

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

## 5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

| Tipologia operazioni/Valori  | Totale al<br>31.12.2011 |
|------------------------------|-------------------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>   | <b>14.363.893</b>       |
| a) Governi e Banche Centrali | 14.363.893              |
| b) Altri enti pubblici       | -                       |
| c) Banche                    | -                       |
| d) Altri emittenti           | -                       |
| <b>2. Finanziamenti</b>      | <b>-</b>                |
| a) Governi e Banche Centrali | -                       |
| b) Altri enti pubblici       | -                       |
| c) Banche                    | -                       |
| d) Altri soggetti            | -                       |
| <b>Totale</b>                | <b>14.363.893</b>       |

## 5.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: variazioni del periodo

|                                       | Titoli di debito   | Finanziamenti | Totale             |
|---------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          | <b>14.710.659</b>  | <b>-</b>      | <b>14.710.659</b>  |
| <b>B. Aumenti</b>                     | <b>819.346</b>     | <b>-</b>      | <b>819.346</b>     |
| B.1 Acquisi                           | 705.405            | -             | 705.405            |
| B.2 Riprese di valore                 | -                  | -             | -                  |
| B.3 Trasferimenti da altri portafogli | -                  | -             | -                  |
| B.4 Altre variazioni                  | 113.941            | -             | 113.941            |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 | <b>(1.166.112)</b> | <b>-</b>      | <b>(1.166.112)</b> |
| C.1 Vendite                           | (50.555)           | -             | (50.555)           |
| C.2 Rimborsi                          | (1.057.000)        | -             | (1.057.000)        |
| C.3 Rettifiche di valore              | -                  | -             | -                  |
| C.4 Trasferimenti ad altri portafogli | -                  | -             | -                  |
| C.5 Altre variazioni                  | (58.557)           | -             | (58.557)           |
| <b>D. Bilanciamento finali</b>        | <b>14.363.893</b>  | <b>-</b>      | <b>14.363.893</b>  |

## Sezione 6 – Crediti verso banche – Voce 60

## 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori             | Totale al<br>31.12.2011 |
|---|-------------------------|
| <b>A. Crediti verso Banche Centrali</b> | <b>24</b>               |
| 1. Depositi vincolati                   | -                       |
| 2. Riserva obbligatoria                 | -                       |
| 3. Pronti contro termine                | -                       |
| 4. Altri                                | 24                      |
| <b>B. Crediti verso banche</b>          | <b>665.131</b>          |
| 1. Conti correnti e depositi liberi     | 91.539                  |
| 2. Depositi vincolati                   | 503.880                 |
| 3. Altri finanziamenti:                 | 69.712                  |
| 3.1 Pronti contro termine attivi        | -                       |
| 3.2 Leasing finanziario                 | -                       |
| 3.3 Altri                               | 69.712                  |
| 4. Titoli di debito                     | -                       |
| 4.1 Titoli strutturati                  | -                       |
| 4.2 Altri titoli di debito              | -                       |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>      | <b>665.155</b>          |
| <b>Totale (fair value)</b>              | <b>665.155</b>          |

I crediti per depositi vincolati in garanzia sono dovuti per 481.290 migliaia di euro da controparti con le quali sono in essere operazioni di *Asset Swap* (*collateral* previsti da appositi *Credit Support Annex*) nell'ambito delle politiche di *cash flow hedge* e *fair value hedge* adottate e per 22.590 migliaia di euro da controparti con le quali sono in essere operazioni passive di Pronti Contro Termine su titoli a reddito fisso (*collateral* previsti da appositi *Global Master Repurchase Agreement*).

### Sezione 7 – Crediti verso clientela – Voce 70

#### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori                                   | Totale al 31.12.2011 |            |
|---|----------------------|------------|
|   | Debiti               | Datoriante |
| 1. Conti correnti   | 24.615               | -          |
| 2. Pronti contro termine attivi                               | -                    | -          |
| 3. Mutui  | -                    | -          |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | -                    | -          |
| 5. Leasing finanziario  | -                    | -          |
| 6. Factoring  | -                    | -          |
| 7. Altre operazioni   | 9.461.681            | -          |
| 8. Titoli di debito   | -                    | -          |
| 8.1 Titoli strutturati  | -                    | -          |
| 8.2 Altri titoli di debito                                    | -                    | -          |
| <b>Totale (prelievi di bilancio)</b>                          | <b>9.486.296</b>     | <b>-</b>   |
| <b>Totale (fair value)</b>                                    | <b>9.486.296</b>     | <b>-</b>   |

La sottovoce "Conti correnti", esposta al netto del fondo svalutazione crediti, è costituita da conti correnti che hanno temporaneamente assunto saldo debitore, prevalentemente per effetto dell'addebito delle competenze periodiche.

La sottovoce "Altre operazioni" è costituita principalmente:

- per 7.060.499 migliaia di euro da impieghi presso il MEF della raccolta da conti correnti postali appartenenti alla clientela pubblica effettuati in virtù di quanto previsto nell'apposita convenzione, rinnovata il 1° Aprile 2011, approvata con Decreto Ministeriale e valida sino al 31 dicembre 2011;
- per 829.399 migliaia di euro da depositi presso il MEF (c.d. conto "Buffer") previsti dalla convenzione per i servizi di Tesoreria, sottoscritta l'8 maggio 2009, prorogata il 29 settembre 2011 con atto aggiuntivo e valida fino al 30 giugno 2012;
- per 793.537 migliaia di euro dalla posizione finanziaria netta presso la Tesoreria dello Stato per le seguenti gestioni:
  - saldo dei flussi finanziari per anticipazioni (1.439.513 migliaia di euro), che rappresenta il credito netto dovuto ai versamenti della raccolta e delle eventuali eccedenze di liquidità al netto del debito per anticipazioni erogate dal MEF necessarie a far fronte al fabbisogno di cassa;
  - saldo dei flussi finanziari per la gestione del risparmio postale (- 358.238 migliaia di euro), che rappresenta l'eccedenza dei depositi sui rimborsi avvenuti nell'ultimo giorno del periodo in commento e regolati il primo giorno dell'esercizio successivo; al 31 dicembre 2011, il saldo è rappresentato da un debito di 434.939 migliaia di euro dovuto alla Cassa Depositi e Prestiti al netto di un credito verso il MEF per le emissioni di sua competenza di 76.701 migliaia di euro;
  - debiti per responsabilità connesse a rapine (- 160.224 migliaia di euro), che rappresentano le obbligazioni per responsabilità connesse a rapine subite dagli Uffici Postali, assunte nei confronti del MEF c/o Tesoreria dello Stato a seguito di furti e sottrazioni; tali obbligazioni derivano dai prelievi effettuati presso la Tesoreria dello Stato, necessari per reintegrare gli ammanchi di cassa dovuti a detti eventi criminosi in modo da garantire la continuità operativa degli Uffici Postali;

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

- debiti per rischi operativi (-127.514 migliaia di euro), che si riferiscono a quella parte di anticipazioni ottenute dal MEF per operazioni della gestione per le quali sono successivamente emerse insussistenze dell'attivo certe o probabili.
- per 110.650 migliaia di euro da crediti verso il patrimonio non destinato di Poste Italiane SpA, di cui 57.037 migliaia di euro relativi al saldo del conto numerario su cui sono regolati gli incassi e pagamenti con i terzi gestiti per il tramite della funzione Finanza di Poste Italiane SpA.

## 7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

| Tipologia operazioni/Valori    | Totale al 31.12.2011 |             |
|--------------------------------|----------------------|-------------|
|                                | Boni                 | Deteriorate |
| <b>1. Titoli di debito</b>     | -                    | -           |
| a) Governi                     | -                    | -           |
| b) Altri Enti pubblici         | -                    | -           |
| c) Altri emittenti             | -                    | -           |
| - imprese non finanziarie      | -                    | -           |
| - imprese finanziarie          | -                    | -           |
| - assicurazioni                | -                    | -           |
| - altri                        | -                    | -           |
| <b>2. Finanziamenti verso:</b> | <b>9.486.296</b>     | -           |
| a) Governi                     | 9.069.965            | -           |
| b) Altri Enti pubblici         | 63.741               | -           |
| c) Altri soggetti              | 352.590              | -           |
| - imprese non finanziarie      | 119.062              | -           |
| - imprese finanziarie          | 135.970              | -           |
| - assicurazioni                | 72.885               | -           |
| - altri                        | 24.673               | -           |
| <b>Totale</b>                  | <b>9.486.296</b>     | -           |

## Sezione 8 – Derivati di copertura – Voce 80

## 8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

|                               | Fair Value al 31.12.2011 |               |           | Valore Nozionale*<br>al 31.12.2011 |
|-------------------------------|--------------------------|---------------|-----------|------------------------------------|
|                               | Livello 1                | Livello 2     | Livello 3 |                                    |
| <b>A. Derivati finanziari</b> | -                        | <b>73.570</b> | -         | <b>1.242.030</b>                   |
| 1) Fair value                 | -                        | -             | -         | -                                  |
| 2) Flussi finanziari          | -                        | 73.570        | -         | 1.242.030                          |
| 3) Investimenti esteri        | -                        | -             | -         | -                                  |
| <b>B. Derivati creditizi</b>  | -                        | -             | -         | -                                  |
| 1) Fair value                 | -                        | -             | -         | -                                  |
| 2) Flussi finanziari          | -                        | -             | -         | -                                  |
| <b>Totale</b>                 | -                        | <b>73.570</b> | -         | <b>1.242.030</b>                   |

(\*) Per i derivati che comportano lo scambio di capitali (titoli o altre attività) è stato indicato il prezzo di regolamento dei contratti così come richiesto dalla Circolare n. 262/2005 della Banca d'Italia.

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

## 8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

| Operazioni/Tipo di copertura                        | Fair Value       |                   |                    |                   |            | Flussi finanziari |               |          | Investimenti Esteri |
|---|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|-------------------|---------------|----------|---------------------|
|   | Specifica        |                   |                    |                   |            | Generica          | Specifica     | Generica |                     |
|   | rischio di tasso | rischio di cambio | rischio di credito | rischio di prezzo | più rischi |                   |               |          |                     |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita  | -                | -                 | -                  | -                 | -          | x                 | 71.506        | x        |                     |
| 2. Crediti  | -                | -                 | -                  | x                 | -          | x                 | -             | x        |                     |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | x                | -                 | -                  | x                 | -          | x                 | -             | x        |                     |
| 4. Portafoglio                                      | x                | x                 | x                  | x                 | x          | -                 | x             | -        |                     |
| 5. Altre operazioni                                 | -                | -                 | -                  | -                 | -          | x                 | -             | x        |                     |
| <b>Totale attività</b>                              | -                | -                 | -                  | -                 | -          | -                 | <b>71.506</b> | -        |                     |
| 1. Passività finanziarie                            | -                | -                 | -                  | x                 | -          | x                 | -             | x        |                     |
| 2. Portafoglio                                      | x                | x                 | x                  | x                 | x          | -                 | x             | -        |                     |
| <b>Totale passività</b>                             | -                | -                 | -                  | -                 | -          | -                 | -             | -        |                     |
| 1. Transazioni attese                               | x                | x                 | x                  | x                 | x          | -                 | 2.064         | x        |                     |
| 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie  | x                | x                 | x                  | x                 | x          | x                 | x             | -        |                     |

**Sezione 9 – Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica –****Voce 90**

Alla data di riferimento non sono attuate strategie di copertura generica ("macrohedging") dal rischio di tasso d'interesse.

**Sezione 10 – Le partecipazioni – Voce 100**

Non si detengono partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole.

**Sezione 11 – Attività materiali – Voce 110**

Non sono presenti attività materiali ad uso funzionale o detenute a scopo di investimento.

**Sezione 12 – Attività immateriali – Voce 120**

Non sono presenti attività immateriali.

**Sezione 13 – Le attività fiscali e le passività fiscali – Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo**

Poiché il Patrimonio BancoPosta non costituisce separato soggetto passivo di imposta, le attività e le passività fiscali sono determinate, come previsto dal Regolamento del Patrimonio BancoPosta, sulla base delle risultanze del presente Rendiconto separato e sono regolate sui conti intrattenuti con il patrimonio non destinato di Poste Italiane SpA che rimane l'unico soggetto passivo d'imposta.

I movimenti delle imposte correnti sono indicati nella tabella che segue:

| Descrizione                         | Imposte correnti 2011 |                  | Totale         |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------|----------------|
|                                     | IRES                  | IRAP             |                |
|                                     | Crediti/(Debiti)      | Crediti/(Debiti) |                |
| <b>Importo iniziale</b>             | -                     | -                | -              |
| Pagamenti                           | 99.404                | 70.019           | 169.423        |
| per acconti dell'esercizio corrente | 99.404                | 70.019           | 169.423        |
| Accantonamenti a Conto Economico    | (118.216)             | (72.592)         | (190.808)      |
| imposte correnti                    | (118.216)             | (72.592)         | (190.808)      |
| Accantonamenti a Patrimonio Netto   | (167)                 | 4                | (163)          |
| Altro                               | 12.464 (*)            | -                | 12.464         |
| <b>Importo finale</b>               | <b>(6.515)</b>        | <b>(2.569)</b>   | <b>(9.084)</b> |
| di cui:                             |                       |                  |                |
| Crediti per imposte correnti        |                       |                  | -              |
| Debiti per imposte correnti         | (6.515)               | (2.569)          | (9.084)        |

(\*) Principalmente dovuti a crediti per ritenute subite su provvigioni percepite

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

I saldi per imposte anticipate e differite sono qui di seguito descritti:

## 13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

| Descrizione  | Attività e Passività finanziarie | Derivati di copertura | Fondi svalutazione crediti | Fondi per rischi e oneri | Crediti verso Banche e Clientela | Debiti verso Banche e Clientela | Totale           |
|--|----------------------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------------|---------------------------------|------------------|
| Saldo delle imposte anticipate iscritte nel Conto economico  | 100                              |                       | 26.844                     | 64.957                   | -                                | -                               | 91.901           |
| Saldo delle imposte anticipate iscritte nel Patrimonio netto | 957.721                          | 131.321               |                            |                          |                                  |                                 | 1.089.042        |
| <b>Totale</b>  | <b>957.821</b>                   | <b>131.321</b>        | <b>26.844</b>              | <b>64.957</b>            | <b>-</b>                         | <b>-</b>                        | <b>1.180.943</b> |

## 13.2 Passività per imposte differite: composizione

| Descrizione   | Attività e Passività finanziarie | Derivati di copertura | Crediti verso Banche e Clientela | Debiti verso Banche e Clientela | Totale          |
|---|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------|
| Saldo delle imposte differite iscritte nel Conto economico  |                                  | (176)                 | -                                | -                               | (176)           |
| Saldo delle imposte differite iscritte nel Patrimonio netto |                                  | (889)                 | (42.878)                         | -                               | (43.767)        |
| <b>Totale</b>   |                                  | <b>(1.065)</b>        | <b>(42.878)</b>                  | <b>-</b>                        | <b>(43.943)</b> |

## 13.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

|  | Totale al<br>31.12.2011 |
|--|-------------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>101.829</b>          |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>32.736</b>           |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nel periodo        | 32.172                  |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -                       |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                       |
| c) riprese di valore                               | -                       |
| d) altre   | 32.172                  |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | 564                     |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -                       |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>(42.664)</b>         |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nel periodo       | (42.664)                |
| a) rigiri  | (42.664)                |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità  | -                       |
| c) mutamento di criteri contabili                  | -                       |
| d) altre   | -                       |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -                       |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -                       |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>91.901</b>           |

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

## 13.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

|  | Totale al<br>31.12.2011 |
|--|-------------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>(235)</b>            |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | -                       |
| 2.1 Imposte differite rilevate nel periodo         | -                       |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -                       |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                       |
| c) altre   | -                       |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -                       |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -                       |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>59</b>               |
| 3.1 Imposte differite annullate nel periodo        | 59                      |
| a) rigiri  | 59                      |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                       |
| c) altre   | -                       |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -                       |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -                       |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>(176)</b>            |

## 13.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

|  | Totale al<br>31.12.2011 |
|--|-------------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>210.442</b>          |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>670.380</b>          |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nel periodo        | 860.581                 |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -                       |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                       |
| c) altre   | 860.581                 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | 9.799                   |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -                       |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | -                       |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nel periodo       | -                       |
| a) rigiri  | -                       |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità  | -                       |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                       |
| d) altre   | -                       |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -                       |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -                       |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>1.089.042</b>        |

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

13.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

|  | <b>Totale al<br/>31.12.2011</b> |
|--|---------------------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>(107.383)</b>                |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>(22.659)</b>                 |
| 2.1 Imposte differite rilevate nel periodo         | (22.268)                        |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -                               |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                               |
| c) altre   | (22.268)                        |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | (391)                           |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -                               |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>86.275</b>                   |
| 3.1 Imposte differite annullate nel periodo        | 86.275                          |
| a) rigiri  | 86.275                          |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                               |
| c) altre   | -                               |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -                               |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -                               |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>(43.767)</b>                 |

Il saldo dei proventi ed oneri per Imposte anticipate e differite imputate a Patrimonio netto è dovuto agli effetti fiscali sulla variazione delle riserve evidenziati nella Parte D, al netto di 163 migliaia di euro di maggiori imposte correnti.

**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**

Alla data di riferimento non sono presenti attività correnti e gruppi di attività in via di dismissione.

**Sezione 15 – Altre attività – Voce 150**

15.1 Altre attività: composizione

| <b>Voci/Valori</b>   | <b>Totale al<br/>31.12.2011</b> |
|--|---------------------------------|
| Crediti tributari verso l'Erario diversi da quelli imputati alla voce 130              | 240.166                         |
| Assegni di conto corrente tratti su Istituti di credito terzi in corso di negoziazione | 213.819                         |
| Partite in corso di lavorazione  | 173.242                         |
| - partite viaggianti a gestione periferica   | 11.039                          |
| - altre  | 162.203                         |
| Altre partite  | 108.230                         |
| <b>Totale</b>  | <b>735.457</b>                  |

I crediti tributari si riferiscono principalmente agli acconti versati all'Erario, di cui 216.796 migliaia di euro per imposta di bollo da assolvere in modo virtuale nel 2012 e 23.365 migliaia di euro per ritenute su interessi passivi a correntisti relativi al 2011.

La sottovoce "Partite in corso di lavorazione, altre" include:

- importi da addebitare sui rapporti dei clienti per prelievi su ATM postali, bancari e per utilizzi su Pos degli esercenti per 81.278 migliaia di euro;
- crediti in corso di regolamento con il sistema bancario per pagamenti effettuati a mezzo bancomat presso gli Uffici Postali per 37.026 migliaia di euro;

- somme dovute dai partner commerciali per l'accettazione sulle proprie reti distributive di ricariche di carte Postepay e pagamento bollettini per complessivi 21.689 migliaia di euro;
- importi da addebitare sui rapporti dei clienti per le spese di tenuta conto e deposito titoli per 8.080 migliaia di euro.

La sottovoce "Altre Partite" include crediti in corso di recupero per l'ammontare complessivo di 86.100 migliaia di euro, indisponibile per effetto di pignoramenti effettuati da creditori del patrimonio non destinato di Poste Italiane SpA e non ancora assegnati agli stessi. Le eventuali perdite, in caso di assegnazione definitiva delle somme pignorate ai creditori, sono di competenza del patrimonio non destinato di Poste Italiane SpA.



**PASSIVO****Sezione 1 – Debiti verso banche – Voce 10**

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori   | Totale al<br>31.12.2011 |
|---|-------------------------|
| 1. Debiti verso banche centrali                                       | -                       |
| 2. Debiti verso banche  | 2.371.707               |
| 2.1 Conti correnti e depositi liberi                                  | 371.263                 |
| 2.2 Depositi vincolati  | 9.520                   |
| 2.3 Finanziamenti   | 1.988.550               |
| 2.3.1 Pronti contro termine passivi                                   | 1.988.550               |
| 2.3.2 Altri   | -                       |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -                       |
| 2.5 Altri debiti  | 2.374                   |
| <b>Totale</b>   | <b>2.371.707</b>        |
| <b>Fair value</b>   | <b>2.371.707</b>        |

Al 31 dicembre 2011 sono in essere debiti per 1.988.550 migliaia di euro relativi a 17 contratti di Pronti Contro Termine aventi un nozionale complessivo di 2.152 milioni di euro con primari operatori finanziari finalizzati all'ottimizzazione degli impieghi rispetto alle oscillazioni di breve termine della raccolta su conti correnti della clientela privata. Comprendono debiti nei confronti della Banca del Mezzogiorno – MedioCredito Centrale SpA, controllata della gemmante, per complessivi 55.389 migliaia di euro (nozionale di 54 milioni di euro).

Le linee di credito (*committed* e *uncommitted*) di cui il Patrimonio BancoPosta dispone ammontano a 201.000 migliaia di euro e non sono utilizzate. A fronte delle linee di credito ottenute non è stata costituita alcuna forma di garanzia reale.

I debiti per depositi vincolati in garanzia riguardano le somme ricevute da controparti con le quali sono in essere operazioni passive di Pronti Contro Termine su titoli a reddito fisso (*collateral* previsti da appositi *Global Master Repurchase Agreement*).

**Sezione 2 – Debiti verso clientela – Voce 20**

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori  | Totale al<br>31.12.2011 |
|--|-------------------------|
| 1. Conti correnti e depositi liberi                                  | 37.069.396              |
| 2. Depositi vincolati  | -                       |
| 3. Finanziamenti   | 68.331                  |
| 3.1 Pronti contro termine passivi                                    | -                       |
| 3.2 Altri  | 68.331                  |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -                       |
| 5. Altri debiti  | 1.312.470               |
| <b>Totale</b>  | <b>38.450.197</b>       |
| <b>Fair value</b>  | <b>38.450.197</b>       |

La sottovoce "Conti correnti e depositi liberi" include 188.413 migliaia di euro di debiti per conti correnti postali del patrimonio non destinato.

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

La sottovoce "Finanziamenti, Altri" si riferisce al debito verso il patrimonio non destinato sorto in sede di costituzione del Patrimonio BancoPosta.

La sottovoce "Altri debiti" è costituita principalmente da somme dovute alla clientela per la circolazione delle carte prepagate "Postepay" (717.878 migliaia di euro), dei vaglia nazionali (378.269 migliaia di euro), degli assegni vidimati (209.657 migliaia di euro) e delle carte prepagate "Pensione" (6.661 migliaia di euro).

### Sezione 3 – Titoli in circolazione – Voce 30

Non sono in circolazione titoli di propria emissione.

### Sezione 4 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori           | Totale al 31.12.2011           |            |           |           |             |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------|-----------|-----------|-------------|
|                                       | Valore Nominale<br>o Nozionale | Fair Value |           |           | Fair Value* |
|                                       |                                | Livello 1  | Livello 2 | Livello 3 |             |
| <b>A. Passività per cassa</b>         |                                |            |           |           |             |
| 1. Debiti verso banche                | -                              | -          | -         | -         | -           |
| 2. Debiti verso clientela             | -                              | -          | -         | -         | -           |
| 3. Titoli di debito                   | -                              | -          | -         | -         | -           |
| 3.1 Obbligazioni                      | -                              | -          | -         | -         | -           |
| 3.1.1 Strutturate                     | -                              | -          | -         | -         | x           |
| 3.1.2 Altre obbligazioni              | -                              | -          | -         | -         | x           |
| 3.2 Altri titoli                      | -                              | -          | -         | -         | -           |
| 3.2.1 Strutturati                     | -                              | -          | -         | -         | x           |
| 3.2.2 Altri                           | -                              | -          | -         | -         | x           |
| <b>Totale A</b>                       | -                              | -          | -         | -         | -           |
| <b>B. Strumenti derivati</b>          |                                |            |           |           |             |
| 1. Derivati finanziari                |                                | -          | 6.933     | -         |             |
| 1.1 Di negoziazione                   | x                              | -          | 6.933     | -         | x           |
| 1.2 Connessi con la fair value option | x                              | -          | -         | -         | x           |
| 1.3 Altri                             | x                              | -          | -         | -         | x           |
| 2. Derivati creditizi                 |                                | -          | -         | -         |             |
| 2.1 Di negoziazione                   | x                              | -          | -         | -         | x           |
| 2.2 Connessi con la fair value option | x                              | -          | -         | -         | x           |
| 2.3 Altri                             | x                              | -          | -         | -         | x           |
| <b>Totale B</b>                       |                                | -          | 6.933     | -         |             |
| <b>Totale (A+B)</b>                   | -                              | -          | 6.933     | -         | -           |

(\*) Fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

La voce è costituita esclusivamente da strumenti derivati riclassificati nel portafoglio di negoziazione per un nozionale di 500.000 migliaia di euro, a seguito dell'estinzione anticipata e conseguente *discontinuing* degli strumenti di copertura intervenuto nel mese di febbraio 2012.

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

Non sono presenti in portafoglio passività finanziarie designate al *fair value* rilevato a Conto economico (c.d. "*fair value option*").

**Sezione 6 – Derivati di copertura – Voce 60**

6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

|                               | Fair Value al 31.12.2011 |                |           | Valore Nozionale*<br>al<br>31.12.2011 |
|-------------------------------|--------------------------|----------------|-----------|---------------------------------------|
|                               | Livello 1                | Livello 2      | Livello 3 |                                       |
| <b>A. Derivati finanziari</b> | -                        | <b>616.949</b> | -         | <b>6.762.234</b>                      |
| 1) Fair value                 | -                        | 389.543        | -         | 3.700.000                             |
| 2) Flussi finanziari          | -                        | 227.406        | -         | 3.062.234                             |
| 3) Investimenti esteri        | -                        | -              | -         | -                                     |
| <b>B. Derivati creditizi</b>  | -                        | -              | -         | -                                     |
| 1) Fair value                 | -                        | -              | -         | -                                     |
| 2) Flussi finanziari          | -                        | -              | -         | -                                     |
| <b>Totale</b>                 | -                        | <b>616.949</b> | -         | <b>6.762.234</b>                      |

(\*) Per i derivati che comportano lo scambio di capitali (titoli o altre attività) è stato indicato il prezzo di regolamento dei contratti così come richiesto dalla Circolare n. 262/2005 della Banca d'Italia.

6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

| Operazioni/Tipo di copertura                        | Fair Value       |                   |                    |                   |            | Flussi finanziari |                |          | Investimenti Esteri |
|---|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|-------------------|----------------|----------|---------------------|
|   | Specifica        |                   |                    |                   |            | Generica          | Specifica      | Generica |                     |
|   | rischio di tasso | rischio di cambio | rischio di credito | rischio di prezzo | più rischi |                   |                |          |                     |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita  | 389.543          | -                 | -                  | -                 | -          | -                 | x              | 194.061  | x                   |
| 2. Crediti  | -                | -                 | -                  | x                 | -          | -                 | x              | -        | x                   |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | x                | -                 | -                  | x                 | -          | -                 | x              | -        | x                   |
| 4. Portafoglio                                      | x                | x                 | x                  | x                 | x          | -                 | -              | x        | x                   |
| 5. Altre operazioni                                 | -                | -                 | -                  | -                 | -          | -                 | x              | -        | -                   |
| <b>Totale attività</b>                              | <b>389.543</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>   | <b>-</b>          | <b>194.061</b> | <b>-</b> | <b>-</b>            |
| 1. Passività finanziarie                            | -                | -                 | -                  | x                 | -          | -                 | x              | -        | x                   |
| 2. Portafoglio                                      | x                | x                 | x                  | x                 | x          | -                 | -              | x        | -                   |
| <b>Totale passività</b>                             | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b>            |
| 1. Transazioni attese                               | x                | x                 | x                  | x                 | x          | x                 | x              | 33.345   | x                   |
| 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie  | x                | x                 | x                  | x                 | x          | -                 | -              | x        | -                   |

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

Alla data di riferimento non sono attuate strategie di copertura generica ("macrohedging") dal rischio di tasso d'interesse.

**Sezione 8 – Passività fiscali – Voce 80**

Per quanto riguarda le informazioni di questa sezione, si rimanda a quanto esposto nella Sezione 13 dell'Attivo.

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

Alla data di riferimento la fattispecie non è presente.

**Sezione 10 – Altre passività – Voce 100**

## 10.1 Altre passività: composizione

| Voci/Valori  | Totale al<br>31.12.2011 |
|--|-------------------------|
| Debiti verso patrimonio non destinato per prestazione di servizi di Poste Italiane SpA | 303.972                 |
| Somme a disposizione della clientela   | 146.438                 |
| Debiti tributari verso l'Eraio diversi da quelli imputati alla voce 80                 | 146.045                 |
| Debiti verso fornitori   | 58.385                  |
| Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria                              | 18.673                  |
| Debiti verso il personale  | 11.857                  |
| Partite in corso di lavorazione  | 838.543                 |
| - somme da accreditare su libretti di risparmio  | 300.574                 |
| - partite viaggianti a gestione periferica   | 10.914                  |
| - altre  | 527.055                 |
| Altre partite  | 66.184                  |
| <b>Totale</b>  | <b>1.590.697</b>        |

La sottovoce "Debiti tributari verso l'Eraio diversi da quelli imputati alla voce 80" include:

- per 102.388 migliaia di euro i debiti per RAV, F24, F23 e bolli auto relativi a somme dovute rispettivamente ai concessionari alla riscossione, all'Agenzia delle Entrate ed alle regioni per i pagamenti effettuati dalla clientela;
- per 24.320 migliaia di euro le ritenute fiscali effettuate sugli interessi maturati sui conti correnti della clientela;
- per 11.650 migliaia di euro il debito per l'imposta di bollo assolta in modo virtuale da riversare all'Eraio;
- per 768 migliaia di euro i debiti per IVA e altre imposte indirette.

La sottovoce "Debiti verso fornitori", include un ammontare di 75 migliaia di euro per servizi acquisiti da terzi regolati per il tramite del patrimonio non destinato.

La sottovoce "Partite in corso di lavorazione, altre", include:

- bonifici nazionali ed esteri per 273.962 migliaia di euro;
- somme da riconoscere ai beneficiari a fronte di addebiti preautorizzati dalla clientela per 46.207 migliaia di euro;
- somme relative alla gestione di assegni postali impagati per 36.102 migliaia di euro;
- somme in corso di liquidazione a fronte di polizze assicurative in scadenza emesse dalla società del Gruppo Poste Vita SpA per 20.272 migliaia di euro;
- somme da riconoscere alle società del Gruppo Poste Vita SpA (18.718 migliaia di euro) e Poste Assicura SpA (102 migliaia di euro) a fronte di premi incassati per loro conto;
- somme in corso di liquidazione a intestatari di Buoni Postali Fruttiferi e Libretti di deposito per 10.846 migliaia di euro;
- somme da riconoscere al sistema bancario per gli utilizzi delle carte prepagate emesse per 11.859 migliaia di euro;
- somme da riconoscere a fronte di promozioni per 9.558 migliaia di euro;
- bollettini in corso di accredito sui conti correnti dei beneficiari per 9.072 migliaia di euro;
- debiti verso il patrimonio non destinato per 4.841 migliaia di euro;
- somme pignorate alla clientela sui rapporti intrattenuti presso BancoPosta per 3.266 migliaia di euro.

La sottovoce "Altre partite" riguarda principalmente partite pregresse in corso di appuramento.

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

A seguito della riforma della previdenza complementare, dal 1° gennaio 2007 le quote di TFR maturate sono versate obbligatoriamente in un Fondo di Previdenza complementare, ovvero nell'apposito Fondo di Tesoreria istituito presso l'INPS (nel caso in cui il dipendente abbia esercitato la specifica opzione prevista dalla norma). Dette quote rappresentano elementi di un Piano a Contribuzione Definita e costituiscono componenti negative di reddito iscritte per competenza nel costo del lavoro al loro valore nominale. Le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 rimangono, invece, in azienda e rappresentano la passività accumulata a fronte di un Piano a Benefici Definiti per la determinazione della quale è necessario un calcolo attuariale.

Nel periodo in commento la movimentazione del TFR è la seguente:

**11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni del periodo**

|                                | <b>Totale al<br/>31.12.2011</b> |
|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>   | <b>16.074</b>                   |
| <b>B. Aumenti</b>              | <b>781</b>                      |
| B.1 Accantonamento del periodo | 542                             |
| B.2 Altre variazioni           | 239                             |
| <b>C. Diminuzioni</b>          | <b>(1.447)</b>                  |
| C.1 Liquidazioni effettuate    | (717)                           |
| C.2 Altre variazioni           | (730)                           |
| <b>D. Rimanenze finali</b>     | <b>15.408</b>                   |

I costi relativi al TFR accantonati corrispondono agli interessi maturati nel periodo (*interest cost*) sull'obbligazione già in essere alla data della riforma (Parte C, Tabella 9.1).

Gli utilizzi del TFR sono rappresentati da erogazioni eseguite per 669 migliaia di euro e dal prelievo di imposta sostitutiva per 48 migliaia di euro.

Le altre variazioni in aumento sono dovute a trasferimenti da alcune società del Gruppo per 151 migliaia di euro e dal Fondo Vertenze con il personale per 88 migliaia di euro per effetto del reintegro nell'organico della Società di soggetti con cui era in essere un contenzioso.

Le altre variazioni in diminuzione rappresentano gli utili attuariali rilevati in contropartita della riserva di Patrimonio netto (Parte D).

**Sezione 12 – Fondi per rischi e oneri – Voce 120****12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione**

| <b>Voci/Valori</b>                 | <b>Totale al<br/>31.12.2011</b> |
|------------------------------------|---------------------------------|
| 1. Fondi di quiescenza aziendali   | -                               |
| 2. Altri fondi per rischi ed oneri | 295.577                         |
| 2.1 controversie legali            | 53.550                          |
| 2.2 oneri per il personale         | 5.297                           |
| 2.3 altri                          | 236.730                         |
| <b>Totale</b>                      | <b>295.577</b>                  |

Il contenuto della voce "2. Altri fondi per rischi e oneri" è illustrato al successivo punto 12.4.

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

## 12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni del periodo

|   | Fondi di quiescenza | Altri fondi     | Totale          |
|---|---------------------|-----------------|-----------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                          | -                   | <b>287.995</b>  | <b>287.995</b>  |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | -                   | <b>26.926</b>   | <b>26.926</b>   |
| B.1 Accantonamento del periodo                        | -                   | 26.926          | 26.926          |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo            | -                   | -               | -               |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | -                   | -               | -               |
| B.4 Altre variazioni                                  | -                   | -               | -               |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | -                   | <b>(19.344)</b> | <b>(19.344)</b> |
| C.1 Utilizzo nel periodo                              | -                   | (9.520)         | (9.520)         |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | -                   | (1.473)         | (1.473)         |
| C.3 Altre variazioni                                  | -                   | (8.351)         | (8.351)         |
| <b>D. Rimanevole finali</b>                           | -                   | <b>295.577</b>  | <b>295.577</b>  |

La sottovoce "B.1 Accantonamento del periodo" include l'accantonamento per il costo del lavoro pari a 5.125 migliaia di euro. Le altre variazioni in diminuzione si riferiscono a riattribuzioni (assorbimenti a Conto economico) effettuate nel corso del periodo di riferimento (di cui 4.14 migliaia di euro relativi al Fondo oneri per il personale).

## 12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

| Descrizione                     | Totale al<br>31.12.2011 |
|---------------------------------|-------------------------|
| <b>Controversie legali</b>      | <b>53.550</b>           |
| Fondo vertenze con terzi        | 50.359                  |
| Fondo vertenze con il personale | 3.191                   |
| <b>Oneri per il personale</b>   | <b>5.297</b>            |
| <b>Altri rischi e oneri</b>     | <b>236.730</b>          |
| Fondo oneri non ricorrenti      | 224.381                 |
| Fondo buoni postali prescritti  | 12.349                  |
| <b>Totale</b>                   | <b>295.577</b>          |

Il Fondo vertenze con terzi è costituito a copertura delle prevedibili passività relative a contenziosi giudiziali di varia natura con fornitori e terzi, alle relative spese legali, nonché a penali e indennizzi nei confronti della clientela.

Il Fondo vertenze con il personale è costituito a fronte delle passività che potrebbero emergere in esito a contenziosi e vertenze di lavoro promossi a vario titolo.

Il Fondo oneri del personale è costituito dalla miglior stima di passività concernenti il costo del lavoro di competenza del periodo in commento, la cui puntuale determinazione potrà aver luogo nel corso del 2012.

Il Fondo oneri non ricorrenti riguarda rischi operativi della gestione BancoPosta quali passività derivanti dalla ricostruzione dei partitari operativi alla data di costituzione di Poste Italiane SpA, nonché per frodi subite, rettifiche e conguagli.

Il Fondo buoni postali prescritti è stanziato per fronteggiare il rimborso dei Buoni Prescritti – relativi a specifiche serie di titoli – il cui ammontare è stato imputato quale provento nel Conto economico di Poste Italiane SpA negli esercizi in cui è avvenuta la prescrizione. Lo stanziamento del fondo fu effettuato a seguito della decisione aziendale di accordare il rimborso di tali buoni anche in caso di prescrizione. Al 31 dicembre 2011, il fondo è rappresentato dal valore attuale di passività complessive del valore nominale di 21.965 migliaia di euro di cui si è stimata la progressiva estinzione entro l'esercizio 2043. Nel corso del periodo sono state aggiornate le probabili tempistiche di rimborso ed il

tasso di attualizzazione delle passività previste in base alle evidenze storiche di Poste Italiane SpA dell'ultimo quinquennio.

### Sezione 13 – Azioni rimborsabili – Voce 140

Nulla da segnalare.

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

14.4 Riserve di utili; altre informazioni

Le altre riserve di utili includono la riserva patrimoniale di un miliardo di euro di cui è stato dotato il Patrimonio BancoPosta in sede di costituzione.

### Altre informazioni

1. Garanzie rilasciate e impegni

| Operazioni   | Totale al<br>31.12.2011 |
|--|-------------------------|
| 1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria                         | -                       |
| a) Banche  | -                       |
| b) Clientela   | -                       |
| 2) Garanzie rilasciate di natura commerciale                         | -                       |
| a) Banche  | -                       |
| b) Clientela   | -                       |
| 3) Impegni irrevocabili a erogare fondi                              | 1.781.584               |
| a) Banche  | 1.781.584               |
| i) a utilizzo certo  | 1.781.584               |
| ii) a utilizzo incerto   | -                       |
| b) Clientela   | -                       |
| i) a utilizzo certo  | -                       |
| ii) a utilizzo incerto   | -                       |
| 4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione | -                       |
| 5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi          | -                       |
| 6) Altri impegni   | 232.676                 |
| <b>Totale</b>  | <b>2.014.260</b>        |

Gli impegni irrevocabili a erogare fondi a utilizzo certo riguardano gli acquisti a termine di titoli per un nozionale pari a 1.850.000 migliaia di euro per i quali è stato indicato il controvalore di regolamento.

Gli altri impegni riguardano titoli per un valore nominale di 230.000 migliaia di euro da consegnare a controparti a fronte di operazioni di Pronti Contro Termine; tali impegni sono indicati al controvalore di regolamento.

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

## 4. Gestione e intermediazione per conto terzi

| Tipologia servizi  | Importo            |
|--|--------------------|
| <b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>   | -                  |
| a) Acquisti  | -                  |
| 1. regolati  | -                  |
| 2. non regolati  | -                  |
| b) Vendite   | -                  |
| 1. regolate  | -                  |
| 2. non regolate  | -                  |
| <b>2. Gestioni di portafogli</b>   | -                  |
| a) individuali   | -                  |
| b) collettive  | -                  |
| <b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>   | <b>50.960.778</b>  |
| a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli) | -                  |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio  | -                  |
| 2. altri titoli  | -                  |
| b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri   | 20.917.549         |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio  | -                  |
| 2. altri titoli  | 20.917.549         |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi   | 20.917.549         |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi   | 30.043.229         |
| <b>4. Altre operazioni</b>   | <b>226.119.151</b> |
| a) libretti postali  | 92.034.705         |
| b) buoni postali fruttiferi  | 134.084.446        |

La "Custodia e amministrazione di titoli di terzi in deposito presso terzi" riguarda i titoli della clientela in giacenza presso primari operatori di mercato; sono indicati al loro valore nominale. Con riferimento ai citati titoli, l'esecuzione degli ordini raccolti dalla clientela è effettuata mediante qualificati istituti di credito convenzionati.

Le "Altre operazioni" riguardano il risparmio postale raccolto in nome e per conto della Cassa Depositi e Prestiti; il valore indicato è relativo alla sola linea capitale.