



Rifer. a nota n.

del

Classificazione

Oggetto

Codice partner: **XXXXXX**

Profilo di segnalazione: **XXXXXX**

All'attenzione del legale rappresentante

La Banca d'Italia, in attuazione del Decreto Legislativo del 19 novembre 2008 n. 195, provvede, per finalità statistiche riguardanti la compilazione della bilancia dei pagamenti e della posizione patrimoniale verso l'estero dell'Italia, alla raccolta di informazioni presso un campione di imprese residenti periodicamente selezionato (*Direct reporting*). Oggetto delle indagini sono i rapporti economici e finanziari intrattenuti dalle imprese selezionate con controparti non residenti.

Con la presente lettera si comunica che codesta impresa, già chiamata a far parte del campione del *Direct reporting* per l'edizione tuttora in corso di svolgimento, è stata **confermata nel campione anche per le edizioni 2026, 2027 e 2028.**

Resta invariato, come indicato di seguito all'oggetto, il **"codice partner"**, da utilizzare in tutte le comunicazioni relative al *Direct reporting*; è stato invece **modificato rispetto alla precedente edizione il "profilo di segnalazione"**, inteso come l'insieme delle rilevazioni cui codesta impresa è tenuta a partecipare. Per maggiore chiarezza nell'allegato A sono riportati il dettaglio delle rilevazioni associate al **nuovo "profilo"** assegnato e il calendario delle relative scadenze.

Rispetto alla precedente edizione **sono state apportate alcune modifiche al contenuto delle rilevazioni**, recepite nel Manuale per il *Direct reporting* e riepilogate nell'allegato B. **Al riguardo, la Banca d'Italia organizzerà degli incontri informativi online ("Webinar") che si terranno nei primi mesi del 2026, per illustrare le novità e approfondire eventuali argomenti di interesse. Informazioni riguardo a tali incontri saranno inviate agli indirizzi email dei referenti.**

La predisposizione e l'invio delle segnalazioni continueranno a essere effettuati tramite il portale per la raccolta dati Infostat, disponibile al link: <https://infostat.bancaditalia.it/Infostat/DR/>.

Si precisa che **per l'edizione 2026 la prima scadenza per l'invio dei dati è fissata al 30 aprile 2026; fino a tale data restano immutati il profilo assegnato a codesta impresa per l'edizione 2025**



e le modalità di compilazione e trasmissione delle segnalazioni.

Si ricorda che codesta impresa **è tenuta ad adempiere agli obblighi segnaletici** ai sensi dell'art. 11, comma 1 del decreto legislativo 19 novembre 2008 n. 195; **ogni violazione ai suddetti obblighi è punita con una sanzione amministrativa pecuniaria da cinquecento euro a diecimila euro**, ai sensi del comma 6 del medesimo articolo.

Le rilevazioni attese devono essere trasmesse anche in assenza di transazioni/posizioni con l'estero, inviando una "segnalazione nulla". Fa eccezione la segnalazione sugli "Eventi Mensili Finanziari - EMF", che deve essere inviata solo qualora si siano verificati eventi oggetto di rilevazione nel periodo di riferimento.

La documentazione amministrativa e tecnico-informatica di riferimento per le edizioni 2026, 2027 e 2028 è disponibile sul sito Internet della Banca all'indirizzo www.bancaditalia.it > *Statistiche* > *Raccolta dati* > *Direct reporting e altre statistiche sull'estero*.

Per ogni richiesta di chiarimento o di supporto sul *Direct reporting* è disponibile un servizio di *help desk* telefonico al numero verde gratuito 800-940-040 (dal lunedì al venerdì nella fascia oraria 9-19). Tale canale può essere utilizzato per i quesiti a contenuto amministrativo di carattere generale e per tutti i quesiti di natura tecnico-informatica. Quesiti più specifici o complessi possono essere inoltrati, via e-mail, all'indirizzo dirrep.stat@bancaditalia.it.

Si ringrazia per la collaborazione e si inviano distinti saluti.

PER DELEGA DEL DIRETTORIO



FINALITÀ STATISTICHE - OBBLIGHI DI RISPOSTA

Le statistiche prodotte tramite le rilevazioni del *Direct reporting* consentono all'Italia di soddisfare obblighi statistici verso la Banca Centrale Europea, la Commissione Europea, il Fondo Monetario Internazionale e altri organismi internazionali.

Ai sensi dell'art. 11 comma 1 del decreto legislativo del 19 novembre 2008 n. 195 (G.U. n. 291 del 13.12.2008), le segnalazioni statistiche in oggetto hanno carattere obbligatorio. In base al comma 6 del medesimo articolo l'inosservanza degli obblighi di segnalazione è punita con una sanzione amministrativa pecuniaria da euro 500 a euro 10.000.

La Banca d'Italia, in applicazione dell'art. 11 comma 1 del decreto legislativo del 19 novembre 2008 n. 195, con Provvedimento del 16 febbraio 2016 e successive modifiche ha emanato le disposizioni in materia di raccolta di informazioni statistiche per la bilancia dei pagamenti e la posizione patrimoniale verso l'estero.

INFORMATIVA SULLA PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI

In conformità con quanto disposto dalla normativa europea e nazionale in materia di privacy, si informa che la Banca d'Italia, via Nazionale 91, ROMA, effettua il trattamento di dati personali presenti nelle segnalazioni inviate dalle imprese nonché dei dati personali dei soggetti che, per conto delle imprese segnalanti, intrattengono rapporti con questo Istituto sulle segnalazioni statistiche.

I dati sono trattati mediante procedure informatiche, con l'impiego di misure di sicurezza idonee a garantire la riservatezza dei dati personali nonché ad evitare l'indebito accesso ai dati stessi da parte di soggetti terzi o di personale non autorizzato.

Il trattamento dei dati è necessario per il perseguimento delle finalità di raccolta ed elaborazione di informazioni statistiche. La Banca d'Italia effettua il trattamento dei dati in oggetto sulla base delle normative nazionali ed europee.

I dati personali sono conservati per il tempo necessario al perseguimento delle finalità per le quali sono stati raccolti.

Le informazioni raccolte possono essere comunicate, sulla base delle normative nazionali ed europee, alla BCE e all'Autorità Bancaria europea.

Dei dati possono venire a conoscenza il Capo pro-tempore del Servizio Analisi statistiche e le persone del Servizio autorizzate al trattamento.

Il Titolare del trattamento è la Banca d'Italia - Servizio Organizzazione - via Nazionale 91, 00184 ROMA, e-mail org.privacy@bancaditalia.it.

Il Responsabile della protezione dei dati per la Banca d'Italia è contattabile all'indirizzo via Nazionale 91, 00184 ROMA, e-mail responsabile.protezione.dati@bancaditalia.it.



ALLEGATO A

Profilo di segnalazione: **MIS01**

Rilevazioni dovute:

1. **TTN** (Transazioni Trimestrali Non Finanziarie). Rilevazione delle transazioni con controparti non residenti in Italia per servizi, attività intangibili, trasferimenti unilaterali, salari e stipendi.

Edizione 2026		Edizione 2027		Edizione 2028	
Periodo di riferimento	Data scadenza d'invio	Periodo di riferimento	Data scadenza d'invio	Periodo di riferimento	Data scadenza d'invio
1° trim. 2026	30 apr 2026	1° trim. 2027	30 apr 2027	1° trim. 2028	30 apr 2028
2° trim. 2026	31 lug 2026	2° trim. 2027	31 lug 2027	2° trim. 2028	31 lug 2028
3° trim. 2026	31 ott 2026	3° trim. 2027	31 ott 2027	3° trim. 2028	31 ott 2028
4° trim. 2026	31 gen 2027	4° trim. 2027	31 gen 2028	4° trim. 2028	31 gen 2029

2. **EMF¹** (Eventi Mensili Finanziari). Rilevazione delle operazioni finanziarie internazionali realizzate con controparti non residenti in Italia per acquisizioni/cessioni di quote di capitale sociale, ripianamenti perdite, aumenti di capitale (e di patrimonio netto), creazione di nuove società, liquidazioni, delibera e distribuzione di dividendi, acquisizione e cessione di immobili, acquisizioni/variazioni/dismissioni di partecipazioni a seguito di eventi societari (fusione, conferimento, trasferimento sede legale...).

Edizione 2026		Edizione 2027		Edizione 2028	
Periodo di riferimento	Data scadenza d'invio	Periodo di riferimento	Data scadenza d'invio	Periodo di riferimento	Data scadenza d'invio
mar 2026	30 apr 2026	mar 2027	30 apr 2027	mar 2028	30 apr 2028
apr 2026	31 mag 2026	apr 2027	31 mag 2027	apr 2028	31 mag 2028
mag 2026	30 giu 2026	mag 2027	30 giu 2027	mag 2028	30 giu 2028
giu 2026	31 lug 2026	giu 2027	31 lug 2027	giu 2028	31 lug 2028
lug 2026	31 ago 2026	lug 2027	31 ago 2027	lug 2028	31 ago 2028
ago 2026	30 set 2026	ago 2027	30 set 2027	ago 2028	30 set 2028
set 2026	31 ott 2026	set 2027	31 ott 2027	set 2028	31 ott 2028
ott 2026	30 nov 2026	ott 2027	30 nov 2027	ott 2028	30 nov 2028
nov 2026	31 dic 2026	nov 2027	31 dic 2027	nov 2028	31 dic 2028
dic 2026	31 gen 2027	dic 2027	31 gen 2028	dic 2028	31 gen 2029
gen 2027	28 feb 2027	gen 2028	29 feb 2028	gen 2029	28 feb 2029
feb 2027	31 mar 2027	feb 2028	31 mar 2028	feb 2029	31 mar 2029

¹ La segnalazione EMF è dovuta solo qualora si siano verificati eventi oggetto della rilevazione nel periodo di riferimento. In caso contrario, nessuna segnalazione è dovuta.



3. **OMF** (Operazioni Mensili Finanziarie). Rilevazione delle operazioni finanziarie internazionali effettuate nel mese di riferimento con controparti non residenti in Italia relative a crediti e debiti commerciali, conti e depositi, prestiti, titoli connessi con investimenti diretti, altre partecipazioni e strumenti derivati.

Edizione 2026		Edizione 2027		Edizione 2028	
Periodo di riferimento	Data scadenza d'invio	Periodo di riferimento	Data scadenza d'invio	Periodo di riferimento	Data scadenza d'invio
mar 2026	30 apr 2026	mar 2027	30 apr 2027	mar 2028	30 apr 2028
apr 2026	31 mag 2026	apr 2027	31 mag 2027	apr 2028	31 mag 2028
mag 2026	30 giu 2026	mag 2027	30 giu 2027	mag 2028	30 giu 2028
giu 2026	31 lug 2026	giu 2027	31 lug 2027	giu 2028	31 lug 2028
lug 2026	31 ago 2026	lug 2027	31 ago 2027	lug 2028	31 ago 2028
ago 2026	30 set 2026	ago 2027	30 set 2027	ago 2028	30 set 2028
set 2026	31 ott 2026	set 2027	31 ott 2027	set 2028	31 ott 2028
ott 2026	30 nov 2026	ott 2027	30 nov 2027	ott 2028	30 nov 2028
nov 2026	31 dic 2026	nov 2027	31 dic 2027	nov 2028	31 dic 2028
dic 2026	31 gen 2027	dic 2027	31 gen 2028	dic 2028	31 gen 2029
gen 2027	28 feb 2027	gen 2028	29 feb 2028	gen 2029	28 feb 2029
feb 2027	31 mar 2027	feb 2028	31 mar 2028	feb 2029	31 mar 2029

4. **CAF** (Consistenze Annuali Finanziarie). Rilevazioni delle attività e passività finanziarie, in essere alla fine dell'anno di riferimento verso controparti non residenti in Italia, relative a partecipazioni nel capitale sociale di società estere (comprese le branch), presenza di soci esteri, 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.

Edizione 2026		Edizione 2027		Edizione 2028	
Periodo di riferimento	Data scadenza d'invio	Periodo di riferimento	Data scadenza d'invio	Periodo di riferimento	Data scadenza d'invio
31.12.2025	30 giu 2026	31.12.2026	30 giu 2027	31.12.2027	30 giu 2028

**DIRECT REPORTING - SINTESI DELLE MODIFICHE AL CONTENUTO DELLE
RILEVAZIONI DELLE EDIZIONI 2026-2028**

Il Manuale per il Direct reporting è stato rinnovato nello stile per renderlo più agevole nella lettura; sono stati introdotti schemi e riquadri per dare maggiore evidenza ai concetti chiave su cui i segnalanti devono porre attenzione.

Le principali modifiche alle rilevazioni del Direct reporting hanno riguardato:

- nel questionario sui servizi l'introduzione di nuove causali di segnalazione per meglio qualificare alcune tipologie di transazioni legate alle attività intangibili e alla proprietà intellettuale; la raccolta di informazioni sulle transazioni infragruppo utili al monitoraggio della sempre più complessa operatività dei gruppi multinazionali;
- in tutti i questionari finanziari l'introduzione della classificazione ATECO 2025 per le partecipazioni/soci esteri, le controparti estere e gli emittenti titoli;
- nel questionario EMF una più puntuale descrizione delle operazioni legate alle ristrutturazioni societarie allo scopo di agevolare il monitoraggio delle diverse tipologie di operazioni che interessano le imprese segnalanti.

Più nel dettaglio:

QUESTIONARIO TTN (Transazioni Trimestrali Non finanziarie)

Esportazioni/importazioni per transazioni finanziarie diverse dalle costruzioni (Sezione I - sottosezione I1):

- aggiornamento dell'elenco dei valori ammessi per la variabile "Tipo transazione", prevedendo nuove tipologie di transazione e razionalizzandone altre:
 - introduzione di cinque nuove voci: "*Licenze per riproduzione e distribuzione di software*" e "*Licenze per riproduzione e distribuzione di prodotti audiovisivi*", per dare autonoma evidenza ai servizi di **riproduzione** e **distribuzione** delle licenze rispetto ai servizi informatici e audiovisivi in senso stretto; "*Corrispettivi per l'uso di marchi brand e franchising*" e "*Licenze per l'uso di risultati di ricerca e sviluppo*" per evidenziare i compensi derivanti dal **solo uso** della proprietà intellettuale e dei risultati dell'attività di ricerca e sviluppo; "*Compravendita di diritti di emissione CO2 (ETS)*" per separare questo tipo di transazione dalle altre attività intangibili;
 - eliminazione della voce "*Compensi per l'uso della proprietà intellettuale*", poiché tali compensi sono registrati in modo più puntuale sulle nuove voci introdotte al punto precedente;



- riunificazione in una sola voce *"altri servizi alle imprese non inclusi altrove"* dell'insieme eterogeneo e residuale di servizi alle imprese che non possono essere allocati in alcuna delle altre voci del questionario.
- introduzione di una nuova variabile chiave *"Infragruppo"* per indicare se la transazione è avvenuta con controparti estere dello stesso gruppo multinazionale (in aggiunta alle variabili chiave *"Tipo transazione"*, *"Paese"*, *"Valuta"*, richieste per raggruppare le transazioni).

TUTTI I QUESTIONARI FINANZIARI

Introduzione della classificazione ATECO 2025 per le partecipazioni/soci esteri, le controparti estere e gli emittenti titoli.

QUESTIONARIO EMF (Eventi Mensili Finanziari)

Attività verso l'estero - partecipazioni maggiori o uguali al 10% nel capitale di società estere Sezione D - Sottosezione D1.2 - Disinvestimenti:

- introduzione della segnalazione *"Liquidazione di una partecipazione esistente (disinvestimento)"*.

Attività verso l'estero - Acquisizioni/dismissioni di partecipazioni a seguito di eventi societari (fusione, conferimento, trasferimento sede legale...) Sezione D - Sottosezione D1.4:

- introduzione della variabile *"descrizione"* per descrivere la natura dell'operazione.

Passività verso l'estero - Variazioni all'assetto proprietario a seguito di eventi societari (Fusione, conferimento, liquidazione, trasferimento sede legale...) Sezione E - Sottosezione E1.4:

- introduzione della variabile *"descrizione"* per descrivere la natura dell'operazione.