

nuovi indicatori di anomalia per l'individuazione di operazioni potenzialmente sospette e di blocchi "in linea" su operazioni di Ufficio Postale a elevato rischio di riciclaggio (contante, trasferimento fondi, *money transfer*), da sottoporre a specifici approfondimenti (cd verifica "rafforzata") ed eventuale successivo iter autorizzativo.

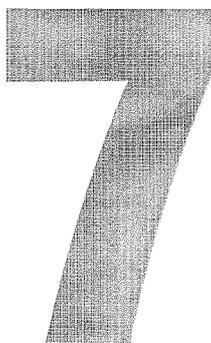
Nel corso del 2014, sono stati notificati alla Capogruppo 6 verbali di accertamento di infrazione della normativa antiriciclaggio. L'Azienda ha provveduto a inviare al MEF le memorie difensive per ognuno dei verbali notificati. Complessivamente al 31 dicembre 2014 sono 31 i procedimenti pendenti dinanzi al MEF, di cui 26 per omessa segnalazione di operazioni sospette e 5 per violazione delle norme in materia di limitazione all'uso del contante e dei titoli al portatore.

#### **IVASS**

A seguito dell'attività ispettiva condotta tra il 1° aprile e il 14 luglio 2014 tesa a valutare il governo, la gestione e il controllo degli investimenti e dei rischi finanziari, nonché il rispetto della normativa antiriciclaggio, l'IVASS, in data 17 settembre 2014, ha notificato a Poste Vita SpA talune raccomandazioni, nonché l'avvio di un procedimento amministrativo relativo alla presunta violazione di quattro previsioni concernenti la normativa antiriciclaggio. La Compagnia ha presentato all'Autorità i propri scritti difensivi e il procedimento si concluderà entro due anni.

#### **CONSOB**

Nel mese di aprile 2013, la CONSOB ha avviato un'ispezione di carattere generale, ai sensi dell'art. 10, comma 1 del D.Lgs. 58/1998, avente a oggetto la prestazione dei servizi di investimento nell'ambito delle attività del BancoPosta. Le attività ispettive si sono concluse nel mese di maggio 2014 e, a seguito dei relativi esiti, l'Autorità, con nota del 7 agosto 2014, ha individuato alcune tematiche concernenti profili di attenzione e cautele da adottare nella prestazione dei servizi di investimento. Per ciascuna tematica la Capogruppo ha in corso interventi di rafforzamento organizzativo-procedurali e, a seguito delle indicazioni dell'Autorità, ha allo studio ulteriori azioni correttive nell'ambito di uno specifico progetto coordinato dal BancoPosta.



RENDICONTO SEPARATO  
DEL PATRIMONIO BANCOPOSTA  
**al 31 dicembre 2014**

## Indice

### SCHEMI DI BILANCIO

Stato patrimoniale

Conto economico

Prospetto della redditività complessiva

Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto

Rendiconto finanziario

NOTA INTEGRATIVA

**Parte A – Politiche contabili****A.1 – Parte generale**

- Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili
- Sezione 2 – Principi generali di redazione
- Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio
- Sezione 4 – Altri aspetti

**A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio****A.3 – Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie****A.4 – Informativa sul *fair value*****A.5 – Informativa sul *day one profit/loss*****Parte B – Informazioni sullo Stato patrimoniale****Attivo**

- Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – Voce 10
- Sezione 2 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione – Voce 20
- Sezione 3 – Attività finanziarie valutate al *fair value* – Voce 30
- Sezione 4 – Attività finanziarie disponibili per la vendita – Voce 40
- Sezione 5 – Attività finanziarie detenute sino alla scadenza – Voce 50
- Sezione 6 – Crediti verso banche – Voce 60
- Sezione 7 – Crediti verso clientela – Voce 70
- Sezione 8 – Derivati di copertura – Voce 80
- Sezione 9 – Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 90
- Sezione 10 – Le partecipazioni – Voce 100
- Sezione 11 – Attività materiali – Voce 110
- Sezione 12 – Attività immateriali – Voce 120
- Sezione 13 – Le attività fiscali e le passività fiscali – Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo

Sezione 14 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione  
e passività associate – Voce 140 dell'attivo e Voce 90 del passivo

Sezione 15 – Altre attività – Voce 150

#### **Passivo**

Sezione 1 – Debiti verso banche – Voce 10

Sezione 2 – Debiti verso clientela – Voce 20

Sezione 3 – Titoli in circolazione – Voce 30

Sezione 4 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 40

Sezione 5 – Passività finanziarie valutate al *fair value* – Voce 50

Sezione 6 – Derivati di copertura – Voce 60

Sezione 7 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto  
di copertura generica – Voce 70

Sezione 8 – Passività fiscali – Voce 80

Sezione 9 – Passività associate ad attività in via di dismissione – Voce 90

Sezione 10 – Altre passività – Voce 100

Sezione 11 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 110

Sezione 12 – Fondi per rischi e oneri – Voce 120

Sezione 13 – Azioni rimborsabili – Voce 140

Sezione 14 – Patrimonio dell'impresa – Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200

Altre informazioni

#### **Parte C – Informazioni sul Conto economico**

Sezione 1 – Gli interessi – Voci 10 e 20

Sezione 2 – Le commissioni – Voci 40 e 50

Sezione 3 – Dividendi e proventi simili – Voce 70

Sezione 4 – Il risultato netto dell'attività di negoziazione – Voce 80

Sezione 5 – Il risultato netto dell'attività di copertura – Voce 90

Sezione 6 – Utili/(Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100

Sezione 7 – Il risultato netto delle attività e passività finanziarie  
valutate al *fair value* – Voce 110

- Sezione 8 – Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento – Voce 130
- Sezione 9 – Le spese amministrative – Voce 150
- Sezione 10 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 160
- Sezione 11 – Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali – Voce 170
- Sezione 12 – Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 180
- Sezione 13 – Gli altri oneri e proventi di gestione – Voce 190
- Sezione 14 – Utili/(Perdite) delle partecipazioni – Voce 210
- Sezione 15 – Risultato netto della valutazione al *fair value* delle attività materiali e immateriali – Voce 220
- Sezione 16 – Rettifiche di valore dell'avviamento – Voce 230
- Sezione 17 – Utili/(Perdite) da cessione di investimenti – Voce 240
- Sezione 18 – Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 260
- Sezione 19 – Utile/(Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte – Voce 280
- Sezione 20 – Altre informazioni
- Sezione 21 – Utile per azione

**Parte D – Redditività complessiva****Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura**

- Sezione 1 – Rischio di credito
- Sezione 2 – Rischi di mercato
- Sezione 3 – Rischio di liquidità
- Sezione 4 – Rischi operativi

**Parte F – Informazioni sul Patrimonio**

- Sezione 1 – Il patrimonio dell'impresa
- Sezione 2 – I fondi propri e i coefficienti di vigilanza

**Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda****Parte H – Operazioni con parti correlate****Parte I – Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali****Parte L – Informativa di settore**

## SCHEMI DI BILANCIO - STATO PATRIMONIALE

Voci dell'Attivo (dati in euro)	31/12/14	31/12/13
10. Cassa e disponibilità liquide	2.878.161.445	3.077.596.388
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	28.807.402.339	24.421.114.595
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	14.099.685.123	15.221.161.842
60. Crediti verso banche	916.785.229	375.749.146
70. Crediti verso clientela	8.494.067.543	8.356.600.222
80. Derivati di copertura	48.600.640	32.087.160
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
100. Partecipazioni	-	-
110. Attività materiali	-	-
120. Attività immateriali	-	-
<i>di cui:</i>		
- avviamento	-	-
130. Attività fiscali:	229.993.378	271.167.643
a) correnti	18.574.675	12.454.116
b) anticipate	211.418.703	258.713.527
<i>di cui alla L. 214/2011</i>	-	-
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
150. Altre attività	1.495.140.227	1.349.933.946
<b>Totale dell'Attivo</b>	<b>56.969.835.924</b>	<b>53.105.410.942</b>

Voci del Passivo e del Patrimonio netto (dati in euro)	31/12/14	31/12/13
10. Debiti verso banche	5.550.782.949	3.484.111.217
20. Debiti verso clientela	42.567.169.789	43.998.128.205
30. Titoli in circolazione	-	-
40. Passività finanziarie di negoziazione	-	-
50. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
60. Derivati di copertura	1.720.211.224	470.972.877
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
80. Passività fiscali:	923.749.853	439.053.658
a) correnti	73.187.713	60.867.332
b) differite	850.562.140	378.186.326
90. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
100. Altre passività	1.973.022.466	1.869.346.143
110. Trattamento di fine rapporto del personale	20.219.104	18.217.384
120. Fondi per rischi e oneri:	357.819.174	348.280.812
a) <i>quiescenza e obblighi simili</i>	-	-
b) <i>altri fondi</i>	357.819.174	348.280.812
130. Riserve da valutazione	1.618.206.800	504.280.433
140. Azioni rimborsabili	-	-
150. Strumenti di capitale	-	-
160. Riserve	1.798.990.000	1.598.990.000
170. Sovrapprezzi di emissione	-	-
180. Capitale	-	-
190. Azioni proprie (-)	-	-
200. Utile/(Perdita) d'esercizio (+/-)	439.664.565	374.030.213
<b>Totale del Passivo e del Patrimonio netto</b>	<b>56.969.835.924</b>	<b>53.105.410.942</b>

## CONTO ECONOMICO

Voci (dati in euro)	Esercizio 2014	Esercizio 2013
10. Interessi attivi e proventi assimilati	1.662.188.499	1.750.865.361
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(123.179.869)	(226.845.754)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>1.539.008.630</b>	<b>1.524.019.607</b>
40. Commissioni attive	3.561.000.076	3.563.892.620
50. Commissioni passive	(49.121.948)	(45.015.441)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>3.511.878.128</b>	<b>3.518.877.179</b>
70. Dividendi e proventi simili	404.203	97.715
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	2.315.175	22.917.461
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(1.028.474)	1.017.928
100. Utili/(Perdite) da cessione o riacquisto di:	381.488.236	286.618.120
<i>a) crediti</i>	-	-
<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	381.488.236	285.614.408
<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	1.003.712
<i>d) passività finanziarie</i>	-	-
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>5.434.065.898</b>	<b>5.353.548.010</b>
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	215.152	(8.657.057)
<i>a) crediti</i>	215.152	(8.657.057)
<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	-	-
<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	-
<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	-	-
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>5.434.281.050</b>	<b>5.344.890.953</b>
150. Spese amministrative:	(4.692.953.805)	(4.615.460.916)
<i>a) spese per il personale</i>	(90.792.283)	(88.124.611)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(4.602.161.522)	(4.527.336.305)
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(31.131.915)	(81.665.275)
170. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	-	-
180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	-	-
190. Altri oneri/proventi di gestione	(18.838.733)	(20.451.618)
<b>200. Costi operativi</b>	<b>(4.742.924.453)</b>	<b>(4.717.577.809)</b>
210. Utili/(Perdite) delle partecipazioni	-	-
220. Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali	-	-
230. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
240. Utili/(Perdite) da cessione di investimenti	-	-
<b>250. Utile/(Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>691.356.597</b>	<b>627.313.144</b>
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(251.692.032)	(253.282.931)
<b>270. Utile/(Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>439.664.565</b>	<b>374.030.213</b>
280. Utile/(Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-
<b>290. Utile/(Perdita) d'esercizio</b>	<b>439.664.565</b>	<b>374.030.213</b>

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Voci (dati in euro)	Esercizio 2014	Esercizio 2013
<b>10. Utile/(Perdita) d'esercizio</b>	<b>439.664.565</b>	<b>374.030.213</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a Conto economico</b>		
20. Attività materiali	-	-
30. Attività immateriali	-	-
40. Piani a benefici definiti	(1.680.402)	776.455
50. Attività non correnti in via di dismissione	-	-
60. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a Patrimonio netto	-	-
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a Conto economico</b>		
70. Copertura di investimenti esteri	-	-
80. Differenze di cambio	-	-
90. Copertura dei flussi finanziari	66.210.759	107.025.488
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.049.396.010	470.903.966
110. Attività non correnti in via di dismissione	-	-
120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a Patrimonio netto	-	-
<b>130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>1.113.926.367</b>	<b>578.705.909</b>
<b>140. Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>1.553.590.932</b>	<b>952.736.122</b>

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

(dati in euro)	31/12/14								Patrimonio netto	
	Capitale		Sovrapprezzi di emissione	Riserve		Riserve da valutazione	Strumenti di capitale	Azioni proprie		Utile/(Perdita) d'esercizio
	azioni ordinarie	altre azioni		di utili	altre <sup>(1)</sup>					
<b>Esistenze al 31/12/2013</b>	-	-	-	598.990.000	1.000.000.000	504.280.433	-	-	374.030.213	2.477.300.646
Modifica saldi apertura	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Esistenze al 01/01/2014</b>	-	-	-	598.990.000	1.000.000.000	504.280.433	-	-	374.030.213	2.477.300.646
<b>Allocazione risultato esercizio precedente</b>	-	-	-	200.000.000	-	-	-	-	(374.030.213)	(174.030.213)
Riserve	-	-	-	200.000.000	-	-	-	-	(200.000.000)	-
Dividendi e altre destinazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	(174.030.213)	(174.030.213)
<b>Variazioni dell'esercizio</b>	-	-	-	-	-	1.113.926.367	-	-	439.664.565	1.553.590.932
Variazioni di riserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni sul Patrimonio netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emissione nuove azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribuzione straordinaria dividendi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivati su proprie azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stack options	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redditività complessiva esercizio 2014	-	-	-	-	-	1.113.926.367	-	-	439.664.565	1.553.590.932
<b>Patrimonio netto al 31/12/2014</b>	-	-	-	798.990.000	1.000.000.000	1.618.206.800	-	-	439.664.565	3.856.861.365

<sup>(1)</sup> La voce rappresenta la Riserva per il Patrimonio BancoPosta.

(dati in euro)	31/12/13								Patrimonio netto	
	Capitale		Sovrapprezzi di emissione	Riserve		Riserve da valutazione	Strumenti di capitale	Azioni proprie		Utile/(Perdita) d'esercizio
	azioni ordinarie	altre azioni		di utili	altre <sup>(1)</sup>					
<b>Esistenze al 31/12/2012</b>	-	-	-	256.327.637	1.000.000.000	(74.425.476)	-	-	342.662.363	1.524.564.524
Modifica saldi apertura	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Esistenze al 01/01/2013</b>	-	-	-	256.327.637	1.000.000.000	(74.425.476)	-	-	342.662.363	1.524.564.524
<b>Allocazione risultato esercizio precedente</b>	-	-	-	342.662.363	-	-	-	-	(342.662.363)	-
Riserve	-	-	-	342.662.363	-	-	-	-	(342.662.363)	-
Dividendi e altre destinazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Variazioni dell'esercizio</b>	-	-	-	-	-	578.705.909	-	-	374.030.213	952.736.122
Variazioni di riserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni sul Patrimonio netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emissione nuove azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribuzione straordinaria dividendi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivati su proprie azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stack options	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redditività complessiva esercizio 2013	-	-	-	-	-	578.705.909	-	-	374.030.213	952.736.122
<b>Patrimonio netto al 31/12/2013</b>	-	-	-	598.990.000	1.000.000.000	504.280.433	-	-	374.030.213	2.477.300.646

<sup>(1)</sup> La voce rappresenta la Riserva per il Patrimonio BancoPosta.

## RENDICONTO FINANZIARIO - Metodo indiretto

(dati in euro)	Esercizio 2014	Esercizio 2013
<b>A. ATTIVITÀ OPERATIVA</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>599.268.586</b>	<b>657.757.037</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	439.664.565	374.030.213
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (-/+)	(664.551)	(1.397.098)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	1.028.474	(1.017.928)
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	(215.152)	8.657.057
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	-	-
- accantonamenti netti a fondi rischi e oneri e altri costi/ricavi (+/-)	342.591.023	462.299.444
- imposte e tasse non liquidate (+)	59.873.776	57.899.510
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(243.009.549)	(242.714.161)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(2.114.996.699)</b>	<b>330.937.385</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.292.166.718)	(1.250.108.523)
- crediti verso banche: a vista	5.645.758	1.358.543
- crediti verso banche: altri crediti	(546.017.289)	150.168.392
- crediti verso clientela	(137.252.169)	1.542.225.322
- altre attività	(145.206.281)	(112.706.349)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>386.974.657</b>	<b>91.022.928</b>
- debiti verso banche: a vista	6.817.232	(160.900.150)
- debiti verso banche: altri debiti	2.059.854.500	161.257.038
- debiti verso clientela	(1.430.958.418)	536.023.769
- titoli in circolazione	-	-
- passività finanziarie di negoziazione	-	-
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
- altre passività	(248.738.657)	(445.357.729)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>(1.128.753.456)</b>	<b>1.079.717.350</b>
<b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>1.206.000.000</b>	<b>2.680.642.082</b>
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.206.000.000	2.680.642.082
- vendite di attività materiali	-	-
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(102.651.274)</b>	<b>(3.863.296.164)</b>
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(102.651.274)	(3.863.296.164)
- acquisti di attività materiali	-	-
- acquisti di attività immateriali	-	-
- acquisti di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>1.103.348.726</b>	<b>(1.182.654.082)</b>
<b>C. ATTIVITÀ DI PROVVISIA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-	-
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(174.030.213)	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(174.030.213)</b>	<b>-</b>
<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(199.434.943)</b>	<b>(102.936.732)</b>

LEGENDA:

(+)  
generata(-)  
assorbita

## Riconciliazione

Voci di bilancio (dati in euro)	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	3.077.596.388	3.180.533.120
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(199.434.943)	(102.936.732)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>2.878.161.445</b>	<b>3.077.596.388</b>

## NOTA INTEGRATIVA

### PARTE A – POLITICHE CONTABILI

#### A.1 – PARTE GENERALE

##### Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili

Il presente Rendiconto separato BancoPosta è conforme ai principi contabili internazionali *International Financial Reporting Standards* (IFRS) emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e adottati dall'Unione Europea con il Regolamento Europeo (CE) n. 1606/2002 del 19 luglio 2002, nonché ai sensi del D.Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005 che ha disciplinato l'applicazione degli IFRS nell'ambito del corpo legislativo italiano. Per IFRS si intendono tutti gli *International Financial Reporting Standards*, tutti gli *International Accounting Standards* (IAS), tutte le interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC), precedentemente denominate *Standing Interpretations Committee* (SIC), adottati dall'Unione Europea e contenuti nei relativi Regolamenti UE pubblicati sino al 23 marzo 2015, data in cui il Consiglio di Amministrazione di Poste Italiane SpA ha approvato il presente Rendiconto separato nell'ambito della Relazione Finanziaria Annuale.

##### Principi contabili e interpretazioni applicati dal 1° gennaio 2014

Gli emendamenti, le interpretazioni e le modifiche di seguito elencati sono applicabili a partire dal 1° gennaio 2014:

- IAS 27 - "Bilancio separato" modificato con Regolamento (UE) n. 1254/2012. Dalla precedente versione del principio contabile è stata estrapolata e ricondotta a un nuovo principio contabile dedicato (IFRS 10 - "Bilancio consolidato") la disciplina relativa alla redazione del bilancio consolidato. Il nuovo IAS 27 disciplina la redazione del solo bilancio separato, rimanendo sotto questo aspetto sostanzialmente immutato rispetto alla precedente versione.
- IAS 28 - "Partecipazioni in società collegate e *joint venture*" modificato con Regolamento (UE) n. 1254/2012. Il principio contabile è stato integrato con i requisiti per l'applicazione del metodo del Patrimonio netto delle partecipazioni in *joint venture*.
- IFRS 10 - "Bilancio consolidato" adottato con Regolamento (UE) n. 1254/2012. Il nuovo principio stabilisce le regole per la predisposizione e presentazione del bilancio consolidato, integrando la disciplina sul tema precedentemente contenuta nello IAS 27 - "Bilancio consolidato e separato" e nella SIC 12 - "Società a destinazione specifica (società veicolo)". All'interno del nuovo principio: è introdotta una nuova definizione di controllo come base unica per il consolidamento di tutti i tipi di entità, sono eliminate alcune incoerenze o dubbi interpretativi tra IAS 27 e SIC 12 e, infine, sono definite norme maggiormente chiare e univoche per l'individuazione del "controllo di fatto".
- IFRS 11 - "Accordi a controllo congiunto" adottato con Regolamento (UE) n. 1254/2012. Il nuovo principio stabilisce le regole di rendicontazione contabile per le entità che sono parte di un accordo di controllo congiunto e sostituisce lo IAS 31 - "Partecipazioni in *joint venture*" e la SIC 13 - "Entità a controllo congiunto - Conferimenti in natura da parte dei partecipanti al controllo". L'IFRS 11 fornisce altresì dei criteri per l'individuazione degli accordi di compartecipazione basati sugli effettivi diritti e obblighi che ne scaturiscono piuttosto che sulla forma legale degli stessi e non consente, a differenza di quanto previsto in precedenza dallo IAS 31, l'utilizzo del metodo del consolidamento proporzionale come metodo di contabilizzazione delle partecipazioni in *joint venture*.
- IFRS 12 - "Informativa sulle partecipazioni in altre entità" adottato con Regolamento (UE) n. 1254/2012. L'IFRS 12 combina, rafforza e sostituisce gli obblighi di informativa su entità controllate, accordi a controllo congiunto, entità collegate e entità strutturate non consolidate. All'interno di tale principio sono riassunte tutte le informazioni che un'entità è tenuta a fornire al fine di consentire agli utilizzatori del bilancio di valutare la natura e i rischi derivanti dalle partecipazioni in altre entità, nonché gli effetti di tali partecipazioni sulla situazione patrimoniale-finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari.

- IAS 32 - "Strumenti finanziari: Esposizione in bilancio - Compensazione di attività e passività finanziarie" modificato con Regolamento (UE) n. 1256/2012. A seguito della modifica all'IFRS 7, lo IAS 32 *revised* fornisce orientamenti aggiuntivi per ridurre incongruenze nell'applicazione pratica del principio stesso.
- Modifiche agli IFRS 10, 12 e allo IAS 27 adottate con Regolamento (UE) n. 1174/2013. Al fine di fornire una disciplina sulle "Entità di investimento", sono stati modificati i seguenti *standard*:
  - IFRS 10, per prescrivere alle entità di investimento di valutare le controllate al *fair value* rilevato a Conto economico anziché consolidarle, onde riflettere meglio il loro modello di *business*;
  - IFRS 12, per imporre la presentazione di informazioni specifiche in merito alle controllate delle entità di investimento;
  - IAS 27, con la finalità di eliminare la possibilità per le entità di investimento di optare per la valutazione al costo degli investimenti in controllate, richiedendo obbligatoriamente la valutazione al *fair value* nei loro bilanci separati.
- IAS 36 - "Riduzione di valore delle attività" modificato con Regolamento (UE) n. 1374/2013. Le modifiche mirano a chiarire che le informazioni da fornire circa il valore recuperabile delle attività, quando tale valore si basa sul *fair value* al netto dei costi di dismissione, riguardano soltanto le attività il cui valore ha subito una riduzione.
- IAS 39 - "Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione" modificato con Regolamento (UE) n. 1375/2013. Le modifiche disciplinano le situazioni in cui un derivato designato come strumento di copertura è oggetto di novazione da una controparte a un'altra controparte centrale, in conseguenza di normative o regolamenti. In particolare è stabilito che, in tali casi, la contabilizzazione di copertura può continuare a prescindere dalla novazione.

Nella tabella che segue sono riportati i principi contabili internazionali di prossima applicazione.

#### Principi contabili internazionali e interpretazioni di prossima applicazione

Regolamento	Titolo	Data di entrata in vigore
634/2014	IFRIC 21 - "Tributi"	01/01/2015
1361/2014	Ciclo annuale di miglioramenti 2011-2013	01/01/2015
28/2015	Ciclo annuale di miglioramenti 2010-2012	01/01/2016
29/2015	Modifiche allo IAS 19 - "Piani a benefici definiti: contributi dei dipendenti"	01/01/2016

Principi contabili internazionali non omologati ed *Exposure Draft*

IAS/IFRS	Titolo	Data di pubblicazione
IFRS 9	Strumenti finanziari	24/07/2014
IFRS 14	<i>Regulatory deferral account</i>	30/01/2014
IFRS 15	Ricavi da contratti con i clienti	28/05/2014
Modifiche agli IFRS 10 - IFRS 12 - IAS 28	Entità di investimento - Applicazione dell'eccezione al consolidamento	18/12/2014
Modifiche allo IAS 1	Informativa	18/12/2014
IFRS 5 - IFRS 7 - IAS 19 - IAS 34	Miglioramenti annuali agli IFRS - Ciclo 2012-2014	25/09/2014
Modifiche agli IFRS 10 - IAS 28	Vendita o contribuzione di attività tra un investitore e la sua collegata o <i>joint venture</i>	16/07/2014
Modifiche allo IAS 27	Metodo del Patrimonio netto nel bilancio separato	12/08/2014
Modifiche agli IAS 16 - IAS 38	Chiarimenti sui metodi di ammortamento	12/05/2014
Modifiche all'IFRS 11	Contabilizzazione di acquisizioni di interessenze in <i>joint operations</i>	06/05/2014
IFRS 2	<i>Exposure Draft</i> "Classificazione e misurazione delle operazioni di pagamento effettuate in azioni"	25/11/2014 <sup>(1)</sup>
IFRS 10 - IFRS 12 - IAS 27 - IAS 28 - IAS 36	<i>Exposure Draft</i> "Valutazione al <i>fair value</i> di investimenti quotati in società controllate, <i>joint venture</i> e collegate"	16/09/2014 <sup>(1)</sup>
IAS 12	<i>Exposure Draft</i> "Rilevazione di imposte differite attive per perdite non realizzate"	20/08/2014 <sup>(1)</sup>
-	<i>Discussion Paper</i> "Conceptual Framework for Financial Reporting"	18/07/2013
IFRS 4	<i>Exposure Draft</i> "Contratti assicurativi"	24/07/2013 <sup>(1)</sup>
IAS 17	<i>Exposure Draft</i> "Leases"	16/05/2013 <sup>(1)</sup>
IAS 1	<i>Exposure Draft</i> "Classificazione di passività"	10/02/2015 <sup>(1)</sup>

<sup>(1)</sup> Si riferisce alla data di pubblicazione dell'ultima versione dell'*Exposure Draft*.

Gli eventuali riflessi che i principi contabili, emendamenti e interpretazioni di prossima applicazione potranno avere sull'informativa finanziaria sono in corso di approfondimento e valutazione.

## Sezione 2 – Principi generali di redazione

Il Rendiconto separato è redatto in coerenza con quanto previsto dalla Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 – "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" – e successivi aggiornamenti ed è elaborato ai sensi delle disposizioni previste dall'art. 2447-septies, comma 2, del Codice Civile. In data 27 maggio 2014, la Banca d'Italia ha emanato specifiche Disposizioni di Vigilanza per il Patrimonio BancoPosta (Circ. n. 285/2013, Parte Quarta, Capitolo 1) che, nel tener conto delle peculiarità organizzative e operative del Patrimonio, definiscono un regime di vigilanza prudenziale analogo a quello degli istituti di credito, disciplinando, altresì, gli istituti di adeguatezza patrimoniale e contenimento dei rischi. Il Rendiconto separato riguarda l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, è redatto in euro ed è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota integrativa. Gli schemi di Stato patrimoniale, di Conto economico e della Redditività complessiva sono costituiti da voci (contrassegnate da numeri) e da sottovoci (contrassegnate da lettere). Per completezza espositiva negli schemi di Stato patrimoniale, di Conto economico e nel Prospetto della redditività complessiva sono indicate anche le voci che non presentano importi. Il Rendiconto finanzia-

rio è stato redatto secondo il metodo indiretto<sup>81</sup>. Tutti i valori indicati in Nota integrativa sono espressi in migliaia di euro, inoltre le voci e le relative tabelle che non presentano importi non sono riportate.

In coerenza con la rappresentazione dei dati relativi all'esercizio 2014, sono state effettuate alcune riclassifiche dei dati comparativi nell'ambito degli schemi del bilancio e di specifiche note di dettaglio.

Il Rendiconto separato è parte integrante del Bilancio d'esercizio di Poste Italiane SpA ed è redatto nel presupposto della continuità aziendale in quanto non sussistono incertezze circa la capacità del Patrimonio BancoPosta di proseguire la propria attività nel prevedibile futuro. I principi contabili adottati sono gli stessi utilizzati per la redazione del bilancio di Poste Italiane SpA e sono descritti nella presente Parte del Rendiconto separato e riflettono la piena operatività del Patrimonio BancoPosta.

### **Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**

Gli accadimenti intervenuti dopo la data di riferimento del presente Rendiconto separato sono descritti nelle Note che seguono e non vi sono ulteriori eventi di rilievo successivi al 31 dicembre 2014.

81. In base al metodo indiretto, il flusso finanziario netto derivante dall'attività operativa è determinato rettificando l'utile o la perdita d'esercizio dagli effetti delle operazioni di natura non monetaria, da qualsiasi differimento o accantonamento di precedenti o futuri incassi o pagamenti operativi, e da elementi di ricavi o costi connessi con i flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento o finanziaria.

**Sezione 4 – Altri aspetti****4.1 Rapporti intergestori**

Al 31 dicembre 2014 i rapporti intrattenuti tra il Patrimonio BancoPosta e le funzioni di Poste Italiane SpA in esso non comprese (cd rapporti intergestori) sono rappresentati nello Stato patrimoniale come segue:

(dati in euro)	31/12/14	di cui rapporti intergestori	31/12/13	di cui rapporti intergestori
<b>Voci dell'Attivo</b>				
10. Cassa e disponibilità liquide	2.878.161.445	-	3.077.596.388	-
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	28.807.402.339	-	24.421.114.595	-
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	14.099.685.123	-	15.221.161.842	-
60. Crediti verso banche	916.785.229	-	375.749.146	-
70. Crediti verso clientela	8.494.067.543	66.139.119	8.356.600.222	382.726.886
80. Derivati di copertura	48.600.640	-	32.087.160	-
130. Attività fiscali	229.993.378	-	271.167.643	-
150. Altre attività	1.495.140.227	-	1.349.933.946	-
<b>A Totale dell'Attivo</b>	<b>56.969.835.924</b>	<b>66.139.119</b>	<b>53.105.410.942</b>	<b>382.726.886</b>
<b>Voci del Passivo e del Patrimonio netto</b>				
10. Debiti verso banche	5.550.782.949	-	3.484.111.217	-
20. Debiti verso clientela	42.567.169.789	221.979.419	43.998.128.205	155.277.182
60. Derivati di copertura	1.720.211.224	-	470.972.877	-
80. Passività fiscali	923.749.853	-	439.053.658	-
100. Altre passività	1.973.022.466	307.991.636	1.869.346.143	380.015.724
110. Trattamento di fine rapporto del personale	20.219.104	-	18.217.384	-
120. Fondi per rischi e oneri	357.819.174	-	348.280.812	-
130. Riserve da valutazione	1.618.206.800	-	504.280.433	-
160. Riserve	1.798.990.000	-	1.598.990.000	-
200. Utile/(Perdita) d'esercizio (+/-)	439.664.565	-	374.030.213	-
<b>B Totale del Passivo e del Patrimonio netto</b>	<b>56.969.835.924</b>	<b>529.971.055</b>	<b>53.105.410.942</b>	<b>535.292.906</b>
<b>A-B Saldo dei rapporti intergestori</b>		<b>(463.831.936)</b>		<b>(152.566.020)</b>

Con riferimento agli oneri per le attività svolte dalle varie strutture di Poste Italiane SpA a favore della gestione del Patrimonio BancoPosta, è stato predisposto un apposito *Disciplinare Operativo Generale* approvato dal Consiglio di Amministrazione di Poste Italiane SpA che, in esecuzione di quanto previsto nel *Regolamento del Patrimonio destinato*, individua le attività in esame e stabilisce i criteri di valorizzazione dei rispettivi contributi apportati. La valorizzazione del suddetto modello di funzionamento è effettuata mediante l'utilizzo di prezzi di trasferimento. Per l'esercizio 2014, tali prezzi sono stati determinati, in particolare, utilizzando:

- i prezzi e le tariffe praticati sul mercato per attività coincidenti o similari (cd "metodo del prezzo comparabile di libero mercato"); ovvero
- i costi più il *mark-up* (cd "metodo del costo maggiorato"), in presenza di specificità e/o di caratteristiche tipiche della struttura di Poste Italiane SpA che non consentono di utilizzare un prezzo di mercato comparabile. A questo riguardo, per la determinazione dei costi, è utilizzata la metodologia propria del processo di separazione contabile predisposta ai fini della contabilità regolatoria nell'ambito degli obblighi del Servizio Postale Universale, sottoposta a giudizio di conformità da parte della società di revisione incaricata della revisione legale dei conti di Poste Italiane SpA. Nella determinazione del *mark-up* si tiene conto della remunerazione del mercato sui principali servizi di BancoPosta.

Tali modalità sono in corso di revisione per l'esercizio 2015.