

**28 ONERI DIVERSI DERIVANTI DA OPERATIVITÀ FINANZIARIA**

Gli oneri diversi derivanti da operatività del Patrimonio BancoPosta sono così costituiti:

## 28.1 - Oneri diversi derivanti da operatività finanziaria

Descrizione	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Interessi su operazioni di pronti contro termine	12.583	634
Oneri da strumenti finanziari a <i>fair value</i> rilevato a Conto economico	6.963	624
Perdite da valutazione	6.933	-
Perdite da realizzo	30	624
Oneri da investimenti disponibili per la vendita	-	3.602
Perdite da realizzo	-	3.602
Oneri da strumenti finanziari di cash flow hedge	480	-
Perdite da valutazione	480	-
Oneri da strumenti finanziari di <i>fair value hedge</i>	589	103
Perdite da valutazione	589	103
Perdite su cambi	449	526
Perdite da valutazione	5	58
Perdite da realizzo	444	468
Altri oneri	450	-
<b>Totali</b>	<b>21.514</b>	<b>5.499</b>

**29 COSTO DEL LAVORO**

Il Costo del lavoro include le spese per il personale comandato o distaccato presso altre amministrazioni, i cui recuperi sono iscritti nella voce Altri ricavi e proventi, ed è così ripartito per natura:

## 29.1 - Costo del lavoro

Descrizione	Note	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Salari e stipendi		4.153.736	4.253.536
Oneri sociali		1.158.665	1.184.857
TFR: costo relativo alla previdenza complementare e INPS		253.434	256.372
Contratti di somministrazione		2.578	1.974
Compensi e spese Amministratori		2.506	2.630
Incentivi all'esodo		286.894	156.715
Accantonamenti netti per vertenze con il personale	[18.2]	101.163	47.364
Accantonamento al fondo di solidarietà	[18.2]	(58.706)	58.706
Altri costi (recuperi di costo) del personale		(164.549)	(75.224)
<b>Totali costi</b>		<b>5.735.721</b>	<b>5.886.930</b>
Proventi per accordi CTD		(54.715)	(66.320)
<b>Totali</b>		<b>5.681.006</b>	<b>5.820.610</b>

## XVII LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

I compensi spettanti agli Amministratori, sostenuti per lo svolgimento delle loro funzioni, sono i seguenti:

## 29.2 - Compensi e spese Amministratori

Descrizione	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Compensi	2.448	2.510
Spese	58	120
<b>Totale</b>	<b>2.506</b>	<b>2.630</b>

Le voci di costo relative al TFR sono commentate nella nota 19.

Le voci Accantonamenti netti per vertenze con il personale e Accantonamento al Fondo di solidarietà sono commentate nella nota 18.2.

I recuperi di costo si riferiscono principalmente a variazioni di stime effettuate in precedenti esercizi.

I Proventi per accordi CTD si riferiscono alle ulteriori adesioni avvenute nei primi mesi dell'esercizio 2011 a seguito dell'intesa raggiunta, in data 27 luglio 2010, tra Poste Italiane SpA e le Organizzazioni Sindacali sul tema delle riammissioni giudiziali di personale già assunto dalla Società con contratto a tempo determinato (c.d. CTD). Detti compensi, comprensivi dei salari lordi e del relativo TFR, ammontano complessivamente a circa 70 milioni di euro; a fronte di tale importo nominale, nel Conto economico dell'esercizio è stato rilevato un provento attualizzato complessivo netto di 54.715 migliaia di euro. Il valore attuale è stato calcolato sui prevedibili flussi di incasso dei crediti verso il personale, definiti con gli accordi individuali (in base alla curva *forward* dei tassi di rendimento dei Titoli di Stato al 30 giugno 2011).

Il numero medio e puntuale dei dipendenti è il seguente:

## 29.3 - Numero dei dipendenti

Organico stabile	Numero medio		Numero puntuale	
	Esercizio 2011	Esercizio 2010	31.12.11	31.12.10
Dirigenti	584	597	556	584
Quadri - A1	5.788	5.725	5.783	5.705
Quadri - A2	7.890	8.081	7.806	7.844
Livelli B, C, D	124.111	126.294	121.485	123.727
Livelli E, F	4.321	5.419	4.005	4.311
<b>Tot. unità tempo indeterminato (*)</b>	<b>142.694</b>	<b>146.116</b>	<b>139.635</b>	<b>142.171</b>

(\*) Dati espressi in *Full Time Equivalent*

Inoltre, tenendo conto dei dipendenti con contratti di lavoro flessibile, il numero medio complessivo *full time equivalent* delle risorse impiegate nell'esercizio in commento è stato di 144.434 (nell'esercizio 2010: 148.231).

## 30 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Il dettaglio è il seguente:

## 30.1 - Ammortamenti e svalutazioni

Descrizione	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Ammortamenti Immobili, impianti e macchinari	330.828	344.863
Fabbricati strumentali	96.862	95.876
Impianti e macchinari	114.083	129.913
Attrezzature ind.li e comm.li	13.552	14.406
Migliorie beni di terzi	30.093	26.042
Altri beni	76.238	78.626
Svalutazioni /assorbimento svalutazioni / rettifiche Immobili, impianti e macchinari	3.427	3.073
Ammortamenti Investimenti immobiliari	5.120	4.727
Svalutazioni /assorbimento svalutazioni / rettifiche Investimenti immobiliari	(801)	(1.103)
Ammortamenti Attività immateriali	136.879	142.368
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno	136.875	142.363
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4	5
<b>Totale</b>	<b>475.453</b>	<b>493.936</b>

**31 ALTRI COSTI E ONERI**

La composizione del saldo degli Altri costi e oneri è la seguente:

## 31.1 - Altri costi e oneri

Descrizione	Note	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Svalutazioni nette e perdite su crediti (assorbimenti del fondo svalutazione)		(5.237)	56.017
Svalutazione crediti verso clienti		(21.198)	48.589
Svalutazione crediti verso Controllante	[10.7]	9.857	(4.375)
Svalutazione crediti diversi		6.093	11.794
Perdite su crediti		11	9
Manifestazione di rischi operativi		25.185	22.741
Rapine subite	[8.5]	6.778	6.748
Insussistenze dell'attivo BancoPosta al netto dei recuperi	[8.6]	8.125	9.347
Altre perdite operative del BancoPosta		10.282	6.646
Accantonamenti netti ai (assorbimenti netti dai) fondi rischi e oneri		132.268	102.442
per vertenze con terzi		128.020	55.611
per oneri non ricorrenti del BancoPosta	[18.2]	19.162	23.932
per buoni postali prescritti	[18.2]	(5.409)	-
per altri rischi e oneri	[18.2]	(9.505)	22.899
Minusvalenze		1.156	1.021
Altre imposte e tasse		35.257	34.473
ICI		15.970	16.174
TARSU		9.914	9.739
Altre		9.373	8.560
Differenze su stime e accertamenti di esercizi precedenti		21.280	18.174
Svalutazione partecipazioni		7.200	20.211
Svalutazione	[7.3]	7.200	61.671
Utilizzo altri rischi e oneri			(41.460)
Altri costi correnti		27.031	21.367
<b>Totale</b>		<b>244.140</b>	<b>276.446</b>

## 32 PROVENTI E ONERI FINANZIARI

### PROVENTI FINANZIARI

#### 32.1 - Proventi finanziari

Descrizione	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Proventi da società controllate <sup>(1)</sup>	30.573	17.973
Interessi su crediti	26.970	16.023
Interessi attivi su c/c di corrispondenza	3.603	1.950
Proventi da investimenti disponibili per la vendita	36.514	42.033
Interessi su deposito fiduciario <sup>(1)</sup>	1.522	1.053
Interessi su titoli a reddito fisso <sup>(1)</sup>	18.679	6.696
Differenziali maturati su strumenti finanziari derivati di Fair Value Hedging <sup>(1)</sup>	(4.075)	(1.647)
Proventi da realizzo	20.318	35.810
Dividendi da altre partecipazioni	70	121
Altri proventi finanziari <sup>(1)</sup>	65.798	78.044
Interessi attivi da Controllante	108	9.711
Remunerazione liquidità propria di Poste Italiane	20.746	9.089
Interessi attivi su depositi bancari a termine		238
Proventi finanziari su crediti attualizzati <sup>(2)</sup>	43.119	48.694
Interessi di mora	7.489	12.373
Svalutazione crediti per interessi di mora	(6.241)	(3.542)
Altri proventi	577	1.481
Utili su cambi	2.439	5.600
<b>Totale</b>	<b>135.324</b>	<b>143.650</b>

<sup>(1)</sup> A fini di raccordo con il Rendiconto finanziario, nell'esercizio 2011 le voci in esame ammontano complessivamente a 112.497 migliaia di euro (102.119 migliaia di euro nell'esercizio 2010).

<sup>(2)</sup> I proventi finanziari su crediti attualizzati riguardano: per 20.280 migliaia di euro gli interessi maturati nell'esercizio sul credito verso il MEF (nota 9.3), per 11.157 migliaia di euro gli interessi sui crediti per integrazioni tariffarie Editoria (descritti in nota 10.2) e per 11.682 migliaia di euro gli interessi sui crediti verso il personale e verso IPOST per accordi CTD 2006 e 2008 (descritti in nota 11.2).

### ONERI FINANZIARI

#### 32.2 - Oneri finanziari

Descrizione	Note	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Oneri sulle passività finanziarie		78.907	73.958
su prestiti obbligazionari		39.067	38.845
su debiti verso Cassa Depositi e Prestiti		19.903	26.431
su debiti verso banche		12.964	3.778
su debiti verso altri finanziatori		1.601	3.643
corrisposti alla Controllante		152	191
su debiti verso controllate		5.220	1.070
Perdita su deposito fiduciario			13.950
Componente finanziaria dell'accantonamento a TFR	[19.1]	62.597	60.215
Componente finanziaria degli accantonamenti a fondi rischi	[18.2]	(539)	1.035
Oneri finanziari su debiti attualizzati per oneri di solidarietà			212
Altri oneri finanziari		2.228	2.714
Perdite su cambi <sup>(1)</sup>		3.311	5.644
<b>Totale</b>		<b>146.504</b>	<b>157.728</b>

<sup>(1)</sup> A fini di raccordo con il Rendiconto finanziario, nell'esercizio 2011 gli oneri finanziari al netto delle perdite su cambi ammontano a 143.193 migliaia di euro (152.084 migliaia di euro nell'esercizio 2010).

### **33 IMPOSTE SUL REDDITO**

#### 33.1 - Imposte sul reddito

Descrizione	Esercizio 2011			Esercizio 2010		
	IRES	IRAP	Totale	IRES	IRAP	Totale
Imposte correnti	435.671	286.880	722.551	399.789	279.150	678.939
Imposte differite attive	(24.603)	(410)	(25.013)	17.343	(1.297)	16.046
Imposte differite passive	(5.326)	(167)	(5.493)	14.537	(535)	14.002
<b>Totale</b>	<b>405.742</b>	<b>286.303</b>	<b>692.045</b>	<b>431.669</b>	<b>277.318</b>	<b>708.987</b>

Il *Tax rate* effettivo dell'esercizio 2011 è del 49,8% ed è così composto:

#### 33.2 - Riconciliazione tra aliquota ordinaria e aliquota effettiva IRES

Descrizione	Esercizio 2011		Esercizio 2010	
	IRES	Incidenza %	IRES	Incidenza %
<b>Unite ante imposte</b>	<b>1.390.583</b>		<b>1.438.021</b>	
Imposta teorica	382.410	27,5%	395.456	27,5%
Effetto delle variazioni in aumento (dim.ne) rispetto all'imposta ordinaria				
Retifiche di valore su partecipazioni	1.980	0,14%	5.558	0,39%
Plusvalenze esenti su attività finanziarie	(7.344)	-0,53%	(8.254)	-0,57%
Sopravvenienze passive indeductibili	7.809	0,56%	5.636	0,39%
Imposte indeductibili	4.392	0,32%	4.448	0,31%
Acci netti a fondi, rischi ed oneri e svalut.ue crediti	31.411	2,26%	34.968	2,43%
Riallineamento valori civistici/fiscali e imposte esercizi precedenti	(12.690)	-0,91%	(5.835)	-0,41%
Altre	(2.226)	-0,16%	(308)	-0,02%
<b>Imposta effettiva</b>	<b>405.742</b>	<b>29,88%</b>	<b>431.669</b>	<b>30,02%</b>

#### 33.3 - Riconciliazione tra aliquota ordinaria e aliquota effettiva IRAP

Descrizione	Esercizio 2011		Esercizio 2010	
	IRAP	Incidenza %	IRAP	Incidenza %
<b>Unite ante imposte</b>	<b>1.390.583</b>		<b>1.438.021</b>	
Imposta teorica	65.775	4,73%	63.848	4,44%
Effetto delle variazioni in aumento (dim.ne) rispetto all'imposta ordinaria				
Costo del personale indeductibile	198.812	14,30%	193.835	13,48%
Acci netti a fondi, rischi ed oneri e svalut.ue crediti	6.853	0,49%	11.407	0,79%
Sopravvenienze passive indeductibili	14.498	1,04%	7.912	0,55%
Oneri e proventi finanziari	574	0,04%	468	0,03%
Imposte indeductibili	755	0,05%	718	0,05%
Riallineamento valori civistici/fiscali e imposte esercizi precedenti	(1.166)	-0,08%	(1.348)	-0,09%
Altre	202	0,01%	478	0,03%
<b>Imposta effettiva</b>	<b>286.303</b>	<b>20,59%</b>	<b>277.318</b>	<b>19,28%</b>

#### **IMPOSTE CORRENTI**

Il dettaglio è il seguente:

## XVII LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

## 33.4 Movimentazione crediti/(debiti) imposte correnti

Descrizione	Imposte correnti 2011			Imposte correnti 2010		
	IRES		IRAP	IRES		IRAP
	Crediti/(Debiti)	Crediti/(Debiti)	Totale	Crediti/(Debiti)	Crediti/(Debiti)	Totale
<b>Saldo al 1° gennaio</b>	<b>14.447</b>	<b>755</b>	<b>15.202</b>	<b>(21.445)</b>	<b>(6.548)</b>	<b>(27.993)</b>
Pagamenti	444.201	277.854	722.055	461.102	286.441	747.543
per acconti dell'esercizio corrente	427.448	277.854	705.302	405.730	279.248	684.978
per saldo esercizio precedente	16.753		16.753	29.625	7.193	36.818
imposta sostitutiva				25.747		25.747
Riclassifiche						
Accantonamenti a Conto Economico	(135.671)	(286.880)	(722.551)	(399.789)	(279.150)	(678.939)
imposte correnti	(449.567)	(287.056)	(736.623)	(413.685)	(279.325)	(693.010)
imposta sostitutiva						
riallineamento (*)	13.896	176	14.072	13.896	175	14.071
Accantonamenti a Patrimonio Netto	(17.082)	4	(17.078)	(18.852)	12	(18.840)
Consolidato fiscale	(50.017)		(50.017)	(29.146)		(29.146)
Altro	18.539	(**)	18.539	22.577	(**)	22.577
<b>Saldo al 31 dicembre</b>	<b>(25.563)</b>	<b>(8.267)</b>	<b>(33.830)</b>	<b>14.447</b>	<b>755</b>	<b>15.202</b>
di cui:						
Crediti per imposte correnti	38.459	18	38.477	37.702	755	38.457
Debiti per imposte correnti	(64.041)	(8.285)	(72.326)	(23.255)		(23.255)
di cui Patrimonio BancoPosta						
Crediti per imposte correnti				na	na	na
Debiti per imposte correnti	(6.515)	(2.569)	(9.084)	na	na	na

(\*): il riallineamento è dovuto agli effetti dell'affrancamento effettuato nell'esercizio 2009 delle differenze tra valori contabili e fiscali emerse successivamente all'adozione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, che sono divenute deducibili in 5 quote costanti a partire dall'esercizio 2009 e nei quattro successivi a seguito della corresponsione dell'apposita imposta sostitutiva. L'effetto positivo sulle imposte correnti è bilanciato da quello negativo netto dovuto al rilascio di imposte differite attive e passive, come si rileva in nota 33.7 e 33.8.

(\*\*): principalmente dovuti a crediti per ritenute su provvigioni.

In base allo IAS 12 – Imposte sul reddito, i crediti per IRES e IRAP versati sono compensati con i Debiti per imposte correnti trattandosi di diritti e obbligazioni verso una medesima autorità fiscale da parte di un unico soggetto passivo di imposta che ha diritto di compensazione e intende esercitarlo.

I Crediti per imposte correnti non compensati al 31 dicembre 2011 di 38.477 migliaia di euro si riferiscono prevalentemente alla maggiore imposta sostenuta a causa dell'indeducibilità del 10% dell'IRAP negli esercizi dal 2004 al 2007.

I Debiti per imposte correnti si riferiscono al saldo da versare all'Erario determinato dagli accantonamenti dell'esercizio al netto degli acconti versati e delle ritenute IRES subite.

## IMPOSTE DIFFERITE

I saldi patrimoniali per Imposte differite sono i seguenti:

## 33.5 - Imposte differite

Descrizione	Saldo al 31.12.11	Saldo al 31.12.10
Imposte differite attive	1.578.468	660.248
Imposte differite passive	(68.883)	(139.271)
<b>Totale</b>	<b>1.509.585</b>	<b>520.977</b>
di cui Patrimonio BancoPosta		
Imposte differite attive	1.180.943	317.506
Imposte differite passive	(43.943)	(109.064)

## XVII LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Le aliquote nominali d'imposta sono del 27,5% per l'IRES e del 4,20% per l'IRAP (+/-0,92% per effetto delle maggiorazioni e agevolazioni regionali e +0,15% per effetto di ulteriori maggiorazioni per le regioni i cui bilanci hanno evidenziato un disavanzo sanitario). Per tale ultima imposta l'aliquota media ponderata è del 4,73%.

Di seguito vengono illustrati i movimenti dei debiti e crediti per imposte differite:

## 33.6 - Movimentazione dei debiti e crediti per imposte differite

Descrizione	Esercizio 2011	Esercizio 2010
<b>Saldo al 1° gennaio</b>	<b>520.977</b>	<b>204.530</b>
Proventi/(Oneri) netti per imposte differite imputati a Conto economico	30.506	(30.048)
Proventi/(Oneri) netti per imposte differite imputati a Patrimonio netto	958.102	346.495
<b>Saldo al 31 dicembre</b>	<b>1.509.585</b>	<b>520.977</b>

Il saldo dei proventi ed oneri per Imposte differite imputati a Patrimonio netto è composto dagli effetti fiscali sulla variazione delle riserve riportati nella nota 17.1, al netto di 37 migliaia di euro di minori imposte correnti.

I movimenti delle Imposte differite attive e passive ripartite in base ai principali fenomeni che le hanno generate sono indicati nelle tabelle che seguono:

## 33.7 - Movimentazione delle imposte differite attive

Descrizione	Invest. di immobiliari	Attività e passività finanziarie	Fondi rettificativi dell'attivo	Fondi per rischi e oneri	Crediti commerciali e altri	Competenze del personale	Altre	Totale
<b>Saldo al 1° gennaio 2010</b>	<b>13.290</b>	<b>116.476</b>	<b>114.777</b>	<b>262.934</b>	<b>22.159</b>	<b>9.109</b>	<b>11.937</b>	<b>550.164</b>
Proventi/(Oneri) imputati a Conto economico	(235)	-	(3.118)	1.081	3	-	416	(1.853)
Proventi/(Oneri) imputati a CE da rialineamento	-	(5.952)	(27)	(378)	(5.538)	(2.298)	-	(14.193)
Proventi/(Oneri) imputati a Patrimonio netto	-	126.130	-	-	-	-	-	126.130
<b>Saldo al 31 dicembre 2010</b>	<b>13.655</b>	<b>236.456</b>	<b>111.432</b>	<b>263.957</b>	<b>16.624</b>	<b>6.891</b>	<b>12.353</b>	<b>660.246</b>
Proventi/(Oneri) imputati a Conto economico	440	-	(31.912)	67.714	16	-	2.949	39.207
Proventi/(Oneri) imputati a CE da rialineamento	-	(5.952)	(27)	(378)	(5.539)	(2.298)	-	(14.194)
Proventi/(Oneri) imputati a Patrimonio netto	-	893.207	-	-	-	-	-	893.207
<b>Saldo al 31 dicembre 2011</b>	<b>13.495</b>	<b>1.123.911</b>	<b>79.693</b>	<b>330.373</b>	<b>11.101</b>	<b>4.593</b>	<b>15.302</b>	<b>1.578.466</b>

Le Imposte differite attive sono il beneficio atteso, in termini di minori imposte correnti future, dovuto alle differenze temporanee deducibili che emergono dal confronto fra il valore contabile e il valore riconosciuto ai fini fiscali di un'attività o di una passività. Tali imposte sono principalmente riferibili alle differenze temporanee che, a seguito dell'applicazione dello IAS 39, si sono determinate fra i valori contabili e fiscali di attività e passività finanziarie (1.123.911 migliaia di euro); l'incremento dell'esercizio è dovuto principalmente alle variazioni della riserva di *fair value* commentate nella nota 17.1. Imposte differite attive sono inoltre iscritte a fronte del beneficio atteso dalla deducibilità futura di alcuni fondi rischi (330.373 migliaia di euro) e fondi rettificativi dell'attivo (79.693 migliaia di euro), del fondo ammortamento su investimenti immobiliari (13.495 migliaia di euro), della svalutazione dei crediti commerciali e altri (11.101 migliaia di euro), e dei debiti per competenze dovute al personale (4.593 migliaia di euro).

## XVII LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

## 33.8 - Movimentazione delle imposte differite passive

Descrizione	Attività e passività finanziarie	Attività materiali	Plusvalenze rateizzate	Attualizzazione Fondo TFR	Altre	Totale
<b>Saldo al 1° gennaio 2010</b>	<b>329.652</b>	<b>4.848</b>	<b>11.134</b>	-	-	<b>345.634</b>
Oneri/(Proventi) imputati a Conto economico	-	(575)	14.699	-	-	14.124
Oneri/(Proventi) imputati a CE da riallineamento	(122)	-	-	-	-	(122)
Oneri/(Proventi) imputati a Patrimonio netto	(220.365)	-	-	-	-	(220.365)
<b>Saldo al 31 dicembre 2010</b>	<b>109.165</b>	<b>4.273</b>	<b>25.833</b>	-	-	<b>139.271</b>
Oneri/(Proventi) imputati a Conto economico	-	(2.284)	(3.087)	-	-	(5.371)
Oneri/(Proventi) imputati a CE da riallineamento	(122)	-	-	-	-	(122)
Oneri/(Proventi) imputati a Patrimonio netto	(64.895)	-	-	-	-	(64.895)
<b>Saldo al 31 dicembre 2011</b>	<b>44.148</b>	<b>1.989</b>	<b>22.746</b>	-	-	<b>68.863</b>

Le Imposte differite passive sono il beneficio ottenuto, in termini di minori imposte correnti dovuto alle differenze temporanee imponibili che emergono dal confronto fra il valore contabile e il valore riconosciuto ai fini fiscali di un'attività o di una passività. Tali imposte si riferiscono principalmente alle differenze temporanee che, a seguito dell'applicazione dello IAS 39, si sono determinate fra i valori contabili e fiscali di attività e passività finanziarie (44.148 migliaia di euro). Inoltre, le Imposte differite passive sono dovute a differenze temporanee imponibili fra i valori contabili e fiscali delle immobilizzazioni materiali (1.989 migliaia di euro) e alla rateizzazione delle plusvalenze (22.746 migliaia di euro).

Al 31 dicembre 2011 e 2010 le imposte differite attive e passive riferite direttamente a voci incluse nel Patrimonio netto sono le seguenti:

## 33.9 - Imposte differite imputate a Patrimonio netto

Descrizione	Maggior/(Minor) Patrimonio netto	
	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Riserva <i>fair value</i> per strumenti finanziari disponibili per la vendita	887.313	384.572
Riserva <i>cash flow hedge</i> per strumenti derivati di copertura	70.789	(38.077)
<b>Totale</b>	<b>958.102</b>	<b>346.495</b>

Inoltre, nel corso dell'esercizio sono imputate a Patrimonio netto 17.078 migliaia di euro di Imposte correnti in prevalenza dovute agli utili attuarii da valutazione del TFR. Pertanto, le imposte complessivamente imputate a Patrimonio netto per l'esercizio in commento presentano un saldo attivo di 941.024 migliaia di euro.

## 34 RAPPORTI CON ENTITÀ CORRELATE

### RAPPORTI ECONOMICI E PATRIMONIALI CON ENTITÀ CORRELATE

La componente dei saldi patrimoniali ed economici di bilancio riferibile ad entità correlate è esposta nelle tabelle da 34.1 a 34.4 che seguono.

34.1 - Rapporti patrimoniali con entità correlate al 31 dicembre 2010

Denominazione	Att. finanziarie BancoPosta	Attività finanziaria	Cred. corrente	Altri crediti e attività	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	Saldo al 31.12.2010			
						Poss. finanziarie BancoPosta	Possibilità finanzi.	Deb. corrente	Altre pos.
<b>Entità controllate dirette</b>									
BancoPosta Fondi SpA SGR			615			1102	9.504	97	
CLP SpA			5.684				67	52.851	
Consorzio Servizi Telef. Mobile SpA			30			102		5.427	
EDI SpA			649			26.587	187.517	871	36
Mistral Air Srl			5.759	437		149		106	99
Poste Energia SpA			1.805	637		325		10.561	
Poste Link Srl				3.355		9.866	2		
Poste Triouli SpA				1.293		978	545	1.127	
Poste Tuteo SpA				276		330	11.871	33.643	
Poste Via SpA	647.067	24.123	12		182.298	361	137	7.400	
Postecoin SpA			1.315	19		1.865	10.225	57.479	
Postel SpA	122.351	183.542				5.097		5.176	175
Postemobile SpA				11.082	8	26.711	11.229	336	
Posteshop SpA				6.505	39	5.317	53	1.168	
SDA Express Courier SpA	76.696	5.121				958		34.092	7.549
<b>Entità controllate indirette</b>									
Address Software Srl			4			5			
Docurel SpA			3			1			
Italia Logistica Srl <sup>11</sup>			1.084			6		219	
Kpoint SpA			259					36	
Poste Assicura SpA			3.362			613			10
PostePrint SpA			183			5.320		99.593	153
Uptime SpA <sup>11</sup>			67						
<b>Gruppi</b>									
Consorzio ANAC			3			16			
Docugest SpA			168						
<b>Entità controllate esterne</b>									
Ministero Economia e Finanze	7.002.689	626.590	1.296.539	24.383	840.624			121.397	12.140
Rapporti Diretti	7.002.689	626.590	1.249.509	13.378	840.624				12.140
Agenzia ed altre dipendenze territoriali ex Provveditorato Generale dello Stato			47.930	11.005					
								121.397	
Gruppo Casa Depositi e Prestiti	100.825	842.556				512.667			
Arcus SpA									
Cinetel Luce SpA (ex Cinetel Holding SpA)									
CGN Servizi			109					6	
Conisp SpA								41	
Conisp SpA									
Enav SpA			5						
EUR SpA									1.224
Expo 2015 SpA									
Fondo Pensione Fondoposte			304						63.774
Gruppo Anas			39						
Gruppo Enel			25.783					1.270	
Gruppo Eni			987					23.084	
Gruppo Equitalia			28.384					785	
Gruppo Ferrovie dello Stato			2.192					278	
Gruppo Finmeccanica			745					58.852	
Gruppo Fineteca			9						
Gruppo Gestore dei Servizi Elettrici									
Gruppo Invitalia			54						
Gruppo Istituto Poligrafico Zecca dello Stato			93					621	
Gruppo Italia Lavoro									
Gruppo RAV			3					12	
Gruppo SACE									
Gruppo Sogei			3						
Gruppo Sogin								14	
Rete Autostrade Mediterranee SpA									
Sicet SpA									
Soc. Svil. per Mercato F di Pensione SpA (MEFOP)			1						
Sogesid SpA									
Studiare Sviluppo SpA									
F di sviluppo crediti vs correlate esterne			(95.077)	(15.907)					
<b>Totale</b>	<b>7.002.689</b>	<b>1.296.590</b>	<b>1.249.509</b>	<b>8.354</b>	<b>840.624</b>	<b>367.666</b>	<b>744.349</b>	<b>592.000</b>	<b>91.240</b>

<sup>11</sup> Società a controllo senguro

## XVII LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

34.2 - Rapporti commerciali con entità correlate al 31 dicembre 2011

Saldo al 31.12.2011

Denominazione	Azz. finanziarie BancoPosta	Attività finanziarie	Cred. comuni	Altri crediti e attività	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	Pass. finanziarie BancoPosta	Passività finanzi.	Deb. comuni	Altre pass.
<b>Controllate dirette</b>									
BancoPoste Fondi SpA SGAI	-	-	5.820	-	-	742	10.201	-	-
CLP SpA	-	-	15.277	-	-	14	61	36.851	-
Consorzio Servizi Telef. Mobile SpA	-	-	475	-	-	55	-	9.227	-
EGI SpA	-	-	1.158	-	-	9.974	21.018*	1.696	36
Itasal A&E Srl	-	-	10.082	785	-	99	-	392	279
Poste Energia SpA	-	-	2.868	580	-	24	-	19.369	-
Poste Tribut Srl	-	-	2.165	-	-	878	553	1.395	-
Poste Tutele SpA	-	-	221	30	-	4.108	5.682	4.090	-
Poste Vita SpA	-	545.911	59.023	18.929	-	39.710	202.830	17	77
Postecom SpA	-	3.779	1.045	34	-	25.796	-	42.135	-
Postel SpA	-	98.507	21.205	84	-	4.950	-	2.905	175
Postel Mobile SpA	-	-	13.469	84	-	16.850	33.988	44.801	-
PosteSncr SpA	-	-	867	150	-	2.638	1.462	230	-
SECA Express Counter SpA	-	106.929	4.245	-	-	1.403	-	23.645	8.506
Banca del Mezzogiorno MOC SpA	-	-	9.6	-	-	67.338	-	-	-
<b>Controllate indirette</b>									
Address Software Srl	-	-	8	-	-	5	-	-	-
Docutel SpA	-	-	7	-	-	-	-	-	-
Italia Logistica Srl <sup>111</sup>	-	-	1.561	-	-	6	-	66	-
Kipoint SpA	-	-	266	-	-	-	-	116	-
Poste Assicura SpA	-	-	2.193	-	-	834	-	-	70
Poste Link Srl	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PostelPrint SpA	-	-	315	-	-	7.033	-	77.351	153
Uptime SpA <sup>111</sup>	-	-	65	-	-	-	-	-	-
<b>Collegate</b>									
Consort. ANAC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Docugest SpA	-	-	5.502	-	-	-	-	-	-
Telma Sapientz Srl	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Correlate esterne</b>									
Ministero Economia e Finanze	7.854.036	492.344	1.832.196	21.482	829.399	-	-	452.845	12.140
Rapporti Giretti	7.854.036	492.344	1.748.033	10.367	829.399	-	-	323.987	12.140
Agenzia ed altre dipendenze territoriali ex Proveditorato Generale dello Stato	-	-	94.163	11.115	-	-	-	-	12.859
Gruppo Cassa Depositi e Prestiti	-	-	149.606	-	-	-	532.732	-	-
Arcus SpA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cinemaz Juce SpA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CCNI Servizi	-	-	263	-	-	-	-	6	-
Consat SpA	-	-	1	-	-	-	-	24	-
Consip SpA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Enav SpA	-	-	45	-	-	-	-	-	-
EUR SpA	-	-	-	-	-	-	-	-	242
Eyro 2015 SpA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo Pensione FondiPoste	-	-	163	-	-	-	-	-	52.027
Gruppo Anes	-	-	83	-	-	-	-	-	-
Gruppo Enel	-	-	65.847	-	-	-	-	1.027	13.550
Gruppo Eni	-	-	2.079	-	-	-	-	16.928	-
Gruppo Equitalia	-	-	32.946	-	-	-	-	1.024	-
Gruppo Ferrovie dello Stato	-	-	4.38	-	-	-	-	129	-
Gruppo Firmecarca	-	-	1.218	-	-	-	-	46.315	-
Gruppo Fineteca	-	-	12	-	-	-	-	-	-
Gruppo Gestore dei Servizi Elettrici	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gruppo Invitalia	-	-	122	-	-	-	-	-	-
Gruppo Istituto Poligrafico Zecca dello Stato	-	-	8	-	-	-	-	449	-
Gruppo Italtel Lazio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gruppo Ital	-	-	3	-	-	-	-	3	-
Gruppo SACE	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gruppo Sogei	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gruppo Sogin	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rete Autostrade I ed Mediterraneo SpA	-	-	-	-	-	-	-	-	5
Sicet SpA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Soc. Sviluppo Mercato Fondi Pensione SpA (MERFO)	-	-	2	-	-	-	-	-	-
Sogimed SpA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
STMicroelectronics Holding <sup>111</sup> IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sudore Sviluppo SpA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondi Stabilità crediti vs correlate esterne	-	-	(104.528)	(116.017)	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>7.854.036</b>	<b>1.260.420</b>	<b>2.324.160</b>	<b>24.776</b>	<b>829.399</b>	<b>182.457</b>	<b>996.503</b>	<b>890.074</b>	<b>85.707</b>

1) Inciso a corredo corrisponde

Al 31 dicembre 2011, i Fondi per rischi e oneri complessivamente stanziati a fronte di probabili passività da sostenersi verso entità correlate esterne alla Società e riferiti a rapporti di natura commerciale ammontano a 54.735 migliaia di euro (54.414 migliaia di euro al 31 dicembre 2010).

## XVII LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

24.3 - Rapporto economici con entità correlate

Denominazione	Esercizio 2010						Esercizio 2011		
	Ebitd		Investimenti		Costi		Spese correnti		
	Bruttos	Bruttos e preventivi	Altri costi e preventivi	Preventivi finanziari	Bruttos, imp. e manuten.	Attività immobiliari	Costi per brevi e servizi	Costo del lavoro	Altri costi e servizi
<b>Controllate dirette</b>									
Banca d'Italia S.p.A.	2.475	1.015				3		65	92
CGI S.p.A.	884	331			2.929		159.891	428	
Consorzio Servizi Telef. Mobile S.p.A.	30				31		11.485	93	
Consorzio Poste Controlli								10	
EGI S.p.A.	236	246			395		9.812	41	117
Motori Avi. Srl	236	130	72					278	
Poste Energia S.p.A.	77	616	16			103	94.047	56	9
Poste Link Srl	1.320	265					29		
Poste Tras. S.p.A.	948	816					98	950	4
Poste Tele. S.p.A.	2.11	1.068					91.915	66	29
Poste Viag. S.p.A.	29.002	3.383	15.154				264	42	340
Poste Viag. S.p.A.									
Postekom S.p.A.	194	1.973			28	21.617	56.36	706	54
Postel S.p.A.	13.663	980	1.510				20	43	89
Postelab S.p.A.	11.824	1.669					319	23	193
Posteshop S.p.A.	5.588	1.147					330		973
SDA Express Courier S.p.A.	1.961	561	1.227				86.356	1.574	65
<b>Controllate indirette</b>									
Address Software Srl	4								
Oblique S.p.A.	2								
Tele Logistica Srl <sup>111</sup>	37	492							
Viport S.p.A.	217						36		
Poste Assicur. S.p.A.	6.073	6					410		
Posteltra S.p.A.	160	157			122	826	10.337		387
Upome S.p.A. <sup>111</sup>	15	12							
<b>Collegate</b>									
Consorzio ANASC	1								
Corusnet S.p.A.	172								
<b>Correlate esterne</b>									
Ministero Economia e Finanze	767.021	458	44.216					(4.521)	191
Rapporti Direz.	695.403		44.216					(4.544)	191
Agenzia ed altre aziende controllate temporaneamente	1.016.68	458							33
ex: Poste Italiane S.p.A. della Stato									
Gruppo Cassa Depositi e Prestiti	1.557.287		2.005						26.431
Azur S.p.A.									
Crederia Luce S.p.A. (ex Crederia Holding S.p.A.)	8								
CCAI S.p.A.	9.0					69			
Corrap S.p.A.	76								
Corrisp S.p.A.									
Enel S.p.A.	193	61							
Eutel S.p.A.									
Exon 2015 S.p.A.					22		1.245		
Foram Aziende Fondiarie	105	306						28.725	
Gruppo Anas	689								
Gruppo Enel	140.343	14	3				1.206		26
Gruppo Eni	74.008						30.959		
Gruppo Equitalia	93.363						742		
Gruppo Ferrovie dello Stato	2.095						1.433		
Gruppo Finmeccanica	125	426			19.568	7598	50.352		
Gruppo Finmecc.	276								
Gruppo Gestore dei Servizi Elettrici	204								
Gruppo Inail	1.2								
Gruppo Istituto Poligrafico Zecca dello Stato	1.347						14.503		2
Gruppo Italia Lavoro	13								
Gruppo IRI	9.330								
Gruppo SACE	54								
Gruppo Sogin	51						14		
Gruppo Sogin	2								
Rea Autostrade Mediterranee S.p.A.									
Sicur. S.p.A.	59								
Soc. Salvo Mercato F. & Ferriore S.p.A. (IREFOP)	4								
Sogespa S.p.A.									
Sviluppo Sviluppo Srl									
<b>Totale</b>	<b>2.967.839</b>	<b>16.191</b>	<b>66.196</b>	<b>25.611</b>	<b>88.109</b>	<b>722.360</b>	<b>31.499</b>	<b>(1.046)</b>	<b>27.492</b>

<sup>111</sup> Società a controllo congiunto

## XVII LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

34.4 - Rapporti economici con entità correlate

Denominazione	Esercizio 2011						Esercizio 2010		
	Risultati		Investimenti		Costi		Spese correnti		
	Risultati e preventivi	Altri risulti e preventivi	Preventivi finanziari	Investimenti	Costi per fondi e servizi	Costo del lavoro	Altri costi e oneri	Costi strutturali	
<b>Controllato direttamente</b>									
BancaPosta Fondi SpA SGR	12.061	249	-	-	8	-	3	-	117
CLP SpA	715	112	-	3.372	640	151.170	35	-	1
Consortio Servizi Telef. Mobile SpA	25	49	-	-	26	13.941	-	110	-
EGI SpA	189	-	252	-	324	-	-	-	-
Postal Air Srl	261	46	193	-	-	289	50	-	1.762
Poste Energia SpA	83	1.047	27	308	9	101.660	-	10	21
Poste Italia SpA	1.437	278	-	-	-	145	-	1.132	5
Poste Tutto SpA	188	1.000	-	-	-	94.821	-	67	42
Poste Via SpA	268.538	256	36.275	-	-	790	-	7	2.075
Postecom SpA	348	2.896	7	17	30.466	57.530	360	10	39
Postel SpA	14.465	9.491	1.978	-	-	135	500	9	-
Postelab SpA	135.911	386	-	-	-	65.015	4	40	158
Posteshop SpA	5.623	1.265	36	-	-	46	105	925	1
SDA Express Courier SpA	1.476	721	2.051	-	-	49.099	699	222	-
Banca del Mezzogiorno MCC SpA	31	892	-	-	-	116	-	-	-
<b>Controllato indirettamente</b>									
Address Software Srl	-	11	-	-	-	-	-	-	-
DocuNet SpA	-	4	-	-	-	-	-	-	-
Sala Logistica SpA <sup>111</sup>	37	402	-	-	-	-	-	-	27
Impoint SpA	15	-	-	-	-	246	-	-	-
Poste Assicura SpA	10.432	22	-	-	-	365	-	-	-
Poste Link SpA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PostePrint SpA	160	993	-	36	2.643	124.089	-	469	-
Uppeme SpA <sup>111</sup>	15	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Collaudato</b>									
Consorzio ANAC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Docugest SpA	179	-	-	-	-	-	-	-	-
Tetra Sapienza Srl	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Controllato esternamente</b>									
Ministero Economia e Finanze	866.810	1.898	39.630	-	-	-	-	9.563	152
Rapporti Direz.	781.017	-	14	39.630	-	-	-	9.858	152
Agenzie ed altre aziende controllate o Provveditorato Generale dello Stato	107.623	1.884	-	-	-	-	-	1295	-
Gruppo Cassa Depositi e Prestiti	1.504.313	-	148	-	-	-	-	-	19.903
Acas SpA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credito Luce SpA	8	-	-	-	-	-	-	-	-
CDN Servizi	580	287	-	-	-	70	-	-	-
Consip SpA	109	-	-	-	-	-	-	-	-
Consip SpA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ener SpA	133	64	-	-	-	-	-	-	-
Buit SpA	-	-	-	-	-	730	-	-	-
Expo 2015 SpA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo Pensione Fondoposte	50	418	-	-	-	-	20.749	-	-
Gruppo Aras	756	15	-	-	-	-	-	-	-
Gruppo Enel	135.620	259	-	3	-	11.198	-	190	-
Gruppo Eni	28.131	45	-	-	-	32.164	-	-	-
Gruppo Equitalia	57.526	26	-	-	-	775	-	-	-
Gruppo Ferrovie dello Stato	2.049	8	-	-	-	1.452	-	-	-
Gruppo Finmeccanica	94	-	-	8.797	7.158	47.000	-	-	-
Gruppo Finanziaria	236	-	-	-	-	-	-	-	-
Gruppo Gassitalia dei Servizi Elettrici	359	-	-	-	-	-	-	-	-
Gruppo Insitalia	225	-	-	-	-	-	-	-	-
Gruppo Istat Poligrafico Zecca dello Stato	1.131	16	-	-	-	8.009	-	2	-
Gruppo Italia Lavoro	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Gruppo IRI	1.0942	2	-	-	-	-	-	-	-
Gruppo SACE	163	-	-	-	-	-	-	-	-
Gruppo Soges	19	-	-	-	-	-	-	-	-
Gruppo Sogin	2	-	-	-	-	5	-	-	-
Iale Autostrade Mediterranee SpA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Scot Srl	50	-	-	-	-	-	-	-	-
Soc. Salvo Mercato F.d.I. Forniture SpA (MEFOP)	4	-	-	-	-	3	-	-	-
Sogespa SpA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
STMicroelectronics Holding NV	23	-	-	-	-	-	-	-	-
Società Sviluppo Srl	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>3.946.549</b>	<b>25.000</b>	<b>70.081</b>	<b>12.000</b>	<b>40.000</b>	<b>700.388</b>	<b>20.000</b>	<b>12.007</b>	<b>20.076</b>

<sup>111</sup> Società a controllo congiunto

<sup>111</sup> La voce Oneri diversi da operatività BancoPosta, non esposta nella tabella 34.4 per motivi di rappresentazione grafica, accoglie interessi passivi per 48 migliaia di euro maturati su operazioni di pronti contro termine intrattenute con la controllata Banca del Mezzogiorno - MCC SpA (nota 20.1).

Al 31 dicembre 2011, gli Accantonamenti netti a fondi rischi e oneri effettuati a fronte di probabili passività da sostenersi verso entità correlate esterne alla Società e riferiti a rapporti di natura commerciale ammontano a 3.329 migliaia di euro (7.490 migliaia di euro al 31 dicembre 2010).

La natura dei principali rapporti sopradescritti con entità correlate esterne è riassunta qui di seguito.

- I corrispettivi ricevuti dal MEF si riferiscono principalmente al compenso per l'espletamento del Servizio Universale (OSU), alla remunerazione dei servizi di gestione dei conti correnti postali, al rimborso di riduzioni e agevolazioni elettorali, alla remunerazione dei servizi delegati, ai compensi per i servizi integrati di posta elettronica, per l'affrancatura di corrispondenza a credito e per l'accettazione di dichiarazioni fiscali.

- I corrispettivi ricevuti dalla CDP SpA si riferiscono principalmente alla remunerazione per l'espletamento del servizio di raccolta del risparmio postale.
- I corrispettivi ricevuti dal Gruppo Enel si riferiscono principalmente a compensi per spedizioni di corrispondenza massiva, per spedizioni senza materiale affrancatura, per affrancatura di corrispondenza a credito e spedizioni in abbonamento postale etc. I costi sostenuti si riferiscono principalmente alla fornitura di gas.
- I corrispettivi ricevuti dal Gruppo Equitalia si riferiscono principalmente a compensi per il servizio integrato notifiche e per spedizioni senza materiale affrancatura. I costi sostenuti si riferiscono principalmente a servizi di trasmissione telematica dei flussi F24.
- I corrispettivi ricevuti dal Gruppo Eni si riferiscono principalmente a compensi per spedizioni di corrispondenza massiva etc. I costi sostenuti si riferiscono principalmente alla fornitura di carburanti per moto e autoveicoli e alla fornitura di gas.
- Gli acquisti effettuati dal Gruppo Finmeccanica si riferiscono principalmente alla fornitura da parte di Selex Elsag SpA di apparati e interventi di manutenzione e assistenza tecnica su impianti di meccanizzazione della corrispondenza, e ad assistenza sistematica e informatica per la creazione di archivi gestionali, consulenza specialistica e manutenzione *software*, forniture di licenze *software* e di *hardware*.

#### **DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE**

Per dirigenti con responsabilità strategiche si intendono gli Amministratori e i responsabili di primo livello organizzativo di Poste Italiane SpA. Le relative competenze, al lordo degli oneri e contributi previdenziali e assistenziali, sono di seguito rappresentate:

##### 34.5 - Competenze lorde dirigenti con responsabilità strategiche

<b>Descrizione</b>	<b>Esercizio 2011</b>	<b>Esercizio 2010</b>
Competenze con pagamento a breve termine	14.943	14.716
Benefici successivi alla terminazione del rapporto	4.755	462
<b>Totali</b>	<b>19.698</b>	<b>15.178</b>

Nel corso dell'esercizio non sono stati erogati finanziamenti a dirigenti con responsabilità strategiche e al 31 dicembre 2011 la Società non è creditrice per finanziamenti loro concessi.

#### **OPERAZIONI CON FONDO PENSIONI PER DIPENDENTI**

Poste Italiane SpA e le società controllate che applicano i CCNL, aderiscono al Fondo Pensione Fondoposte, ossia il Fondo Nazionale di Pensione Complementare per il personale non dirigente. Come indicato dall'articolo 14 comma 1 dello Statuto del Fondoposte, per quanto concerne gli Organi sociali del Fondo (Assemblea dei delegati; Consiglio di Amministrazione; Presidente e Vice Presidente; Collegio dei Sindaci), la rappresentanza dei soci è fondata sul criterio della partecipazione paritetica tra la rappresentanza dei lavoratori e quella delle imprese aderenti. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo delibera, tra l'altro, su:

- criteri generali per la ripartizione del rischio in materia di investimenti e partecipazioni nonché le politiche di investimento;
- scelta dei soggetti gestori e individuazione della banca depositaria.

## 35 ALTRE INFORMAZIONI

### RISPARMIO POSTALE

L'ammontare del risparmio postale raccolto in nome e per conto della Cassa Depositi e Prestiti è rappresentato nella tabella che segue, suddiviso per forma tecnica.

#### 35.1 - Risparmio postale

Descrizione	31.12.11	31.12.10
Libretti di deposito	92.614.043	97.656.369
Buoni Fruttiferi Postali	208.187.134	198.488.569
Cassa Depositi e Prestiti	129.013.927	113.503.394
Ministero dell'Economia e delle Finanze	79.173.207	84.985.175
<b>Totale</b>	<b>300.801.177</b>	<b>296.144.938</b>

Gli importi sono comprensivi degli interessi maturati e non ancora liquidati.

### IMPEGNI

Gli impegni di acquisto di Poste Italiane SpA sono riassunti nella tabella che segue:

#### 35.2 - Impegni di acquisto

Descrizione	31.12.11	31.12.10
Contratti per acquisto di immobili, impianti e macchinari	55.954	68.667
Contratti per investimenti immobiliari	52	39
Contratti per acquisto di Attività immateriali	46.751	43.847
Contratti per fornitura di beni e servizi	739.146	799.824
Contratti per affitti passivi di immobili	580.106	544.097
<b>Totale</b>	<b>1.422.809</b>	<b>1.486.474</b>

Relativamente ai soli contratti per affitti passivi di immobili (nota 27.4), risolvibili di norma con preavviso di sei mesi, gli impegni futuri sono così suddivisi in base all'anno di scadenza dei canoni:

#### 35.3 - Impegni per canoni di affitto

Descrizione	31.12.11	31.12.10
<b>Canoni di affitto scadenti:</b>		
entro l'esercizio successivo a quello di bilancio	153.833	138.399
tra il 2° e il 5° anno successivo alla data di chiusura di bilancio	357.490	345.067
oltre il 5° anno	68.783	60.631
<b>Totale</b>	<b>580.106</b>	<b>544.097</b>

### GARANZIE

Le garanzie personali in essere per le quali esiste un impegno di Poste Italiane SpA sono le seguenti:

#### 35.4 - Garanzie

Descrizione	31.12.11	31.12.10
<b>Fidejussioni e altre garanzie rilasciate:</b>		
rilasciate da Poste Italiane SpA nell'interesse di imprese controllate a favore di terzi	700	700
rilasciate da Istituti di credito nell'interesse di Poste Italiane SpA a favore di terzi	73.046	54.155
lettere di patronage rilasciate da Poste Italiane SpA nell'interesse di imprese controllate	2.041	6.290
<b>Totale</b>	<b>75.787</b>	<b>61.145</b>

**BENI DI TERZI**

## 35.5 - Beni di terzi

Descrizione	31.12.11	31.12.10
Titoli sottoscritti dalla clientela c/o istituti di credito terzi*	20.283.396	19.920.461
Altri beni	25.506	21.766
<b>Totale</b>	<b>20.508.902</b>	<b>19.942.227</b>

(\*) Oltre ad un quantitativo di 222 milioni di altri strumenti finanziari non obbligazionari (circa 179 milioni al 31 dicembre 2010)

La voce Altri Beni di terzi comprende il valore dei beni della controllata PosteShop SpA e il valore delle *SIM Card* e *SCRATCH Card* della controllata PosteMobile SpA in vendita presso gli Uffici Postali.

**ATTIVITÀ IN CORSO DI RENDICONTAZIONE**

Al 31 dicembre 2011, la Società ha pagato titoli di spesa del Ministero della Giustizia per 308.844 migliaia di euro (279.589 migliaia di euro al 31 dicembre 2010) per i quali Poste Italiane SpA, nel rispetto della Convenzione Poste Italiane - MEF, ha già ottenuto la regolazione finanziaria da parte della Tesoreria dello Stato, ma è in attesa del riconoscimento del credito da parte del Ministero della Giustizia.

**PROCEDIMENTI GIUDIZIARI**

Nel corso dell'esercizio 2008, nei confronti della Società è stata formulata l'ipotesi della violazione di talune disposizioni del D.Lgs. 231/2001 per aver permesso, nel corso dell'esercizio 2003, in difetto di idonei modelli organizzativi e gestionali di prevenzione, l'artificiosa sovrastima della raccolta del risparmio postale al fine di godere di un indebito ricavo. Sebbene non sia al momento possibile formulare una previsione circa l'esito del procedimento, tuttora nella fase dibattimentale di fronte al Tribunale di Napoli, si rileva che gli effetti economici e commerciali della vicenda contestata sono stati riflessi nei Bilanci dei precedenti esercizi e che Poste Italiane SpA ha da tempo adottato idonei modelli organizzativi e gestionali in linea con quanto prescritto dal D.Lgs. 231/2001.

**PRINCIPALI PROCEDIMENTI PENDENTI E RAPPORTI CON LE AUTORITÀ**

## Commissione Europea

Dando esecuzione a quanto previsto dalla Decisione della Commissione Europea del 16 luglio 2008 in tema di Aiuti di Stato, ed in conformità alle disposizioni ricevute dall'Azionista, in data 15 gennaio 2009, Poste Italiane SpA ha effettuato il pagamento dovuto al MEF. Contro la Decisione della Commissione, è pendente il ricorso di Poste Italiane di fronte al Tribunale delle Comunità Europee.

## AGCM

Il procedimento aperto in data 15 ottobre 2009 nei confronti della Società in materia di servizi postali liberalizzati (al fine "di accertare se le condotte poste in essere da Poste Italiane integrino abusi di posizione dominante ai sensi dell'art. 82 del Trattato CE", con particolare riferimento all'offerta Posta Time e alla partecipazione ad alcune gare) si è concluso in data 15 dicembre 2011 con un provvedimento con cui l'AGCM ha disposto l'applicazione a Poste Italiane SpA di una sanzione di 39 milioni di euro. Contro tale provvedimento, la società ha tempestivamente presentato ricorso innanzi al TAR del Lazio che, in data 11 gennaio 2012, respingendo l'istanza cautelare proposta, ha fissato l'udienza per la trattazione del merito. Il Tar del Lazio, con dispositivo del 4 aprile 2012, nei limiti di cui in motivazione, ha accolto le tesi difensive prospettate nel ricorso proposto da Poste Italiane S.p.A. e ha annullato il provvedimento dell'Autorità. Di tutti questi elementi, la Società, pur nella piena convinzione della liceità e correttezza del proprio comportamento, in attesa del passaggio in giudicato della predetta decisione, ha tenuto prudenzialmente conto nella determinazione dei fondi per rischi ed oneri per vertenze con i terzi al 31 dicembre 2011.

In data 14 dicembre 2011, l'Autorità ha inoltre emesso un provvedimento sanzionatorio di 540 migliaia di euro nei confronti di Poste Italiane SpA asserendo che la stessa ha condotto una pratica commerciale scorretta consistente nel non aver prestato in alcuni Uffici Postali il servizio di Posta raccomandata e di Pacco ordinario in ragione dell'indisponibilità della relativa modulistica e indirizzando l'utenza verso l'utilizzo di servizi maggiormente costosi. La Società ha impugnato il provvedimento di fronte al TAR del Lazio. Anche di tali circostanze, la Società ha tenuto conto nella determinazione dei fondi per rischi ed oneri per vertenze con i terzi al 31 dicembre 2011.

Infine, in data 14 marzo 2012, l'AGCM ha avviato un'istruttoria per verificare se Poste Italiane SpA abbia esercitato un abuso di posizione dominante nel settore dei servizi postali liberalizzati. L'Autorità intende verificare se la Società fornisce in esenzione IVA anche servizi oggetto di negoziazione individuale beneficiando in tal modo di un ingiustificato vantaggio competitivo potendo formulare offerte in esenzione dell'imposta sul valore aggiunto. La data di conclusione del Procedimento è fissata per il 4 febbraio 2013.

#### **Banca d'Italia**

A soli fini di completezza informativa, si riporta infine che, in data 17 febbraio 2012, l'Autorità di Vigilanza ha disposto accertamenti ispettivi ai sensi dell'art. 54 del D.Lgs. n. 385/1993 sul Patrimonio BancoPosta.

#### **INFORMAZIONI RELATIVE AI CORRISPETTIVI ALLA SOCIETÀ DI REVISIONE**

Nell'esercizio 2009, Poste Italiane SpA si è autonomamente dotata di un'apposita procedura che regolamenta le modalità di conferimento di incarichi da affidare alla società di revisione e alle società appartenenti alla sua rete. Tale procedura prevede, tra l'altro, di fornire un'informativa di sintesi su tali incarichi.

Si riportano nella tabella seguente i corrispettivi, distinti per tipologia di attività, pattuiti per gli esercizi 2011 e 2010 con la società di revisione PricewaterhouseCoopers o con le società appartenenti alla sua rete.

##### **35.6 - Informazioni relative ai corrispettivi alla Società di Revisione**

<b>Descrizione</b>	<b>Soggetto che ha erogato il servizio</b>	<b>Corrispettivi (*)</b>	
		<b>Esercizio 2011</b>	<b>Esercizio 2010</b>
Servizio di revisione contabile	PricewaterhouseCoopers SpA Rete PricewaterhouseCoopers	1.050	878
Servizio di revisione facoltativa o correlato alla revisione	PricewaterhouseCoopers SpA Rete PricewaterhouseCoopers	55	153
Servizio diverso dalla revisione	PricewaterhouseCoopers SpA Rete PricewaterhouseCoopers	670	960
<b>Totali</b>		<b>1.775</b>	<b>2.231</b>

(\*) Gli importi non includono spese e oneri accessori.

Il Servizio diverso dalla revisione è attribuibile ad un incarico pluriennale, affidato da Poste Italiane SpA tramite procedura di gara, per l'attività di monitoraggio della qualità del recapito Posta prioritaria e Posta target.

#### **36 EVENTI SUCCESSIVI**

Con riferimento a quanto riportato nella nota 17.1 relativamente al valore negativo di circa 1.991 milioni di euro al 31 dicembre 2011 della Riserva *Fair Value*, riguardante gli Investimenti disponibili per la vendita relativi al Patrimonio BancoPosta, dovuto al peggioramento del merito creditizio dello Stato Italiano, si osserva che, per effetto delle variazioni di tale parametro nel primo trimestre dell'esercizio 2012, la stessa riserva al 31 marzo 2012 ha un valore negativo di 835 milioni di euro.