

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*.

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.

[3260000000**13411**] Crediti commerciali verso soggetti non residenti con i quali il segnalante **intrattiene** legami di partecipazione o di appartenenza allo stesso gruppo

[3260000000**13412**] 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.

[3260000000**13423**] 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**

[3260000000**13424**] 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**).

[3260000000**13461**] 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)

- [3260000000**13462**] 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**).

- [3260000000**13463**] 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**

- [3260000000**13464**] 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**).

- [3260000000**13465**] 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**

- [3260000000**13466**] 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.

- [3260000000**13494**] 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**).

[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).

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.

[3260000000**13441**] 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.

[3260000000**13442**] 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* [3260000000**13423**], [3260000000**13424**], [3260000000**13463**], [3260000000**13464**], [3260000000**13497**] e [3260000000**13441**]

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:

- | | |
|-------------------------------------|---|
| <u>191 - pagamento (erogazione)</u> | se la differenza tra erogazioni e rimborsi di quota capitale e di interessi risulta positiva; |
| <u>190 - incasso (rimborso)</u> | 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:

<u>dati di consistenza</u>	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;
<u>dati di flusso</u>	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**).

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

Sono da compilare le variabili *Paese controparte* (**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.

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

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

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

Sono da compilare le variabili *Paese controparte* (**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

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

Sono da compilare tutte le variabili 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

V00032 Codice ISIN

solo per le segnalazioni [326000000013510] e [326000000013530]

È un codice su 12 posizioni che consente di identificare in modo univoco i titoli in circolazione. I codici sono disponibili nell'Anagrafe dei Titoli, consultabile 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

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

Sono da compilare tutte le variabili 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.

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.