

SEZIONE 5 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA - VOCE 90**5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione***(migliaia di euro)***5.1 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA: COMPOSIZIONE**

Componenti reddituali/Valori	31/12/2013	31/12/2012
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	585.851	98.370
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)		811.344
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	90.230	47.387
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5 Attività e passività in valuta	59.260	20.736
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	735.341	977.837
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	89.200	873.205
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	601.714	
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)		94.016
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta	59.260	20.736
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	750.174	987.957
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)	(14.833)	(10.120)

SEZIONE 6 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO - VOCE 100**6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione**

(migliaia di euro)

6.1 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO: COMPOSIZIONE

Voci/Componenti reddituali	31/12/2013			31/12/2012		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie						
1. Crediti verso banche	102		102			
2. Crediti verso clientela	9.661	(543)	9.118	23.727	(4.258)	19.469
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	6.478		6.478	366.190		366.190
3.1 Titoli di debito	6.478		6.478	982		982
3.2 Titoli di capitale				365.208		365.208
3.3 Quote di O.I.C.R.						
3.4 Finanziamenti						
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	39		39	145		145
Totale attività	16.280	(543)	15.737	390.062	(4.258)	385.804
Passività finanziarie						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela				3.760		3.760
3. Titoli in circolazione						
Totale passività	-	-	-	3.760	-	3.760

Il saldo della voce al 31 dicembre 2013 è riferito principalmente agli indennizzi ricevuti dalla clientela per l'estinzione anticipata dei rapporti di mutuo e agli utili maturati in sede di negoziazione dei titoli di debito allocati nelle attività finanziarie disponibili per la vendita.

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

Il saldo della voce, pari a complessivi 45,3 milioni di euro, fa riferimento al saldo netto delle rettifiche e riprese di valore su crediti e altre operazioni finanziarie, calcolate con metodo analitico e forfetario. 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)

8.1 RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI CREDITI: COMPOSIZIONE

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				31/12/2013	31/12/2012
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche	-	-	(9.328)	-	-	-	-	(9.328)	(16.013)
- Finanziamenti			(9.328)					(9.328)	(16.013)
- Titoli di debito									
B. Crediti verso clientela	(2)	(30.968)	(3.029)	316	188	-	21	(33.474)	(6.084)
Crediti deteriorati acquistati									
- Finanziamenti			X				X		
- Titoli di debito			X				X		
Altri crediti									
- Finanziamenti	(2)	(30.968)	(3.029)	316	188			(33.495)	(6.078)
- Titoli di debito							21	21	(6)
C. Totale	(2)	(30.968)	(12.357)	316	188	-	21	(42.802)	(22.097)

A = da interessi
B = altre riprese

8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

(migliaia di euro)

8.4 RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI ALTRE OPERAZIONI FINANZIARIE: COMPOSIZIONE

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				31/12/2013	31/12/2012
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Garanzie rilasciate			(191)					(191)	(162)
B. Derivati su crediti									
C. Impegni ad erogare fondi			(3.324)		1.018		9	(2.297)	(626)
D. Altre operazioni									
E. Totale	-	-	(3.515)	-	1.018	-	9	(2.488)	(788)

A = da interessi
B = altre riprese

SEZIONE 9 - LE SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 150**9.1 Spese per il personale: composizione***(migliaia di euro)***9.1 SPESE PER IL PERSONALE: COMPOSIZIONE**

Tipologia di spese/Valori	31/12/2013	31/12/2012
1) Personale dipendente	61.092	52.705
a) salari e stipendi	45.211	38.612
b) oneri sociali	176	165
c) indennità di fine rapporto		
d) spese previdenziali	10.606	9.669
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	1.208	1.098
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	1.180	1.124
- a contribuzione definita	1.180	1.124
- a benefici definiti		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) altri benefici a favore dei dipendenti	2.711	2.037
2) Altro personale in attività	21	16
3) Amministratori e Sindaci	1.352	1.512
4) Personale collocato a riposo		
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	(376)	(364)
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la Società	246	337
Totale	62.335	54.206

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria**9.2 NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI PER CATEGORIA**

Personale dipendente:	532
a) dirigenti	48
b) totale quadri direttivi	216
- di cui: di 3° e 4° livello	131
c) restante personale dipendente	268
Altro personale	12

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti*(migliaia di euro)***9.4 ALTRI BENEFICI A FAVORE DEI DIPENDENTI**

Tipologia di spese/Valori	31/12/2013	31/12/2012
Buoni pasto	820	772
Polizze assicurative	1.155	1.040
Contributi interessi su mutui	58	53
Incentivazioni all'esodo	513	5
Altri benefici	165	167
Totale	2.711	2.037

9.5 Altre spese amministrative: composizione

(migliaia di euro)

9.5 ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE: COMPOSIZIONE

Tipologia di spese/Valori	31/12/2013	31/12/2012
Servizi professionali e finanziari	8.841	8.657
Spese informatiche	24.114	19.206
Servizi generali	8.685	8.661
Spese di pubblicità e marketing	3.044	2.918
- di cui per pubblicità obbligatoria	1.227	1.150
Risorse informative e banche dati	1.424	1.264
Utenze, tasse e altre spese	9.886	6.908
Spese per organi sociali	281	445
Altre spese correlate al personale	1.107	1.021
Totale	57.382	49.080

In base all'articolo 149-duodecies del Regolamento Emittenti Consob, si riportano gli oneri di competenza 2013 relativi alle prestazioni effettuate dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.

(migliaia di euro)

**CORRISPETTIVI DELLA REVISIONE CONTABILE E DEI SERVIZI
DIVERSI DALLA REVISIONE**

	Soggetto che ha erogato il servizio	Corrispettivi di competenza dell'esercizio
Revisione contabile e bilancio	PricewaterhouseCoopers S.p.A.	441
Servizi di attestazione	PricewaterhouseCoopers S.p.A.	36
Totale		477

I compensi riconosciuti nel 2013 alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. fanno riferimento all'attività di revisione annuale del bilancio d'esercizio e consolidato, all'attività di revisione della relazione semestrale consolidata, alla certificazione dei prospetti di separazione contabile.

SEZIONE 10 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 160**10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione***(migliaia di euro)***10.1 ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI: COMPOSIZIONE**

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2013			31/12/2012
	accantonamenti	riattribuzione di eccedenze	totale	totale
Revisione del Fondo preesistente per contenziosi	(560)	222	(338)	(2.000)
Accantonamenti per oneri tributari	(58)		(58)	(58)
Totale	(618)	222	(396)	(2.058)

**SEZIONE 11 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI -
VOCE 170****11.1. Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione***(migliaia di euro)***11.1 RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI: COMPOSIZIONE**

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	5.148			5.148
- Ad uso funzionale	5.133			5.133
- Per investimento	15			15
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
- Ad uso funzionale				
- Per investimento				
Totale	5.148	-	-	5.148

SEZIONE 12 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 180**12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione***(migliaia di euro)***12.1 RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI: COMPOSIZIONE**

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	2.346			2.346
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	2.346			2.346
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
Totale	2.346	-	-	2.346

SEZIONE 13 - GLI ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE - VOCE 190**13.1 Altri oneri di gestione: composizione***(migliaia di euro)***13.1 ALTRI ONERI DI GESTIONE: COMPOSIZIONE**

Tipologia di spese/Valori	31/12/2013	31/12/2012
Oneri di gestione derivanti da ciclo passivo	8	
Oneri da assestamento poste dell'attivo	1	
Totale	9	-

13.2 Altri proventi di gestione: composizione*(migliaia di euro)***13.2 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE: COMPOSIZIONE**

Tipologia di spese/Valori	31/12/2013	31/12/2012
Proventi per incarichi societari a dipendenti	377	282
Rimborsi vari	1.712	1.504
Fitti attivi	3	
Altri proventi per prestazioni svolte	2.675	1.719
Totale	4.767	3.505

SEZIONE 14 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI - VOCE 210**14.1 Utili (Perdite) delle partecipazioni: composizione***(migliaia di euro)***14.1 UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI: COMPOSIZIONE**

Componente reddituale/ Valori	31/12/2013	31/12/2012
A. Proventi	-	147.335
1. Rivalutazioni		
2. Utili da cessione		147.335
3. Riprese di valore		
4. Altri proventi		
B. Oneri	(1.008.947)	-
1. Svalutazioni	(1.008.947)	
2. Rettifiche di valore da deterioramento		
3. Perdite da cessione		
4. Altri oneri		
Risultato netto	(1.008.947)	147.335

Il saldo della voce per il 2013 è relativo all'impairment delle partecipazioni detenute in SACE (899,5 milioni di euro) e in Fintecna (circa 109,4 milioni di euro) operato a seguito della distribuzione di dividendi straordinari da parte delle citate società.

SEZIONE 17 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI - VOCE 240**17.1 Utili (Perdite) da cessione di investimenti: composizione***(migliaia di euro)***17.1 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI
INVESTIMENTI: COMPOSIZIONE**

Componente reddituale/Valori	31/12/2013	31/12/2012
A. Immobili - Utili da cessione - Perdite da cessione		
B. Altre attività - Utili da cessione - Perdite da cessione		3 (111)
Risultato netto	-	(108)

SEZIONE 18 - LE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE - VOCE 260

18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

(migliaia di euro)

18.1 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE: COMPOSIZIONE

Componente/Valori	31/12/2013	31/12/2012
1. Imposte correnti (-)	(619.418)	(823.258)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	5.595	1.949
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla legge n. 214/2011 (+)		
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	17.188	6.157
5. Variazione delle imposte differite (+/-)		316
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	(596.635)	(814.836)

Le imposte correnti dell'esercizio 2013 sono rappresentate dall'imposta sul reddito delle società (IRES), dall'addizionale IRES prevista per il periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2013 per i settori bancario, finanziario e assicurativo, e dall'imposta regionale sulle attività produttive (IRAP), calcolate utilizzando le vigenti aliquote, rispettivamente pari al 27,5%, all'8,5% ed al 5,57%.

Le variazioni delle imposte correnti riferite a precedenti esercizi rappresentano, invece, la revisione dell'accantonamento imposte, stimato in sede di progetto di bilancio, a fronte delle risultanze delle dichiarazioni fiscali successivamente presentate all'Agenzia delle Entrate. In particolare la variazione in oggetto scaturisce dal maggior beneficio ACE determinato dalla Società in sede di dichiarazione integrativa a favore per l'esercizio 2011, presentata a seguito di risposta positiva all'interpello dalla stessa proposto.

La movimentazione delle imposte anticipate relativa all'esercizio 2013, presenta un incremento del credito, essenzialmente riconducibile ad accantonamenti al fondo rischi e al fondo oneri futuri per il personale e alle rettifiche di valore dei

crediti rese recentemente deducibili in cinque esercizi per effetto della normativa fiscale recata dalla legge 27 dicembre 2013, n. 147.

18.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

(migliaia di euro)

18.2 RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE TEORICO E ONERE FISCALE EFFETTIVO DI BILANCIO

	31/12/2013	Tax rate
Utile al lordo delle imposte	2.945.399	
IRES Onere fiscale teorico (aliquota 27,5%) - ordinario	(809.985)	-27,5%
IRES Onere fiscale teorico (aliquota 8,5%) - addizionale	(250.359)	-8,5%
IRES Onere fiscale teorico (aliquota 36%) - totale	(1.060.344)	-36%
Variazioni in aumento permanenti		
- interessi passivi in deducibili	(89.207)	-3,0%
- svalutazioni delle partecipazioni	(363.221)	-12,3%
- altri costi non deducibili	(1.666)	-0,1%
Variazioni in aumento temporanee		
- rettifiche di valore su crediti	(10.668)	-0,4%
- altri costi temporaneamente non deducibili	(11.155)	-0,4%
- proventi temporaneamente non tassati		
Variazioni in diminuzione permanenti		
- dividendi non tassati	1.055.086	35,8%
- altre variazioni	10.512	0,4%
Variazioni in diminuzione temporanee	4.279	0,1%
IRES Onere fiscale effettivo di bilancio	(466.384)	-15,8%

	31/12/2013	Tax rate
Imponibile IRAP	2.515.091	
IRAP Onere fiscale teorico (aliquota 5,57%)	(140.091)	-5,57%
interessi in deducibili 4%	(13.802)	-0,5%
costi deducibili di esercizi precedenti	110	n.s.
costi deducibili relativi alle spese per il personale	1.070	n.s.
altri costi in deducibili	(321)	n.s.
IRAP Onere fiscale effettivo di bilancio	(153.034)	-6,1%

PARTE D - REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

(migliaia di euro)

PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

	Voci	Importo lordo	Imposte sul reddito	Importo netto
10.	Utile (perdita) d'esercizio	2.945.399	(596.635)	2.348.764
	Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico			
20.	Attività materiali			
30.	Attività immateriali			
40.	Piani a benefici definiti			
50.	Attività non correnti in via di dismissione			
60.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto			
	Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico			
70.	Copertura di investimenti esteri:			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
80.	Differenze di cambio:			
	a) variazioni di valore			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
90.	Copertura dei flussi finanziari:			
	a) variazioni di fair value	(2.063)	682	(1.381)
	b) rigiro a conto economico	(2.063)	682	(1.381)
	c) altre variazioni			
100.	Attività finanziarie disponibili per la vendita:			
	a) variazioni di fair value	16.339	(5.194)	11.145
	b) rigiro a conto economico	19.653	(6.290)	13.363
	- rettifiche da deterioramento	(3.314)	1.096	(2.218)
	- utili/perdite da realizzo	(3.314)	1.096	(2.218)
	c) altre variazioni			
110.	Attività non correnti in via di dismissione:			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
120.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate al patrimonio netto:			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	- rettifiche da deterioramento			
	- utili/perdite da realizzo			
	c) altre variazioni			
130.	Totale altre componenti reddituali	14.276	(4.512)	9.764
140.	Redditività complessiva (voce 10+130)	2.959.675	(601.147)	2.358.528