



SEGRETERIA DI STATO  
FINANZE E BILANCIO

Prot.n. 00077798

San Marino, 10 luglio 2014/1713 d.F.R.

Spett.le  
**Gruppo Consiliare Unione per la  
Repubblica**

e p.c. Spett.le  
Segreteria Istituzionale

Loro Sede

**Oggetto:** Risposta all'interpellanza presentata dal Gruppo Consiliare Unione per la Repubblica, depositata in data 7 luglio 2014.

In risposta all'interpellanza presentata dal Gruppo Consiliare Unione per la Repubblica, si fa seguito al riferimento sullo stato e lo sviluppo del sistema bancario e finanziario e all'ordine del giorno congiunto approvato il 27 febbraio u.s.

In base agli ultimi dati disponibili divulgati da BCSM riferiti al 2013 il sistema bancario presenta non solo un profilo di stabilità, ma accenna segnali di ripresa sia dal punto di vista quantitativo sia dal punto di vista qualitativo. In particolare, la raccolta totale ha mostrato un trend stabile durante l'anno, rimarcando un leggero rialzo nell'ultimo trimestre; in aggiunta gli indici qualitativi degli impieghi legati alle sofferenze creditizie e dei mezzi propri di stato patrimoniale hanno registrato anch'essi un sensibile miglioramento. Sebbene alcuni intermediari finanziari abbiano presentato dei bilanci in perdita adottando un approccio conservativo, si può ipotizzare che l'attuazione del modello di banca universale ha permesso agli intermediari finanziari di coprire i mancati ricavi di business ad oggi impossibili con le componenti reddituali prodotte dai segmenti interni più specialistici; questa tendenza che comincia a profilarsi anche attraverso un'articolazione di gruppo delle banche locali, ha permesso di avviare un processo di internazionalizzazione del sistema bancario come peraltro evidenziato nel predetto Ordine del Giorno. A tal proposito la Segreteria di Stato Finanze e Bilancio ha prodotto tutti gli elementi utili e necessari a far sì che l'Associazione Bancaria Sammarinese fosse ammessa nella Federazione Bancaria Europea, nel mese di maggio, potendosi avvalere dei tecnici e delle informazioni aggiornate che interessano un insieme di oltre 4'500 banche di 32 Stati aderenti. In tal modo avranno anche la possibilità di usufruire delle informazioni sullo sviluppo delle nuove regole internazionali come la EMIR, la Mifid, Basilea III etc. che anche San Marino è impegnata a recepire tramite l'attività di Banca Centrale.

Sotto questo aspetto in risposta al primo e al secondo punto dell'interpellanza, ritenendo di indiscutibile importanza il ruolo delle autorità di vigilanza come l'Agenzia di Informazione Finanziaria nella lotta al riciclaggio di denaro in un contesto sempre più internazionale del sistema bancario, si rende noto che ad oggi non sono state ancora effettuate le nomine del Direttore e del Vice Direttore di AIF e non si è conseguentemente proceduti a una selezione pubblica. Sarà ad ogni modo premura della Segreteria di Stato Finanze e Bilancio addivenire alle nomine richieste nel momento più utile e

REPUBBLICA DI SAN MARINO

Palazzo Begni – Contrada Omerelli, 31 - 47890 San Marino  
segreteria.finanze@gov.sm - [www.finanze.sm](http://www.finanze.sm)

T +378 (0549) 882 661  
F +378 (0549) 882 244



SEGRETERIA DI STATO  
FINANZE E BILANCIO

opportuno anche in relazione al prossimo follow-up report che San Marino presenterà alla plenaria Moneyval di settembre.

La trasformazione dell'attività bancaria degli ultimi anni accompagnata da un processo di concentrazione hanno ridotto da un lato il volume delle masse gestite, dall'altro, hanno ampliato le quote di mercato delle banche e hanno ottimizzato le risorse sfruttando parzialmente delle economie di scala e di nuove sinergie, imponendo una riduzione dei costi operativi ad eccezione delle voci relative alle spese per il personale, in linea con le economie avanzate. A tal proposito, in risposta al punto 3 dell'interpellanza si rende noto che in applicazione della Delibera del Congresso di Stato n.11 del 3 aprile 2014 in considerazione delle predette esigenze sistemiche, si è altresì ridotta la remunerazione del Presidente del Consiglio Direttivo del 35% sulla somma eccedente l'importo di euro 180.000: in particolare ai sensi della delibera dell'Assemblea dei soci del 15 dicembre 2010, il Presidente di Banca Centrale percepisce un compenso annuo lordo di euro 300.000. Tuttavia, a far data dal 1° gennaio 2014, in applicazione di quanto previsto dall'articolo 50, comma 3, della Legge n. 174/2013, nel rispetto di quanto deliberato in data 3 aprile 2014 dal Congresso di Stato e in data 28 maggio 2014 dall'Assemblea dei Soci, l'emolumento lordo per il 2014 del Presidente di Banca Centrale sarà ridotto a euro 258'000; in aggiunta come previsto dalla delibera del 15 dicembre 2010 dell'Assemblea dei Soci è a carico di Banca Centrale il costo delle trasferte e delle spese telefoniche in ragione dell'incarico ricoperto.

Considerato il ruolo di sostegno e di sviluppo che il sistema bancario svolge per l'economia reale del Paese, Cassa di Risparmio di San Marino rappresenta una priorità di natura strategica essendo la banca di sistema; in merito al punto 4 dell'interpellanza si ricorda che il nuovo board, composto da profili tecnici esteri e interni, è appena stato nominato e che avrà il compito di definire le future direttrici di rilancio conferite alla direzione generale nel rispetto delle deleghe, in base a quanto previsto dallo Statuto e nel rispetto degli obiettivi da raggiungere nel piano pluriennale di recepimento che dovrà essere approvato da Banca Centrale di San Marino. Si consideri inoltre la necessaria ristrutturazione aziendale messa in atto nelle società controllate dai nuovi vertici sammarinesi che hanno posto le basi per un suo ulteriore rilancio economico.

Lo stimolo al sistema bancario all'internazionalizzazione è un processo graduale che richiede il recepimento degli standard internazionali nonché l'adozione di pratiche operative internazionali. In risposta al punto 5 dell'interpellanza, la nomina della task force per il rilancio del settore bancario è in fase di valutazione al fine di realizzare un nucleo armonico e strutturato che si posizioni a sostegno fra gli operatori del sistema bancario e le Autorità di Vigilanza e Controllo, contribuendo a creare del valore aggiunto a un sistema che sta sperimentando una prima forma di ripresa economica. Il sistema nel suo complesso, ABS, ASSOFIN, ASIA, BCSM, AIF e CLO congiuntamente con la Segreteria di Stato Finanze e Bilancio, sono fortemente impegnate nel processo di internazionalizzazione nel rispetto della trasparenza e della legalità e dei diversi ruoli. Si rende noto che per la prima volta San Marino grazie all'Ufficio Centrale di Collegamento ospiterà nel mese di ottobre p.v. il settimo Seminario di Formazione per Valutatori (c.d. Assessor Training Seminar) organizzato dal Global Forum dell'OCSE. A questo seminario di formazione prenderanno parte circa 40 giurisdizioni che avranno anche la possibilità di conoscere San Marino, con un costo molto contenuto date che quasi tutti gli oneri sono in capo ai partecipanti.

Il sistema finanziario nella sua corralità è costantemente coinvolto come è stato fatto anche per la questione relativa al FATCA. Premesso che gli Stati Uniti hanno finalizzato un accordo intergovernativo con 39 Stati e hanno raggiunto accordi di sostanza con 62 Stati fra cui San Marino, in risposta al punto 6 dell'interpellanza il Governo o il Dipartimento Finanze non hanno ancora emesso le disposizioni attuative proprio perché l'accordo non è ancora stato finalizzato. Tuttavia l'inclusione nella lista degli Stati che hanno raggiunto un accordo intergovernativo "in sostanza" antecedente al 1° luglio 2014 ha permesso agli intermediari finanziari sammarinesi di non essere assoggettati alle penalità previste o di riconoscerne il rimborso ove applicate. A tal proposito una parte dell'analisi tecnica è stata condotta dall'Associazione Bancaria Sammarinese che ha organizzato non solo un corso specializzato sul FATCA in collaborazione con l'Associazione Bancaria Italiana, ma ha costituito una commissione ad hoc a

REPUBBLICA DI SAN MARINO



**SEGRETERIA DI STATO  
FINANZE E BILANCIO**

cui hanno voluto essere presenti anche la Segreteria di Stato Finanze e Bilancio e Banca Centrale di San Marino.

In merito al punto 7 dell'Interpellanza, è stata consultata l'Autorità Competente statunitense la quale considera l'accordo intergovernativo come in vigore, dando la possibilità agli intermediari finanziari di usufruire di alcune condizioni agevolanti dell'accordo; il modello prescelto prevede numerosi rinvii normativi all'accordo diretto che gli operatori stessi hanno stipulato con l'IRS: il rapporto obbligatorio privatistico, a cui le banche registrate fanno riferimento, stabilisce dunque le procedure da adottare.

Il FATCA rappresenta per San Marino, congiuntamente con le altre giurisdizioni coinvolte, un ulteriore passo nella direzione della trasparenza che privilegia l'efficienza operativa dell'attività imprenditoriale nei mercati internazionali riducendo al contempo la possibilità di sfruttare arbitraggi normativi e informativi. In risposta al punto 8, il FATCA afferisce allo scambio delle informazioni relative a contratti finanziari posseduti da cittadini americani senza trattare la questione della residenza, dunque tale accordo non implica degli adempimenti particolari in capo ai cittadini residenti negli Stati Uniti da richiedere informative specifiche.

In conclusione, il sistema finanziario sammarinese ha fronteggiato una situazione economica unica nel suo genere, indotta dalle cause comuni della crisi dei mercati finanziari e creditizi internazionali, ma acuita da specifiche interne. Oggi il governo sta lavorando per internazionalizzare il sistema finanziario che creerà sviluppo senza più rincorrere il recepimento degli standard internazionali che ha comportato uno sforzo enorme negli ultimi anni. I passi avanti che sono già stati compiuti da San Marino, come l'uscita dalla black list, il nuovo rapporto di fiducia con l'Italia, la riforma tributaria e l'entrata nella SEPA, congiuntamente con quelli in fase di definizione rappresentano i capi saldi che permetteranno al sistema finanziario di crescere a livello internazionale in un contesto di ripresa economica come accennato in premessa.

IL SEGRETARIO DI STATO  
- Claudio Felici -



**REPUBBLICA DI SAN MARINO**

Palazzo Begni – Contrada Omerelli, 31 - 47890 San Marino  
segreteria.finanze@gov.sm - [www.finanze.sm](http://www.finanze.sm)

T +378 (0549) 882 661  
F +378 (0549) 882 244