



**SEGRETERIA DI STATO
FINANZE E BILANCIO**

UFFICIO SEGRETERIA ISTITUZIONALE

Depositato in Data 08-08-20

IL DIRIGENTE

Eccellentissimi Capitani Reggenti,
Illustrissimi Consiglieri,

Il progetto di legge "II Variazione al Bilancio di Previsione dello Stato e degli Enti del Settore Pubblico Allargato per l'esercizio finanziario 2020, modifiche alla Legge 19 novembre 2019 n. 157 e successive modifiche" viene presentato ai sensi dell'articolo 25 della Legge 28 febbraio 1998 n. 30.

È doveroso evidenziare che al momento della presentazione del presente progetto di legge sono in esecuzione le ricognizioni, presso gli Uffici ed Enti del Settore Pubblico Allargato, per l'aggiornamento al mese corrente delle entrate e delle uscite, al fine di effettuare il conseguente riallineamento delle previsioni, in particolar modo con riferimento alle entrate tributarie.

Al riguardo si deve ribadire che la particolarità dell'esercizio in corso, causa emergenza sanitaria ed economica derivanti dalla Pandemia da Covid-19, rende maggiormente difficoltose le previsioni e si registrano variazioni di mese in mese, anche di rilievo, derivanti dal sempre maggiore ritorno alla "normalità" economica e commerciale.

Pertanto, il presente progetto di legge potrebbe subire integrazioni e variazioni in occasione della seconda lettura, con degli adeguamenti delle entrate e delle uscite.

Si evidenzia che nella presente variazione sono stati già recepite le consistenti diminuzioni di spesa, nei corrispondenti capitoli, per il personale, che ammontano a circa €2.622.000,00=.

L'articolo 1 del progetto di legge autorizza la copertura della perdita realizzata per l'esercizio 2019 dalla Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino S.p.A. e, di conseguenza, approva le disposizioni relative alle variazioni straordinarie e alle registrazioni contabili al Rendiconto Generale dello Stato per l'esercizio finanziario 2019, così come indicato nella delibera del Congresso di Stato n.16 del 23 luglio 2020.

Anche l'articolo 2 del progetto di legge riguarda l'autorizzazione alla copertura della perdita realizzata per l'esercizio 2019 dell'Istituto per l'Innovazione della Repubblica di San Marino S.p.A. e, di conseguenza, l'approvazione delle disposizioni relative alle variazioni straordinarie al Rendiconto Generale dello Stato per l'esercizio finanziario 2019, così come indicato nella delibera del Congresso di Stato n.29 del 3 agosto 2020.

REPUBBLICA DI SAN MARINO

Palazzo Begni – Contrada Omerelli, 31 - 47890 San Marino
segreteria.finanze@gov.sm - www.finanze.sm

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



**SEGRETERIA DI STATO
FINANZE E BILANCIO**

Al fine di patrimonializzare la società a supporto del piano industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione e dall'Assemblea della Giochi del Titano S.p.A., l'articolo 3 del progetto di legge autorizza il conferimento dell'immobile "Ex proprietà STELABAR S.p.A." inserita all'interno del complesso immobiliare denominato "Centro Diamond", successivamente all'autorizzazione da parte della maggioranza qualificata dei due terzi del Consiglio Grande e Generale ex articolo 2 della Legge n.154 del 5 novembre 2004. Con tale conferimento, da parte dell'Eccellentissima Camera, la quota di partecipazione al capitale sociale della Giochi del Titano S.p.A. sarà riadeguata.

In conseguenza all'emergenza epidemiologica COVID-19 che ha avuto ripercussioni di rilievo sul settore dei giochi, concorsi a premi ecc., con riflessi consistenti sul volume dei ricavi, l'articolo 4 del progetto di legge proroga, in via straordinaria e limitatamente all'imposta dovuta per l'esercizio 2020 e 2021, i termini di pagamento dell'imposta erariale speciale sui giochi di 30 giorni rispetto agli attuali termini applicati.

All'articolo 5 del progetto di legge è dato mandato al Congresso di Stato di adottare apposito decreto ai fini di disciplinare le modalità di presentazione delle domande di permesso di soggiorno e di residenza ed altresì per ogni ulteriore aspetto di cui dalla Legge 30 luglio 2015 n. 118.

Con l'articolo 6 del progetto di legge è stato rinominato il Capo V del Titolo 1, Parte II della Legge 17 novembre 2005 n. 165 ed introdotto nel predetto Capo V un nuovo articolo, il 73-bis.

Questo intervento, sicuramente di impatto e rilievo strategico, si snoda su due modifiche di cui la prima è propedeutica alla seconda:

- 1) l'ampliamento dell'oggetto del Capo V (Parte II, Titolo I) ad ogni forma di "separazione patrimoniale", anche al di fuori dei servizi e fondi di investimento;
- 2) l'inserimento dell'art.73-bis per prevedere, entro determinati limiti e con certi requisiti, la possibilità nelle banche sammarinesi di garantire i depositi rilevanti attraverso la segregazione degli attivi.

Il primo requisito è di tipo soggettivo, in quanto questa speciale categoria di depositi, è riservata unicamente a imprese finanziarie (banche, finanziarie, SIM, SG, istituti di pagamento o di emissione moneta elettronica, imprese di assicurazione o di riassicurazione ecc.), investitori istituzionali (fondi previdenziali, fondi sovrani, management trust ecc.) o società emittenti quotate o investitori privati di cui alla lettera e) dell'articolo in trattazione.

REPUBBLICA DI SAN MARINO

Palazzo Begni – Contrada Omerelli, 31 - 47890 San Marino
segreteria.finanze@gov.sm - www.finanze.sm

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



**SEGRETERIA DI STATO
FINANZE E BILANCIO**

Il secondo requisito è di tipo oggettivo, in quanto i depositi devono avere un valore unitario superiore ai 10 milioni di euro, a giustificazione anche degli adempimenti contabili-amministrativi che ricadono sulla banca depositaria in relazione al regime di separatezza patrimoniale.

Vi è poi un limite quantitativo complessivo sulla possibilità della banca di ricorrere a tale strumento che corrisponde a 8 volte il suo patrimonio di vigilanza, quale *proxy* dei maggiori rischi operativi.

La segregazione si ritiene non generi disparità di trattamento rispetto agli altri depositanti, principalmente in quanto:

- non può avere ad oggetto "attivi" preesistenti e come tali già preordinati alla garanzia (universale) dei creditori della banca sulla base delle prelazioni/protezioni di legge;
- opera "in via solutoria", nel senso che eventuali perdite sugli attivi segregati a *collateral* dei depositi rilevanti, essendo stati scelti e disposti dal depositante (a ciò evidentemente qualificato), non graveranno nemmeno in via residuale sui restanti attivi della banca, a detrimento delle aspettative di recupero degli altri creditori/depositanti, per cui l'operazione si mantiene per questi ultimi complessivamente neutra;
- impone alla banca che vi aderisca rigorose misure di separata registrazione, rendicontazione e bilancio.

Ciò non di meno questo nuovo strumento, sebbene per effetto della segregazione non sia idoneo a migliorare i profili di liquidità e di adeguatezza patrimoniale della banca, potrebbe comunque consentire alle banche sammarinesi di attrarre i "grandi depositi" di primaria clientela estera, potendo offrire quella garanzia giuridica, tipica della raccolta indiretta e del risparmio gestito, che solo la separatezza patrimoniale può efficacemente fornire.

Da tale nuova operatività potrebbero quindi discendere importanti opportunità sotto il profilo reddituale per le banche, nonché per l'avvio di partnership strategiche, per il rilancio e l'internazionalizzazione del sistema.

Invece, l'articolo 7 del progetto di legge riformula e modifica l'articolo 140 della Legge n.165/2005. Il nuovo testo dell'articolo realizza i seguenti obiettivi:

- 1) riconfigura il reato da proprio a comune, declassando a mera "aggravante" la circostanza della commissione od omissione nell'esercizio di determinate funzioni e incarichi presso i soggetti vigilati;

REPUBBLICA DI SAN MARINO

Palazzo Begni – Contrada Omerelli, 31 - 47890 San Marino
segreteria.finanze@gov.sm - www.finanze.sm

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



**SEGRETERIA DI STATO
FINANZE E BILANCIO**

- 2) include, sul piano soggettivo, tra tali funzioni e incarichi anche quella di direttore, di amministratore speciale e di membro del Comitato di Sorveglianza;
- 3) amplia, sul piano oggettivo, la fattispecie delle comunicazioni non veritiere, eliminando il limite del necessario riferimento alla situazione economica, patrimoniale o finanziaria.

Per effetto di tali modifiche la repressione del reato ne esce rafforzata e più in linea con la corrispondente disposizione a protezione dell'attività dell'Agenzia di Informazione Finanziaria (articolo 57 della Legge n.92/2008), di cui mutua sostanzialmente sia la struttura sia le pene previste.

L'articolo 8 del progetto di legge è finalizzato a meglio dettagliare la tipizzazione effettuata con l'articolo 16 della Legge 30 maggio 2019 n.88 anche a seguito di pronunce di incompetenza effettuate dal giudice deputato al controllo preventivo di legittimità.

Gli articoli 9 e 10 del progetto di legge sono volti a distinguere il procedimento di accesso documentale da parte di soggetti interessati e da parte di soggetti che non vantino particolari situazioni giuridicamente tutelate (accesso indifferenziato). In questo senso sono stati previsti differenti termini in capo all'Amministrazione per evadere le richieste d'accesso stabilendo tempistiche più ridotte in caso di domande avanzate da soggetti che si assumano essere titolari di interessi diretti, concreti ed attuali collegati al documento amministrativo.

Con l'articolo 11 del progetto di legge si interviene per modificare la modalità di selezione delle domande di residenza ordinaria per i lavoratori frontalieri di cui al Decreto Delegato 11 dicembre 2018 n.154 al fine di abrogare il sistema di estrazione a sorte e sostituirlo con il criterio di anzianità di attività lavorativa subordinata.

L'articolo 13 del progetto di legge prevede una modifica dell'articolo 42 della Legge 7 luglio 2020 n.113 che aumenta lo stanziamento per il conferimento, al Veicolo Pubblico di Segregazione Fondi Pensione S.p.A., delle disponibilità necessarie per il pagamento di tutta la quota di competenza del 2020 dei fondi pensione che sono stati trasferiti da Banca Credito Industriale Sammarinese (Banca CIS).

Il Segretario di Stato
Marco Gatti

REPUBBLICA DI SAN MARINO

Palazzo Begni – Contrada Omerelli, 31 - 47890 San Marino
segreteria.finanze@gov.sm - www.finanze.sm

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