenti nei trimestri in cui le rate sono erogate.

**Attenzione:** i contributi producono **solo ricavi per esportazioni**, salvo eventuali "operazioni di storno" (paragrafo 3.5.2)

### **Escludere**

i contributi **ricevuti indirettamente** (cioè attraverso soggetti pubblici residenti) da soggetti non residenti

## 2480 - Altri trasferimenti unilaterali in conto capitale

Comprendono:

- donazioni di denaro, effettuate da soggetti non residenti, destinate all'acquisizione di capitale fisso;
- indennizzi versati, al di fuori di un rapporto assicurativo, da soggetti non residenti al segnalante, in quanto proprietario di beni strumentali distrutti o danneggiati a seguito di eventi bellici, altri avvenimenti politici o calamità naturali;
- trasferimenti versati da soggetti non residenti al segnalante, derivanti da perdite eccezionali dovute a cause esterne all'impresa;
- lasciti e donazioni straordinarie di importo considerevole, compresi quelli a istituzioni senza scopo di lucro.

### **Escludere**

- i lasciti e donazioni ordinarie di importo non considerevole, compresi quelli a istituzioni senza scopo di lucro, da segnalare in "2490 - Altri trasferimenti unilaterali correnti"
- i trasferimenti relativi a cancellazioni di debiti, da segnalare in "2481 - Cancellazione del debito"

### 2481 - Cancellazione del debito

È la cancellazione volontaria, parziale o totale, di un debito all'interno di un accordo contrattuale tra il segnalante e un soggetto non residente. Tale cancellazione è considerata come un trasferimento dal creditore al debitore, pari all'ammontare del debito al momento della cancellazione.

#### Escludere

le svalutazioni dei crediti

### Trasferimenti unilaterali correnti

Imposte sui prodotti	2483
Imposte sulla produzione	2484
Imposte sui redditi e sul patrimonio	2485
Contributi ai prodotti	2486
Contributi alla produzione	2487
Affitto di risorse naturali e spazio aereo	2488
Altri trasferimenti unilaterali correnti	2490

### 2483 - Imposte sui prodotti

Comprendono i costi relativi a imposte versate dal segnalante a soggetti pubblici non residenti, con riferimento alle singole unità di beni o di servizi, prodotti o scambiati.

Esempi:

- imposte sulle operazioni finanziarie e di capitale da corrispondere in sede di acquisto e vendita di attività finanziarie e non finanziarie, comprese le divise estere;
- le imposte sull'immatricolazione degli autoveicoli;
- imposte su spettacoli e intrattenimenti.

**Attenzione:** le imposte producono **solo costi per importazioni**, salvo eventuali "operazioni di storno" (paragrafo 3.5.2)

#### Escludere

- le imposte **versate indirettamente** (cioè attraverso soggetti pubblici residenti) a soggetti non residenti
- le imposte pagate su lasciti, donazioni e altri trasferimenti, da segnalare in "2478 - Imposte in conto capitale"

### 2484 - Imposte sulla produzione

Comprendono i costi relativi a imposte versate dal segnalante a soggetti pubblici non residenti, che gravano sui terreni, sul capitale fisso o sul fattore lavoro impiegati nel processo di produzione, indipendentemente dalla quantità o dal valore dei beni o servizi prodotti o scambiati.

Esempi:

- imposte sulla proprietà o sull'utilizzo di terreni, fabbricati o altre opere impiegati nell'attività di produzione;
- imposte sull'utilizzo di capitale fisso (veicoli, impianti, macchinari) ai fini della produzione, a prescindere dal fatto che tali beni siano di proprietà o noleggiati;
- imposte su operazioni internazionali (viaggi all'estero, rimesse dall'estero ecc.) ai fini della produzione;
- tasse versate per ottenere licenze professionali e per l'esercizio di attività;
- imposte sull'inquinamento provocato dalle attività di produzione.

**Attenzione:** le imposte producono **solo costi per importazioni**, salvo eventuali “operazioni di storno” (paragrafo 3.5.2)

**Escludere**

le imposte **versate indirettamente** (cioè attraverso soggetti pubblici residenti) a soggetti non residenti

**2485 - Imposte sui redditi e sul patrimonio**

Comprendono i costi relativi a imposte sul reddito e sul patrimonio versate periodicamente dal segnalante a soggetti pubblici non residenti per pagamenti obbligatori unilaterali, in denaro o in natura.

**Esempi:**

- imposte sul reddito o sugli utili;
- imposte sui guadagni in conto capitale.

**Attenzione:** le imposte producono **solo costi per importazioni**, salvo eventuali “operazioni di storno” (paragrafo 3.5.2)

**Escludere**

le imposte **versate indirettamente** (cioè attraverso soggetti pubblici residenti) a soggetti non residenti

**2486 - Contributi ai prodotti**

Comprendono i ricavi relativi a contributi erogati al segnalante da soggetti non residenti, ad esempio istituzioni dell’Unione Europea, con l’obiettivo di influenzarne i livelli di produzione o i prezzi. Tali contributi sono erogati per singola unità di bene o servizio, prodotto o scambiato.

**Attenzione:** i contributi producono **solo ricavi per esportazioni**, salvo eventuali “operazioni di storno” (paragrafo 3.5.2)

**Escludere**

i contributi **ricevuti indirettamente** (cioè attraverso soggetti pubblici residenti) da soggetti non residenti

**2487 - Contributi alla produzione**

Comprendono i ricavi relativi a contributi erogati al segnalante da soggetti non residenti, ad esempio istituzioni dell’Unione Europea, con l’obiettivo di influenzarne i livelli di produzione o i prezzi. Tali contributi sono erogati per l’esercizio dell’attività di produzione.

**Esempi:**

- contributi sui salari o sulla manodopera, con riferimento sia alla forza lavoro totale sia all’occupazione di particolari categorie di lavoratori (ad esempio disabili o disoccupati per lunghi periodi di tempo), sia ai costi dei programmi di formazione professionale organizzati o finanziati dal segnalante;
- contributi per la riduzione dell’inquinamento;
- contributi in conto interessi finalizzati a facilitare operazioni di investimento.

**Attenzione:** i contributi producono **solo ricavi per esportazioni**, salvo eventuali “operazioni di storno” (paragrafo 3.5.2)

**Escludere**

i contributi **ricevuti indirettamente** (cioè attraverso soggetti pubblici residenti) da soggetti non residenti

**2488 - Affitto di risorse naturali e spazio aereo**

Comprendono i trasferimenti, tra il segnalante e soggetti non residenti, per la messa a disposizione di risorse naturali.

**Esempi:** gli importi ricevuti o pagati per:

- sfruttamento di terreni o giacimenti minerari di proprietà;
- diritti di pesca, legnatico e pascolo;
- utilizzo di acque e fiumi situati all'interno di terreni messi a disposizione;
- diritti di sorvolo.

**Attenzione:** dall'importo (ricevuto o pagato) devono essere dedotte eventuali imposte sui terreni e spese di manutenzione a carico del proprietario

**Escludere**

l'affitto per l'uso di edifici (es. fabbricati all'interno di un'azienda agricola), anche se indicato nel contratto. Se il contratto non permette di distinguere esplicitamente tra terreni ed edifici, andrà segnalato l'intero importo

**2490 - Altri trasferimenti unilaterali correnti**

Comprendono i trasferimenti senza contropartita di risorse reali o finanziarie, diversi dalle imposte, tasse, contributi e affitto di risorse naturali sopra specificati.

**Esempi:**

- donazioni di beni di consumo o di somme di denaro destinate al consumo;
- contributi volontari alle istituzioni senza scopo di lucro;
- vendite a non residenti di biglietti di lotterie, scommesse ecc. (ricavi per esportazioni);
- esborsi a non residenti per vincite (costi per importazioni);
- borse di studio erogate (costi per importazioni);
- risarcimenti di danni e penali dovuti a/spettanti da soggetti non residenti al di fuori di un rapporto assicurativo (costi per importazioni/ricavi per esportazioni);
- finanziamenti a fondo perduto destinati alla ricerca erogati/ricevuti (costi per importazioni/ricavi per esportazioni).

**Escludere**

lasciti e donazioni straordinarie di importo considerevole, compresi quelli a istituzioni senza scopo di lucro, da segnalare in "2480 -Altri trasferimenti unilaterali in conto capitale"

**3.3.4 Salari e stipendi**

Questa categoria contiene un solo gruppo, con una sola voce.

**2500 - Salari e stipendi**

Comprendono i **costi** sostenuti dal segnalante per rapporti di **lavoro dipendente intrattenuti con soggetti non residenti in Italia**.

**Attenzione:** il lavoratore è considerato **non residente in Italia** se il periodo di lavoro all'estero è **superiore all'anno**, in quanto si assume che il lavoratore risieda anagraficamente all'estero

**Esempi:**

- retribuzioni lorde, comprensive di:
  - contributi e imposte a carico del lavoratore;
  - contributi a carico del datore di lavoro.
- retribuzioni corrisposte in:
  - **denaro**, inclusi straordinari, indennità di malattia e maternità (a carico o meno del datore di lavoro);
  - **natura**, quali beni, servizi e altri benefit, forniti gratuitamente o a prezzi ridotti (il valore delle forniture gratuite, se non conosciuto dovrà essere stimato dal segnalante).

**Attenzione:** salari e stipendi producono **solo costi per importazioni**, salvo eventuali "operazioni di storno" (paragrafo 3.5.2)

**Escludere**

- i compensi a lavoratori non residenti non subordinati (es. consulenze), da segnalare nelle voci specifiche dei servizi
- il costo del lavoro sostenuto dal segnalante come input per l'erogazione di servizi di costruzione all'estero, da segnalare in "2040 - Costruzioni all'estero", con la variabile *Lavoro acquistato all'estero (V01076)*
- i salari corrisposti a lavoratori che risiedono in Italia da almeno un anno o che intendono farlo: questi lavoratori sono considerati residenti

**Come segnalare i riaddebiti/riaccrediti, a società non residenti, di salari pagati**

**Caso 1** Lavoratori residenti, dipendenti del segnalante, distaccati all'estero presso società non residente: il segnalante paga il salario e viene rimborsato dalla società non residente.

- il salario:
  - se il periodo di lavoro è pari o inferiore a un anno, **non va segnalato**: il lavoratore è considerato residente in Italia.
  - se il periodo è superiore a un anno, va segnalato come **costo per importazioni**.
- il rimborso:  
va segnalato come **ricavo per esportazioni**, nella voce corrispondente alla prestazione del lavoratore (ad esempio, se il lavoratore è stato impiegato come consulente informatico, utilizzare la voce "2160 - Servizi informatici").

**Caso 2** Lavoratori non residenti, dipendenti di una società non residente, distaccati in Italia presso il segnalante: la società non residente paga il salario e viene rimborsata dal segnalante.

- il salario:  
**non va segnalato**, in quanto il pagamento non coinvolge direttamente il segnalante.
- il rimborso:  
va segnalato come **costo per importazioni**, nella voce corrispondente alla prestazione del lavoratore (ad esempio, se il lavoratore è stato impiegato come consulente informatico, utilizzare la voce "2160 - Servizi informatici").

### 3.4 Costruzioni all'estero e costruzioni in Italia (sez. I - sottosez. I2)

Comprendono la costruzione di edifici, la creazione, l'ammodernamento, la riparazione e l'ampliamento di immobili, il miglioramento di natura ingegneristica dei terreni e la realizzazione di altre opere di ingegneria civile (inclusi strade, ponti, dighe, ferrovie, porti e aeroporti).

**Nei casi di edificazione ex novo, vanno segnalati anche:**

- i relativi lavori di installazione e assemblaggio di impianti (compresi quelli di telecomunicazioni) e macchinari;

**Attenzione:** le riparazioni e le manutenzioni effettuate su computer, periferiche, apparecchiature e impianti di telecomunicazioni vanno segnalate come indicato nel riquadro delle esclusioni di "2260 - Riparazioni di beni mobili"

- la preparazione del sito;
- i servizi specializzati, quali quelli di idraulica, tinteggiatura e demolizione.

#### **Escludere**

- la progettazione architettonica, da segnalare in "2351 - Servizi di architettura"
- la pianificazione, lo sviluppo e la supervisione del progetto, da segnalare in "2352 - Servizi di ingegneria"
- la cartografia, i test e il collaudo dell'opera, i servizi di ispezione tecnica, da segnalare in "2353 - Altri servizi scientifici e tecnici"
- i servizi di perforazione e sondaggio di giacimenti petroliferi e di gas, i servizi per mobilitazione e demobilitazione di impianti di perforazione, i servizi di rivestimento con tubi e cementazione di pozzi per la ricerca e la produzione di idrocarburi, altri servizi per *oil and gas field*, i servizi di ingegneria mineraria e i servizi di esplorazione geologica e mineraria, tutti da segnalare in "2380 - Servizi estrattivi e minerari"

Le costruzioni si distinguono in due voci:

**Costruzioni all'estero** per i servizi di costruzione erogati all'estero, dal segnalante in favore di non residenti;

**Costruzioni in Italia** per i servizi di costruzione erogati in Italia, da non residenti in favore del segnalante.

#### **2040 - Costruzioni all'estero**

Comprendono:

- **servizi** prestati dal segnalante, in lavori di costruzione e installazione, realizzati all'estero a favore di non residenti;
- **beni e i servizi** acquistati dal segnalante, nel Paese in cui si trova la costruzione o in terze economie (incluse le imposte e le tasse dovute a soggetti pubblici non residenti);
- **beni** (ma non i servizi) provenienti dall'Italia, esportati nel Paese in cui l'opera è localizzata.

**Attenzione:** i beni da segnalare sono solo quelli necessari alla realizzazione di edifici e impianti; non comprendono i beni accessori, quali mobilia, computer ecc.

#### **Escludere**

- le costruzioni realizzate all'estero dal segnalante, attraverso proprie branch (per la cui definizione si rimanda al capitolo 1, paragrafo 2) residenti all'estero
- le costruzioni realizzate all'estero da imprese non residenti, in favore del segnalante

## Transazioni trimestrali non finanziarie (TTN)

[324000000001002] Costruzioni all'estero

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Rubrica delle commesse di costruzione", i *Beni acquistati in Italia* (V01065), i *Beni e servizi acquistati all'estero* (V01064), il *Lavoro acquistato all'estero* (V01076), il *Margine netto* (V01066) e gli *Incassi stato avanzamento lavori* (V02142).

### **Rubrica delle commesse di costruzione**

#### **V02115 Identificativo della costruzione**

È un codice alfanumerico, di massimo 20 caratteri, associato in modo univoco a un progetto di costruzione all'estero. **L'identificativo è attribuito autonomamente dal segnalante.**

L'identificativo viene salvato nella "Rubrica delle commesse di costruzione", consentendo al segnalante di richiamare i dati già censiti senza doverli reinserire.

Pertanto, in caso di segnalazione relativa a una commessa già registrata, dovrà essere utilizzato **lo stesso identificativo precedentemente attribuito.**

#### **V02140 Esecutore dell'opera**

Indicare se l'esecutore della costruzione all'estero è il segnalante, una branch (per la cui definizione si rimanda al capitolo 1 paragrafo 2) o una succursale estera del segnalante.

#### **V01068 Paese**

Indicare il Paese in cui è fisicamente localizzata la costruzione.

#### **V04512 Data inizio**

Indicare la data di inizio dei lavori. È consentito indicare, per semplicità, l'ultimo giorno del mese anziché il giorno effettivo.

#### **V04513 Data fine**

Indicare la data di fine dei lavori. È consentito indicare, per semplicità, l'ultimo giorno del mese anziché il giorno effettivo. In mancanza di una data certa, indicare la data presunta.

#### **V01067 Valuta**

Indicare la valuta di denominazione del *Valore totale del contratto* (V01054). La valuta di denominazione della transazione può non coincidere con la valuta utilizzata per il regolamento della transazione stessa.

#### **V01054 Valore totale del contratto**

Riportare il valore del servizio di costruzione stabilito nelle condizioni contrattuali.

Il valore totale del contratto è equivalente al ricavo che il segnalante complessivamente riceverà (o ha ricevuto) per la fornitura del servizio di costruzione; la valutazione deve avvenire su base lorda includendo le tasse.

Nel caso di lavori che si svolgono nel corso di più trimestri di riferimento, il valore totale del contratto deve essere riportato in ciascun trimestre per tutta la durata della commessa, modificandolo solo in occasione di successivi aggiornamenti.

### **Variabili da aggiornare trimestralmente**

#### **V01065 Beni acquistati in Italia**

Riportare il valore dei beni (escludendo, quindi, i servizi) acquistati dal segnalante in Italia ed utilizzati nel Paese estero per la realizzazione dell'opera. Se, nel trimestre di riferimento, non si sono verificati tali acquisti, riportare il valore "0" (zero).

Seguire il principio contabile di competenza: le transazioni vanno registrate nel trimestre in cui si realizzano, a prescindere dal momento in cui vengono regolate.

#### **V01064 Beni e servizi acquistati all'estero**

Riportare il valore dei beni e dei servizi acquistati dal segnalante nel Paese in cui è localizzata l'opera (o in terze economie) e utilizzati per la realizzazione della commessa, includendo le imposte e le tasse dovute a soggetti pubblici non residenti.

**Attenzione:** i servizi qui registrati non devono essere riportati in altre voci del questionario

Se, nel trimestre di riferimento, non si sono verificati tali acquisti, riportare il valore "0" (zero). Seguire il principio contabile di competenza: le transazioni vanno registrate nel trimestre in cui si realizzano, a prescindere dal momento in cui vengono regolate.

#### **V01076 Lavoro acquistato all'estero**

Riportare il valore del lavoro acquistato dal segnalante nel Paese in cui è localizzata l'opera (o in terze economie) e utilizzato per la realizzazione della commessa, includendo le imposte, le tasse e i contributi dovuti a soggetti pubblici non residenti.

Il lavoro acquistato all'estero corrisponde al costo del lavoro per prestazioni di lavoratori non residenti.

**Attenzione:** il lavoro qui registrato non deve essere riportato in altre voci del questionario

Se, nel trimestre di riferimento, non si sono verificati tali acquisti, riportare il valore "0" (zero). Seguire il principio contabile di competenza: le transazioni vanno registrate nel trimestre in cui si realizzano, a prescindere dal momento in cui vengono regolate.

#### **V01066 Margine netto**

Riportare la differenza tra i ricavi e i costi complessivi del servizio di costruzione, al netto di tasse e ogni altro onere, effettuando una valutazione complessiva, a consuntivo, in eccezione al principio di registrazione per competenza utilizzato di regola.

Il margine può assumere anche un valore negativo.

**L'importo deve essere registrato solo se si verificano le seguenti condizioni**, in caso contrario, indicare il valore "0" (zero):

- il lavoro è stato completato nel trimestre di riferimento
- la durata del lavoro è stata superiore a un anno.

**Attenzione:** la durata del lavoro deve essere calcolata utilizzando le date di inizio e fine dei lavori riportate nel questionario; è maggiore di un anno se supera i 365 giorni (oppure i 366 giorni, nel caso di anno bisestile)

#### **V02142 Incassi stato avanzamento lavori**

Riportare gli incassi realizzati dal segnalante nel trimestre di riferimento in base allo stato di avanzamento dei lavori.

### **2050 - Costruzioni in Italia**

Comprendono:

i servizi prestati al segnalante, da imprese non residenti, in lavori di costruzione e installazione realizzati in Italia.

#### **Escludere**

- le costruzioni realizzate in Italia da imprese non residenti, attraverso proprie branch (per la cui definizione si rimanda al capitolo 1, paragrafo 2) residenti in Italia
- le costruzioni realizzate in Italia dal segnalante, in favore di soggetti non residenti

[324000000002002] Costruzioni in Italia

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Rubrica delle commesse di costruzione”.

### **Rubrica delle commesse di costruzione**

#### **V02115 Identificativo della costruzione**

È un codice alfanumerico, di massimo 20 caratteri, associato in modo univoco a un progetto di costruzione in Italia. **L’identificativo è attribuito autonomamente dal segnalante.**

L’identificativo viene salvato nella “Rubrica delle commesse di costruzione”, consentendo al segnalante di richiamare i dati già censiti senza doverli reinserire.

Pertanto, in caso di segnalazione relativa a una commessa già registrata, dovrà essere utilizzato **lo stesso identificativo precedentemente attribuito.**

#### **V01068 Paese**

Indicare il Paese di residenza del soggetto non residente che ha erogato il servizio.

#### **V04512 Data inizio**

Indicare la data di inizio dei lavori. È consentito indicare, per semplicità, l’ultimo giorno del mese anziché il giorno effettivo.

#### **V04513 Data fine**

Indicare la data di fine dei lavori. È consentito indicare, per semplicità, l’ultimo giorno del mese anziché il giorno effettivo. In mancanza di una data certa, indicare la data presunta.

#### **V01067 Valuta**

Indicare la valuta di denominazione del *Valore totale del contratto (V01054)*. La valuta di denominazione della transazione può non coincidere con la valuta utilizzata per il regolamento della transazione stessa.

#### **V01054 Valore totale del contratto**

Riportare il valore del servizio di costruzione stabilito nelle condizioni contrattuali.

Il valore totale del contratto è equivalente al costo sostenuto dal segnalante, per acquisire il servizio di costruzione, dalle imprese non residenti; la valutazione deve avvenire su base lorda includendo le tasse.

Nel caso di lavori che si svolgono nel corso di più trimestri di riferimento, il valore totale del contratto deve essere riportato in ciascun trimestre per tutta la durata della commessa, modificandolo solo in occasione di successivi aggiornamenti.

## **3.5 Approfondimenti su casi specifici**

Si riportano di seguito alcune precisazioni utili per le segnalazioni di:

- riaddebiti/riaccrediti di costi sostenuti per l’acquisto di servizi;
- operazioni di storno.

### **3.5.1 Riaddebiti/riaccrediti di costi sostenuti per l’acquisto di servizi**

Se il segnalante o una società non residente, appartenente allo stesso gruppo, sostengono costi per l’acquisto di servizi, per poi riaddebitarli/riaccreditarli tra le parti, tali riaddebiti/riaccrediti devono essere segnalati nel TTN solo se:

- sono effettuati con controparte non residente;
- riguardano una tipologia di transazione prevista dal TTN.

### Come segnalare i riaddebiti/riaccrediti per l'acquisto di servizi

#### Il segnalante acquista all'estero e riaddebita

Il segnalante acquista servizi da soggetti non residenti e ne riaddebita i costi a una società non residente appartenente allo stesso gruppo.

l'acquisto va segnalato come **costo per importazione**, con il codice corrispondente al servizio acquistato;

il riaddebito va segnalato come **ricavo per esportazione**, con lo stesso codice usato per l'acquisto.

#### Il segnalante acquista in Italia e riaddebita

Il segnalante acquista servizi da soggetti residenti e ne riaddebita i costi a una società non residente appartenente allo stesso gruppo.

l'acquisto **non** va segnalato;

il riaddebito va segnalato come **ricavo per esportazione**, con il codice corrispondente al servizio acquistato.

#### Il segnalante riaccredita un acquisto

Una società non residente appartenente allo stesso gruppo acquista servizi e il segnalante ne rimborsa i costi.

l'acquisto **non** va segnalato, perché effettuato da un soggetto estero;

il riaccredito va segnalato come **costo per importazione**, con il codice corrispondente al servizio acquistato.

### 3.5.2 Operazioni di storno

Con "operazioni di storno" si intendono le rettifiche (totali o parziali), a seguito di revisioni contabili, di transazioni segnalate in precedenti trimestri: per esempio, l'annullamento di una fattura già emessa, ma rivelatasi errata.

**Attenzione:** le correzioni, non dovute a storni contabili, di errate segnalazioni precedentemente inviate **non costituiscono operazioni di storno**. In tali casi il segnalante deve correggere il questionario TTN contenente il dato errato e rinviarlo

### Come segnalare le operazioni di storno

#### Operazioni, originaria e di storno, avvenute nello stesso trimestre

L'importo dell'operazione di storno deve essere portato in detrazione all'importo dell'operazione originaria, segnalando solo il saldo.

#### Esempio

- Fattura di euro 5.000, emessa dal segnalante (Ricavi), ad **aprile dell'anno T**, da segnalare con le "variabili chiave": Servizi informatici – Francia – Euro – Infragruppo;
- Storno della fattura sopra riportata, per euro 1.000, effettuato nel mese di **maggio dell'anno T**. Nel questionario TTN riferito al II trimestre dell'anno T, vanno segnalati euro 4.000, come **Ricavi**, con le "variabili chiave": Servizi informatici – Francia – Euro – Infragruppo.

**Operazione di storno avvenuta in un trimestre successivo all'operazione originaria**

- l'operazione originaria, già inviata, non va corretta;
- l'operazione di storno deve essere segnalata nel proprio trimestre di riferimento, **con importo di segno positivo** e con:
  - le stesse "variabili chiave" (Tipo transazione, Paese, Valuta, Infragrupo) usate per l'operazione originaria;
  - "direzione" del flusso opposta rispetto a quella dell'operazione originaria (ricavo al posto di costo o viceversa).

**Esempio**

- Fattura di euro 5.000, emessa dal segnalante (Ricavi) ad **aprile dell'anno T**, da segnalare con le "variabili chiave": Servizi informatici – Francia – Euro – Infragrupo;
- Storno della fattura, per euro 1.000, effettuato nel mese di **ottobre dell'anno T**.

Nel questionario TTN relativo al II trimestre dell'anno T, è stato segnalato l'importo dell'operazione originaria (euro 5.000) come **Ricavi**, con le "variabili chiave" su indicate.

Nel questionario TTN relativo al IV trimestre dell'anno T, andrà segnalato l'importo dello storno (euro 1.000) come **Costi**, con le stesse "variabili chiave".

## CAPITOLO 3

### Eventi mensili finanziari (EMF)

#### Istruzioni di compilazione

## 1 Introduzione

### Scopo del questionario

Raccogliere informazioni su alcune tipologie di **operazioni finanziarie internazionali** che le imprese residenti in Italia realizzano con soggetti non residenti in Italia **legati al segnalante da un rapporto di partecipazione diretta in misura maggiore o uguale al 10%**. La percentuale del 10% è riferita al capitale sociale dell'impresa partecipata, espresso in **azioni con diritto di voto** o quote di partecipazione non rappresentate da titoli.

Le operazioni finanziarie ("eventi") oggetto del questionario sono relative a: variazioni di quote di capitale sociale, ripianamenti perdite, aumenti di capitale (e di patrimonio netto), creazione di nuove società e branch, delibera e distribuzione di dividendi. Anche le acquisizioni/variazioni/dismissioni di partecipazioni a seguito di eventi societari (fusione, conferimento, trasferimento sede legale...) sono eventi oggetto del questionario. Vengono richieste inoltre informazioni relative ad acquisizioni o cessioni di immobili da/a controparti non residenti<sup>1</sup>.

**Per la compilazione del questionario si raccomanda di consultare gli schemi disponibili tra gli "Ausili alla compilazione" nella sezione dedicata al questionario, sul sito internet della Banca d'Italia.**

### Struttura del questionario

Il questionario è suddiviso in sezioni e sottosezioni:

- Contatti
- Sezione D - Attività verso l'estero
  - sottosezione D1 - Partecipazioni maggiori o uguali al 10% del segnalante nel capitale di società estere - Operazioni
  - sottosezione D4 - Immobili - Operazioni
- Sezione E - Passività verso l'estero
  - sottosezione E1 - Partecipazioni maggiori o uguali al 10% nel capitale della società segnalante - Operazioni

### Circostanze in cui deve essere effettuata la segnalazione

La segnalazione è dovuta se, nel mese di riferimento, si sono verificati eventi di interesse del questionario.

Nel caso in cui nessun evento si sia verificato, nessuna segnalazione è dovuta (neanche la segnalazione nulla).

---

<sup>1</sup> Pur non rientrando nella categoria delle partecipazioni dirette, gli investimenti immobiliari sono rilevati in questo questionario per affinità rispetto agli schemi contabili (stato patrimoniale – immobilizzazioni).

### Tipi di legame tra imprese

All'interno del questionario è richiesto di specificare il tipo di legame con la controparte. A tal fine si definiscono i seguenti tipi di legame:

<u>partecipazione diretta attiva</u>	il segnalante detiene una quota maggiore o uguale al 10% del capitale sociale della controparte estera;
<u>partecipazione diretta passiva</u>	la controparte estera detiene una quota maggiore o uguale al 10% del capitale sociale del segnalante.

In caso di "partecipazione diretta attiva" 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 non detiene** altre partecipazioni in società residenti in Paesi diversi dal proprio (inclusa l'Italia). Viceversa, la controparte estera **non è alla fine della catena partecipativa se detiene** altre partecipazioni dirette in società residenti in Paesi diversi dal proprio (inclusa l'Italia).

### Mese di riferimento

Per le segnalazioni del questionario EMF è necessario seguire il principio contabile di competenza, registrando le operazioni nel questionario relativo al mese in cui esse hanno luogo.

Secondo il principio di competenza, nel questionario relativo a un dato mese di riferimento devono essere segnalate tutte le operazioni deliberate in quel mese, anche se regolate in periodi precedenti o successivi (ad esempio: aumento di capitale deliberato nel mese, il cui importo verrà versato in un mese successivo; ratifica di un aumento di capitale di cui è stato versato un acconto in precedenza).

In caso di sfasamento temporale tra la delibera di un'operazione e il relativo regolamento, le attività/passività finanziarie che si generano dall'anticipato/posticipato pagamento devono essere segnalate tra le consistenze del questionario OMF, per tutti i mesi in cui sono in essere, ma solo dai segnalanti tenuti all'invio di quest'ultimo questionario (profilo FIN01 o MIS01). Inoltre, se la delibera e il regolamento non avvengono nello stesso anno, la consistenza che ne deriva va segnalata anche nel questionario CAF.

### Unità di misura degli importi, arrotondamenti e conversione della valuta

Tutti gli importi si intendono riferiti alla sola quota di pertinenza del segnalante (per le attività) o del socio a cui si riferisce la segnalazione (per le passività).

Gli importi devono essere indicati in unità di euro, arrotondando gli eventuali decimali all'unità di euro più vicina. Per la conversione in euro delle transazioni denominate in valuta diversa dall'euro, si raccomanda di utilizzare il cambio del giorno della transazione; qualora ciò non sia possibile, è raccomandato l'utilizzo del cambio medio mensile del mese di riferimento.

I tassi di cambio sono disponibili sul sito internet della Banca d'Italia:

<https://tassidicambio.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 a quello 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.

[322010000000006] Referente

Sono da compilare le variabili relative a *Nome (V01031)*, *Cognome (V01030)*, *Indirizzo e-mail (V01097)* e *Numero di telefono (V01116)* del referente.

## 2.2 Attività verso l'estero (sez. D)

### 2.2.1 Partecipazioni maggiori o uguali al 10% del segnalante nel capitale di società estere - Operazioni (sottosez. D1)

In questa sottosezione devono essere riportate informazioni di dettaglio sulle operazioni, avvenute nel mese di riferimento, relative agli **investimenti diretti italiani all'estero**. Si definiscono tali le partecipazioni maggiori o uguali al 10% **nel capitale di società estere** detenute senza il tramite di persone fisiche o giuridiche.

Costituiscono oggetto di segnalazione nella presente sottosezione:

- costituzione o cancellazione all'estero di società o di branch (per la cui definizione si rimanda al capitolo 1 paragrafo 2)
- compravendita di azioni con diritto di voto o quote di partecipazione della società estera, indipendentemente dalla forma societaria da questa assunta;
- aumento di capitale (e di patrimonio netto) e ripianamento perdite;
- incasso o delibera di dividendi ordinari o straordinari a fronte di partecipazioni dirette in società estere;
- acquisizione/variazione/dismissione di partecipazioni in società estere a seguito di eventi societari (fusione, conferimento, trasferimento della sede legale o altro evento societario).

L'obbligo di segnalazione si concretizza sia nel caso già sussista una partecipazione maggiore o uguale al 10% (per esempio con il passaggio da una percentuale del 30% a una del 50%), sia quando tale limite venga superato (in un verso o nell'altro) con la segnalazione di una delle operazioni di cui ai punti precedenti (per esempio passando dal 5% al 20% o dal 30% all'8%).

Al contrario, non devono essere segnalate nel questionario EMF le operazioni di compravendita di azioni senza diritto di voto (ad esempio le azioni di risparmio) della società estera partecipata. Tali operazioni devono essere eventualmente segnalate nella sottosezione "F1 - Attività verso l'estero - Titoli di proprietà del segnalante emessi da soggetti non residenti con i quali il segnalante intrattiene un rapporto di partecipazione diretta o indiretta" del questionario OMF (Operazioni Mensili Finanziarie), dai segnalanti tenuti all'invio di quest'ultimo questionario (profilo FIN01 o MIS01).

#### D1.1 Investimenti

Si tratta di operazioni che comportano un pagamento da parte del segnalante e che, generalmente, si traducono in una nuova partecipazione o in un aumento della quota di una partecipazione già esistente. Sono incluse in questa tipologia anche le operazioni di aumento di capitale e ripianamento perdite. Le tipologie previste sono descritte nel seguito.

## Eventi mensili finanziari (EMF)

[322000000010010] Costituzione all'estero di nuova società (investimento)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione in società estere" e la *Percentuale capitale post evento* (V01062).

[322000000010015] Costituzione all'estero di nuova branch (investimento)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione in società estere" e la *Percentuale capitale post evento* (V01062), sempre pari a 100.

[322000000010020] Acquisizione di nuova partecipazione o di nuove quote di una partecipazione esistente, con codice ISIN (investimento)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione in società estere", la *Percentuale capitale ante evento* (V01061), la *Percentuale capitale post evento* (V01062), il *Codice ISIN* del titolo (V00032), il *Numero di azioni* (V01063) acquisite e il *Depositario* del titolo (V01059).

[322000000010030] Acquisizione di nuova partecipazione o di nuove quote di una partecipazione esistente, senza codice ISIN (investimento)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione in società estere", la *Percentuale capitale ante evento* (V01061) e la *Percentuale capitale post evento* (V01062).

[322000000010040] Aumento di capitale (e di patrimonio netto) di una partecipazione esistente, a parità di quota percentuale posseduta, con codice ISIN (investimento)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione in società estere" e la *Percentuale capitale ante evento* (V01061), il *Codice ISIN* del titolo (V00032), il *Numero di azioni* (V01063) acquisite e il *Depositario* del titolo (V01059).

[322000000010050] Aumento di capitale (e di patrimonio netto) di una partecipazione esistente, a parità di quota percentuale posseduta, senza codice ISIN (investimento)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione in società estere" e la *Percentuale capitale ante evento* (V01061).

[322000000010060] Ripianamento perdite di una partecipazione esistente (investimento)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione in società estere" e la *Percentuale capitale ante evento* (V01061).

### D1.2 Disinvestimenti

Si tratta di operazioni che comportano generalmente un incasso da parte del segnalante, conseguente alla vendita di tutta o parte di una partecipazione in una impresa non residente o alla sua cessazione. Tali operazioni si traducono in una diminuzione della quota e del valore di una partecipazione esistente o nella sua completa dismissione. Le tipologie previste sono descritte nel seguito.

[322000000012010] Diminuzione o dismissione di una partecipazione esistente, con codice ISIN (disinvestimento)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione in società estere", la *Percentuale capitale ante evento* (V01061), la *Percentuale capitale post evento* (V01062), il *Codice ISIN* del titolo (V00032), il *Numero di azioni* (V01063) cedute e il *Depositario* del titolo (V01059).

## Eventi mensili finanziari (EMF)

[322000000012020] Diminuzione o dismissione di una partecipazione esistente, senza codice ISIN (disinvestimento)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione in società estere”, la *Percentuale capitale ante evento (V01061)* e la *Percentuale capitale post evento (V01062)*.

[322000000012021] Liquidazione di una partecipazione esistente (disinvestimento)

La segnalazione deve essere trasmessa **al termine della procedura di liquidazione**, e non al momento della sua apertura.

L'importo da riportare corrisponde a quanto effettivamente percepito dal segnalante a titolo di riparto finale di liquidazione. Nel caso in cui la liquidazione si concluda in perdita, e quindi nessun importo venga incassato, deve essere indicato l'importo convenzionale di 1 euro.

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione in società estere”, la *Percentuale capitale ante evento (V01061)* e la *Percentuale capitale post evento (V01062)*.

### D1.3 Dividendi

Devono essere segnalati l'**incasso** e la **delibera** di tutti i dividendi, **sia ordinari che straordinari**, percepiti dal segnalante solo a fronte di partecipazioni dirette in società estere. Si definiscono tali **le partecipazioni maggiori o uguali al 10% nel capitale di società estere** detenute senza il tramite di persone fisiche o giuridiche. Pertanto, i dividendi relativi a partecipazioni inferiori al 10% del capitale della società estera non devono essere segnalati nel questionario EMF, ma nelle voci delle sezioni opportune del questionario OMF (dai segnalanti con profilo FIN01 o MIS01).

È richiesta la segnalazione dei dividendi sia nel mese in cui sono incassati sia nel mese in cui sono deliberati (se diverso) con due distinti EMF.

Nel caso in cui l'incasso e la delibera avvengano nello stesso mese dovrà essere trasmesso un unico EMF contenente entrambe le segnalazioni. In tutti i casi deve essere indicato l'importo del dividendo di pertinenza del segnalante.

Nel caso in cui il mese della delibera e quello dell'incasso non coincidano, il credito che il segnalante vanta nei confronti della società estera partecipata, che nasce nel momento della delibera del dividendo e si estingue con il suo regolamento, deve essere segnalato anche come consistenza nel questionario OMF per tutti i mesi in cui tale consistenza è in essere (nella sottosezione D3), ma solo dai segnalanti tenuti all'invio di quest'ultimo questionario (profilo FIN01 o MIS01). Inoltre, se la delibera e l'incasso del dividendo non avvengono nello stesso anno, il credito in essere va segnalato anche nel questionario CAF (nella sottosezione D3).

[322000000012030] Dividendi ordinari (incasso)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione in società estere” e l'*Anno di competenza del dividendo (V01178)*.

[322000000012040] Dividendi straordinari (incasso)

[322000000012050] Dividendi ordinari deliberati dalla società partecipata

[322000000012060] Dividendi straordinari deliberati dalla società partecipata

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione in società estere”.

#### **D1.4 Acquisizioni/dismissioni di partecipazioni a seguito di eventi societari (fusione, conferimento, trasferimento sede legale...)**

In questa sottosezione devono essere riportate informazioni sulle acquisizioni/variazioni/dismissioni di partecipazioni in società estere avvenute nel mese di riferimento a seguito di eventi societari (fusione, conferimento, trasferimento della sede legale o altro evento societario) e non a seguito di operazioni di acquisto o vendita dietro corrispettivo.

Per la compilazione di tali segnalazioni si rimanda al documento “Segnalazione eventi societari” disponibile tra gli “Ausili alla compilazione” nella sezione dedicata al questionario, sul sito internet della Banca d’Italia.

[322000000012070] Acquisizioni/variazioni/dismissioni di quote di partecipazione a seguito di eventi societari, con codice ISIN

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione in società estere”, la *Percentuale capitale ante evento* (V01061), la *Percentuale capitale post evento* (V01062), il *Codice ISIN* del titolo (V00032), il *Numero di azioni* (V01063) acquisite o cedute, il *Depositario* del titolo (V01059) e la *Descrizione* (V02169).

[322000000012080] Acquisizioni/variazioni/dismissioni di quote di partecipazione a seguito di eventi societari, senza codice ISIN

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione in società estere”, la *Percentuale capitale ante evento* (V01061), la *Percentuale capitale post evento* (V01062) e la *Descrizione* (V02169).

Nella variabile *Descrizione* (V02169) indicare la natura dell’operazione ed eventualmente la presenza di altri soggetti coinvolti, anche se residenti in Italia, specificandone il ruolo e lo stato di residenza; ad esempio, nel caso di una fusione specificare il soggetto incorporante e il soggetto incorporato, i loro rapporti con il segnalante e lo stato di residenza.

Le variabili associate alle segnalazioni della sottosezione D1 sono descritte di seguito.

#### **Anagrafica delle partecipazioni in società estere** *per tutte le segnalazioni*

##### **V01101 Identificativo della società estera partecipata**

È un codice alfanumerico, di massimo 20 caratteri, associato univocamente a ciascun soggetto estero partecipato. **L’identificativo è attribuito dal segnalante autonomamente.**

L’identificativo viene salvato nella “Rubrica delle Partecipazioni”, consentendo al segnalante di richiamare i dati già censiti senza doverli reinserire. Pertanto, in caso di segnalazione relativa ad un soggetto già registrato, dovrà essere utilizzato **lo stesso identificativo** precedentemente attribuito.

##### **V01096 Denominazione della società estera partecipata**

Denominazione estesa della società estera partecipata.

##### **V01114 Paese della società estera partecipata**

Paese estero di residenza della società estera partecipata. Non può essere valorizzata con “Italia”.

##### **V02175 Ramo di attività economica 2025 della società estera partecipata**

Codice del ramo di attività economica principale (es. “fabbricazione di mobili”, “estrazione di minerali metalliferi ferrosi”, ecc.) della società estera partecipata, espresso secondo la codifica

ATECO 2025. Il codice è di lunghezza compresa tra due e quattro posizioni a seconda del livello di dettaglio conosciuto.

**V00995 Legame tra società segnalante e società estera**

Scegliere il legame con la società estera partecipata, tra i valori:

- 106 - partecipazione diretta attiva non alla fine della catena partecipativa
- 107 - partecipazione diretta attiva alla fine della catena partecipativa.

**V01179 Special Purpose Entity**

Indicare se la società estera partecipata può essere classificata come una SPE (per la cui definizione si rimanda al capitolo 1 paragrafo 2).

**Dettagli dell'evento**

**V01061 Percentuale capitale ante evento**

*solo per le segnalazioni [322000000010020], [322000000010030], [322000000010040], [322000000010050], [322000000010060], [322000000012010], [322000000012020], [322000000012021], [322000000012070] e [322000000012080]*

Indicare la percentuale di capitale della società estera detenuta prima dell'operazione. In caso di segnalazione di una nuova partecipazione indicare zero.

Se, nel corso del periodo di riferimento, sono intervenute più operazioni a parità di codice identificativo e di codice segnalazione, indicare la percentuale in essere prima degli eventi che si stanno segnalando.

**V01062 Percentuale capitale post evento**

*solo per le segnalazioni [322000000010010], [322000000010015], [322000000010020], [322000000010030], [322000000012010], [322000000012020], [322000000012021], [322000000012070] e [322000000012080]*

Indicare la percentuale di capitale della società estera detenuta dopo l'operazione. Nel caso di dismissione di una partecipazione esistente indicare zero.

Se, nel corso del periodo di riferimento, sono intervenute più operazioni a parità di codice identificativo e di codice segnalazione, indicare la percentuale finale in essere dopo gli eventi che si stanno segnalando.

In caso di costituzione all'estero di una nuova branch la percentuale di capitale è sempre pari a 100%.

**V00032 Codice ISIN**

*solo per le segnalazioni [322000000010020], [322000000010040], [322000000012010] e [322000000012070].*

Il codice ISIN 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 dal data-entry.

**V01063 Numero di azioni acquisite/cedute**

*solo per le segnalazioni [322000000010020], [322000000010040], [322000000012010] e [322000000012070]*

Inserire il numero di titoli azionari ordinari acquisiti o ceduti in occasione dell'evento.

Se, nel corso del periodo di riferimento, sono intervenute più operazioni a parità di codice identificativo e di codice segnalazione, indicarne la somma.

**V01054 Valore dell'operazione**

*per tutte le segnalazioni*

Indicare il valore complessivo dell'operazione, in unità di euro. La variabile ammette solo valori positivi.

In caso di incasso o delibera di dividendi da parte della società partecipata deve essere indicato l'importo di pertinenza del segnalante.

**V01059 Depositario dei titoli**

*solo per le segnalazioni [322000000010020], [322000000010040], [322000000012010] e [322000000012070]*

Indicare:

in caso di acquisto dei titoli il soggetto che detiene la custodia dei titoli per conto del segnalante;

in caso di cessione dei titoli il soggetto che aveva in custodia i titoli prima dell'operazione.

Qualora il segnalante detenga i titoli presso di sé o presso la controparte estera dell'operazione, scegliere il valore: "85 - Depositario diverso da Montetitoli e dagli intermediari nazionali e esteri".

**V01178 Anno di competenza del dividendo**

*solo per la segnalazione [322000000012030]*

Indicare l'anno di competenza al quale è riferito l'importo relativo al dividendo incassato nel mese di riferimento.

**V02169 Descrizione**

*solo per le segnalazioni [322000000012070] e [322000000012080]*

Descrivere la natura dell'operazione ed eventualmente la presenza di altri soggetti coinvolti, anche se residenti in Italia, specificandone il ruolo e lo stato di residenza.

## 2.2.2 Immobili - Operazioni (sottosez. D4)

In questa sottosezione devono essere segnalate le operazioni di acquisto/cessione di immobili effettuate dal segnalante da/a non residenti nel mese di riferimento. Le operazioni riguardano immobili ubicati all'estero e in Italia con finalità sia residenziale che non residenziale.

### D4.1 Investimenti

Le segnalazioni vanno effettuate come di seguito indicato.

[322000000014010] Acquisto di immobili all'estero da non residenti

Sono da compilare le variabili *Paese di ubicazione dell'immobile (V01114)*, *Numero delle unità immobiliari (V02116)* e *Finalità (V00910)*.

[322000000014020] Acquisto di immobili in Italia da non residenti

Sono da compilare le variabili *Paese di ubicazione dell'immobile (V01114)*, che per definizione è uguale a "Italia", *Numero delle unità immobiliari (V02116)* e *Finalità (V00910)*.

### D4.2 Disinvestimenti

Le segnalazioni vanno effettuate come di seguito indicato.

[322000000014210] Cessione di immobili all'estero a non residenti

Sono da compilare le variabili *Paese di ubicazione dell'immobile (V01114)*, *Numero delle unità immobiliari (V02116)* e *Finalità (V00910)*.

[322000000014220] Cessione di immobili in Italia a non residenti

Sono da compilare le variabili *Paese di ubicazione dell'immobile (V01114)*, che per definizione è uguale a "Italia", *Numero delle unità immobiliari (V02116)* e *Finalità (V00910)*.

Le variabili associate alle segnalazioni della sottosezione D4 sono descritte di seguito.

**V01114 Paese di ubicazione dell'immobile**

Indicare il Paese in cui è ubicato l'immobile. Non può essere valorizzata con gli organismi internazionali.

**V02116 Numero delle unità immobiliari**

Indicare il numero degli immobili detenuti all'estero e in Italia acquistati/ceduti a non residenti.

**V00910 Finalità**

Indicare la finalità residenziale/non residenziale dell'investimento immobiliare.

**V01054 Valore dell'operazione**

Indicare il valore dell'operazione nel periodo di riferimento, in unità di euro.

## 2.3 Passività verso l'estero (sez. E)

### 2.3.1 Partecipazioni maggiori o uguali al 10% nel capitale della società segnalante - Operazioni (sottosez. E1)

In questa sottosezione devono essere riportate informazioni di dettaglio sulle operazioni, avvenute nel mese di riferimento, relative agli **investimenti diretti esteri in Italia**. Si definiscono tali le partecipazioni maggiori o uguali al 10% **nel capitale del segnalante** detenute, senza tramite, da persone fisiche o giuridiche non residenti.

Costituiscono oggetto di segnalazione nella presente sottosezione:

- compravendita da parte di soci esteri di azioni con diritto di voto o quote di partecipazione della società segnalante;
- aumento di capitale (e di patrimonio netto) e ripianamento perdite effettuate dal socio estero;
- pagamento o delibera di dividendi ordinari o straordinari a soci esteri;
- variazione nell'assetto proprietario del segnalante a seguito di eventi societari (fusione, conferimento, liquidazione, trasferimento della sede legale o altro evento societario).

L'obbligo di segnalazione si concretizza sia nel caso già sussista una partecipazione maggiore o uguale al 10% (per esempio con il passaggio da una percentuale del 30% a una del 50%) sia quando tale limite venga superato (in un verso o nell'altro) con la segnalazione di una delle operazioni di cui ai punti precedenti (per esempio passando dal 5% al 20% oppure dal 30% all'8%).

Al contrario non devono essere segnalate in questo questionario le operazioni di compravendita di azioni senza diritto di voto (ad esempio le azioni di risparmio) della società segnalante da parte del socio estero. Tali operazioni devono essere eventualmente segnalate nella sottosezione "F2 – Passività verso l'estero - Titoli emessi dal segnalante di proprietà di soggetti non residenti con i quali il segnalante intrattiene un rapporto di partecipazione diretta o indiretta" del questionario OMF (Operazioni Mensili Finanziarie), dai segnalanti tenuti all'invio di quest'ultimo questionario (profilo FIN01 o MIS01).

#### E1.1 Investimenti

Si tratta di operazioni relative all'acquisizione di quote di capitale del segnalante, da parte di un socio estero nuovo o già esistente.

Sono incluse in questa tipologia anche le operazioni di aumento di capitale e ripianamento perdite.

[32200000020020] Acquisizione quote da parte di nuovo socio estero o nuove quote da parte di socio estero esistente, con codice ISIN (investimento)

## Eventi mensili finanziari (EMF)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei soci esteri”, la *Percentuale capitale ante evento (V01061)*, la *Percentuale capitale post evento (V01062)*, il *Codice ISIN del titolo (V00032)* e il *Numero di azioni (V01063)* acquisite.

[322000000020030] Acquisizione quote da parte di nuovo socio estero o nuove quote da parte di socio estero esistente, senza codice ISIN (investimento)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei soci esteri”, la *Percentuale capitale ante evento (V01061)* e la *Percentuale capitale post evento (V01062)*.

[322000000020040] Aumento di capitale (e di patrimonio netto) da parte di socio estero esistente, a parità di quota percentuale posseduta, con codice ISIN (investimento)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei soci esteri”, la *Percentuale capitale ante evento (V01061)*, il *Codice ISIN del titolo (V00032)* e il *Numero di azioni (V01063)* acquisite.

[322000000020050] Aumento di capitale (e di patrimonio netto) da parte di socio estero esistente, a parità di quota percentuale posseduta, senza codice ISIN (investimento)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei soci esteri” e la *Percentuale capitale ante evento (V01061)*.

[322000000020060] Ripianamento perdite da parte di socio estero esistente (investimento)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei soci esteri” e la *Percentuale capitale ante evento (V01061)*.

### E1.2 Disinvestimenti

Si tratta di operazioni connesse con la vendita di tutta o parte di una partecipazione da parte di un socio non residente. Tali operazioni si traducono in una diminuzione della quota e del valore della partecipazione o nella sua completa dismissione.

[322000000022010] Diminuzione o dismissione della partecipazione da parte di socio estero esistente, con codice ISIN (disinvestimento)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei soci esteri”, la *Percentuale capitale ante evento (V01061)*, la *Percentuale capitale post evento (V01062)*, il *Codice ISIN del titolo (V00032)* e il *Numero di azioni (V01063)* cedute.

[322000000022020] Diminuzione o dismissione della partecipazione da parte di socio estero esistente, senza codice ISIN (disinvestimento)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei soci esteri”, la *Percentuale capitale ante evento (V01061)* e la *Percentuale capitale post evento (V01062)*.

### E1.3 Dividendi

Devono essere segnalati il **pagamento** e la **delibera** di tutti i dividendi, **sia ordinari che straordinari**, in favore di soci esteri che **detengono partecipazioni dirette**. Si definiscono tali le partecipazioni **maggiori o uguali al 10% nel capitale del segnalante detenute**, senza tramite, da persone fisiche o giuridiche non residenti. Pertanto, i dividendi relativi a partecipazioni inferiori al 10% nel capitale del

## Eventi mensili finanziari (EMF)

segnalante non devono essere segnalati nel questionario EMF, ma nelle voci delle sezioni opportune del questionario OMF (dai segnalanti con profilo FIN01 o MIS01).

È richiesta la segnalazione dei dividendi sia nel mese in cui sono pagati sia nel mese in cui sono deliberati (se diverso) con due distinti EMF; nel caso in cui il pagamento e la delibera avvengano nello stesso mese dovrà essere trasmesso un unico EMF contenente entrambe le segnalazioni. In tutti i casi deve essere indicato l'importo del dividendo di pertinenza del socio estero.

Nel caso in cui il mese della delibera e quello del pagamento non coincidano, il debito del segnalante nei confronti del socio estero, che nasce nel momento della delibera del dividendo e si estingue con il suo regolamento, deve essere segnalato anche come consistenza nel questionario OMF per tutti i mesi in cui tale consistenza è in essere (nella sottosezione E2), ma solo dai segnalanti tenuti all'invio di quest'ultimo questionario (profilo FIN01 o MIS01). Inoltre, se la delibera e il pagamento del dividendo non avvengono nello stesso anno, il debito in essere va segnalato anche nel questionario CAF (nella sottosezione E2).

[322000000022030] Dividendi ordinari (pagamento)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei soci esteri" e l'Anno di competenza del dividendo (V01178).

[322000000022040] Dividendi straordinari (pagamento)

[322000000022050] Dividendi ordinari deliberati dalla società segnalante

[322000000022060] Dividendi straordinari deliberati dalla società segnalante

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei soci esteri".

### **E1.4 Variazioni all'assetto proprietario a seguito di eventi societari (fusione, conferimento, liquidazione, trasferimento sede legale...)**

In questa sottosezione devono essere riportate informazioni sulle acquisizioni/variazioni/dismissioni di quote da parte del socio estero avvenute nel mese di riferimento a seguito di eventi societari (fusione, conferimento, trasferimento della sede legale o altro evento societario) e non a seguito di operazioni di acquisto o vendita dietro corrispettivo.

Per la compilazione di tali segnalazioni si rimanda al documento "Segnalazione eventi societari" disponibile tra gli "Ausili alla compilazione" nella sezione dedicata al questionario, sul sito internet della Banca d'Italia.

[322000000022070] Acquisizione/variazione/dismissione di quote da parte di socio estero per eventi societari

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei soci esteri", la *Percentuale capitale ante evento* (V01061), la *Percentuale capitale post evento* (V01062) e la *Descrizione* (V02169).

Nella variabile *Descrizione* (V02169) andranno specificate la natura dell'operazione ed eventualmente la presenza di altri soggetti coinvolti, anche se residenti in Italia, specificandone il ruolo e lo stato di residenza; ad esempio, nel caso di una fusione andranno specificati il soggetto incorporante e il soggetto incorporato, i loro rapporti con il segnalante e lo stato di residenza.

Le variabili associate alle segnalazioni della sottosezione E1 sono descritte di seguito.

#### **Anagrafica dei soci esteri** [per tutte le segnalazioni](#)

##### **V01100 Identificativo del socio estero**

È un codice alfanumerico, di massimo 20 caratteri, associato in modo univoco a ciascun socio estero partecipante. **L'identificativo è attribuito dal segnalante autonomamente.**

L'identificativo viene salvato nella "Rubrica delle Partecipazioni", consentendo al segnalante di richiamare i dati già censiti senza doverli reinserire.

Pertanto, in caso di segnalazione relativa ad un soggetto già registrato, dovrà essere utilizzato **lo stesso identificativo** precedentemente attribuito.

**V01095 Denominazione del socio estero**

Denominazione estesa del socio estero partecipante. Nel caso in cui il socio estero sia una persona fisica indicare esclusivamente "persona fisica", senza l'indicazione di nome e cognome.

**V01113 Paese del socio estero**

Paese di residenza del socio estero. Non può essere valorizzata con "Italia".

Nel caso in cui il socio estero sia una persona fisica indicare il Paese di residenza della persona fisica.

**V02173 Ramo di attività economica 2025 del socio estero**

Codice del ramo di attività economica principale (es. "fabbricazione di mobili", "estrazione di minerali metalliferi ferrosi", ecc.) del socio estero partecipante, espresso secondo la codifica ATECO 2025. Il codice è di lunghezza compresa tra due e quattro posizioni a seconda del livello di dettaglio conosciuto.

Nel caso in cui il socio estero sia una persona fisica indicare il ramo "7490" (Altre attività professionali, scientifiche e tecniche).

**V00995 Legame tra società segnalante e socio estero**

Indicare il valore obbligato: "100 - partecipazione diretta passiva".

**V01179 Special Purpose Entity**

Indicare se il socio estero può essere classificato come una SPE (per la cui definizione si rimanda al capitolo 1 paragrafo 2).

**Dettagli dell'evento**

**V01061 Percentuale capitale ante evento**

*solo per le segnalazioni [322000000020020], [322000000020030], [322000000020040], [322000000020050], [322000000020060], [322000000022010], [322000000022020] e [322000000022070].*

Indicare la percentuale di capitale della società segnalante detenuta dal socio estero prima dell'operazione. In caso di segnalazione di una nuova partecipazione indicare zero.

Se, nel corso del periodo di riferimento, sono intervenute più operazioni a parità di codice identificativo e di codice segnalazione, indicare la percentuale in essere prima degli eventi che si stanno segnalando.

**V01062 Percentuale capitale post evento**

*solo per le segnalazioni [322000000020020], [322000000020030], [322000000022010], [322000000022020] e [322000000022070]*

Indicare la percentuale di capitale sociale della società segnalante detenuta dal socio estero dopo l'operazione. In caso di dismissione di una partecipazione esistente indicare zero.

Se, nel corso del periodo di riferimento, sono intervenute più operazioni a parità di codice identificativo e di codice segnalazione, indicare la percentuale finale in essere dopo gli eventi che si stanno segnalando.

**V00032 Codice ISIN**

*solo per le segnalazioni [322000000020020], [322000000020040] e [322000000022010]*

Il codice ISIN 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 dal data-entry.

**V01063 Numero di azioni acquisite/cedute**

*solo per le segnalazioni [322000000020020], [322000000020040] e [322000000022010]*

Inserire il numero dei titoli azionari rappresentativi del capitale sociale della società segnalante acquisiti o ceduti in occasione dell'evento.

Se, nel corso del periodo di riferimento, sono intervenute più operazioni a parità di codice identificativo e di codice segnalazione, indicarne la somma.

**V01054 Valore dell'operazione**

*per tutte le segnalazioni*

Indicare il valore complessivo dell'operazione, in unità di euro. La variabile ammette solo valori positivi.

Nel caso di pagamento o delibera di dividendi da parte del segnalante deve essere indicato l'importo di pertinenza del socio estero.

**V01178 Anno di competenza del dividendo**

*solo per la segnalazione [322000000022030]*

Indicare l'anno di competenza al quale è riferito l'importo relativo al dividendo pagato nel mese di riferimento.

**V02169 Descrizione**

*solo per la segnalazione [322000000022070]*

Descrivere la natura dell'operazione ed eventualmente la presenza di altri soggetti coinvolti, anche se residenti in Italia, specificandone il ruolo e lo stato di residenza.

## 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 del questionario riguardano principalmente: crediti e debiti commerciali, conti e depositi, prestiti, titoli connessi con investimenti diretti, altre partecipazioni e strumenti derivati.

Il questionario è suddiviso in sezioni e sottosezioni:

- 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 interesse nel 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** in essere 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*.

## Operazioni mensili finanziarie (OMF)

### 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:

<u>partecipazione diretta attiva</u>	il segnalante detiene una quota maggiore o uguale al 10% del capitale sociale della controparte estera;
<u>partecipazione diretta passiva</u>	la controparte estera detiene una quota maggiore o uguale al 10% del capitale sociale del segnalante;
<u>controllo indiretto attivo</u>	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;
<u>controllo indiretto passivo</u>	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;
<u>stesso gruppo senza partecipazione diretta o indiretta</u>	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 **non detiene** altre partecipazioni in società residenti in Paesi diversi dal proprio (inclusa l'Italia). Viceversa, la controparte estera **non è alla fine della catena partecipativa** se **detiene** altre partecipazioni dirette in società residenti in Paesi diversi dal proprio (inclusa l'Italia).

### 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, arrotondamenti e conversione della valuta

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:

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

I tassi di cambio sono consultabili sul sito internet della Banca d'Italia:

<https://tassidicambio.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.

**Per la compilazione del questionario si raccomanda di consultare gli schemi disponibili tra gli "Ausili alla compilazione" nella sezione dedicata al questionario, sul sito internet della Banca d'Italia.**

## **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 a *Nome (V01031)*, *Cognome (V01030)*, *Indirizzo e-mail (V01097)* e *Numero di telefono (V01116)* del referente.

### **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) in essere alla fine del periodo di riferimento;

dati di flusso prestiti concessi a soggetti non residenti durante il periodo di riferimento.

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). **Esempi:**

- i crediti in essere nei confronti di clienti per incassi posticipati a fronte di esportazioni di merci e servizi già effettuate;
- i crediti in essere nei confronti di fornitori per pagamenti anticipati a fronte di importazioni di merci e 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 indicata la variabile *Valore della consistenza* (**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.).

Le segnalazioni sono distinte in base al tipo di controparte (intermediari creditizi e finanziari oppure altri soggetti) e al tipo di legame con la controparte.

Sono inoltre separati i casi di conti e depositi che, alla data di riferimento, presentano un saldo negativo da quelli che presentano un saldo positivo.

Per la compilazione di tali segnalazioni si rimanda al documento “Segnalazione conti e depositi” disponibile tra gli “Ausili alla compilazione” nella sezione dedicata al questionario, sul sito internet della Banca d’Italia.

[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 presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo” e la *Valuta* (**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**

## Operazioni mensili finanziarie (OMF)

[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* (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 presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo” e la *Valuta* (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* (V01068) e *Valuta* (V01067).

Per tutte le segnalazioni, il *Valore della consistenza* (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 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 proprie 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 rappresentano le somme dovute al segnalante da parte 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).

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

## Operazioni mensili finanziarie (OMF)

[326000000013495] Crediti per indennizzi assicurativi da ricevere (*solo per imprese diverse da quelle di assicurazione*)

Devono essere segnalati in questa voce i crediti vantati nei confronti di compagnie assicurative estere, a fronte di sinistri riconosciuti e non ancora liquidati.

Sono da compilare le variabili *Paese controparte* (V01068) e *Valuta* (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 a 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* (V01068) e *Valuta* (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* (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* (V01068) e *Valuta* (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 interesse 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* (V01054).

A parità delle variabili associate a ciascuna segnalazione, per valorizzare la variabile *Direzione del flusso* (V04009), deve essere calcolato il flusso netto, considerando tutte le erogazioni (pagamenti), tutti i rimborsi (incassi) e gli eventuali interessi (incassi): allo scopo, si vedano le specifiche istruzioni fornite per questa variabile.

L'importo riferito agli interessi deve essere anche indicato nella variabile *di cui interessi* (V01180).

## Operazioni mensili finanziarie (OMF)

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 questo questionario (in quanto non danno luogo a flussi di cassa).

Per la compilazione di tali segnalazioni si rimanda al documento "Segnalazione flussi di prestito" disponibile tra gli "Ausili alla compilazione" nella sezione dedicata al questionario, sul sito internet della Banca d'Italia. 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 presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo", la *Valuta* (**V01067**) e la *Direzione del flusso* (**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* (**V01068**), *Valuta* (**V01067**) e *Direzione del flusso* (**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 in modo univoco 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.**

L'identificativo viene salvato nella "Rubrica delle Partecipazioni", consentendo al segnalante di richiamare i dati già censiti senza doverli reinserire. Pertanto, in caso di segnalazione relativa ad un soggetto già registrato, dovrà essere utilizzato **lo stesso identificativo** precedentemente attribuito.

### **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**

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. Non può essere valorizzata con "Italia".

### **V02168 Ramo di attività economica 2025 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 2025. Il codice è di lunghezza compresa tra due e quattro posizioni a seconda del livello di dettaglio conosciuto.

**V00995 Legame tra società segnalante e società estera**

Indicare il legame con 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, scegliendo tra i valori:

- 106 - partecipazione diretta attiva non alla fine della catena partecipativa
- 107 - partecipazione diretta attiva alla fine della catena partecipativa
- 100 - partecipazione diretta passiva
- 108 - controllo indiretto attivo non alla fine della catena partecipativa
- 109 - controllo indiretto attivo alla fine della catena partecipativa
- 101 - controllo indiretto passivo
- 103 - stesso gruppo senza partecipazione diretta o indiretta.

**V01179 Special Purpose Entity**

Indicare 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).

**Dettagli delle consistenze/operazioni**

**V01068 Paese della società estera**

*escluse le segnalazioni [326000000013411], [326000000013412], [326000000013423], [326000000013424], [326000000013463], [326000000013464], [326000000013497] e [326000000013441]*

Indicare il Paese della società estera controparte.

**V01067 Valuta di denominazione**

*escluse le segnalazioni [326000000013411] e [326000000013412]*

Indicare la valuta di denominazione della consistenza o dell'operazione. Indipendentemente dalla valuta di denominazione, il valore della consistenza deve essere segnalato in euro.

**V01079 Valore della consistenza**

*escluse le segnalazioni [326000000013441] e [326000000013442]*

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

**V04009 Direzione del flusso**

*solo per le segnalazioni [326000000013441] e [326000000013442]*

Indicare se si tratta di un'erogazione (pagamento) o di un rimborso (incasso).

In caso si tratti dell'aggregazione di più operazioni, anche di segno opposto (erogazioni, rimborsi e incasso di interessi), indicare la direzione del flusso prevalente, scegliendo tra i valori:

- 191 - pagamento (erogazione)      se la differenza tra erogazioni e rimborsi di quota capitale e di interessi risulta positiva;
- 190 - incasso (rimborso)          se la differenza tra erogazioni e rimborsi di quota capitale e di interessi risulta negativa.

**V01054 Valore dell'operazione**

**V01180 di cui interessi**

*solo per le segnalazioni [326000000013441] e [326000000013442].*

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

In caso di più operazioni aggregate, 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 *di cui interessi* (**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) in essere alla fine del periodo di riferimento;

dati di flusso prestiti, sindacati e non, erogati al segnalante da soggetti non residenti durante il periodo di riferimento.

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 servizi già ricevuti e i debiti in essere nei confronti di clienti per incassi anticipati a fronte di esportazioni di merci e 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 indicata la variabile *Valore della consistenza* (**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.

## Operazioni mensili finanziarie (OMF)

Per la compilazione di tali segnalazioni si rimanda al documento “Segnalazione conti e depositi” disponibile tra gli “Ausili alla compilazione” nella sezione dedicata al questionario, sul sito internet della Banca d’Italia.

[326000000023461] 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**

[326000000023462] 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 presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo” e la *Valuta (V01067)*. Il *Valore della consistenza (V01079)* deve essere segnalato con **segno positivo** per entrambe le segnalazioni.

### Riserve tecniche delle assicurazioni

Le riserve tecniche delle compagnie di assicurazione (ovvero gli accantonamenti effettuati per far fronte agli impegni derivanti dai contratti assicurativi) 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.

[326000000023494] 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.

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

[326000000023496] Debiti per dividendi deliberati a soggetti non residenti non ancora pagati

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

[326000000023497] 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 presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo” e la *Valuta (V01067)*.

## Operazioni mensili finanziarie (OMF)

[326000000023498] 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* (V01068) e *Valuta* (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 interesse 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* (V01054).

A parità delle variabili associate a ciascuna segnalazione, per valorizzare la variabile *Direzione del flusso* (V04009), deve essere calcolato il flusso netto, considerando tutte le erogazioni (pagamenti), tutti i rimborsi (incassi) e gli eventuali interessi (incassi): allo scopo, si vedano le specifiche istruzioni fornite per questa variabile.

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 questo questionario (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 la compilazione di tali segnalazioni si rimanda al documento "Segnalazione flussi di prestito" disponibile tra gli "Ausili alla compilazione" nella sezione dedicata al questionario, sul sito internet della Banca d'Italia.

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.

[326000000023431] 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 presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo", la *Valuta* (V01067) e la *Direzione del flusso* (V04009) dell'operazione.

[326000000023432] 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* (V01068), *Valuta* (V01067) e *Direzione del flusso* (V04009) dell'operazione.

## Operazioni mensili finanziarie (OMF)

[326000000023441] 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 presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo”, la *Valuta (V01067)* e la *Direzione del flusso (V04009)* dell’operazione.

[326000000023442] 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 (V01068)*, *Valuta (V01067)* e *Direzione del flusso (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 [326000000023461], [326000000023462], [326000000023497], [326000000023431] e [326000000023441]*

### **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.**

L’identificativo viene salvato nella “Rubrica delle Partecipazioni”, consentendo al segnalante di richiamare i dati già censiti senza doverli reinserire.

Pertanto, in caso di segnalazione relativa ad un soggetto già registrato, dovrà essere utilizzato **lo stesso identificativo** precedentemente attribuito.

### **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**

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. Non può essere valorizzata con “Italia”.

### **V02168 Ramo di attività economica 2025 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 2025. Il codice è di lunghezza compresa tra due e quattro posizioni a seconda del livello di dettaglio conosciuto.

### **V00995 Legame tra società segnalante e società estera**

Indicare il legame con 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, scegliendo tra i valori:

- 106 - partecipazione diretta attiva non alla fine della catena partecipativa
- 107 - partecipazione diretta attiva alla fine della catena partecipativa

- 100 - partecipazione diretta passiva
- 108 - controllo indiretto attivo non alla fine della catena partecipativa
- 109 - controllo indiretto attivo alla fine della catena partecipativa
- 101 - controllo indiretto passivo
- 103 - stesso gruppo senza partecipazione diretta o indiretta.

#### **V01179 Special Purpose Entity**

Indicare 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).

### **Dettagli delle consistenze/operazioni**

#### **V01068 Paese della società estera**

*solo per le segnalazioni [326000000023494], [326000000023496], [326000000023498], [326000000023432] e [326000000023442]*

Paese della società estera controparte.

#### **V01067 Valuta di denominazione**

*escluse le segnalazioni [326000000023411] e [326000000023412]*

Indicare la valuta di denominazione della consistenza o dell'operazione. Indipendentemente dalla valuta di denominazione, il valore della consistenza o dell'operazione deve essere segnalato in euro.

#### **V01079 Valore della consistenza**

*escluse le segnalazioni [326000000023431], [326000000023432], [326000000023441] e [326000000023442]*

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

#### **V04009 Direzione del flusso**

*solo per le segnalazioni [326000000023431], [326000000023432], [326000000023441] e [326000000023442]*

In caso si tratti dell'aggregazione di più operazioni, anche di segno opposto (erogazioni, rimborsi e pagamento di interessi), indicare la direzione del flusso prevalente, scegliendo tra i valori:

190 - incasso (erogazione) se la differenza, tra erogazioni e rimborsi di quota capitale e di interessi, risulta positiva;

191 - pagamento (rimborso) se la differenza, tra erogazioni e rimborsi di quota capitale e di interessi, risulta negativa.

#### **V01054 Valore dell'operazione**

##### **V01180 di cui interessi**

*solo per le segnalazioni [326000000023431], [326000000023432], [326000000023441] e [326000000023442]*

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

Per le segnalazioni [326000000023431] e [326000000023432], deve essere indicato il valore pro-quota attribuibile a ciascun Paese nel quale risiedono le banche appartenenti al consorzio.

In caso di più operazioni aggregate, 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 *di cui interessi (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 interesse nella 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

[326000000013510] Azioni con codice ISIN

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

[326000000013520] Azioni senza codice ISIN o quote di partecipazione

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

[326000000013530] Strumenti di debito con codice ISIN

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

[326000000013540] Strumenti di debito senza codice ISIN

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

## F1.2 Dividendi

[326000000013550] 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 presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo” e la *Valuta (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, 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.**

L’identificativo viene salvato nella “Rubrica delle Partecipazioni”, consentendo al segnalante di richiamare i dati già censiti senza doverli reinserire.

Pertanto, in caso di segnalazione relativa ad un soggetto già registrato, dovrà essere utilizzato **lo stesso identificativo** precedentemente attribuito.

#### **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**

Paese della società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo. Non può essere valorizzata con “Italia”.

#### **V02171 Ramo di attività economica 2025 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 2025. Il codice è di lunghezza compresa tra due e quattro posizioni a seconda del livello di dettaglio conosciuto.

#### **V00995 Legame tra società segnalante e società estera**

Indicare il legame con la società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo, scegliendo tra i valori:

- 106 - partecipazione diretta attiva non alla fine della catena partecipativa
- 107 - partecipazione diretta attiva alla fine della catena partecipativa
- 100 - partecipazione diretta passiva
- 108 - controllo indiretto attivo non alla fine della catena partecipativa
- 109 - controllo indiretto attivo alla fine della catena partecipativa
- 101 - controllo indiretto passivo
- 103 - stesso gruppo senza partecipazione diretta o indiretta.

#### **V01179 Special Purpose Entity**

Indicare 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).

## **Dettagli delle operazioni**

### **V0032 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 dal data-entry.

### **V04009 Direzione del flusso**

*esclusa la segnalazione [326000000013550].*

In caso si presentino, 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, scegliendo tra i valori:

192 - acquisto di titoli      se la differenza tra acquisti e vendite risulta positiva;  
193 - vendita di titoli      se la differenza tra acquisti e vendite risulta negativa.

### **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.

Se, nel corso del periodo di riferimento, sono intervenute 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]*

Indicare la valuta di denominazione dell'operazione. Indipendentemente dalla valuta di denominazione, il valore dell'operazione deve essere segnalato in euro.

### **V01054 Valore dell'operazione**

*per tutte le segnalazioni*

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

In caso di più operazioni aggregate, 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 interesse nella 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 presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo", il *Codice ISIN* del titolo (**V00032**), la *Direzione del flusso* (**V04009**) dell'operazione e il *Numero di azioni* acquisite/cedute (**V01063**).

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

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

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

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo", il *Codice ISIN* del titolo (**V00032**), la *Direzione del flusso* (**V04009**) dell'operazione e il *Valore nominale degli strumenti di debito* acquisiti/ceduti (**V01117**).

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

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

## F2.2 Dividendi

[326000000023550] 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 presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo” e la *Valuta* (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.**

L’identificativo viene salvato nella “Rubrica delle Partecipazioni”, consentendo al segnalante di richiamare i dati già censiti senza doverli reinserire.

Pertanto, in caso di segnalazione relativa ad un soggetto già registrato, dovrà essere utilizzato **lo stesso identificativo** precedentemente attribuito.

#### **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**

Paese della società estera con la quale il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo. Non può essere valorizzata con “Italia”.

#### **V02168 Ramo di attività economica 2025 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 2025. Il codice è di lunghezza compresa tra due e quattro posizioni a seconda del livello di dettaglio conosciuto.

#### **V00995 Legame tra società segnalante e società estera**

Indicare il legame con la società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo, scegliendo tra i valori:

- 106 - partecipazione diretta attiva non alla fine della catena partecipativa
- 107 - partecipazione diretta attiva alla fine della catena partecipativa
- 100 - partecipazione diretta passiva
- 108 - controllo indiretto attivo non alla fine della catena partecipativa
- 109 - controllo indiretto attivo alla fine della catena partecipativa
- 101 - controllo indiretto passivo
- 103 - stesso gruppo senza partecipazione diretta o indiretta.

#### **V01179 Special Purpose Entity**

Indicare 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).

### **Dettagli delle operazioni**

#### **V00032 Codice ISIN**

*solo per le segnalazioni [326000000023510] e [326000000023530]*

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 dal data-entry.

Sono ammessi solo codici ISIN di titoli emessi dalla società segnalante.

#### **V04009 Direzione del flusso**

*esclusa la segnalazione [326000000023550]*

In caso si presentino, nel mese di riferimento, più operazioni della stessa tipologia, anche di segno opposto, indicare la direzione del flusso prevalente, scegliendo tra i valori:

192 - acquisto di titoli se la differenza tra acquisti e vendite risulta positiva indicare;

193 - vendita di titoli se la differenza tra acquisti e vendite risulta negativa.

#### **V01063 Numero di azioni**

*solo per la segnalazione [326000000023510]*

Inserire il numero di azioni acquisite o cedute nel mese di riferimento dalla società estera proprietaria del titolo.

Se, nel corso del periodo di riferimento, sono 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 [326000000023530]*

Inserire il valore nominale degli strumenti di debito acquisiti o ceduti nel mese di riferimento dalla società estera proprietaria del titolo.

Se, nel corso del periodo di riferimento, sono 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 [326000000023510] e [326000000023530]*

Indicare la valuta di denominazione dell'operazione. Indipendentemente dalla valuta di denominazione, il valore dell'operazione deve essere segnalato in euro.

#### **V01054 Valore dell'operazione**

*per tutte le segnalazioni*

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

In caso di più operazioni aggregate, 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 interesse 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 deve essere effettuata nella sezione D1 dell'EMF o nella sezione F1 di questo questionario);
- 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 deve essere effettuata 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 (V01111)* e *Direzione del flusso (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 (V01068)* e *Direzione del flusso (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 (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 (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 [326000000013581] e [326000000013582]*

Paese della società estera emittente il titolo. Non può essere valorizzata con "Italia".

#### **V01068 Paese della società estera (proprietaria del titolo)**

*solo per le segnalazioni [326000000023581] e [326000000023582]*

Paese della società estera proprietaria del titolo. Non può essere valorizzata con "Italia".

#### **V04009 Direzione del flusso**

*solo per le segnalazioni [326000000013581] e [326000000023581]*

In caso si presentino, nel mese di riferimento, più operazioni della stessa tipologia, anche di segno opposto, indicare la direzione del flusso prevalente, scegliendo tra i valori:

192 - acquisto di titoli      se la differenza tra acquisti e vendite risulta positiva;

193 - vendita di titoli      se la differenza tra acquisti e vendite risulta negativa.

#### **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.

In caso di più operazioni aggregate, 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 avvenute nel mese di riferimento.

Ai fini di questa indagine è necessario distinguere tra:

[326000000044610]      Margini iniziali, di garanzia e altri margini rimborsabili

[326000000044620]      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

I margini iniziali e i margini di garanzia corrispondono all'ammontare di denaro che in genere la *clearing house* chiede di depositare al momento della stipula di un contratto derivato. Può essere un importo fisso o calcolato in percentuale sul valore nominale del contratto o del sottostante a cui si fa riferimento e al mercato in cui è quotato. Il suddetto margine è rimborsato alla chiusura del contratto (alla scadenza naturale o al momento della vendita).

Solo i margini corrisposti in denaro sono oggetto di segnalazione, sono quindi esclusi quelli in titoli.

I margini di variazione sono dei versamenti aggiuntivi, non rimborsabili, necessari per riportare il saldo del conto di deposito al livello del margine iniziale. Questi versamenti sono calcolati in base al criterio del *mark-to-market*, cioè in base alla variazione giornaliera del valore di mercato del contratto.

I premi corrispondono al prezzo pagato/ricevuto per l'acquisto/la vendita di un'opzione (*put* o *call*).

I flussi di cassa per contratti *swap* e *forward* rappresentano i pagamenti effettuati dalle controparti durante la vita del contratto.

## Operazioni mensili finanziarie (OMF)

Il regolamento dei contratti derivati può avvenire in contanti oppure tramite la consegna del sottostante; **solo le transazioni in contanti sono oggetto di segnalazione in questa sezione.**

Per entrambe le voci si richiede la segnalazione del flusso netto mensile, in unità di euro.

Il flusso netto si calcola come differenza tra incassi (ovvero pagamenti in entrata, quali ad esempio il rimborso ricevuto di un margine iniziale o l'incasso di un premio) e pagamenti (ad esempio il versamento di margini iniziali o il pagamento di un premio).

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

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 nel questionario OMF.

In caso di combinazioni di più prodotti, i flussi generati devono essere cumulati a parità di valuta di denominazione e Paese di controparte.

### Trattamento delle principali tipologie di derivati

Di seguito sono riportate alcune indicazioni per la segnalazione delle principali tipologie di strumenti derivati.

#### Future

I contratti *future* sono accordi standardizzati per l'acquisto o la vendita di un'attività sottostante a una data futura e a un prezzo prefissato.

Al momento della sottoscrizione e della chiusura del contratto, nella voce [3260000000**44610**] deve essere segnalato il flusso netto dei margini iniziali di garanzia (richiesti dalla *clearing house* e rimborsabili a scadenza di contratto) incassati/versati nel mese.

Durante la vita del contratto, il flusso netto dei margini di variazione prelevati o versati nel conto presso la *clearing house* deve essere segnalato nella voce [3260000000**44620**].

#### Option

Con l'acquisto di un'opzione *call* o *put* l'acquirente ha la facoltà di acquistare o vendere, alla scadenza (opzione americana) o durante la vita del contratto (opzione europea) l'attività sottostante a un prezzo predefinito (*strike price*) dietro il pagamento di un premio.

Se l'opzione viene esercitata e non è prevista la consegna del sottostante, il flusso netto, calcolato come differenza tra lo *strike price* e il prezzo di mercato dell'attività sottostante, ricevuto o pagato deve essere segnalato nella voce [3260000000**44620**].

Il pagamento/incasso del premio deve essere segnalato nella voce [3260000000**44620**] sia se pagato al momento della stipula (cd. *Full Premium*) sia alla scadenza (cd. *Future Style*).

Eventuali margini iniziali (rimborsabili) o margini di variazione richiesti dalla *clearing house* devono essere segnalati, rispettivamente nelle voci [3260000000**44610**] e [3260000000**44620**].

#### Interest Rate Swap e Forward Rate Agreement

Gli *Interest Rate Swap* e i *Forward Rate Agreement* prevedono lo scambio degli interessi, a tasso fisso e a tasso variabile, calcolati sulla base dello stesso capitale nozionale, rispettivamente con pagamenti periodici per tutta la durata del contratto e in un'unica soluzione.

Al momento della stipula del contratto nulla è da segnalare.

Durante la vita del contratto e alla chiusura dello stesso dovranno essere segnalati i flussi netti di pagamento (incassati e pagati) nella voce [3260000000**44620**].

### Currency Swap e Forward Foreign Exchange

I *currency swap* sono contratti in cui due parti si scambiano il capitale e gli interessi espressi in una divisa contro capitale e interessi espressi in un'altra divisa; i *Forward Foreign Exchange*, invece, prevedono solo lo scambio del capitale.

Per i *Forward Foreign Exchange* il flusso netto da segnalare è pari alla differenza positiva o negativa (incasso o pagamento) tra il controvalore in euro della valuta acquistata e quello della valuta venduta. Per i *currency swap* dovranno essere segnalati anche i flussi netti di interesse incassati e pagati durante la vita del contratto.

In entrambi i casi, il flusso netto, inclusi eventuali margini di garanzia, deve essere segnalato nella voce [3260000000**44620**].

### Derivati creditizi

I derivati creditizi consentono la gestione del rischio di credito. I più comuni sono rappresentati dai *credit default swap* (CDS).

Il CDS è un contratto con il quale il detentore di un credito si impegna a pagare una somma fissa periodica, in genere espressa in *basis point* rispetto a un capitale nozionale, a favore della controparte che, di converso, si assume il rischio di credito gravante su quella attività nel caso in cui si verifichi un evento di *default* futuro ed incerto.

I flussi netti di pagamento (incassati o pagati) previsti durante la vita dei contratti e a chiusura degli stessi dovranno essere segnalati nella voce [3260000000**44620**].

*Forward CDS* e *Option CDS* 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 durante la vita del contratto.

### Dettagli delle operazioni

#### **V01068 Paese della controparte estera**

Paese della società estera controparte. Non può essere valorizzata con "Italia".

Nel caso di strumenti negoziati su mercati regolamentati, il Paese della controparte estera è quello in cui ha sede la *clearing house*.

#### **V01067 Valuta di denominazione**

Indicare la valuta di denominazione dell'operazione. Indipendentemente dalla valuta di denominazione, il valore dell'operazione deve essere segnalato in euro.

#### **V01054 Valore dell'operazione**

Indicare il valore della singola operazione, o in caso di più operazioni della stessa tipologia il flusso netto complessivo, in unità di euro. Tale flusso deve essere calcolato come differenza tra incassi (ovvero pagamenti in entrata, quali ad esempio il rimborso ricevuto di un margine iniziale o l'incasso di un premio) e pagamenti in uscita (ad esempio il versamento di margini iniziali o il pagamento di un premio).

Il campo può assumere valore negativo nel caso in cui gli incassi siano superiori ai pagamenti.

## CAPITOLO 5

# Consistenze annuali finanziarie (CAF)

### Istruzioni di compilazione

## 1 Introduzione

**Scopo del questionario:** raccogliere informazioni sulle **consistenze annuali finanziarie internazionali delle imprese residenti in Italia nei confronti di soggetti non residenti in Italia**. Le consistenze finanziarie oggetto del questionario CAF riguardano principalmente: partecipazioni del segnalante in società estere (comprese le branch, si vedano in proposito le istruzioni di carattere generale e lo specifico schema di ausilio), partecipazioni di soci esteri nella società segnalante, attività in titoli esteri, attività in titoli italiani depositati all'estero, crediti e debiti commerciali, conti e depositi, prestiti, criptovalute, titoli connessi con investimenti diretti, altre partecipazioni; strumenti derivati e immobili situati all'estero.

Il questionario è suddiviso in sezioni e sottosezioni:

- Dati morfologici e di bilancio
- Contatti
- Sezione D - Attività verso l'estero
  - sottosezione D1 - Partecipazioni maggiori o uguali al 10% nel capitale di società estere e branch
  - sottosezione D2 - Titoli di proprietà e/o in disponibilità emessi da soggetti non residenti non legati al segnalante da un rapporto di partecipazione e titoli di proprietà e/o in disponibilità emessi da soggetti residenti e depositati presso intermediari non residenti
  - sottosezione D3 - Altre attività
  - sottosezione D4 - Immobili
- Sezione E - Passività verso l'estero
  - sottosezione E1 - Partecipazioni maggiori o uguali al 10% nel capitale della società segnalante e branch di società estera in Italia
  - sottosezione E2 - Altre passività
- Sezione F - Titoli connessi con investimenti diretti e altre partecipazioni
  - sottosezione F1 - Attività verso l'estero - Titoli di proprietà del segnalante emessi da soggetti non residenti con i quali il segnalante intrattiene un rapporto di partecipazione diretta o indiretta
  - sottosezione F2 - Passività verso l'estero - Titoli emessi dal segnalante di proprietà di soggetti non residenti con i quali il segnalante intrattiene un rapporto di partecipazione diretta o indiretta
  - sottosezione F3 - Attività e Passività verso l'estero - 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
- Sezione G - Strumenti derivati - Posizione sull'estero

La percentuale del 10% è riferita al capitale sociale dell'impresa partecipata, espresso in **azioni con diritto di voto** o quote di partecipazione non rappresentate da titoli.

## Consistenze annuali finanziarie (CAF)

Se, alla data di riferimento, il segnalante non ha attività e passività verso non residenti così come definite sopra (sezioni D, E, F, G) deve inviare una **segnalazione nulla** al fine di comunicarne l'assenza. 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:

<u>partecipazione diretta attiva</u>	il segnalante detiene una quota maggiore o uguale al 10% del capitale sociale della controparte estera;
<u>partecipazione diretta passiva</u>	la controparte estera detiene una quota maggiore o uguale al 10% del capitale sociale del segnalante;
<u>controllo indiretto attivo</u>	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;
<u>controllo indiretto passivo</u>	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;
<u>stesso gruppo senza partecipazione diretta o indiretta</u>	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 **non detiene** altre partecipazioni in società residenti in Paesi diversi dal proprio (inclusa l'Italia). Viceversa, la controparte estera **non è alla fine della catena partecipativa** se **detiene** altre partecipazioni dirette in società residenti in Paesi diversi dal proprio (inclusa l'Italia).

### Anno di riferimento

I dati devono riferirsi esclusivamente all'ultimo giorno dell'anno indicato come anno di riferimento nel questionario.

Qualora la data di chiusura del bilancio sia diversa dall'ultimo giorno dell'anno solare e non esista, quindi, uno stato patrimoniale riferito a quella data, per ragioni di comparabilità, i dati di consistenza inseriti nel questionario dovranno comunque essere riferiti all'ultimo giorno dell'anno solare. A tal fine, si potrà far ricorso a stime e approssimazioni e saranno accettati scostamenti rispetto ai dati di bilancio, sia in termini di ammontare che nei criteri di calcolo adottati. Costituiscono un'eccezione alla suddetta regola di riferimento temporale i "dati

morfologici e di bilancio del segnalante". In questi casi devono essere segnalati i dati riportati nell'ultimo bilancio disponibile e sono quindi riferiti alla data di chiusura di questo (anche se diversa dalla data di riferimento del questionario).

### **Unità di misura degli importi, arrotondamenti e conversione della valuta**

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 delle consistenze denominate in valuta diversa si raccomanda di utilizzare il cambio dell'ultimo giorno di dicembre; qualora ciò non sia possibile, è ammesso l'utilizzo del cambio medio del mese di dicembre.

I tassi di cambio sono disponibili sul sito internet della Banca d'Italia:

<https://tassidicambio.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 di giugno dell'anno successivo a quello di riferimento.

**Per la compilazione del questionario si raccomanda di consultare gli schemi disponibili tra gli "Ausili alla compilazione" nella sezione dedicata al questionario, sul sito internet della Banca d'Italia.**

## **2 Compilazione del questionario**

### **2.1 Dati morfologici e di bilancio**

I dati e le informazioni da inserire in questa sezione riguardano alcune risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio del segnalante e altre informazioni strutturali relative al segnalante stesso.

[325010000000004] Dati morfologici e di bilancio del segnalante

Sono da compilare le seguenti variabili.

#### **V01103 Numero occupati**

Inserire il numero degli occupati (operai, apprendisti e assimilati, impiegati, dirigenti e coadiuvanti) presenti nell'impresa alla data di chiusura dell'ultimo bilancio disponibile.

Sono da includere anche:

- gli addetti con contratto di lavoro a tempo determinato;
- coloro che, a quella data, usufruiscono della Cassa Integrazione Guadagni;
- i soci/proprietari dell'azienda se vi lavorano.

Può assumere il valore "0" (zero).

#### **V00912 Data di chiusura dell'ultimo bilancio**

Inserire la data di chiusura dell'ultimo bilancio disponibile.

#### **V01105 Principi contabili**

Indicare i principi contabili adottati nella redazione dell'ultimo bilancio disponibile.

#### **V01085 Attivo di bilancio**

Inserire il totale, in unità di euro, delle attività risultanti dallo stato patrimoniale dell'ultimo bilancio disponibile. Può assumere il valore "0" (zero).

#### **V01098 Fatturato**

Inserire il fatturato, in unità di euro, o il suo equivalente secondo lo schema sotto riportato, come risulta dal conto economico nell'ultimo bilancio disponibile. Devono essere inclusi tutti i ricavi

derivanti da: vendita di beni e servizi dell'impresa, lavorazioni eseguite per conto terzi, vendita di prodotti rivenduti senza trasformazione da parte dell'impresa, prestazioni di servizi industriali. Il fatturato non deve includere l'IVA. Può assumere il valore "0" (zero).

- **Settore assicurativo:** premi lordi sottoscritti + premi lordi di riassicurazione
- **Settore finanziario (holding, fondi, intermediari e ausiliari finanziari):** componenti positive di reddito (esclusi i proventi straordinari e le sopravvenienze attive)
- **Altri settori:** ricavi delle vendite e delle prestazioni

#### **V01104 Patrimonio netto**

Inserire il patrimonio netto, in unità di euro, risultante dallo stato patrimoniale nell'ultimo bilancio disponibile, definito come somma di capitale sociale, riserve e risultato di esercizio. L'importo può assumere valori negativi o il valore "0" (zero).

#### **V02013 Utile (perdite) dell'esercizio**

Inserire l'utile (perdite) di esercizio al netto delle imposte, relativo al periodo di riferimento, come risulta dall'ultimo bilancio disponibile.

#### **V02014 Rettifiche di valore di attività finanziarie**

Inserire le rettifiche di valore, relative al periodo di riferimento, come risultano dall'ultimo bilancio disponibile: rivalutazioni (di partecipazioni, di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni, di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni) al netto delle svalutazioni (di partecipazioni, di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni, di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni). L'importo può assumere valore "0" (zero).

#### **V02015 Proventi e oneri straordinari**

Inserire i proventi o gli oneri straordinari relativi al periodo di riferimento, come risultano dall'ultimo bilancio disponibile. Devono essere segnalati gli elementi di costo/ricavo di entità o incidenza eccezionale o, se assenti, il valore "0" (zero).

#### **V02016 Imposte sul reddito di esercizio**

Inserire le imposte sul reddito di esercizio, relative al periodo di riferimento, come risultano dall'ultimo bilancio disponibile. Si intende la sola componente riferita alle imposte correnti; sono da escludere le componenti differite e anticipate. L'importo deve essere maggiore o uguale a zero.

#### **V01120 Dividendo pagabile**

Inserire l'importo del dividendo deliberato, anche se non ancora pagato, relativo all'ultimo bilancio disponibile.

#### **V01122 Periodicità dividendo**

Inserire la periodicità del dividendo.

#### **V00995 Legami partecipativi (appartenenza a gruppo<sup>2</sup>)**

Indicare:

- 112 - la società segnalante non appartiene a un gruppo di imprese
- 111 - la società segnalante appartiene a un gruppo di imprese ma non ne è la capogruppo
- 110 - la società segnalante appartiene a un gruppo di imprese e ne è la capogruppo.

---

<sup>2</sup> Per la definizione di gruppo si rimanda al Cap. 1, par. 2 "Principali definizioni".

[325010000000005] Informazioni sulla capogruppo

Da compilare solo se la segnalante appartiene ad un gruppo di imprese. La segnalazione va compilata anche se il soggetto capogruppo è il segnalante stesso o è residente in Italia. Sono da compilare le seguenti variabili.

**V01092 Denominazione della capogruppo**

Inserire la denominazione della capogruppo della società segnalante.

**V01087 Codice fiscale della capogruppo**

Qualora la società capogruppo sia residente e non esista una persona fisica (o più persone fisiche che agiscono di concerto in virtù di un accordo formalizzato) che la controlla (controllano), inserire il codice fiscale della società capogruppo; nel caso si tratti della stessa società segnalante (opzione **110** della variabile *Legami partecipativi-V00995*), occorre inserire il proprio codice fiscale.

Qualora la società capogruppo sia non residente e non esista una persona fisica (o più persone fisiche che agiscono di concerto in virtù di un accordo formalizzato) che la controlla (controllano), inserire il codice fiscale 000009999999777.

Qualora invece esista una persona fisica (o più persone fisiche che agiscono di concerto in virtù di un accordo formalizzato) che controlla (controllano) la capogruppo, inserire:

- se la società capogruppo è residente e la persona fisica che la controlla è residente, il codice fiscale della società capogruppo;
- se la società capogruppo è residente e la persona fisica che la controlla è non residente, il codice fiscale 000009999999777;
- se la società capogruppo è non residente e la persona fisica che la controlla è residente, il codice fiscale 000009999999888;
- se la società capogruppo è non residente e la persona fisica che la controlla è non residente, il codice fiscale 000009999999777.

**V01109 Paese della capogruppo**

Indicare il Paese di residenza della società capogruppo.

Non può essere valorizzata con gli organismi internazionali.

## 2.2 Contatti

Devono essere inseriti i riferimenti del referente da contattare per 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.

[325010000000006] Referente

Sono da compilare le variabili relative a *Nome (V01031)*, *Cognome (V01030)*, *Indirizzo e-mail (V01097)* e *Numero di telefono (V01116)* del referente.

## 2.3 Attività verso l'estero (sez. D)

### 2.3.1 Partecipazioni maggiori o uguali al 10% nel capitale di società estere (sottosez. D1)

In questa sottosezione devono essere riportate informazioni di dettaglio sugli **investimenti diretti italiani all'estero**. Si definiscono tali le partecipazioni maggiori o uguali al 10% **nel capitale di società estere** detenute senza tramite di persone fisiche o giuridiche. Devono essere segnalate anche le branch (per la cui definizione si rimanda al capitolo 1 paragrafo 2).

Devono essere segnalate informazioni anagrafiche e quantitative delle società estere partecipate (ad esempio patrimonio netto, utile o perdita dell'esercizio). Deve inoltre essere indicato il valore della partecipazione, rappresentata da azioni ordinarie o quote di capitale, secondo la forma societaria.

Le consistenze in azioni diverse dalle ordinarie (senza diritto di voto) della società estera partecipata non devono essere segnalate in questa sottosezione, ma nella sottosezione "F1 - Attività verso l'estero - Titoli di proprietà del segnalante emessi da soggetti non residenti con i quali il segnalante intrattiene un rapporto di partecipazione diretta o indiretta".

Deve essere compilata una segnalazione per ogni singola partecipazione.

#### [325000000013011] Società per azioni con codice ISIN

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica delle partecipazioni in società estere", la *Percentuale di capitale sociale con diritto di voto (V01062)*, il *Valore della partecipazione (V01124)*, il *Codice ISIN del titolo (V00032)*, il *Numero di azioni ordinarie (V01063)* detenute, precisando il numero di azioni *depositate presso intermediari residenti o presso Montetitoli (V01121)*. Devono inoltre essere segnalati, con riferimento al bilancio della società estera partecipata, la *Data di chiusura del bilancio (variabile V00912)*, il *Patrimonio netto (V01104)*, l'*Utile o la perdita dell'esercizio (V02013)*, le *Rettifiche di valore di attività finanziarie (V02014)*, i *Proventi e oneri straordinari (V02015)*, le *Imposte sul reddito di esercizio (V02016)*, la *Periodicità del pagamento del dividendo (V01122)* e l'*Ultimo dividendo pagabile (V01120)*.

#### [325000000013021] Società per azioni senza codice ISIN

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica delle partecipazioni in società estere", la *Percentuale di capitale sociale con diritto di voto (V01062)* e il *Valore della partecipazione (V01124)*. Devono inoltre essere segnalati, con riferimento al bilancio della società estera partecipata, la *Data chiusura del bilancio (V00912)*, il *Patrimonio netto (V01104)*, l'*Utile o la perdita dell'esercizio (V02013)*, le *Rettifiche di valore di attività finanziarie (V02014)*, i *Proventi e oneri straordinari (V02015)*, le *Imposte sul reddito di esercizio (V02016)*, la *Periodicità del pagamento del dividendo (V01122)* e l'*Ultimo dividendo pagabile (V01120)*.

#### [325000000013025] Branch

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica delle partecipazioni in società estere", la *Percentuale di capitale sociale con diritto di voto (V01062)* e il *Valore della partecipazione (V01124)*. Devono inoltre essere segnalati, con riferimento al bilancio della società estera partecipata, la *Data chiusura del bilancio (V00912)*, il *Patrimonio netto (V01104)*, l'*Utile o la perdita dell'esercizio (V02013)*, le *Rettifiche di valore di attività finanziarie (V02014)*, i *Proventi e oneri straordinari (V02015)*, le *Imposte sul reddito di esercizio (V02016)*, la *Periodicità del pagamento del dividendo (V01122)* e l'*Ultimo dividendo pagabile (V01120)*.

[325000000013031] Società diversa dalla società per azioni e da branch

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica delle partecipazioni in società estere”, la *Percentuale di capitale sociale con diritto di voto (V01062)* e il *Valore della partecipazione (V01124)*. Devono inoltre essere segnalati, con riferimento al bilancio della società estera partecipata, la *Data chiusura del bilancio (V00912)*, il *Patrimonio netto (V01104)*, l’*Utile o la perdita dell’esercizio (V02013)*, le *Rettifiche di valore di attività finanziarie (V02014)*, i *Proventi e oneri straordinari (V02015)*, le *Imposte sul reddito di esercizio (V02016)*, la *Periodicità del pagamento del dividendo (V01122)* e l’*Ultimo dividendo pagabile (V01120)*.

Le variabili associate alle segnalazioni della sottosezione D1 sono descritte di seguito.

#### **Anagrafica delle partecipazioni in società estere** *per tutte le segnalazioni*

##### **V01101 Identificativo della società estera partecipata**

È un codice alfanumerico, di massimo 20 caratteri, associato univocamente a ciascun soggetto estero partecipato. **L’identificativo è attribuito dal segnalante autonomamente.**

L’identificativo viene salvato nella “Rubrica delle Partecipazioni”, consentendo al segnalante di richiamare i dati già censiti senza doverli reinserire.

Pertanto, in caso di segnalazione relativa ad un soggetto già registrato, dovrà essere utilizzato **lo stesso identificativo** precedentemente attribuito.

##### **V01096 Denominazione della società estera partecipata**

Denominazione estesa della società estera partecipata.

##### **V01114 Paese della società estera partecipata**

Paese della società estera partecipata. Non può essere valorizzata con “Italia”.

##### **V02175 Ramo di attività economica 2025 della società estera partecipata**

Codice del ramo di attività economica principale (esempio “fabbricazione di mobili”, “estrazione di minerali metalliferi ferrosi”, ecc.) della società estera partecipata, espresso secondo la codifica ATECO 2025. Il codice è di lunghezza compresa tra due e quattro posizioni a seconda del livello di dettaglio conosciuto.

##### **V00995 Legame tra società segnalante e società estera**

Indicare il legame con la società estera partecipata, scegliendo tra i valori:

- 106 - partecipazione diretta attiva non alla fine della catena partecipativa
- 107 - partecipazione diretta attiva alla fine della catena partecipativa.

##### **V01179 Special Purpose Entity**

Indicare se la società estera partecipata può essere classificata come una SPE (per la cui definizione si rimanda al capitolo 1 paragrafo 2).

#### **Dettagli delle consistenze** *per tutte le segnalazioni quando non altrimenti indicato*

##### **V01062 Percentuale di capitale sociale con diritto di voto**

Indicare la percentuale di capitale sociale con diritto di voto della società estera detenuta alla data di riferimento. Nel caso di branch la percentuale è sempre 100.

##### **V01124 Valore della partecipazione (al patrimonio netto)**

Indicare il valore della partecipazione calcolato come prodotto tra la percentuale di capitale sociale detenuta alla data di riferimento e il patrimonio netto della società estera partecipata così come risulta dal bilancio di quest’ultima. L’importo può assumere valori negativi o il valore “0” (zero).

**V00032 Codice ISIN**

*solo per la segnalazione [325000000013011]*

Il codice ISIN 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 dal data-entry.

La segnalazione del codice ISIN è obbligatoria per tutte le partecipate estere quotate.

In caso il titolo sia giunto a scadenza ma non ancora rimborsato, al posto del codice ISIN del titolo usare uno dei seguenti codici:

- 000000000001 per titoli **in euro** emessi da **residenti**;
- 000000000002 per titoli **in altre valute** emessi da **residenti**;
- 000000000003 per titoli **in euro** emessi da **non residenti**;
- 000000000004 per titoli **in altre valute** emessi da **non residenti**.

**V01063 Numero di azioni ordinarie**

**V01121 di cui depositate presso intermediari residenti e Montetitoli**

*solo per la segnalazione [325000000013011]*

Inserire nella variabile *Numero delle azioni (V01063)* il numero dei titoli azionari ordinari detenuti alla data di riferimento; nella variabile *di cui depositate presso intermediari residenti e Montetitoli (V01121)* indicare il numero di tali azioni depositate presso un intermediario residente o presso Montetitoli; tale valore può anche essere pari a "0" (zero).

**Altre informazioni** *per tutte le segnalazioni*

**V00912 Data chiusura del bilancio della società estera partecipata**

Inserire la data di chiusura dell'ultimo bilancio chiuso della società estera partecipata.

**V01104 Patrimonio netto della società estera partecipata**

Inserire il patrimonio netto complessivo relativo al periodo di riferimento, come risulta dal bilancio della società estera partecipata.

**V02013 Utile (perdite) dell'esercizio della società estera partecipata**

Inserire l'utile (perdite) di esercizio relativo al periodo di riferimento, come risulta dal bilancio della società estera partecipata.

**V02014 Rettifiche di valore di attività finanziarie della società estera partecipata**

Inserire le rettifiche di valore, relative al periodo di riferimento, come risultano dal bilancio della società estera partecipata.

**V02015 Proventi e oneri straordinari della società estera partecipata**

Inserire i proventi o gli oneri straordinari relativi al periodo di riferimento, come risultano dal bilancio della società estera partecipata.

**V02016 Imposte sul reddito di esercizio della società estera partecipata**

Inserire le imposte sul reddito di esercizio, relative al periodo di riferimento, come risultano dal bilancio della società estera partecipata. L'importo deve essere maggiore o uguale a zero.

**V01122 Periodicità del pagamento del dividendo della società estera partecipata**

Inserire la periodicità del dividendo della società estera partecipata. Qualora la società estera non abbia deliberato la distribuzione di dividendi, indicare il valore: "Periodicità non nota".

**V01120 Ultimo dividendo pagabile dalla società estera partecipata**

Inserire l'importo complessivo del dividendo deliberato (anche se non ancora pagato) relativo all'ultimo bilancio chiuso della società estera partecipata.

## 2.3.2 Titoli di proprietà e/o in disponibilità emessi da soggetti non residenti non legati al segnalante da un rapporto di partecipazione e titoli di proprietà e/o in disponibilità emessi da soggetti residenti e depositati presso intermediari non residenti (sottosez. D2)

In questa sottosezione devono essere segnalate per il periodo di riferimento:

- le consistenze di **titoli esteri** di proprietà del segnalante **indipendentemente dal depositario presso il quale sono detenute** non rientranti nelle casistiche delle partecipazioni dirette (sottosezione D1) e dei titoli emessi da società legate al segnalante da rapporti di partecipazione diretta o indiretta (sottosezione F1). Sono quindi incluse le azioni detenute con quote inferiori al 10% del capitale, i titoli di debito di emittenti ordinari (ad es. titoli di stato, obbligazioni bancarie, ecc.) e le quote di fondi comuni;
- le consistenze di **titoli italiani** di proprietà del segnalante e **da questi depositati direttamente all'estero**. In questo caso, la variabile *Depositario del titolo* (V01059) assume il valore obbligato: "83 - Intermediario non residente o *Global Custodian* estero";
- le consistenze di **titoli italiani ed esteri temporaneamente acquisite/cedute** in pronti contro termine o riporto da/a **controparti estere**, indipendentemente dal depositario presso il quale sono detenute e dall'esistenza di un legame di gruppo con l'emittente.

Deve essere compilata una segnalazione per ogni singola consistenza o per un insieme di consistenze omogenee secondo i criteri definiti per il valore della consistenza (variabile **V01079** *Valore della consistenza alla data di riferimento*).

Devono essere segnalati i seguenti titoli.

[3250000000**13210**] Azioni e quote di fondi comuni di investimento con codice ISIN

Sono da compilare le variabili *Tipo di possesso* (V00529), *Codice ISIN* (V00032), *Numero azioni o quote di fondi* (V01063) e *Depositario del titolo* (V01059).

[3250000000**13220**] Strumenti di debito (obbligazioni, titoli di stato, ecc.) con codice ISIN

Sono da compilare le variabili *Tipo di possesso* (V00529), *Codice ISIN* (V00032), *Valore nominale degli strumenti di debito* (V01117) e *Depositario del titolo* (V01059).

Le variabili associate alle segnalazioni della sottosezione D2 sono descritte di seguito.

### **Dettagli delle consistenze** *per tutte le segnalazioni quando non altrimenti indicato*

#### **V00529 Tipo di possesso**

Indicare il tipo di possesso, scegliendo tra i valori:

- 10 - titoli di proprietà disponibili
- 11 - titoli di proprietà temporaneamente ceduti a non residenti
- 12 - titoli temporaneamente acquisiti da non residenti.

#### **V00032 Codice ISIN**

Inserire il codice ISIN del titolo. 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 dal data-entry.

#### **V01063 Numero azioni o quote di fondi**

*solo per la segnalazione [325000000013210]*

Inserire il numero delle azioni e delle quote di fondi detenute alla data di riferimento.

**V01117 Valore nominale degli strumenti di debito**

*solo per la segnalazione [32500000013220]*

Inserire il valore nominale degli strumenti di debito detenuti alla data di riferimento.

**V01079 Valore della consistenza alla data di riferimento**

Inserire il valore della consistenza alla data di riferimento. In particolare, è obbligatorio indicare il valore di mercato per i titoli quotati, quello di bilancio per i titoli non quotati.

In caso di più consistenze omogenee aggregate (a parità di codice ISIN e depositario), indicarne la somma.

**V01059 Depositario del titolo**

Indicare il soggetto che ha la custodia del titolo per conto del segnalante.

Il valore "85 - Depositario diverso da Montetitoli e dagli intermediari nazionali e esteri" deve essere utilizzato solo nel caso in cui il depositario sia un soggetto residente non intermediario (ad esempio il segnalante stesso, un notaio) o la controparte estera.

I **titoli italiani** di proprietà del segnalante devono essere segnalati, **solo se depositati all'estero**, con il valore obbligato "83 - Intermediario non residente o *Global Custodian* estero".

### 2.3.3 Altre attività (sottosez. D3)

In questa sottosezione devono essere segnalate le consistenze del segnalante nei confronti di soggetti non residenti relative a: crediti commerciali, conti e depositi detenuti dal segnalante presso enti non residenti, prestiti concessi e altre attività (riserve tecniche delle assicurazioni, crediti per indennizzi assicurativi da ricevere, dividendi deliberati ma non ancora incassati, altre). In particolare, devono essere segnalate sia le consistenze 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 verso controparti non residenti con le quali il segnalante non intrattiene alcun legame partecipativo.

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

#### **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 servizi già effettuate e i crediti in essere nei confronti di fornitori per pagamenti anticipati a fronte di importazioni di merci e servizi non ancora ricevuti.

Indicare la durata originaria del credito commerciale, determinata, nel caso di incassi posticipati, dalla differenza tra la data in cui si è originato (in cui cioè è avvenuta la fatturazione della transazione in merci o in servizi) e la data di regolamento prevista a estinzione del credito commerciale; nel caso di pagamenti anticipati, dalla differenza tra la data in cui si è originato (in cui cioè è avvenuto tale regolamento anticipato) e la data di fatturazione della transazione in merci o in servizi a estinzione del credito commerciale.

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

## Consistenze annuali finanziarie (CAF)

[325000000013411] Crediti commerciali verso soggetti non residenti con i quali il segnalante **intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo”, la *Valuta (V01067)* e la *Durata originaria (V00005)* della consistenza.

[325000000013421] Crediti commerciali verso 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 (V01068)*, *Valuta (V01067)* e *Durata originaria (V00005)* della consistenza.

### 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.

Per la compilazione di tali segnalazioni si rimanda al documento “Segnalazione conti e depositi” disponibile tra gli “Ausili alla compilazione” nella sezione dedicata al questionario, sul sito internet della Banca d’Italia.

[325000000013432] 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**

[325000000013433] 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 presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo”, la *Valuta (V01067)* e la *Durata originaria (V00005)* della consistenza.

[325000000013442] 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**

[325000000013443] 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 (V01068)*, *Valuta (V01067)* e *Durata originaria (V00005)* della consistenza.

## Consistenze annuali finanziarie (CAF)

[325000000013452] 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**

[325000000013453] 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 presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo”, la *Valuta (V01067)* e la *Durata originaria (V00005)* della consistenza.

[325000000013462] 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**

[325000000013463] 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 (V01068)*, *Valuta (V01067)* e *Durata originaria (V00005)* della consistenza.

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

### **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.

Deve essere segnalato l'ammontare del credito residuo alla data di riferimento, inclusa la componente relativa alla quota interessi maturati e non ricevuti. Gli importi devono essere segnalati anche se riferiti esclusivamente a quote interessi, cioè quando la componente relativa al capitale è pari a zero nel periodo di riferimento.

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

[325000000013471] Prestiti erogati 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 presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo”, la *Valuta (V01067)* e la *Durata originaria (V00005)* della consistenza.

[325000000013481] Prestiti erogati 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 (V01068)*, *Valuta (V01067)* e *Durata originaria (V00005)* della consistenza.

### **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 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 proprie 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 rappresentano le somme dovute al segnalante da parte 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.

[325000000013494] 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).

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

[325000000013495] Crediti per indennizzi assicurativi da ricevere (solo per imprese diverse da quelle di assicurazione)

Devono essere segnalati in questa voce i crediti vantati nei confronti di compagnie assicurative estere, a fronte di sinistri riconosciuti e non ancora liquidati.

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

### **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.

[325000000013496] Crediti per dividendi deliberati da soggetti non residenti non ancora incassati

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

[325000000013497] 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 presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo", la *Valuta* (V01067) e la *Durata originaria* (V00005) della consistenza.

## Consistenze annuali finanziarie (CAF)

[325000000013498] 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* (**V01068**), *Valuta* (**V01067**) e *Durata originaria* (variabile **V00005**) della consistenza.

[325000000013499] Attività in criptovalute, valute virtuali e altri asset digitali

Sono da compilare le variabili *Valore consistenza* (**V01079**) e *Tipologia criptovaluta* (**V02146**) della consistenza.

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 [325000000013411], [325000000013432], [325000000013433], [325000000013452], [325000000013453], [325000000013471] e [325000000013497]*

#### **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 che si sta segnalando. **L'identificativo è attribuito dal segnalante autonomamente.**

L'identificativo viene salvato nella "Rubrica delle Partecipazioni", consentendo al segnalante di richiamare i dati già censiti senza doverli reinserire.

Pertanto, in caso di segnalazione relativa ad un soggetto già registrato, dovrà essere utilizzato **lo stesso identificativo** precedentemente attribuito.

#### **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 che si sta segnalando.

#### **V01068 Paese della società estera**

Paese della società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte della consistenza che si sta segnalando. Non può essere valorizzata con "Italia".

#### **V02168 Ramo di attività economica 2025 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 che si sta segnalando, espresso secondo la codifica ATECO 2025. Il codice è di lunghezza compresa tra due e quattro posizioni a seconda del livello di dettaglio conosciuto.

#### **V00995 Legame tra società segnalante e società estera**

Indicare il legame esistente con la società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte della consistenza che si sta segnalando, scegliendo tra i valori:

- 106 - partecipazione diretta attiva non alla fine della catena partecipativa
- 107 - partecipazione diretta attiva alla fine della catena partecipativa
- 100 - partecipazione diretta passiva
- 108 - controllo indiretto attivo non alla fine della catena partecipativa

- 109 - controllo indiretto attivo alla fine della catena partecipativa
- 101 - controllo indiretto passivo
- 103 - stesso gruppo senza partecipazione diretta o indiretta.

#### **V01179 Special Purpose Entity**

Indicare 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).

### **Dettagli delle consistenze**

#### **V01068 Paese della società estera**

*escluse le segnalazioni [325000000013411], [325000000013432], [325000000013433], [325000000013452], [325000000013453], [325000000013471] e [325000000013497]*

Paese della società estera controparte.

#### **V01067 Valuta di denominazione**

*per tutte le segnalazioni*

Indicare la valuta di denominazione della consistenza. Indipendentemente dalla valuta di denominazione, il valore della consistenza deve essere segnalato in euro.

#### **V00005 Durata originaria**

*escluse le segnalazioni [325000000013494], [325000000013495] e [325000000013496]*

Scegliere tra “Fino a 1 anno” od “Oltre 1 anno”.

Nei conti e depositi per i quali non è previsto alcun termine (ad esempio, conti correnti liberi o non vincolati) indicare il valore: “Fino a 1 anno”.

#### **V01079 Valore della consistenza alla data di riferimento**

*per tutte le segnalazioni*

Indicare il valore della consistenza alla data di riferimento, in unità di euro, comprensivo, nel caso dei prestiti, del rateo di interessi.

#### **V02146 Tipologia di criptovaluta**

*solo per la segnalazione [325000000013499]*

Indicare la tipologia di criptovaluta (ad esempio Bitcoin, Ethereum, ecc.).

### **2.3.4 Immobili (sottosez. D4)**

In questa sottosezione devono essere segnalate le consistenze relative agli immobili ubicati all'estero detenuti dal segnalante con finalità sia residenziale sia non residenziale.

La segnalazione va effettuata come di seguito indicato.

[325000000014010] Immobili all'estero

Sono da compilare le variabili *Paese di ubicazione dell'immobile (V01114)*, *Numero delle unità immobiliari (V02116)* e *Finalità (V00910)*.

Le variabili associate alla segnalazione sono descritte di seguito.

#### **V01114 Paese di ubicazione dell'immobile**

Paese in cui è ubicato l'immobile. Non può essere valorizzata con “Italia” o con gli organismi internazionali.

**V00910 Finalità**

Indicare la finalità residenziale/non residenziale dell'immobile.

**V02116 Numero delle unità immobiliari**

Indicare il numero delle singole unità immobiliari detenute nel Paese di ubicazione.

**V01079 Valore della consistenza**

Indicare il valore degli immobili così come risulta dal bilancio alla data di riferimento, in unità di euro.

## 2.4 Passività verso l'estero (sez. E)

### 2.4.1 Partecipazioni maggiori o uguali al 10% nel capitale della società segnalante (sottosez. E1)

In questa sottosezione devono essere riportate informazioni di dettaglio sugli **investimenti diretti esteri in Italia**. Si definiscono tali le partecipazioni maggiori o uguali al 10% **nel capitale del segnalante** detenute, senza il tramite di persone fisiche o giuridiche non residenti (soci esteri). Deve essere indicato anche il caso in cui il segnalante sia branch di una società estera (per la definizione di branch si rimanda al capitolo 1 paragrafo 2).

Devono essere segnalate informazioni anagrafiche dei soci esteri. Deve inoltre essere indicato il valore della partecipazione rappresentata da azioni ordinarie o quote di capitale, secondo la forma societaria del segnalante.

Le consistenze in azioni diverse dalle ordinarie (senza diritto di voto) della società segnalante di proprietà del socio estero non devono essere segnalate in questa sottosezione, ma nella sottosezione "F2 - Passività verso l'estero - Titoli emessi dal segnalante di proprietà di soggetti non residenti con i quali il segnalante intrattiene un rapporto di partecipazione diretta o indiretta".

Deve essere compilata una segnalazione per ogni singolo socio.

[3250000000**23011**] Segnalante società per azioni con codice ISIN (codice obbligatorio per partecipazioni inferiori al 100% nel capitale della SPA segnalante)

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei soci esteri", la *Percentuale di capitale sociale con diritto di voto (V01062)*, il *Valore della partecipazione (V01124)*, il *Codice ISIN del titolo (V00032)* e il *Numero di azioni ordinarie (V01063)* detenute dal socio.

[3250000000**23021**] Segnalante società per azioni senza codice ISIN

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei soci esteri", la *Percentuale di capitale sociale con diritto di voto (V01062)* e il *Valore della partecipazione (V01124)*.

[3250000000**23025**] Segnalante branch di società estera

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei soci esteri", la *Percentuale di capitale sociale con diritto di voto (V01062)* e il *Valore della partecipazione (V01124)*.

[3250000000**23031**] Segnalante diversa dalla società per azioni e da branch

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei soci esteri", la *Percentuale di capitale sociale con diritto di voto (V01062)* e il *Valore della partecipazione (V01124)*.

Le variabili associate alle segnalazioni della sottosezione E1 sono descritte di seguito.

**Anagrafica dei soci esteri** *per tutte le segnalazioni*

**V01100 Identificativo del socio estero**

È un codice alfanumerico, di massimo 20 caratteri, associato univocamente a ciascun socio estero partecipante. **L'identificativo è attribuito dal segnalante autonomamente.**

L'identificativo viene salvato nella "Rubrica delle Partecipazioni", consentendo al segnalante di richiamare i dati già censiti senza doverli reinserire.

Pertanto, in caso di segnalazione relativa ad un soggetto già registrato, dovrà essere utilizzato **lo stesso identificativo** precedentemente attribuito.

**V01095 Denominazione del socio estero**

Denominazione estesa del socio estero partecipante. Nel caso in cui il socio estero sia una persona fisica indicare esclusivamente "persona fisica", senza l'indicazione di nome e cognome.

**V01113 Paese del socio estero**

Paese del socio estero. Non può essere valorizzata con "Italia".

Nel caso in cui il socio estero sia una persona fisica indicare il Paese di residenza della persona fisica.

**V02173 Ramo di attività economica 2025 del socio estero**

Codice del ramo di attività economica principale (esempio "fabbricazione di mobili", "estrazione di minerali metalliferi ferrosi", ecc.) del socio estero partecipante, espresso secondo la codifica ATECO 2025. Il codice è di lunghezza compresa tra due e quattro posizioni a seconda del livello di dettaglio conosciuto.

Nel caso in cui il socio estero sia una persona fisica indicare il ramo "7490" (Altre attività professionali, scientifiche e tecniche).

**V00995 Legame tra società segnalante e socio estero**

Indicare il valore obbligato: "100 - partecipazione diretta passiva".

**V01179 Special Purpose Entity**

Indicare se il socio estero può essere classificato come una SPE (per la cui definizione si rimanda al capitolo 1 paragrafo 2).

**Dettagli delle consistenze** *per tutte le segnalazioni quando non altrimenti indicato*

**V01062 Percentuale di capitale sociale con diritto di voto**

Indicare la percentuale di capitale sociale con diritto di voto della società segnalante detenuta dal socio estero alla data di riferimento. Nel caso di segnalante branch di società estera la percentuale è sempre 100.

**V01124 Valore della partecipazione (al patrimonio netto)**

Indicare il valore della partecipazione calcolato come prodotto tra la percentuale di capitale sociale e il patrimonio netto della società segnalante così come risulta dal bilancio della società segnalante. L'importo può assumere valori negativi o il valore "0" (zero).

**V00032 Codice ISIN**

*solo per la segnalazione [325000000023011]*

Il codice ISIN 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 dal data-entry.

Inserire il codice ISIN dei titoli azionari con diritto di voto emessi dalla società segnalante. Tale codice è obbligatorio per le partecipazioni inferiori al 100% nel capitale della società per azioni segnalante.

In caso il titolo sia giunto a scadenza ma non ancora rimborsato, al posto del codice ISIN del titolo usare uno dei seguenti codici:

000000000001 per titoli **in euro** emessi da **residenti**,  
000000000002 per titoli **in altre valute** emessi da **residenti**,  
000000000003 per titoli **in euro** emessi da **non residenti**,  
000000000004 per titoli **in altre valute** emessi da **non residenti**.

**V01063 Numero azioni ordinarie possedute alla data di riferimento**

*solo per la segnalazione [32500000023011]*

Inserire il numero di azioni ordinarie detenute dal socio estero alla data di riferimento.

## 2.4.2 Altre passività (sottosez. E2)

In questa sottosezione devono essere segnalate le consistenze del segnalante nei confronti di soggetti non residenti relative a: debiti commerciali, conti e depositi detenuti presso il segnalante da società estere, prestiti, sindacati e non, erogati al segnalante da soggetti non residenti e altre passività (riserve tecniche delle assicurazioni, dividendi deliberati ma non ancora pagati, altre). In particolare, devono essere segnalate sia le consistenze 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 verso controparti non residenti con le quali il segnalante non intrattiene alcun legame partecipativo.

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

### 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 servizi già ricevuti e i debiti in essere nei confronti di clienti per incassi anticipati a fronte di esportazioni di merci e servizi non ancora effettuate.

Indicare la durata originaria del debito commerciale, determinata, nel caso di pagamenti posticipati, dalla differenza tra la data in cui si è originato (in cui cioè è avvenuta la fatturazione della transazione in merci o in servizi) e la data di regolamento prevista a estinzione del debito commerciale; nel caso di incassi anticipati, dalla differenza tra la data in cui si è originato (in cui cioè è avvenuto tale regolamento anticipato) e la data di fatturazione della transazione in merci o in servizi a estinzione del debito commerciale.

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

[32500000023411] Debiti commerciali verso soggetti non residenti con i quali il segnalante **intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo", la **Valuta (V01067)** e la **Durata originaria (V00005)** della consistenza.

## Consistenze annuali finanziarie (CAF)

- [325000000023421] Debiti commerciali verso 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 (V01068)*, *Valuta (V01067)* e *Durata originaria (V00005)* della consistenza.

### 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.

Per la compilazione di tali segnalazioni si rimanda al documento "Segnalazione conti e depositi" disponibile tra gli "Ausili alla compilazione" nella sezione dedicata al questionario, sul sito internet della Banca d'Italia.

- [325000000023432] 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**

- [325000000023433] 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 presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo", la *Valuta (V01067)* e la *Durata originaria (V00005)* della consistenza. Il *Valore della consistenza (V01079)* deve essere segnalato con **segno positivo** per entrambe le segnalazioni.

### 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.

Vanno segnalati distintamente i prestiti sindacati dalle altre tipologie di prestito. I prestiti sindacati (o anche 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 solo le consistenze in essere alla data di riferimento nei confronti dei finanziatori 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 tutti i prestiti ricevuti, sindacati e non, deve essere segnalato l'ammontare del debito residuo alla data di riferimento, inclusa la componente relativa alla quota interessi maturati e non pagati. Gli importi devono essere segnalati anche se riferiti esclusivamente a quote interessi, cioè quando la componente relativa al capitale residuo è pari a zero alla data di riferimento.

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.

## Consistenze annuali finanziarie (CAF)

[325000000023451] Prestiti sindacati erogati al segnalante 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 presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo”, la *Valuta* (**V01067**) e la *Durata originaria* (**V00005**) della consistenza.

[325000000023461] Prestiti sindacati erogati al segnalante 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* (**V01068**), *Valuta* (**V01067**) e *Durata originaria* (variabile **V00005**) della consistenza.

[325000000023471] Altri prestiti erogati al segnalante 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 presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo”, la *Valuta* (**V01067**) e la *Durata originaria* (**V00005**) della consistenza.

[325000000023481] Altri prestiti erogati al segnalante 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* (**V01068**), *Valuta* (**V01067**) e *Durata originaria* (**V00005**) della consistenza.

### **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.

[325000000023494] 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.

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

### **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 dall'appartenenza o meno 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.

[325000000023496] Debiti per dividendi deliberati a soggetti non residenti non ancora pagati

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

[325000000023497] 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 presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo”, la *Valuta (V01067)* e la *Durata originaria (V00005)* della consistenza.

[325000000023498] 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 (V01068)*, *Valuta (V01067)* e *Durata originaria (V00005)* della consistenza.

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 [325000000023411], [325000000023432], [325000000023433], [325000000023451], [325000000023471] e [325000000023497]*

### **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 che si sta segnalando. **L'identificativo è attribuito dal segnalante autonomamente.**

L'identificativo viene salvato nella “Rubrica delle Partecipazioni”, consentendo al segnalante di richiamare i dati già censiti senza doverli reinserire.

Pertanto, in caso di segnalazione relativa ad un soggetto già registrato, dovrà essere utilizzato **lo stesso identificativo** precedentemente attribuito.

### **V01183 Denominazione della società estera**

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

### **V01068 Paese della società estera**

Paese della società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte della consistenza che si sta segnalando. Non può essere valorizzata con “Italia”.

### **V02168 Ramo di attività economica 2025 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 che si sta segnalando, espresso secondo la codifica ATECO 2025. Il codice è di lunghezza compresa tra due e quattro posizioni a seconda del livello di dettaglio conosciuto.

### **V00995 Legame tra società segnalante e società estera**

Indicare il legame con la società estera con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo e che è controparte della consistenza che si sta segnalando, scegliendo tra i valori:

- 106 - partecipazione diretta attiva non alla fine della catena partecipativa
- 107 - partecipazione diretta attiva alla fine della catena partecipativa
- 100 - partecipazione diretta passiva
- 108 - controllo indiretto attivo non alla fine della catena partecipativa
- 109 - controllo indiretto attivo alla fine della catena partecipativa
- 101 - controllo indiretto passivo
- 103 - stesso gruppo senza partecipazione diretta o indiretta.

#### **V01179 Special Purpose Entity**

Indicare 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).

### **Dettagli delle consistenze**

#### **V01068 Paese della società estera**

*escluse le segnalazioni [32500000023411], [32500000023432], [32500000023433], [32500000023451], [32500000023471] e [32500000023497]*

Paese della società estera controparte.

#### **V01067 Valuta di denominazione**

*per tutte le segnalazioni*

Indicare la valuta di denominazione della consistenza. Indipendentemente dalla valuta di denominazione, il valore della consistenza deve essere segnalato in euro.

#### **V00005 Durata originaria**

*escluse le segnalazioni [32500000023494], [32500000023495] e [32500000023496]*

Scegliere tra "Fino a 1 anno" od "Oltre 1 anno".

Nei conti e depositi per i quali non è previsto alcun termine (ad esempio, conti correnti liberi o non vincolati) indicare il valore: "Fino a 1 anno".

#### **V01079 Valore della consistenza alla data di riferimento**

*per tutte le segnalazioni*

Indicare il valore della consistenza alla data di riferimento, in unità di euro, comprensivo, nel caso dei prestiti, del rateo di interessi.

## **2.5 Titoli connessi con investimenti diretti e altre partecipazioni (sez. F)**

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

In questa sottosezione devono essere segnalate le consistenze 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.

Più in dettaglio, gli strumenti oggetto di segnalazione nella presente sottosezione sono riferiti a:

- azioni senza diritto di voto (tutte le tipologie);

## Consistenze annuali finanziarie (CAF)

- azioni con diritto di voto o quote di partecipazione, in presenza di una partecipazione inferiore al 10% (infatti, in presenza di una partecipazione superiore al 10%, le consistenze devono essere segnalate nella sottosezione D1). 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);
- gli strumenti di debito.

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

Devono essere segnalate le seguenti tipologie di strumento.

### [325000000013511] Azioni con codice ISIN

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo”, il *Codice ISIN* del titolo (**V00032**), il *Numero di azioni* (**V01063**) detenute, precisando il *numero di azioni depositate presso intermediari residenti o presso Montetitoli* (**V01121**).

### [325000000013531] Strumenti di debito con codice ISIN

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo”, il *Codice ISIN* del titolo (**V00032**), il *Valore nominale degli strumenti di debito* (**V01117**) detenuti, precisando il *Valore nominale di quelli che sono depositati presso intermediari residenti o presso Montetitoli* (**V01119**).

### [325000000013551] Azioni senza codice ISIN o quote di partecipazione

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo” e la *Valuta* (**V01067**) della consistenza.

### [325000000013571] Strumenti di debito senza codice ISIN

Sono da compilare tutte le variabili presenti in “Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo” e la *Valuta* (**V01067**) della consistenza.

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 (emittente il titolo)**

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 che si sta segnalando. **L'identificativo è attribuito dal segnalante autonomamente.**

L'identificativo viene salvato nella “Rubrica delle Partecipazioni”, consentendo al segnalante di richiamare i dati già censiti senza doverli reinserire.

Pertanto, in caso di segnalazione relativa ad un soggetto già registrato, dovrà essere utilizzato **lo stesso identificativo** precedentemente attribuito.

#### **V01183 Denominazione della società estera (emittente il titolo)**

Denominazione estesa della società estera emittente il titolo con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo.

#### **V01111 Paese della società estera (emittente il titolo)**

Paese della società estera emittente il titolo con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo. Non può essere valorizzata con "Italia".

**V02171 Ramo di attività economica 2025 della società estera (emittente il titolo)**

Codice del ramo di attività economica principale (esempio "fabbricazione di mobili", "estrazione di minerali metalliferi ferrosi", ecc.) della società estera emittente il titolo con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo, espresso secondo la codifica ATECO 2025. Il codice è di lunghezza compresa tra due e quattro posizioni a seconda del livello di dettaglio conosciuto.

**V00995 Legame tra società segnalante e società estera (emittente il titolo)**

Indicare il legame con la società estera emittente il titolo con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo, scegliendo tra i valori:

- 106 - partecipazione diretta attiva non alla fine della catena partecipativa
- 107 - partecipazione diretta attiva alla fine della catena partecipativa
- 100 - partecipazione diretta passiva
- 108 - controllo indiretto attivo non alla fine della catena partecipativa
- 109 - controllo indiretto attivo alla fine della catena partecipativa
- 101 - controllo indiretto passivo
- 103 - stesso gruppo senza partecipazione diretta o indiretta.

**V01179 Special Purpose Entity**

Indicare se la società estera emittente il titolo, 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).

**Dettagli delle consistenze**

**V00032 Codice ISIN**

*solo per le segnalazioni [325000000013511] e [325000000013531]*

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 dal data-entry.

**V01063 Numero di azioni**

**V01121 di cui depositate presso intermediari residenti e Montetitoli**

*solo per la segnalazione [325000000013511]*

Inserire nella variabile **V01063** il numero di azioni detenute alla data di riferimento; nella variabile **V01121** indicare il numero di tali azioni depositate presso un intermediario residente o presso Montetitoli; tale valore può anche essere pari a "0" (zero).

**V01117 Valore nominale degli strumenti di debito**

**V01119 di cui depositati presso intermediari residenti e Montetitoli**

*solo per la segnalazione [325000000013531]*

Inserire nella variabile **V01117** il valore nominale degli strumenti di debito detenuti alla data di riferimento; nella variabile **V01119** indicare il valore nominale di tali strumenti depositati presso un intermediario residente o presso Montetitoli; tale valore può anche essere pari a "0" (zero).

**V01067 Valuta di denominazione**

*solo per le segnalazioni [325000000013551] e [325000000013571]*

Indicare la valuta di denominazione del titolo. Indipendentemente dalla valuta di denominazione, il valore della consistenza deve essere segnalato in euro.

**V01079 Valore della consistenza alla data di riferimento**

*per tutte le segnalazioni*

Per i titoli quotati indicare il valore di mercato mentre, per i titoli non quotati, indicare il valore di bilancio.

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

In questa sottosezione devono essere segnalate le consistenze 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.

Più in dettaglio, vanno segnalati nella presente sottosezione:

- le azioni senza diritto di voto (tutte le tipologie);
- le 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% queste consistenze devono essere segnalate nella sottosezione E1). 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);
- gli strumenti di debito.

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

Devono essere segnalate le seguenti tipologie di strumento.

[325000000023511] Azioni con codice ISIN

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo", il *Codice ISIN* del titolo (**V00032**) e il *Numero di azioni* (**V01063**) possedute.

[325000000023531] Strumenti di debito con codice ISIN

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo", il *Codice ISIN* del titolo (**V00032**) e il *Valore nominale degli strumenti di debito* (**V01117**) posseduti.

[325000000023551] Azioni senza codice ISIN o quote di partecipazione

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo" e la *Valuta* (**V01067**) della consistenza.

[325000000023571] Strumenti di debito senza codice ISIN

Sono da compilare tutte le variabili presenti in "Anagrafica dei legami di partecipazione e di appartenenza al gruppo" e la *Valuta* (**V01067**) della consistenza.

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 (proprietaria del titolo)

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 che si sta segnalando. **L'identificativo è attribuito dal segnalante autonomamente.**

L'identificativo viene salvato nella "Rubrica delle Partecipazioni", consentendo al segnalante di richiamare i dati già censiti senza doverli reinserire.

Pertanto, in caso di segnalazione relativa ad un soggetto già registrato, dovrà essere utilizzato **lo stesso identificativo** precedentemente attribuito.

**V01183 Denominazione della società estera (proprietaria del titolo)**

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

**V01068 Paese della società estera (proprietaria del titolo)**

Paese di residenza della società estera proprietaria del titolo con la quale il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo. Non può essere valorizzata con "Italia".

**V02168 Ramo di attività economica 2025 della società estera (proprietaria del titolo)**

Codice del ramo di attività economica principale (esempio "fabbricazione di mobili", "estrazione di minerali metalliferi ferrosi", ecc.) della società estera proprietaria del titolo con la quale il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo, espresso secondo la codifica ATECO 2025. Il codice è di lunghezza compresa tra due e quattro posizioni a seconda del livello di dettaglio conosciuto.

**V00995 Legame tra società segnalante e società estera (proprietaria del titolo)**

Indicare il legame con la società estera proprietaria del titolo con cui il segnalante intrattiene legami di partecipazione o di appartenenza al gruppo, scegliendo tra i valori:

- 106 - partecipazione diretta attiva non alla fine della catena partecipativa
- 107 - partecipazione diretta attiva alla fine della catena partecipativa
- 100 - partecipazione diretta passiva
- 108 - controllo indiretto attivo non alla fine della catena partecipativa
- 109 - controllo indiretto attivo alla fine della catena partecipativa
- 101 - controllo indiretto passivo
- 103 - stesso gruppo senza partecipazione diretta o indiretta.

**V01179 Special Purpose Entity**

Indicare se la società estera proprietaria del titolo, 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).

**Dettagli delle consistenze**

**V00032 Codice ISIN**

*solo per le segnalazioni [325000000023511] e [325000000023531]*

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 dal data-entry.

Sono ammessi solo codici ISIN di titoli emessi dalla società segnalante.

**V01063 Numero di azioni**

*solo per la segnalazione [325000000023511]*

Inserire il numero di azioni detenute alla data di riferimento dalla società estera proprietaria del titolo.

**V01117 Valore nominale degli strumenti di debito**

*solo per la segnalazione [325000000023531]*

Inserire il valore nominale degli strumenti di debito detenuti alla data di riferimento dalla società estera proprietaria del titolo.

**V01067 Valuta di denominazione**

*solo per le segnalazioni [325000000023551] e [325000000023571]*

Indicare la valuta di denominazione del titolo. Indipendentemente dalla valuta di denominazione, il valore della consistenza deve essere segnalato in euro.

**V01079 Valore della consistenza**

*Per tutte le segnalazioni*

Per i titoli quotati indicare il valore di mercato mentre, per i titoli non quotati, indicare il valore di bilancio.

**2.5.3 Attività e Passività verso l'estero - 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 (sottosez. F3)**

In questa sottosezione devono essere segnalate le partecipazioni inferiori al 10% detenute dal segnalante nei confronti di soggetti esteri (attività) e da parte di soggetti esteri nel capitale del segnalante (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.

La segnalazione delle partecipazioni nel capitale del segnalante è richiesta solo ai segnalanti diversi da società per azioni con codice ISIN (codice segnalazione [325000000023581]).

Più in dettaglio, vanno segnalati nella presente sottosezione:

- le azioni senza codice ISIN e quote di partecipazione in 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 l'emittente (in caso contrario, la segnalazione andrebbe fatta nella sezione D1 o nella sezione F1 di questo questionario);
- le azioni e le quote di partecipazione nel capitale del segnalante 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 o nella sezione F2 di questo questionario).

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

Devono essere segnalate le seguenti tipologie di strumento.

[325000000013581] Attività - Partecipazioni inferiori al 10% in società estere senza codice ISIN

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

## Consistenze annuali finanziarie (CAF)

[3250000000**23581**] Passività - Partecipazioni inferiori al 10% nel capitale del segnalante da parte di soggetti esteri (solo per segnalanti diversi da società per azioni con codice ISIN).

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

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

### **Dettagli delle consistenze**

#### **V01111 Paese della società estera (emittente il titolo)**

*solo per la segnalazione [325000000013581]*

Paese della società estera emittente il titolo. Non può essere valorizzata con "Italia".

#### **V01068 Paese della società estera (proprietaria del titolo)**

*solo per la segnalazione [325000000023581]*

Paese della società estera proprietaria del titolo. Non può essere valorizzata con "Italia".

#### **V01079 Valore della consistenza alla data di riferimento**

*per tutte le segnalazioni*

Indicare il valore della consistenza alla data di riferimento, in unità di euro.

## 2.6 Strumenti derivati - Posizione sull'estero (sez. G)

In questa sezione devono essere segnalate le consistenze (separatamente attività e passività) in contratti derivati stipulati con controparti estere in essere alla fine dell'anno di riferimento.

Ai fini di questa indagine è necessario distinguere tra:

[3250000000**33610**] Valore dei margini iniziali e di altri margini rimborsabili pagati/ricevuti (consistenza netta);

[3250000000**33630**] Valore dei contratti - attività<sup>3</sup>;

[3250000000**33640**] Valore dei contratti - passività<sup>4</sup>.

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

I margini iniziali e i margini di garanzia corrispondono all'ammontare di denaro che in genere la *clearing house* richiede di depositare al momento della stipula di un contratto derivato. I margini possono essere fissi o calcolati in percentuale sul valore nominale del contratto o del sottostante a cui fanno riferimento e al mercato di quotazione. Tali margini sono rimborsati alla chiusura del contratto (alla scadenza naturale o al momento della vendita). **Solo i margini corrisposti in denaro sono oggetto di segnalazione, eventuali margini soddisfatti tramite la consegna di titoli sono esclusi.**

Sono altresì esclusi da questa segnalazione i margini non rimborsabili, inclusi i margini di variazione, premi, flussi di cassa per contratti *swap* e *forward*, liquidazioni per differenze alla scadenza dei contratti, flussi netti a chiusura di posizioni.

Ai fini del questionario, gli strumenti derivati acquistati o venduti, se sono soggetti a una marginazione giornaliera (criterio del *mark-to-market*), come accade per esempio ai contratti *future*, hanno un valore alla data di riferimento vicino allo zero: i guadagni e le perdite essendo regolate

<sup>3</sup> Per attività si intendono i contratti in portafoglio con un *fair value* positivo e le opzioni acquistate.

<sup>4</sup> Per passività si intendono i contratti in portafoglio con un *fair value* negativo e le opzioni vendute.

giornalmente determinano una posizione netta neutra. In questo caso si dovrà segnalare solo il valore dell'eventuale margine iniziale pagato o ricevuto.

Per i contratti derivati non standardizzati deve essere segnalato il valore di mercato alla data di riferimento. Qualora tale valore non sia disponibile, si utilizza il *fair value* del contratto<sup>5</sup> o, in alternativa, il valore di bilancio.

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 nel questionario CAF.

In caso di combinazioni di più prodotti, la segnalazione deve essere effettuata a parità valuta di denominazione e Paese di controparte.

Le variabili associate alle segnalazioni della sezione G sono descritte di seguito.

### **Dettagli delle consistenze** *per tutte le segnalazioni*

#### **V01068 Paese della società estera**

Paese della società estera controparte. Non può essere valorizzata con "Italia".

Nel caso di strumenti negoziati su mercati regolamentati, il Paese della controparte estera è quello in cui ha sede la *clearing house*.

#### **V01067 Valuta di denominazione**

Indicare la valuta di denominazione del titolo. Indipendentemente dalla valuta di denominazione, il valore della consistenza deve essere segnalato in euro.

#### **V01079 Valore della consistenza**

Indicare per gli strumenti derivati in essere, a parità di Paese della controparte e di valuta di denominazione:

- per la voce [3250000000**33610**], la somma algebrica dei margini iniziali o comunque rimborsabili ricevuti e pagati in essere alla data di riferimento. Il campo può assumere valore negativo nel caso in cui i margini ricevuti siano superiori a quelli pagati;
- per la voce [3250000000**33630**], il valore dei contratti in portafoglio con un *fair value* positivo e il *fair value* dei contratti di opzione acquistati;
- per la voce [3250000000**33640**], il valore dei contratti in portafoglio con un *fair value* negativo e il *fair value* dei contratti di opzione venduti.

Tutte le segnalazioni devono essere effettuate in unità di euro.

### **Principali tipologie di derivati**

Di seguito sono riportate le principali tipologie di strumenti derivati.

#### **Future**

I contratti *future* sono accordi standardizzati per l'acquisto o la vendita di un'attività sottostante a una data futura e a un prezzo prefissato.

---

<sup>5</sup> Per *fair value* si intende un procedimento di stima di un valore equo dello strumento ottenuto utilizzando opportuni modelli di calcolo (ad esempio formula di *Black&Scholes* per le opzioni, simulazione Montecarlo, *Discounted Cash Flow*).

### Option

Con l'acquisto di un'opzione *call* o *put* l'acquirente ha la facoltà di acquistare o vendere, alla scadenza (opzione americana) o durante la vita del contratto (opzione europea) l'attività sottostante a un prezzo predefinito (*strike price*) dietro il pagamento di un premio.

### Interest Rate Swap e Forward Rate Agreement

Gli *Interest Rate Swap* e i *Forward Rate Agreement* prevedono lo scambio degli interessi, a tasso fisso e a tasso variabile, calcolati sulla base dello stesso capitale nozionale, rispettivamente con pagamenti periodici per tutta la durata del contratto e in un'unica soluzione.

### Currency Swap e Forward Foreign Exchange

I *currency swap* sono contratti in cui due parti si scambiano il capitale e gli interessi espressi in una divisa contro capitale e interessi espressi in un'altra divisa; i *Forward Foreign Exchange*, invece, prevedono solo lo scambio del capitale.

### Derivati creditizi

I derivati creditizi consentono la gestione del rischio di credito. I più comuni sono rappresentati dai *credit default swap* (CDS).

Il CDS è un contratto con il quale il detentore di un credito si impegna a pagare una somma fissa periodica, in genere espressa in *basis point* rispetto a un capitale nozionale, a favore della controparte che, di converso, si assume il rischio di credito gravante su quella attività nel caso in cui si verifichi un evento di *default* futuro ed incerto.

## **APPENDICE TECNICA**

Alcune definizioni di natura tecnica per una migliore comprensione  
degli schemi segnaletici del *DR*

## Schemi matriciali

La tabella a doppia entrata rappresentante la struttura dell'informazione richiesta per ogni fenomeno da segnalare (segnalazione).

Per ogni questionario viene fornito il relativo schema matriciale sul sito internet della Banca, nella sezione dedicata al *DR*.

Gli schemi matriciali costituiscono una rappresentazione sintetica delle segnalazioni, utile sia sotto il profilo amministrativo che tecnico-informatico. Essi svolgono un ruolo di raccordo tra i questionari, le istruzioni e le specifiche tecniche. Questa rappresentazione, quindi, costituisce uno strumento di ausilio in particolare per i segnalanti che intendono realizzare in proprio il software per la produzione dei dati. Gli schemi matriciali sono inoltre utilizzati per definire il tracciato dei file che possono essere importati nel software di ausilio alla compilazione.

Gli schemi matriciali sono tabelle che rappresentano l'elenco dei fenomeni (segnalazioni) oggetto dei questionari con i relativi dettagli informativi richiesti (variabili). Negli schemi matriciali, le segnalazioni e le variabili sono rappresentate, rispettivamente, come righe e colonne della matrice; per ogni combinazione segnalazione-variabile sono possibili i seguenti casi:

- la croce (X) indica che la variabile può assumere tutti i valori del dominio corrispondente;
- una lettera minuscola indica che la variabile può assumere solo i valori inclusi in un sottodominio (dominio in uso) contrassegnato dalla stessa lettera nell'elenco variabili;
- un valore specifico (ad esempio, un numero) indica che la variabile deve assumere quell'unico valore;
- l'assenza di simboli indica che la variabile non è richiesta.

Per ogni segnalazione, si distinguono celle con sfondo:

**grigio** corrispondenti alle variabili "chiave", che individuano le caratteristiche di classificazione dei fenomeni in studio;

**chiaro** corrispondenti alle variabili che forniscono le "misure" quantitative e qualitative dei fenomeni in studio.

Ogni schema matriciale è corredato di una scheda "Elenco variabili" che indica, per ciascuna variabile: il codice della variabile, l'elenco codici associato, l'insieme di valori ammessi (dominio in uso) e il formato.

Ciascuno schema matriciale è contraddistinto dal codice e dal numero di versione del questionario cui si riferisce, dal numero di versione dello schema e dalla data di produzione (esempio **TTN-001 S01 20071108**).

## Domini

L'insieme dei valori ammissibili per una o più variabili, nell'ambito di tutti i questionari del *DR* (ad esempio, l'insieme dei Paesi controparte costituisce il dominio della variabile *Paese* (**V01068**)).

Ciascun dominio è contraddistinto da una sigla composta da due caratteri alfanumerici (ad esempio, **SI** per i Paesi controparte).

Il dominio può essere:

- "elencabile", cioè esprimibile con una lista di valori (ad esempio, il dominio **VI** delle valute);
- "non elencabile" (come nel caso di un importo o di un indirizzo).

La sigla del dominio associato a ciascuna variabile è indicata nello schema matriciale.

## Dominio in uso

L'insieme dei valori ammissibili per ogni specifica coppia segnalazione/variabile. I domini in uso sono indicati nello schema matriciale con una lettera minuscola e sono descritti nell'elenco variabili a margine dello schema matriciale.

## Elenco codici

Il sistema di codifica dei valori ammessi (dominio) per le singole variabili del *DR* è descritto negli elenchi codici.

Gli elenchi, disponibili sul sito internet della Banca (nella sezione dedicata al *DR*) riportano: il codice dell'elemento, la relativa descrizione, la data di inizio e di fine validità. Le date consentono di individuare gli elementi validi in uno specifico periodo di riferimento.

Ciascun elenco è contraddistinto da un codice che si compone della sigla del dominio, del numero di versione e della data di produzione (esempio **AT-001 20181108**).

Sigla dominio	Descrizione
ATECO25	Elenco codici rami di attività economica (ATECO 2025)
BE	Elenco codici tipo di possesso
CA	Elenco codici tipo di transazione internazionale
CG	Elenco codici depositari
DS	Elenco codici immobili
DU	Elenco codici durata originaria
GR	Elenco codici ordine digitale e fruizione digitale
ME	Elenco codici principi contabili
OZ	Elenco codici strumento di pagamento e direzione del flusso
PE	Elenco codici periodicità dividendo
RP	Elenco codici legami partecipativi
SI	Elenco codici Paesi e organismi internazionali
SN	Elenco codici SI e NO
TIPOCTP	Elenco codici tipo di controparte-esecutore dell'opera
VI	Elenco codici valute

## Fruizione digitale

Tipologie di transazioni per le quali è visualizzata la variabile "V02141 Fruizione digitale"

Causale TTN	Descrizione causale
2030	servizi di telecomunicazione
2060	premi per assicurazioni vita
2070	indennizzi per assicurazioni vita
2075	premi per garanzie standardizzate del credito
2076	indennizzi per garanzie standardizzate del credito
2080	premi per assicurazioni trasporto merci
2090	indennizzi per assicurazioni trasporto merci
2100	premi per altre assicurazioni dirette
2110	indennizzi per altre assicurazioni dirette
2120	premi per riassicurazioni
2130	indennizzi per riassicurazioni
2140	servizi assicurativi ausiliari
2150	servizi finanziari
2160	servizi informatici
2170	servizi di informazione di agenzie di stampa
2180	altri servizi di informazione
2181	licenze per la riproduzione e la distribuzione di software
2196	corrispettivi per l'uso di marchi, brand e franchising
2250	servizi legati al commercio
2300	servizi legali
2310	servizi contabili, di <i>auditing</i> e di consulenza fiscale e contabile
2320	consulenza manageriale ed imprenditoriale e servizi di pubbliche relazioni
2330	servizi pubblicitari, ricerche di mercato e sondaggi d'opinione
2341	servizi di ricerca e sviluppo
2342	acquisto/vendita di diritti di proprietà derivanti dalla ricerca e sviluppo
2343	altri servizi di ricerca e sviluppo
2344	licenze per l'uso di risultati di ricerca e sviluppo
2351	servizi di architettura
2352	servizi di ingegneria
2353	altri servizi scientifici e tecnici
2395	altri servizi alle imprese non inclusi altrove
2410	servizi audiovisivi e altri servizi collegati
2411	licenze per la riproduzione e la distribuzione di prodotti audiovisivi
2420	servizi per l'istruzione
2430	servizi per la salute
2441	servizi culturali e ricreativi

## Struttura del codice segnalazione

Il codice segnalazione, su 15 posizioni, è strutturato come segue:

3240	1	00000	00001
a	b	c	d

quattro posizioni: identificano il questionario (**3220** = EMF, **3240** = TTN, **3250** = CAF, **3260** = OMF);

una posizione: **1** per le sezioni relative ai dati morfologici e di bilancio e ai contatti;

**0** per le rimanenti sezioni (fenomeni economici o finanziari);

cinque posizioni: cinque zeri (costante);

cinque posizioni: identificano il fenomeno all'interno di una sezione del questionario.