

€/migliaia 7.852 principalmente ascrivibile allo scarico dei ratei iscritti sul premio di sottoscrizione dei titoli ceduti (€/migliaia 6.742) nel corso dell'operazione di rivisitazione del portafoglio titoli commentato alla voce "Altri titoli" delle immobilizzazioni finanziarie.

L'importo in essere al 31 dicembre 2012 include i ratei sulle cedole interessi in corso, sulle commissioni su operazioni di prestito titoli, sulla quota parte di competenza dell'esercizio dei premi di sottoscrizione relativi ai titoli iscritti nel portafoglio immobilizzato.

**PASSIVO****PATRIMONIO NETTO**

	(€/migliaia)		
	31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
Capitale Sociale	240.080	240.080	-
Riserva legale	127.598	127.598	-
Altre riserve	78.834	78.834	-
Utili (perdite) portati a nuovo	1.875.137	1.850.510	24.627
Utile (perdita) dell'esercizio	181.365	54.626	126.739
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>2.503.014</b>	<b>2.351.648</b>	<b>151.366</b>

La movimentazione dei conti di patrimonio netto è riportata nell'allegato prospetto n.12.

Le informazioni sull'origine e sulla natura delle riserve ai fini della loro possibilità di utilizzazione e distribuzione sono riportate nell'allegato prospetto n.12 bis.

**Capitale Sociale**

Il Capitale Sociale di €/migliaia 240.080 è composto da n. 24.007.953 azioni ordinarie senza valore nominale, interamente possedute, a far data dal 9 novembre 2012 dalla Cassa depositi e prestiti S.p.A..

**Riserva Legale**

La Riserva Legale, pari a €/migliaia 127.598, risulta invariata nell'esercizio.

**Altre riserve**

La voce Altre Riserve risulta invariata nell'esercizio ed accoglie la riserva generatasi a seguito

della riclassifica nel 2011 della "Riserva Acquisizione Patrimonio dello Stato" alla voce "Altre riserve" conseguente alla fusione della Patrimonio dello Stato S.p.A. in Fintecna Immobiliare S.r.l..

### Utili (perdite) portati a nuovo

Tale voce, pari a €/migliaia 1.875.137, accoglie i risultati dei precedenti esercizi che l'Azionista ha deliberato di portare a nuovo. L'incremento occorso nell'esercizio è interamente ascrivibile all'utile dell'esercizio 2011 (€/migliaia 54.626) per la parte non distribuita all'allora azionista Ministero dell'Economia e delle Finanze (€/migliaia 30.000).

### Utile dell'esercizio

L'utile dell'esercizio 2012 si attesta a €/migliaia 181.365.

### FONDO PER RISCHI ED ONERI

	(€/migliaia)		
	31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
Fondo per partecipazioni	10.529	9.655	874
Fondi per Rischi ed Oneri - Altri	1.235.492	1.385.251	(149.759)
<b>Totale</b>	<b>1.246.021</b>	<b>1.394.906</b>	<b>(148.885)</b>

Le movimentazioni dei fondi di cui sopra sono evidenziate nell'allegato prospetto n.13.

La voce "Fondo per partecipazioni" accoglie l'accantonamento effettuato per tener conto del *deficit* patrimoniale delle società partecipate nel caso in cui Fintecna S.p.A. sia tenuta, a seguito di accordi contrattuali, a ripianare le perdite. Nell'esercizio in corso il fondo ha avuto un incremento pari ad €/migliaia 874, per il ripianamento delle perdite riferite principalmente al Consorzio Edilmagiana 89 S.c.a r.l. in liquidazione (€/migliaia 740).

La voce "fondo per rischi ed oneri – altri", pari ad €/migliaia 1.235.492, accoglie stanziamenti atti a fronteggiare oneri e perdite probabili. Il decremento intervenuto nel corso dell'esercizio 2012,

pari ad €/migliaia 149.759 è ascrivibile ad utilizzi a conto economico ed alla classificazione di parte degli stessi (€/migliaia 89.655) a diretta diminuzione dei crediti oggetto di copertura.

Si riferiscono principalmente a rischi per contenziosi, a quelli per bonifiche e conservazione siti immobiliari, al fondo per oneri gestionali di liquidazione ed al fondo per impegni assunti per clausole contrattuali.

I fondi rischi per contenziosi civili, amministrativi e fiscali, sono principalmente a presidio dei rischi connessi con i contenziosi che originano, per la maggior parte, dalle incorporazioni delle società in liquidazione dell'ex gruppo IRI. Il numero dei contenziosi in essere al 31 dicembre 2012, nonché l'attività svolta al fine della definizione degli stessi, è descritta nella Relazione sulla Gestione al paragrafo "Contenziosi". Sono ivi evidenziati gli aspetti sulla base dei quali sono state effettuate ed aggiornate le stime delle passività future, tenuto conto dei previsti tempi per la conclusione dei procedimenti giudiziari e della possibilità ed opportunità di ricorrere a soluzioni transattive.

I fondi per bonifiche e conservazione siti immobiliari sono relativi alle probabili passività derivanti dagli impegni assunti in sede di privatizzazione e razionalizzazione societaria effettuate dalle società dell'ex gruppo IRI. La stima della passività iscritta è effettuata sulla base di valutazioni aggiornate, sia di carattere tecnico, con riferimento alla determinazione delle opere o azioni da porre in essere, sia di carattere giuridico tenuto delle condizioni contrattuali vigenti.

Il fondo per oneri gestionali di liquidazione rappresenta i previsti costi di gestione del contenzioso derivante dalla incorporazione in Fintecna S.p.A. delle società in liquidazione dell'ex gruppo IRI. La stima di tali costi è stata determinata sulla base dei tempi prevedibili per la risoluzione del contenzioso stesso.

Gli altri fondi per rischi ed oneri includono, inoltre, un "fondo rischi su partecipate immobiliari", di €/milioni 82, già stanziato nell'esercizio precedente a presidio delle rischiosità connesse agli elementi di criticità del mercato immobiliare, nel quale opera principalmente il gruppo Fintecna Immobiliare.

Tali elementi di criticità erano legati sia al contesto esterno, caratterizzato dalla perdurante e grave crisi del mercato di riferimento, che alle problematiche riconducibili alle caratteristiche intrinseche del portafoglio immobiliare residuo, in particolare delle *partnership*, i cui programmi di valorizzazione richiedono percorsi urbanistici complessi e lunghi tempi di realizzazione.

Tale grave congiuntura sfavorevole del mercato immobiliare si è ulteriormente accentuata nel corso del 2012 e degli ultimi mesi ed allo stato non manifesta segnali di ripresa nel breve termine.

In tale confermato contesto di riferimento, nel bilancio al 31 dicembre 2012 il menzionato fondo rischi presidia identificate situazioni di rischio ed incertezza valutativa, legate sia al mancato esame ed approvazione da parte dei rispettivi Consigli di Amministrazione, alla data di formazione del presente bilancio, dei progetti di bilanci d'esercizio di alcune *partnership* del gruppo Fintecna Immobiliare, sia ad altre criticità delle partecipate immobiliari del Gruppo in ragione della menzionata congiuntura sfavorevole del mercato immobiliare.

Pur in considerazione della complessità che caratterizza tali situazioni e degli ampi margini di incertezza circa l'evoluzione delle stesse, i fondi così rappresentati sono ritenuti, in base alle migliori conoscenze degli amministratori e secondo il loro prudente apprezzamento, congrui a fronteggiare i rischi richiamati e gli oneri futuri.

#### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

	(€/migliaia)		
	31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
Trattamento di Fine Rapporto	4.431	6.232	(1.801)

La movimentazione intervenuta nell'esercizio nella voce in esame è così riepilogabile:

<b>Saldo Iniziale</b>	<b>6.232</b>
Accantonamenti	1.165
Contributi anticipati 0,5%	(68)
Imposta sostitutiva su rivalutazione TFR	(20)
Trasferimenti di personale ad altra società del gruppo	(100)
Utilizzi per anticipazioni erogate a dipendenti	(260)
Utilizzi per indennità corrisposte	(1.620)
Versamenti a Fondo tesoreria Inps	(521)
Versamenti ad altri Fondi Previdenziali	(377)
<b>Saldo Finale</b>	<b>4.431</b>

Il fondo riflette il debito nei confronti di tutti i dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro applicati.

**DEBITI**

	(€/migliaia)		
	31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
Debiti verso banche	101	101	-
Acconti	8.663	9.109	(446)
Debiti verso fornitori	39.768	38.032	1.736
Debiti verso imprese controllate	7.431	7.513	(82)
Debiti verso imprese collegate	178	306	(128)
Debiti tributari	12.316	5.836	6.480
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	4.474	4.403	71
Altri debiti	31.541	75.020	(43.479)
<b>Totale</b>	<b>104.472</b>	<b>140.320</b>	<b>(35.848)</b>

I debiti esposti nella tabella di cui sopra – nessuno dei quali è assistito da garanzie reali su beni sociali – vengono di seguito sinteticamente commentati.

Ulteriori dettagli circa le variazioni intercorse nell'esercizio e l'esigibilità dei debiti distinti per scadenza sono riportati nei prospetti allegati nn. 14 e 15 mentre la loro classificazione per valuta è riportata nell'allegato n. 16.

**Acconti**

Sono costituiti da anticipi da clienti per €/migliaia 8.558 e da fatture di rata per €/migliaia 105.

**Debiti verso fornitori**

L'importo della voce, pari ad €/migliaia 39.768, accoglie i debiti in essere per acquisizioni di beni e servizi ed includono anche posizioni debitorie delle società acquisite e fuse nel tempo.

**Debiti verso controllate**

L'importo della voce, pari ad €/migliaia 7.431, è riferibile quanto ad €/migliaia 31 a debiti per decimi da versare e quanto ad €/migliaia 7.400 a debiti di natura commerciale principalmente nei confronti di consorzi.

Il dettaglio di composizione è riportato nell'apposita tabella della Relazione sulla gestione.

### **Debiti verso collegate**

L'importo della voce, pari ad €/migliaia 178 è di natura commerciale.

Il dettaglio di composizione è riportato nell'apposita tabella della Relazione sulla gestione.

### **Debiti tributari**

L'importo della voce, pari ad €/migliaia 12.316 è essenzialmente costituito da €/migliaia 9.425 per debiti IRES dell'esercizio, da €/migliaia 467 per il debito IVA ad esigibilità differita dell'esercizio, da €/migliaia 406 per il debito risultante dall'avviso di accertamento dell'Agenzia delle Entrate di Perugia a titolo di maggior imposta INVIM e da €/migliaia 708 per trattenute effettuate in qualità di sostituto d'imposta e riversate nel mese di gennaio 2013.

La variazione dell'esercizio (€/migliaia 6.480) è dovuta essenzialmente all'incremento del debito IRES (€/migliaia 7.116) parzialmente controbilanciato dall'estinzione del debito per IVA differita riveniente da società incorporate confluita nell'IVA Erario (€/migliaia 1.264).

### **Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale**

L'importo della voce, pari ad €/migliaia 4.474, si riferisce essenzialmente ai debiti sorti a seguito di obblighi contributivi, previdenziali o assicurativi derivanti da norme di legge e dal C.C.N.L. applicato.

### **Altri debiti**

La voce in esame, pari ad €/migliaia 31.541, è costituita da un copioso numero di posizioni; tra le poste di maggior rilievo si evidenziano: i debiti per conciliazioni relative a danni biologici corrisposti nel 2013 (€/migliaia 1.833), il debito verso Enka (Turchia) relativo alla ex Italstrade Lavori Europa S.p.A. (€/migliaia 4.004), il debito verso Elsag S.p.A. ex Servizi Tecnici S.p.A. in liquidazione (€/migliaia 3.659), i debiti per cauzioni ricevute (€/migliaia 1.383) ed il debito verso

la Cirio Holding quale manleva fiscale rilasciata a suo tempo dall'IRI S.p.A. in occasione della cessione della partecipazione (€/migliaia 2.045).

La voce accoglie, inoltre, i debiti verso il personale (pari a €/migliaia 5.290) relativi a ferie maturate e non godute e mensilità aggiuntive da corrispondere in periodi successivi alla data di chiusura dell'esercizio.

Il decremento rispetto all'esercizio precedente (€/migliaia 43.478) è ascrivibile essenzialmente all'avvenuto versamento dei residui decimi per la sottoscrizione del capitale sociale del Fondo Strategico Italiano S.p.A. (€/migliaia 40.000).

### RATEI E RISCONTI PASSIVI

	(€/migliaia)		
	31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
Ratei passivi	542	-	542
Risconti passivi	3	214	(211)
<b>Totale</b>	<b>545</b>	<b>214</b>	<b>331</b>

La voce "Ratei passivi" accoglie lo scarto di negoziazione sui titoli acquistati nell'esercizio. La voce "Risconti passivi" accoglie essenzialmente la quota di riaddebito di spese di commissioni su fidejussioni alla controllata Fintecna Immobiliare S.r.l. di competenza del 2013.

## CONTI D'ORDINE

Il prospetto integrativo dello Stato patrimoniale evidenzia in dettaglio la natura e l'ammontare dei Conti d'ordine al 31 dicembre 2012 pari, complessivamente, ad €/migliaia 6.768.104 e così articolati:

	(€/migliaia)		
	31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
Garanzie personali	3.260.815	3.349.967	(89.152)
Impegni	11.103	12.096	(993)
Beni di terzi presso l'impresa e beni dell'impresa presso terzi	965	240.982	(240.017)
Altri conti d'ordine	3.495.220	3.550.654	(55.434)
<b>Totale</b>	<b>6.768.103</b>	<b>7.153.699</b>	<b>(385.596)</b>

Le variazioni più significative intervenute nell'esercizio rispetto ai corrispondenti valori al 31 dicembre 2011 riguardano:

- a) Una diminuzione nelle "Garanzie personali" di €/migliaia 89.152 da ricondurre principalmente alla variazione della componente fideiussioni rilasciate "nell'interesse di società controllate" di €/migliaia 87.951 così composta:

- 1) concessione in pegno alla Veneto Banca, nel corso del 2012, delle nominali €/migliaia 90.000 di obbligazioni emesse dall'istituto stesso e sottoscritte da Fintecna S.p.A., quale garanzia della linea di credito per scoperto di conto corrente concessa ad Alitalia Servizi S.p.A. ora in a.s.. Il valore della garanzia collaterale prestata da Fintecna S.p.A. al 31/12/2011 era pari a €/migliaia 82.952.

Del pegno è data menzione nella presente nota integrativa nel commento alla voce delle obbligazioni Veneto Banca.

Sia Veneto Banca che Fintecna S.p.A. hanno presentato i rispettivi ricorsi per l'insinuazione allo stato passivo di Alitalia Servizi S.p.A. in a.s.. Tali crediti sono stati ammessi dal giudice delegato in via chirografaria per quanto riguarda Veneto Banca "condizionatamente al mancato pagamento del medesimo credito da parte di garanti co-obbligati" e per quanto riguarda Fintecna S.p.A. "condizionatamente alla escussione della garanzia fideiussoria da parte di Veneto Banca ed all'integrale

soddisfacimento del credito garantito”;

- 2) lo scarico della garanzia rilasciata alla Banca Popolare di Milano di €/migliaia 5.000, a fronte di un finanziamento concesso, ex *Lege* 4 agosto 2010 n. 127, alla Tirrenia di Navigazione S.p.A. in a.s..

Fintecna nel corso del 2012 ha rimborsato tale debito ed è subentrata a Banca Popolare di Milano nel diritto al credito verso Tirrenia di Navigazione S.p.A. in a.s. per gli effetti dell'articolo 1203 c.c..

Concorre inoltre alla riduzione delle “Garanzie personali” la diminuzione della componente fideiussioni rilasciate “nell’interesse di altri” per €/migliaia 1.200 dovuta allo scarico della garanzia rilasciata da Fintecna S.p.A. a favore della Banca Popolare di Sondrio a fronte di un fido di firma a suo tempo rilasciato alla Nuova Servizi Tecnici ed estinto nel corso dell’esercizio.

- b) Una riduzione della voce “Altri conti d’ordine” di €/migliaia 55.434 così composta:

- 1) diminuzione della componente “Altre garanzie personali ricevute” di €/migliaia 53.167 principalmente a fronte di:

- svincolo della fideiussione di €/migliaia 50.750 rilasciata da Intesa San Paolo a favore di Fintecna S.p.A. a garanzia del credito originatosi dalla vendita del 50% della partecipazione di Quadrante S.p.A. a Sviluppo Centro Est S.r.l. in quanto, nel corso del 2012, Fintecna S.p.A. ha riacquisito da quest’ultima la percentuale di partecipazione allora ceduta; la garanzia è stata restituita da Fintecna S.p.A. nel corso dell’operazione;
- svincolo della garanzia rilasciata da Banca Popolare di Bergamo per €/migliaia 1.200 a favore di Fintecna S.p.A. in relazione all’estinzione del fido di firma concesso da Banca Popolare di Sondrio a Nuova Servizi Tecnici di cui al punto a);

- 2) decremento della componente “Garanzie altrui prestate per obbligazioni dell’azienda” di €/migliaia 2.157, principalmente a fronte dello scarico della garanzia per complessive €/migliaia 1.522 rilasciata a favore del Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale, poiché terminato il progetto di formazione professionale per i lavoratori della società SOFTER di Pozzuoli.

- c) Una riduzione, per €/migliaia 240.017, della voce “Beni di terzi presso l’impresa e beni dell’impresa presso terzi” dovuta principalmente alla restituzione al Ministero

dell'Economia e delle Finanze, Azionista unico fino al novembre 2012, delle azioni Fintecna S.p.A. (€/migliaia 240.080) in custodia presso la cassa sociale.

\* \* \*

Si rappresenta di seguito la composizione dei Conti d'ordine al 31 dicembre 2012.

### **Garanzie personali**

Tali garanzie sono riportate per l'importo residuo del debito o di altra obbligazione garantita; il relativo ammontare al 31 dicembre 2012, pari a €/migliaia 3.260.815, si compone come di seguito indicato:

a) Fideiussioni (€/migliaia 3.256.953) composte come di seguito descritto:

- Le fideiussioni rilasciate da Fintecna S.p.A. "nell'interesse di società controllate", alla data di riferimento, ammontano a €/migliaia 516 e si riferiscono interamente alla garanzia a suo tempo emessa a favore del Ministero dei Trasporti e della Navigazione per conto della Tirrenia di Navigazione S.p.A. in a.s..
- Le fideiussioni emesse nell'interesse di "altri" risultano pari ad €/migliaia 3.256.436. A tale importo complessivo concorre principalmente la garanzia a favore della società Treno Alta Velocità – TAV S.p.A. (€/migliaia 3.253.059) rilasciata a fronte del puntuale adempimento, da parte del Consorzio Iricav Uno, di tutte le obbligazioni a suo carico inerenti la progettazione e realizzazione della linea ferroviaria ad alta velocità Roma - Napoli, di cui alla convenzione stipulata da TAV S.p.A., Consorzio Iricav Uno ed IRI S.p.A. il 15 ottobre 1991 ed ai relativi atti integrativi.

I lavori oggetto di garanzia furono divisi in due lotti funzionali. In relazione al 1° lotto funzionale si segnala che i collaudi sono stati ultimati mentre in relazione al 2° lotto funzionale si segnala che tutte le opere sono state ultimate ad eccezione di un collettore fognario la cui ultimazione è subordinata ad un adempimento della regione Campania.

Le opere di collaudo sono in avanzata fase di esecuzione ed è auspicabile un loro completamento entro il primo semestre 2013.

A fronte di tale garanzia, l'IRI ha ricevuto dal Consorzio Iricav Uno controgaranzia di pari importo, registrata fra gli "Altri conti d'ordine", di cui in seguito, per l'eventualità che la stessa IRI S.p.A. (oggi Fintecna) venga escussa da TAV a seguito dell'inadempimento di anche uno solo degli obblighi gravanti sul Consorzio. Va precisato che ai sensi della Legge n. 78 del 29 gennaio 1994, il Ministero dell'Economia e delle Finanze – Dipartimento del Tesoro, con propri Decreti del 3 giugno 2000 e 20 settembre 2001, ha prestato la sua garanzia (registrata, come più avanti evidenziato, per l'importo convenzionale di 1 euro negli "Altri conti d'ordine") a fronte delle fideiussioni rilasciate dall'IRI S.p.A. alla TAV S.p.A., nei limiti degli importi erogati dalla liquidazione dell'IRI S.p.A. (€/milioni 5.681) a valere sul riparto di liquidazione.

Inoltre, tra le fideiussioni emesse nell'interesse di "altri", figurano fideiussioni rilasciate a banche e compagnie di assicurazione per complessivi €/migliaia 3.377, che si riferiscono a residue garanzie prestate nell'interesse delle seguenti società, le cui quote sono state trasferite a terzi: Bonifica S.p.A. (€/migliaia 1.598), Idrotecna S.p.A. (€/migliaia 741), altri (€/migliaia 1.038).

b) Diverse (€/migliaia 3.862)

L'importo si riferisce alle garanzie rilasciate a favore di banche nell'interesse di Garboli Conicos S.p.A., ora Pizzarotti & C. S.p.A., a garanzia dei lavori ultimati in attesa di collaudo per €/migliaia 1.791; di Italstrade S.p.A. per €/migliaia 1.549, correlate all'acquisizione del ramo d'azienda; ad altre varie, per €/migliaia 522.

In tale voce sono altresì iscritte per memoria, a valori simbolici, le manleve concesse alle società partecipate, a quelle cedute o in liquidazione e a terzi, nonché le manleve concesse da società successivamente incorporate:

	Euro
Manleva a favore ATI S.r.l. a seguito del contratto di cessione ad Agrindustria S.r.l. relativamente agli oneri tributari e giuslavoristici evidenziati negli artt. 10 e 11 del contratto medesimo;	1
Manleva a favore Cigarette Components Ltd, a seguito di	

	Euro
contratto di cessione del 49% del capitale sociale detenuto da ATI in Filtrati S.p.A., relativamente agli oneri tributari e giuslavoristici evidenziati negli artt. 10 e 11 del contratto medesimo;	1
Manleva a favore di Conicos S.p.A., ora Pizzarotti & C. S.p.A. relativa al 69,36% dei lavori ultimati e non collaudati, il cui rischio è rimasto in capo a Iritecna S.p.A. in liq., ora Fintecna S.p.A.;	1
Manleva a favore di Conicos S.p.A., ora Pizzarotti & C. S.p.A. relativa al 69,36 dei lavori in corso di ultimazione;	1
Manleva a favore di Edicima S.p.A. /azioni legali Iraq;	1
Manleva a favore di Edicomp S.p.A. relativa alla cessione di Italeco S.p.A. (art. 6 del Contratto);	1
Manleva a favore ETI S.p.A., a seguito di contratto di cessione della partecipazione in ATISALE S.p.A., relativamente agli oneri evidenziati nell'art. 7 del Contratto;	1
Manleva a favore di Sviluppo Italia a seguito di cessione Nuova Servizi Tecnici art.6;	1
Manleva a favore di Alto Vicentino Traforo a seguito di cessione Veneta Traforo art.6;	1
Manleva a favore Europoligrafico S.p.A., a seguito di contratto di cessione della partecipazione in Aticarta S.p.A., relativamente agli oneri tributari e giuslavoristici evidenziati negli artt. 10 e 11 del contratto medesimo;	1
Manleva a favore liquidatore Mededil per eventuali oneri correlati all'attività dello stesso;	1
Manleva a favore di Amministratori, Sindaci e Liquidatori di società partecipate;	1
Garanzie prestate a favore di Liquidatori coinvolti in contenziosi con Fintecna S.p.A. o sue controllate;	1
Manleva a favore di Liquidatori ed Amministratori Fintecna S.p.A.;	1
Manleva a favore Liquidatore Minervino Alto S.c.a r. l.;	1
Manleva a favore di Garboli Conicos S.p.A. ora Pizzarotti & C. S.p.A. relativa agli impegni contrattuali di acquisizione del ramo di	

	Euro
azienda (art. 6.2);	1
Manleva a favore di Holding S.r.l. relativa alla transazione del 2007 (artt. 1.2 e 2.2 );	2
Manleva a favore di Società Lavori Generali S.r.l./Idrotecna S.p.A. (art. 5 transazione 2011);	1
Manleva a favore Sovigest S.p.A. (art. 8 contratto di compravendita).	1

### **Impegni**

Includono esclusivamente impegni di acquisto (€/migliaia 11.103) principalmente riconducibili all'operazione di compravendita del pacchetto azionario Edicima S.p.A. di proprietà Finmeccanica S.p.A. (€/migliaia 10.244).

### **Beni di terzi presso l'impresa e beni dell'impresa presso terzi**

Il valore complessivo di €/migliaia 965, è composto dalle seguenti voci:

a) Titoli di proprietà presso terzi

Trattasi di titoli cambiari e azionari di società sottoposte a procedura fallimentare, di proprietà Fintecna S.p.A., per €/migliaia 400.

b) Beni presso terzi

Sono costituiti da beni di proprietà dati in comodato per €/migliaia 78.

c) Beni di terzi presso di noi

Pari ad €/migliaia 487 (invariato rispetto al 31/12/2011), si riferiscono essenzialmente a beni di terzi in comodato.

**Altri conti d'ordine**

Registrati per un valore complessivo di €/migliaia 3.495.220, sono composti dalle seguenti voci:

a) Garanzie reali ricevute (€/migliaia 128.436)

Sono costituite principalmente da ipoteche su terreni e fabbricati (per complessivi €/migliaia 125.168) rappresentate dall'ipoteca di 1° grado iscritta sul suolo di proprietà di Bagnolifutura S.p.A. denominato "Area Tematica Quattro" per un importo di €/migliaia 113.000 e da ipoteche minori per complessivi €/migliaia 12.168.

b) Altre garanzie personali ricevute (€/migliaia 68.961)

La voce comprende fideiussioni per €/migliaia 52.168 e altre garanzie per €/migliaia 16.793.

- In particolare, l'ammontare delle fideiussioni evidenzia:
  - €/migliaia 9.250 riferiti a garanzie rivenienti in capo a Fintecna S.p.A. seguito dell'incorporazione della Servizi Tecnici S.p.A. in liquidazione;
  - €/migliaia 25.823 riguardante la garanzia, emessa da Banca di Roma a garanzia della cessione Sme S.p.A.;
  - €/migliaia 3.884 riguardanti garanzie emesse da Unicredit a garanzia delle somme incassate da Fintecna (ex Italeco mandataria dell'ATI Bocoge/Gilardi/Scic) e ripartite alle società facenti parte di detta ATI;
  - €/migliaia 10.000 quale garanzia rilasciata dalla Finanziaria Finworld relativamente all'offerta vincolante per l'acquisto della Tirrenia di Navigazione S.p.A. in a.s. (a seguito della richiesta di escussione di tale garanzia risulta un contenzioso in essere);
  - €/migliaia 2.169 relative alla garanzia emessa da Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza e Banca Toscana in ordine alla cessione Sasa Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A..
  - Altre varie per €/migliaia 1.042.

- Le "Altre garanzie" per €/migliaia 16.793 comprendono: l'impegno di Edizione Holding a riconoscere alla Fintecna €/migliaia 5.165 in caso di incremento di edificabilità della tenuta Maccarese; la già citata manleva ministeriale relativa alla TAV – rilevata al valore simbolico di 1 euro – che opera nei limiti degli anticipi di liquidazione corrisposti dall'IRI S.p.A.; le garanzie bancarie a fronte del pagamento dilazionato di crediti (€/migliaia 3.648) ed altre varie (€/migliaia 7.980), tra le quali figurano, al valore simbolico di 1 euro, le manleve rilasciate da Tosinvest e da Filtrati.
- c) Garanzie altrui prestate per obbligazioni Fintecna S.p.A. (€/migliaia 40.013) relative a:
  - Garanzie prestate da banche o compagnie di assicurazione a favore di clienti, Amministrazioni finanziarie e locatari (€/migliaia 39.562);
  - Garanzie prestate dalla ex Cofiri S.p.A. (€/migliaia 416) e da altri (€/migliaia 35) a favore di terzi.
- d) Controgaranzie rilasciate da imprese controllate e collegate (€/migliaia 4.751)

Trattasi unicamente della controgaranzia rilasciata dalla Fintecna Immobiliare S.r.l. a seguito del conferimento alla medesima del ramo d'azienda "Valorizzazione Immobiliare", a fronte delle garanzie emesse da Istituti bancari ed assicurativi a favore di terzi e nell'interesse di Fintecna S.p.A., attinenti tale ramo d'azienda.

- e) Controgaranzie rilasciate da altre imprese (€/migliaia 3.253.059)

Si riferisce unicamente alla controgaranzia, sopra commentata, ricevuta dal Consorzio Iricav Uno in relazione alla convenzione per l'alta velocità e speculare a quella rilasciata dall'IRI S.p.A..