

SEZIONE 13 - RISERVE TECNICHE - VOCE 130

13.1 Riserve tecniche: composizione

(migliaia di euro)

| | Lavoro diretto | Lavoro indiretto | Totale 31/12/2012 | Totale 31/12/2011 |
|---|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| A. Ramo danni | 2.529.865 | 39.792 | 2.569.657 | |
| A1. riserve premi | 1.773.255 | 37.483 | 1.810.738 | |
| A2. riserve sinistri | 755.092 | 2.262 | 757.354 | |
| A3. altre riserve | 1.518 | 47 | 1.565 | |
| B. Ramo vita | | | | |
| B1. riserve matematiche | | | | |
| B2. riserve per somme da pagare | | | | |
| B3. altre riserve | | | | |
| C. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati | | | | |
| C1. riserve relative ai contratti le cui prestazioni sono connesse con fondi di investimento e indici di mercato | | | | |
| C2. riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione | | | | |
| D. Totale riserve tecniche | 2.529.865 | 39.792 | 2.569.657 | |

SEZIONE 15 - PATRIMONIO DEL GRUPPO - VOCI 140, 170, 180, 190, 210 E 220

15.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

Il capitale sociale della Capogruppo, interamente versato, ammonta a euro 3.500.000.000 e si compone di n. 245.000.000 azioni ordinarie e di n. 105.000.000 azioni privilegiate, ciascuna per un valore nominale di 10 euro.

Il valore nominale delle azioni privilegiate è compreso nella voce "Capitale" insieme a quello delle azioni ordinarie, tenendo anche conto delle manifestazioni di volontà e delle posizioni espresse dagli azionisti in merito.

In base allo Statuto sociale di CDP, le azioni privilegiate sono automaticamente convertite in azioni ordinarie a far data dal 1° aprile 2013, fatta salva la facoltà di recesso attribuita ai titolari di azioni privilegiate.

Il diritto di recesso connesso alla conversione delle azioni privilegiate è stato esercitato da due soci, titolari complessivamente di n. 9.084.000 azioni privilegiate, rappresentative di circa il 2,60% del capitale sociale. Nessun titolare di azioni privilegiate ha optato per l'ottenimento di un rapporto di conversione alla pari mediante il pagamento di un conguaglio, in base a quanto previsto dalla Statuto.

Le n. 105.000.000 azioni privilegiate saranno, quindi, automaticamente convertite in n. 51.450.000 azioni ordinarie, secondo il rapporto di conversione determinato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 29 gennaio 2013 (49 azioni ordinarie ogni 100 azioni privilegiate).

Le azioni delle Fondazioni recedenti, ai sensi dell'articolo 2437-quater del codice civile, sono state offerte in opzione ai soci e, essendo terminato il periodo di offerta senza che nessun azionista abbia esercitato il diritto di opzione, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di soprassedere al collocamento presso terzi delle azioni in questione proponendo, nell'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria del 20 marzo 2013, l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie nell'ambito del procedimento liquidazione di cui all'articolo 2437-quater del codice civile.

L'acquisto delle azioni delle Fondazioni recedenti, dovrà essere effettuato mediante l'utilizzo di riserve disponibili, al prezzo di euro 6,299 per azione, corrispondente al valore di liquidazione determinato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 29 gennaio 2013, per un controvalore complessivo pari a euro 57.220.116,00.

La società Capogruppo non possiede azioni proprie.

15.2 Capitale - Numero azioni della Capogruppo: variazioni annue

| Voci/Tipologie | Ordinarie | Altre |
|---|--------------------|--------------------|
| A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio | 245.000.000 | 105.000.000 |
| - interamente liberate | 245.000.000 | 105.000.000 |
| - non interamente liberate | | |
| A.1 Azioni proprie (-) | | |
| A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali | 245.000.000 | 105.000.000 |
| B. Aumenti | | |
| B.1 Nuove emissioni | | |
| - a pagamento: | | |
| - operazioni di aggregazioni di imprese | | |
| - conversione di obbligazioni | | |
| - esercizio di warrant | | |
| - altre | | |
| - a titolo gratuito: | | |
| - a favore dei dipendenti | | |
| - a favore degli amministratori | | |
| - altre | | |
| B.2 Vendita di azioni proprie | | |
| B.3 Altre variazioni | | |
| C. Diminuzioni | | |
| C.1 Annullamento | | |
| C.2 Acquisto di azioni proprie | | |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese | | |
| C.4 Altre variazioni | | |
| D. Azioni in circolazione: rimanenze finali | 245.000.000 | 105.000.000 |
| D.1 Azioni proprie (+) | | |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio | 245.000.000 | 105.000.000 |
| - interamente liberate | 245.000.000 | 105.000.000 |
| - non interamente liberate | | |

15.4 Riserve di utili: altre informazioni*(migliaia di euro)*

| Voci/Tipologie | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Riserve di utili | 11.440.319 | 9.559.258 |
| Riserva legale | 605.567 | 524.972 |
| Altre riserve | 10.834.752 | 9.034.286 |

SEZIONE 16 - PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI - VOCE 210**16.1 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue***(migliaia di euro)*

| | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Capitale: | | |
| a) azioni ordinarie | 373.350 | 370.798 |
| b) azioni privilegiate | | |
| Sovraprezzi di emissione | 14.489 | 14.073 |
| Riserve: | | |
| a) di utili | 1.653.505 | 1.976.704 |
| b) altre | 573.205 | 322.849 |
| Riserve da valutazione | (48.479) | (37.628) |
| Strumenti di capitale | | |
| Azioni proprie | | |
| Utile (Perdita) d'esercizio | 307.892 | 177.367 |
| Totale patrimonio netto di terzi | 2.873.962 | 2.824.163 |

ALTRE INFORMAZIONI

1 Garanzie rilasciate e impegni

(migliaia di euro)

| Operazioni | Gruppo bancario | Gruppo assicurativo | Altre imprese | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-------------------|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria | 504.828 | | 64.805 | 569.633 | 224.275 |
| a) Banche | | | | | |
| b) Clientela | 504.828 | | 64.805 | 569.633 | 224.275 |
| 2. Garanzie rilasciate di natura commerciale | | | | | |
| a) Banche | | | | | |
| b) Clientela | | | | | |
| 3. Impegni irrevocabili a erogare fondi | 15.195.820 | 7.651 | 316.788 | 15.520.259 | 13.630.974 |
| a) Banche | 1.967.874 | | | 1.967.874 | 124.171 |
| i) a utilizzo certo | 1.967.874 | | | 1.967.874 | 124.171 |
| ii) a utilizzo incerto | | | | | |
| b) Clientela | 13.227.946 | 7.651 | 316.788 | 13.552.385 | 13.506.803 |
| i) a utilizzo certo | 13.195.428 | | | 13.195.428 | 13.506.803 |
| ii) a utilizzo incerto | 32.518 | 7.651 | 316.788 | 356.957 | |
| 4. Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione | | | | | |
| 5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi | | | 90.000 | 90.000 | |
| 6. Altri impegni | 1.817.628 | | 3.386.007 | 5.203.635 | 1.986.433 |
| Totale | 17.518.276 | 7.651 | 3.857.600 | 21.383.527 | 15.841.682 |

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

(migliaia di euro)

| Portafogli | Gruppo bancario | Altre imprese | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|-----------------|---------------|------------|------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 3.747.330 | | 3.747.330 | 2.391.219 |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 11.253.303 | | 11.253.303 | 6.386.351 |
| 5. Crediti verso banche | 575.162 | | 575.162 | 5.138.958 |
| 6. Crediti verso clientela | 39.601.223 | | 39.601.223 | |
| 7. Attività materiali | | 99.807 | 99.807 | |
| 8. Altre attività | | 244.000 | 244.000 | |

Le attività costituite a garanzia di proprie passività sono rappresentate prevalentemente da crediti ceduti in garanzia per operazioni di rifinanziamento presso la BCE. In via residuale sono presenti asset costituiti a garanzia di titoli obbligazionari emessi (c.d. "covered bond"), titoli a fronte di operazioni di pronti contro termine passivi e crediti ceduti a garanzia di finanziamenti ricevuti dalla BEI.

Le "Altre attività" costituite in garanzia fanno riferimento ai beni merce (terreni e fabbricati iscritti nella voce 160 dell'attivo di Stato patrimoniale) gravati da ipoteca di primo grado a fronte del finanziario bancario ricevuto per il loro acquisto.

3. Informazioni sul leasing operativo

(migliaia di euro)

| | 31/12/2012 |
|---|---------------|
| Informazioni da parte del locatario | |
| Canoni leasing operativi futuri non cancellabili | 64.226 |
| - fino a 3 mesi | 397 |
| - tra 3 mesi e 1 anno | 9.887 |
| - tra 1 anno e 5 anni | 34.324 |
| - oltre 5 anni | 19.618 |
| Informazioni da parte del locatore | |
| Canoni leasing operativi futuri non cancellabili | |
| - fino a 3 mesi | |
| - tra 3 mesi e 1 anno | |
| - tra 1 anno e 5 anni | |
| - oltre 5 anni | |

5. Gestione e intermediazione per conto terzi

(migliaia di euro)

31/12/2012

1. Esecuzione di ordini per conto della clientela

- a) acquisti
 - 1. regolati
 - 2. non regolati
- b) vendite
 - 1. regolate
 - 2. non regolate

2. Gestioni di portafogli

- a) individuali
- b) collettive 83.487

3. Custodia e amministrazione di titoli

- a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)
 - 1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento
 - 2. altri titoli
- b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri 2.952.032
 - 1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento
 - 2. altri titoli 2.952.032
- c) titoli di terzi depositati presso terzi 2.952.032
- d) titoli di proprietà depositati presso terzi 5.975.438

4. Altre operazioni

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

SEZIONE 1 - GLI INTERESSI - VOCI 10 E 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

(migliaia di euro)

| Voci/Forme tecniche | Titoli di debito | Finanziamenti | Altre operazioni | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | | |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 169.733 | | | 169.733 | 69.819 |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 804.198 | | | 804.198 | 201.832 |
| 5. Crediti verso banche | 3.913 | 374.314 | | 378.227 | 268.379 |
| 6. Crediti verso clientela | 83.411 | 9.220.233 | | 9.303.644 | 7.215.486 |
| 7. Derivati di copertura | x | x | | | |
| 8. Altre attività | x | x | 5.332 | 5.332 | 8.806 |
| Totale | 1.061.255 | 9.594.547 | 5.332 | 10.661.134 | 7.764.322 |

Il contributo agli interessi attivi maturati nell'esercizio proviene essenzialmente da:

- finanziamenti a clientela e conti correnti per circa 4.411 milioni di euro;
- disponibilità liquide della Capogruppo depositate presso il conto corrente di Tesoreria n. 29814 per circa 5.184 milioni di euro;
- titoli di debito per circa 1.061 milioni di euro.

Gli interessi attivi su attività deteriorate ammontano a circa 2 milioni di euro.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione*(migliaia di euro)*

| Voci/Forme tecniche | Debiti | Titoli | Altre operazioni | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|------------------|----------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Debiti verso banche centrali | 209.417 | x | | 209.417 | 22.834 |
| 2. Debiti verso banche | 122.411 | x | | 122.411 | 137.247 |
| 3. Debiti verso clientela | 6.262.567 | x | 5.642 | 6.268.209 | 4.695.756 |
| 4. Titoli in circolazione | x | 433.924 | | 433.924 | 409.806 |
| 5. Passività finanziarie di negoziazione | | | | | |
| 6. Passività finanziarie valutate al fair value | | | | | |
| 7. Altre passività e fondi | x | x | 555 | 555 | 2.220 |
| 8. Derivati di copertura | x | x | 178.094 | 178.094 | 282.879 |
| Totale | 6.594.395 | 433.924 | 184.291 | 7.212.610 | 5.550.742 |

Gli interessi su debiti verso clientela si riferiscono principalmente alla remunerazione del Risparmio Postale (circa 6.126 milioni di euro).

Gli interessi sui debiti rappresentati da titoli fanno riferimento alle emissioni obbligazionarie e ammontano a circa 434 milioni di euro.

Il differenziale negativo sulle operazioni di copertura è pari a circa 178 milioni di euro.

1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura*(migliaia di euro)*

| Voci | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura | 213.395 | 204.849 |
| B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura | 391.489 | 487.728 |
| C. Saldo (A-B) | (178.094) | (282.879) |

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI - VOCI 40 E 50

2.1 Commissioni attive: composizione

(migliaia di euro)

| Tipologia servizi/Valori | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|---------------|---------------|
| a) garanzie rilasciate | 3.343 | 357 |
| b) derivati su crediti | | |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza: | 10.067 | 8.085 |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari | | |
| 2. negoziazione di valute | | |
| 3. gestioni di portafogli | 10.067 | 8.085 |
| 3.1 individuali | | |
| 3.2 collettive | 10.067 | 8.085 |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | | |
| 5. banca depositaria | | |
| 6. collocamento di titoli | | |
| 7. attività di ricezione e trasmissione ordini | | |
| 8. attività di consulenza | | |
| 8.1 in materia di investimenti | | |
| 8.2 in materia di struttura finanziaria | | |
| 9. distribuzione di servizi di terzi | | |
| 9.1 gestioni di portafogli | | |
| 9.1.1 individuali | | |
| 9.1.2 collettive | | |
| 9.2 prodotti assicurativi | | |
| 9.3 altri prodotti | | |
| d) servizi di incasso e pagamento | | |
| e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione | | |
| f) servizi per operazioni di factoring | | |
| g) esercizio di esattorie e ricevitorie | | |
| h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione | | |
| i) tenuta e gestione dei conti correnti | | |
| j) altri servizi | 35.001 | 15.006 |
| Totale | 48.411 | 23.448 |

Nel corso dell'esercizio, la Capogruppo ha maturato commissioni attive correlate:

- all'attività di finanziamento, pari a circa 28 milioni di euro;
- alla convenzione sottoscritta con il Ministero dell'Economia e delle Finanze per le attività e passività trasferite al MEF ai sensi dell'articolo 3 del decreto ministeriale 5 dicembre 2003, pari a 3 milioni di euro;
- alla gestione del Fondo Kyoto, pari a circa 4 milioni di euro.

Le commissioni attive maturate a fronte di garanzie rilasciate ammontano a circa 3 milioni di euro.

Le commissioni per gestioni di portafogli, pari a 10 milioni di euro, si riferiscono ai proventi maturati dalla controllata CDP Investimenti SGR S.p.A. per lo svolgimento della propria attività istituzionale.

2.2 Commissioni passive: composizione

(migliaia di euro)

| Servizi/Valori | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|------------------|------------------|
| a) garanzie ricevute | 27 | 37 |
| b) derivati su crediti | | |
| c) servizi di gestione e intermediazione: | 1.649.115 | 1.504.050 |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari | | |
| 2. negoziazione di valute | | |
| 3. gestioni di portafogli | | |
| 3.1 proprie | | |
| 3.2 delegati da terzi | | |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | | |
| 5. collocamento di strumenti finanziari | 1.649.115 | 1.504.050 |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | | |
| d) servizi di incasso e pagamento | 2.077 | 1.973 |
| e) altri servizi | 102 | 101 |
| Totale | 1.651.321 | 1.506.161 |

Le commissioni passive riguardano principalmente la quota di competenza dell'esercizio della remunerazione riconosciuta dalla Capogruppo a Poste Italiane S.p.A. per il servizio di raccolta del Risparmio Postale, pari a circa 1.649 milioni di euro.

Il nuovo schema convenzionale stipulato tra CDP e Poste Italiane S.p.A. per il triennio 2011-2013 prevede una remunerazione dell'attività di collocamento non più attribuibile all'emissione di nuovi Buoni fruttiferi postali ma un compenso complessivo per le attività oggetto del servizio, che già a partire dal bilancio chiuso al 31 dicembre 2011 viene iscritto interamente nel conto economico dell'esercizio in cui è maturato. Il nuovo modello di remunerazione risulta coerente con l'evoluzione del servizio prestato da Poste Italiane S.p.A., che privilegia l'attività di gestione complessiva del Risparmio Postale rispetto a quella di mero collocamento.

SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

(migliaia di euro)

| Voci/Proventi | 31/12/2012 | | 31/12/2011 | |
|--|------------|-------------------------------|--------------|-------------------------------|
| | dividendi | proventi da quote di O.I.C.R. | dividendi | proventi da quote di O.I.C.R. |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | |
| B. Attività finanziarie disponibili per la vendita | | 401 | 2.641 | 221 |
| C. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | |
| D. Partecipazioni | | x | | x |
| Totale | | 401 | 2.641 | 221 |

SEZIONE 4 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE - VOCE 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

(migliaia di euro)

| Operazioni/Componenti reddituali | Plusvalenze (A) | Utili da negoziiazione (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da negoziiazione (D) | Risultato netto [(A+B)-(C+D)] |
|--|--------------------|-------------------------------|---------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 1. Attività finanziarie di negoziazione | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | |
| 1.2 Titoli di capitale | | | | | |
| 1.3 Quote di O.I.C.R. | | | | | |
| 1.4 Finanziamenti | | | | | |
| 1.5 Altre | | | | | |
| 2. Passività finanziarie di negoziazione | | | | | |
| 2.1 Titoli di debito | | | | | |
| 2.2 Debiti | | | | | |
| 2.3 Altre | | | | | |
| 3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio | | | | | |
| | x | x | x | x | 1.371 |
| 4. Strumenti derivati | 231.724 | 25.238 | 68.784 | 45.598 | 142.580 |
| 4.1 Derivati finanziari: | 231.724 | 25.238 | 68.784 | 45.598 | 142.580 |
| - su titoli di debito e tassi di interesse | 25.682 | 12.229 | 4.299 | 45.598 | (11.986) |
| - su titoli di capitale e indici azionari | 206.042 | 13.009 | 64.485 | | 154.566 |
| - su valute e oro | x | x | x | x | |
| - altri | | | | | |
| 4.2 Derivati su crediti | | | | | |
| Totale | 231.724 | 25.238 | 68.784 | 45.598 | 143.951 |

Il risultato dell'attività di negoziazione, pari a circa 144 milioni di euro, è attribuibile per 154,5 milioni di euro alle coperture gestionali della componente opzionale implicita nei BFP "Premia" e "indicizzati a scadenza" effettuate tramite acquisto sul mercato di opzioni speculari.

Il risultato del 2012 è spiegato dalla situazione di overhedging, già evidenziata nel 2011 ma ulteriormente amplificata nel corso dell'esercizio dall'andamento dei rimborsi anticipati dei BFP Equity Linked, combinata all'incremento di valore registrato dagli indici azionari al 31 dicembre 2012 rispetto allo stesso periodo del 2011.

Si segnala comunque che, per limitare il rischio di volatilità nel conto economico, sono continuate, anche nel 2012, le operazioni di unwind delle opzioni esplicite, di copertura gestionale, che presentavano un capitale nozionale superiore rispetto a quello delle opzioni implicite oggetto di copertura.

SEZIONE 5 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA - VOCE 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

(migliaia di euro)

| Componenti reddituali/Valori | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| A. Proventi relativi a: | | |
| A.1 Derivati di copertura del fair value | 331.397 | 393.707 |
| A.2 Attività finanziarie coperte (fair value) | 811.344 | 1.483.219 |
| A.3 Passività finanziarie coperte (fair value) | 47.387 | 95.512 |
| A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari | | |
| A.5 Attività e passività in valuta | 20.736 | 19.287 |
| Totale proventi dell'attività di copertura (A) | 1.210.864 | 1.991.725 |
| B. Oneri relativi a: | | |
| B.1 Derivati di copertura del fair value | 873.205 | 1.604.766 |
| B.2 Attività finanziarie coperte (fair value) | | |
| B.3 Passività finanziarie coperte (fair value) | 324.892 | 395.141 |
| B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari | | |
| B.5 Attività e passività in valuta | 20.736 | 19.287 |
| Totale oneri dell'attività di copertura (B) | 1.218.833 | 2.019.194 |
| C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B) | (7.969) | (27.469) |

SEZIONE 6 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO - VOCE 100

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

(migliaia di euro)

| Voci/Componenti reddituali | 31/12/2012 | | | 31/12/2011 | | |
|---|---------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|-----------------|
| | Utili | Perdite | Risultato netto | Utili | Perdite | Risultato netto |
| Attività finanziarie | | | | | | |
| 1. Crediti verso banche | | | | | | |
| 2. Crediti verso clientela | 23.727 | (4.258) | 19.469 | 8.907 | (2.833) | 6.074 |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 6.125 | | 6.125 | 346 | | 346 |
| 3.1 Titoli di debito | 6.125 | | 6.125 | 346 | | 346 |
| 3.2 Titoli di capitale | | | | | | |
| 3.3 Quote di O.I.C.R. | | | | | | |
| 3.4 Finanziamenti | | | | | | |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 145 | | 145 | 6 | | 6 |
| Totale attività | 29.997 | (4.258) | 25.739 | 9.259 | (2.833) | 6.426 |
| Passività finanziarie | | | | | | |
| 1. Debiti verso banche | | | | | | |
| 2. Debiti verso clientela | | | | | | |
| 3. Titoli in circolazione | 3.760 | | 3.760 | | | |
| Totale passività | 3.760 | | 3.760 | | | |

Il saldo della voce è relativo principalmente agli indennizzi ricevuti a seguito dell'estinzione anticipata dei finanziamenti.

SEZIONE 8 - LE RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO - VOCE 130

Il saldo della voce, pari a complessivi 22,9 milioni di euro, fa riferimento al saldo netto delle rettifiche di valore, calcolate con metodo analitico e forfetario, e delle riprese di valore. Le riprese di valore da interessi fanno riferimento ai ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, derivanti dalla maturazione di interessi nell'esercizio sulla base del tasso di interesse effettivo originario utilizzato per calcolare le rettifiche di valore.

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

(migliaia di euro)

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore | | | Riprese di valore | | | | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|----------------------------------|----------------------|----------------|-----------------|-------------------|------------|----------------|---|-----------------|----------------|
| | Specifiche | | Di portafoglio | Specifiche | | Di portafoglio | | | |
| | Cancellazioni | Altre | | A | B | A | B | | |
| A. Crediti verso banche | | | (16.013) | | | | | (16.013) | |
| - Finanziamenti | | | (16.013) | | | | | (16.013) | |
| - Titoli di debito | | | | | | | | | |
| B. Crediti verso clientela | (7) | (5.213) | (1.328) | 323 | 141 | | | (6.084) | (7.566) |
| Crediti deteriorati acquistati | | | | | | | | | |
| - Finanziamenti | | | x | | | | x | | |
| - Titoli di debito | | | x | | | | x | | |
| Altri crediti | | | | | | | | | |
| - Finanziamenti | (7) | (5.213) | (1.322) | 323 | 141 | | | (6.078) | (7.550) |
| - Titoli di debito | | | (6) | | | | | (6) | (16) |
| C. Totale | (7) | (5.213) | (17.341) | 323 | 141 | | | (22.097) | (7.566) |

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese