

*Consegna a mani*

On.le  
**Simone Celli**  
**Segretario di Stato per le Finanze e il  
Bilancio**  
Contrada Omerelli  
Palazzo Begni  
47890 - San Marino  
Repubblica di San Marino

San Marino, 6 agosto 2018

Prot. n. 18/7954

On.le Segretario di Stato,

in riferimento alla nota qui pervenuta in data 25 c.m., contenente l'interrogazione presentata dal gruppo consiliare del PDCS (depositata in ufficio di segreteria del Consiglio Grande e Generale in data 24 luglio 2018 alle 23.23), in merito agli strumenti finanziari Demeter, si trasmettono, con le precisazioni di seguito descritte e ove possibile, informazioni che potranno essere utili al perfezionamento della risposta del Congresso di Stato all'interrogazione.

La presente risposta viene fornita lasciando a codesta Segretario ogni più opportuna decisione circa le modalità e i contenuti da utilizzare per riferire riguardo all'interrogazione. Ciò in ragione del fatto che tali strumenti non si ritengono forme di richiesta diretta verso questa Banca Centrale (soggetta peraltro al segreto d'ufficio), dovendosi invece ricercare i più appropriati strumenti di relazione della scrivente con le istituzioni dello Stato direttamente all'interno dello Statuto.

Di seguito si riportano le domande contenute nell'interrogazione con, a lato, la risposta di questa Banca Centrale.



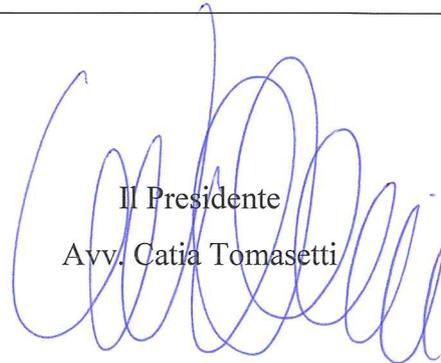
Testo interrogazione	Risposta
<p>1) <i>la data dell'acquisto degli strumenti finanziari denominati "DEMETER"; a tal fine si richiede copia dei documenti di acquisto dei predetti titoli da parte di BCSM;</i></p>	<p>L'operazione è stata negoziata da questa Banca Centrale in data 20 luglio 2017, con valuta (disponibilità) 24 luglio 2017, data, quest'ultima, dalla quale decorre la titolarità dei due strumenti finanziari Demeter a favore di questa Banca Centrale, nonché la maturazione dei relativi interessi attivi.</p>
<p>2) <i>per quale ragione è stata riscontrata una discrasia sulle date di acquisto dei prodotti finanziari denominati "DEMETER";</i></p>	
<p>3) <i>chi ha comunicato al Segretario Celli o dove ha reperito la data del "24 luglio 2017" (data di acquisto degli strumenti finanziari "DEMETER"); a tal fine si chiede copia della documentazione scritta sulla base della quale il Segretario di Stato Celli ha comunicato alla Commissione Consigliare IV la data del 24/07/2017 quale data di acquisto dei prodotti finanziari denominati "DEMETER";</i></p>	<p>N/A</p>
<p>4) <i>il contenuto della perizia richiesta da parte degli organismi di Banca Centrale alla società di consulenza KPMG, così come risulta dall'articolo pubblicato dalla SMrtv in data 23 febbraio 2018 e di ricevere copia di tale documentazione;</i></p>	<p>Il documento non è divulgabile, ai sensi dell'articolo 29 dello Statuto (segreto d'ufficio).</p>

Testo interrogazione	Risposta
<i>5)l'ammontare della liquidità prontamente disponibile su conti di corrispondenza di BCSM (e non quella eventualmente ottenibile dai titoli del portafoglio di BCSM) alla data del 1° luglio 2017;</i>	Il saldo contabile sui conti di corrispondenza di BCSM al 1° luglio 2017 era pari a euro 95.917.633, (dato contabile soggetto a variazione).
<i>6)l'ammontare della liquidità prontamente disponibile su conti di corrispondenza di BCSM (e non quella eventualmente ottenibile dai titoli del portafoglio di BCSM) alla data del 31 dicembre 2017;</i>	Il saldo contabile sui conti di corrispondenza di BCSM al 31 dicembre 2017 era pari a euro 116.833.896, come riscontrabile dal bilancio 2017 di questa Banca Centrale pubblicato (Stato Patrimoniale Attivo, voce 30 - “Crediti verso enti creditizi”, punto a) -“a vista”).
<i>7)l'ammontare della liquidità prontamente disponibile su conti di corrispondenza di BCSM (e non quella eventualmente ottenibile dai titoli del portafoglio di BCSM) alla data del 24 luglio 2018;</i>	Il saldo contabile sui conti di corrispondenza di BCSM al 24 luglio 2018 era pari a euro 165.710.938, (dato contabile soggetto a variazione).

Testo interrogazione	Risposta
<p>8) quali iniziative ha avviato il Consiglio Direttivo di BCSM per evitare il futuro ripetersi di situazioni come quella di acquisto dei titoli che ha dato origine a un procedimento penale;</p>	<p>Il Consiglio Direttivo ha deliberato di rafforzare il presidio della funzione di audit interno con un organico più allargato ed ha deliberato una modifica del regolamento della stessa per favorire l'operatività in linea con le migliori <i>practices</i> del settore. Il Consiglio Direttivo ha approvato altresì un piano di Audit soggetto a revisione ulteriore a settembre dando come priorità la verifica della tenuta di tutte le procedure di controllo interno.</p>
<p>9) per quale motivo BCSM ha deciso di creare un portafoglio immobilizzato in cui allocare il titolo acquisito al valore di acquisto invece di allocarlo al portafoglio libero, come tutti gli altri titoli, come valutazione al valore di mercato dato che BCSM ha dichiarato sul proprio sito "non sussistono danni economici"?"</p>	<p>Tale decisione è stata motivata dal fatto di detenere nell'attivo di questa Banca Centrale, in modo duraturo, gli strumenti finanziari "Demeter" e di sfruttarne il relativo rendimento sino alla loro scadenza. L'immobilizzazione comporta il vantaggio di assimilare gli strumenti finanziari in parola a degli impieghi creditizi che producono tassi di interesse attivi.</p>

È gradita l'occasione per porgere distinti saluti.

Il Presidente  
Avv. Catia Tomasetti





SEGRETERIA DI STATO  
FINANZE E BILANCIO

Prot.n. 00091644

San Marino, lì 14 agosto 2018/1717 d.F.R

Gent.mi

- **Stefano Canti**
- **Massimo Andrea Ugolini**
- **Alessandro Cardelli**
- **Marco Gatti**
- **Gian Carlo Venturini**
- **Oscar Mina**
- **Mariella Mularoni**

**Membri del Consiglio Grande e  
Generale**

Spett.le

**Segreteria Istituzionale**

Loro Sedi

*Oggetto: Risposta all'interrogazione presentata in data 24.07.2018 dai Consiglieri Stefano Canti, Marco Gatti, Massimo Andrea Ugolini, Alessandro Cardelli, Gian Carlo Venturini, Oscar Mina, a cui si associa per la risposta scritta il Consigliere Mariella Mularoni, in merito all'acquisto da parte della Banca Centrale della Repubblica di San Marino degli strumenti finanziari denominati "Demeter". Tipo di risposta: orale e scritta.*

Illustrissimi Consiglieri,

in risposta alla interrogazione in oggetto si rimanda all'allegato riferimento Prot. N. 18/7954 del 6 agosto u.s. firmato in calce dal Presidente della Banca Centrale della Repubblica di San Marino, Avv. Catia Tomasetti.

In merito al quesito di cui al punto 3) della interrogazione si riferisce che tale informazione è stata condivisa dal Direttore Generale di BCSM nella seduta del Comitato per il Credito e il Risparmio del 7 febbraio u.s. in seguito ad una generica richiesta di aggiornamento effettuata dal Segretario di Stato per le Finanze e Bilancio, nella sua veste di Presidente del CCR.

Distinti saluti.

IL SEGRETARIO DI STATO  
- Simone Celli -



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