

SEZIONE 11 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE - VOCE 110

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario	Gruppo assicurativo	Altre imprese	31/12/2012	31/12/2011
A. Esistenze iniziali	776	-	64.455	65.231	68.605
B. Aumenti	1.190	7.145	84.969	93.304	14.982
B.1 Accantonamento dell'esercizio	1.190		2.730	3.920	12.599
B.2 Altre variazioni in aumento		7.145	82.239	89.384	2.383
- di cui operazioni di aggregazione aziendale		7.145	82.239	89.384	
C. Diminuzioni	1.121	-	4.125	5.246	18.356
C.1 Liquidazioni effettuate			4.102	4.102	17.158
C.2 Altre variazioni in diminuzione	1.121		23	1.144	1.198
D. Rimanenze finali	845	7.145	145.299	153.289	65.231

SEZIONE 12 - FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 120

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Componenti	Gruppo bancario	Gruppo assicurativo	Altre imprese	31/12/2012	31/12/2011
1. Fondi di quiescenza aziendali	-	1.992	-	1.992	-
2. Altri fondi per rischi e oneri	12.451	41.764	1.660.605	1.714.820	259.030
2.1 controversie legali	3.957	2.606	20.219	26.782	18.797
2.2 oneri per il personale	7.099	10.372	78.508	95.979	81.768
2.3 altri	1.395	28.786	1.561.878	1.592.059	158.465
Totale	12.451	43.756	1.660.605	1.716.812	259.030

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

(migliaia di euro)

Voci/Componenti	Gruppo bancario		Gruppo assicurativo		Altre imprese		31/12/2012	
	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Fondi di quiescenza	Altri fondi
A. Esistenze iniziali	-	10.233	-	-	-	248.797	-	259.030
B. Aumenti	-	9.051	1.992	41.764	-	1.504.632	1.992	1.555.447
B.1 Accantonamento dell'esercizio		2.719				66.964		69.683
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo						2.176		2.176
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto								
B.4 Altre variazioni		6.332	1.992	41.764		1.435.492	1.992	1.483.588
C. Diminuzioni	-	6.833	-	-	-	92.824	-	99.657
C.1 Utilizzo nell'esercizio		6.730				92.824		99.554
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto								
C.3 Altre variazioni		103						103
D. Rimanenze finali	-	12.451	1.992	41.764	-	1.660.605	1.992	1.714.820

12.4 Fondi per rischi e oneri - Altri fondi

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2012	31/12/2011
2. Altri fondi per rischi e oneri	1.714.820	259.030
2.1 controversie legali	26.782	18.797
2.2 oneri per il personale:	95.979	81.768
- oneri per incentivi all'esodo	18.604	20.141
- premio fedeltà	4.546	3.771
- sconto energia	32.424	30.910
- altri oneri diversi del personale	40.405	26.946
2.3 altri rischi e oneri	1.592.059	158.465

I fondi per "Altri rischi e oneri", pari a 1.592 milioni di euro al 31 dicembre 2012, accolgono 1.251 milioni di stanziamenti facenti capo alla controllata Fintecna, tra le cui attività vi è la gestione di complessi processi di liquidazione e di gestione articolata e flessibile del rilevante contenzioso a essi connesso. I fondi si riferiscono principalmente a rischi per contenziosi, bonifiche e conservazioni di siti immobiliari e rischi immobiliari, oltre che a fondi per impegni assunti per clausole contrattuali.

SEZIONE 13 - RISERVE TECNICHE - VOCE 130

13.1 Riserve tecniche: composizione

(migliaia di euro)

	Lavoro diretto	Lavoro indiretto	Totale 31/12/2012	Totale 31/12/2011
A. Ramo danni	2.529.865	39.792	2.569.657	
A1. riserve premi	1.773.255	37.483	1.810.738	
A2. riserve sinistri	755.092	2.262	757.354	
A3. altre riserve	1.518	47	1.565	
B. Ramo vita				
B1. riserve matematiche				
B2. riserve per somme da pagare				
B3. altre riserve				
C. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati				
C1. riserve relative ai contratti le cui prestazioni sono connesse con fondi di investimento e indici di mercato				
C2. riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione				
D. Totale riserve tecniche	2.529.865	39.792	2.569.657	

SEZIONE 15 - PATRIMONIO DEL GRUPPO - VOCI 140, 170, 180, 190, 210 E 220**15.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione**

Il capitale sociale della Capogruppo, interamente versato, ammonta a euro 3.500.000.000 e si compone di n. 245.000.000 azioni ordinarie e di n. 105.000.000 azioni privilegiate, ciascuna per un valore nominale di 10 euro.

Il valore nominale delle azioni privilegiate è compreso nella voce "Capitale" insieme a quello delle azioni ordinarie, tenendo anche conto delle manifestazioni di volontà e delle posizioni espresse dagli azionisti in merito.

In base allo Statuto sociale di CDP, le azioni privilegiate sono automaticamente convertite in azioni ordinarie a far data dal 1° aprile 2013, fatta salva la facoltà di recesso attribuita ai titolari di azioni privilegiate.

Il diritto di recesso connesso alla conversione delle azioni privilegiate è stato esercitato da due soci, titolari complessivamente di n. 9.084.000 azioni privilegiate, rappresentative di circa il 2,60% del capitale sociale. Nessun titolare di azioni privilegiate ha optato per l'ottenimento di un rapporto di conversione alla pari mediante il pagamento di un conguaglio, in base a quanto previsto dalla Statuto.

Le n. 105.000.000 azioni privilegiate saranno, quindi, automaticamente convertite in n. 51.450.000 azioni ordinarie, secondo il rapporto di conversione determinato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 29 gennaio 2013 (49 azioni ordinarie ogni 100 azioni privilegiate).

Le azioni delle Fondazioni recedenti, ai sensi dell'articolo 2437-quater del codice civile, sono state offerte in opzione ai soci e, essendo terminato il periodo di offerta senza che nessun azionista abbia esercitato il diritto di opzione, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di soprassedere al collocamento presso terzi delle azioni in questione proponendo, nell'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria del 20 marzo 2013, l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie nell'ambito del procedimento liquidazione di cui all'articolo 2437-quater del codice civile.

L'acquisto delle azioni delle Fondazioni recedenti, dovrà essere effettuato mediante l'utilizzo di riserve disponibili, al prezzo di euro 6,299 per azione, corrispondente al valore di liquidazione determinato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 29 gennaio 2013, per un controvalore complessivo pari a euro 57.220.116,00.

La società Capogruppo non possiede azioni proprie.

15.2 Capitale - Numero azioni della Capogruppo: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	245.000.000	105.000.000
- interamente liberate	245.000.000	105.000.000
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)		
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	245.000.000	105.000.000
B. Aumenti		
B.1 Nuove emissioni		
- a pagamento:		
- operazioni di aggregazioni di imprese		
- conversione di obbligazioni		
- esercizio di warrant		
- altre		
- a titolo gratuito:		
- a favore dei dipendenti		
- a favore degli amministratori		
- altre		
B.2 Vendita di azioni proprie		
B.3 Altre variazioni		
C. Diminuzioni		
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni		
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	245.000.000	105.000.000
D.1 Azioni proprie (+)		
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	245.000.000	105.000.000
- interamente liberate	245.000.000	105.000.000
- non interamente liberate		

15.4 Riserve di utili: altre informazioni*(migliaia di euro)*

Voci/Tipologie	31/12/2012	31/12/2011
Riserve di utili	11.440.319	9.559.258
Riserva legale	605.567	524.972
Altre riserve	10.834.752	9.034.286

SEZIONE 16 - PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI - VOCE 210**16.1 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue***(migliaia di euro)*

	31/12/2012	31/12/2011
Capitale:		
a) azioni ordinarie	373.350	370.798
b) azioni privilegiate		
Sovraprezzi di emissione	14.489	14.073
Riserve:		
a) di utili	1.653.505	1.976.704
b) altre	573.205	322.849
Riserve da valutazione	(48.479)	(37.628)
Strumenti di capitale		
Azioni proprie		
Utile (Perdita) d'esercizio	307.892	177.367
Totale patrimonio netto di terzi	2.873.962	2.824.163

ALTRE INFORMAZIONI

1 Garanzie rilasciate e impegni

(migliaia di euro)

Operazioni	Gruppo bancario	Gruppo assicurativo	Altre imprese	31/12/2012	31/12/2011
1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria	504.828		64.805	569.633	224.275
a) Banche					
b) Clientela	504.828		64.805	569.633	224.275
2. Garanzie rilasciate di natura commerciale					
a) Banche					
b) Clientela					
3. Impegni irrevocabili a erogare fondi	15.195.820	7.651	316.788	15.520.259	13.630.974
a) Banche	1.967.874			1.967.874	124.171
i) a utilizzo certo	1.967.874			1.967.874	124.171
ii) a utilizzo incerto					
b) Clientela	13.227.946	7.651	316.788	13.552.385	13.506.803
i) a utilizzo certo	13.195.428			13.195.428	13.506.803
ii) a utilizzo incerto	32.518	7.651	316.788	356.957	
4. Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione					
5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi			90.000	90.000	
6. Altri impegni	1.817.628		3.386.007	5.203.635	1.986.433
Totale	17.518.276	7.651	3.857.600	21.383.527	15.841.682

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

(migliaia di euro)

Portafogli	Gruppo bancario	Altre imprese	31/12/2012	31/12/2011
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
2. Attività finanziarie valutate al fair value				
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.747.330		3.747.330	2.391.219
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	11.253.303		11.253.303	6.386.351
5. Crediti verso banche	575.162		575.162	5.138.958
6. Crediti verso clientela	39.601.223		39.601.223	
7. Attività materiali		99.807	99.807	
8. Altre attività		244.000	244.000	

Le attività costituite a garanzia di proprie passività sono rappresentate prevalentemente da crediti ceduti in garanzia per operazioni di rifinanziamento presso la BCE. In via residuale sono presenti asset costituiti a garanzia di titoli obbligazionari emessi (c.d. "covered bond"), titoli a fronte di operazioni di pronti contro termine passivi e crediti ceduti a garanzia di finanziamenti ricevuti dalla BEI.

Le "Altre attività" costituite in garanzia fanno riferimento ai beni merce (terreni e fabbricati iscritti nella voce 160 dell'attivo di Stato patrimoniale) gravati da ipoteca di primo grado a fronte del finanziario bancario ricevuto per il loro acquisto.

3. Informazioni sul leasing operativo

(migliaia di euro)

	31/12/2012
Informazioni da parte del locatario	
Canoni leasing operativi futuri non cancellabili	64.226
- fino a 3 mesi	397
- tra 3 mesi e 1 anno	9.887
- tra 1 anno e 5 anni	34.324
- oltre 5 anni	19.618
Informazioni da parte del locatore	
Canoni leasing operativi futuri non cancellabili	
- fino a 3 mesi	
- tra 3 mesi e 1 anno	
- tra 1 anno e 5 anni	
- oltre 5 anni	

5. Gestione e intermediazione per conto terzi

*(migliaia di euro)***31/12/2012**

1. Esecuzione di ordini per conto della clientela

- a) acquisti
 - 1. regolati
 - 2. non regolati
- b) vendite
 - 1. regolate
 - 2. non regolate

2. Gestioni di portafogli

- a) individuali
- b) collettive 83.487

3. Custodia e amministrazione di titoli

- a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)
 - 1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento
 - 2. altri titoli
- b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri 2.952.032
 - 1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento
 - 2. altri titoli 2.952.032
- c) titoli di terzi depositati presso terzi 2.952.032
- d) titoli di proprietà depositati presso terzi 5.975.438

4. Altre operazioni

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

SEZIONE 1 - GLI INTERESSI - VOCI 10 E 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	31/12/2012	31/12/2011
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					
2. Attività finanziarie valutate al fair value					
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	169.733			169.733	69.819
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	804.198			804.198	201.832
5. Crediti verso banche	3.913	374.314		378.227	268.379
6. Crediti verso clientela	83.411	9.220.233		9.303.644	7.215.486
7. Derivati di copertura	x	x			
8. Altre attività	x	x	5.332	5.332	8.806
Totale	1.061.255	9.594.547	5.332	10.661.134	7.764.322

Il contributo agli interessi attivi maturati nell'esercizio proviene essenzialmente da:

- finanziamenti a clientela e conti correnti per circa 4.411 milioni di euro;
- disponibilità liquide della Capogruppo depositate presso il conto corrente di Tesoreria n. 29814 per circa 5.184 milioni di euro;
- titoli di debito per circa 1.061 milioni di euro.

Gli interessi attivi su attività deteriorate ammontano a circa 2 milioni di euro.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	31/12/2012	31/12/2011
1. Debiti verso banche centrali	209.417	x		209.417	22.834
2. Debiti verso banche	122.411	x		122.411	137.247
3. Debiti verso clientela	6.262.567	x	5.642	6.268.209	4.695.756
4. Titoli in circolazione	x	433.924		433.924	409.806
5. Passività finanziarie di negoziazione					
6. Passività finanziarie valutate al fair value					
7. Altre passività e fondi	x	x	555	555	2.220
8. Derivati di copertura	x	x	178.094	178.094	282.879
Totale	6.594.395	433.924	184.291	7.212.610	5.550.742

Gli interessi su debiti verso clientela si riferiscono principalmente alla remunerazione del Risparmio Postale (circa 6.126 milioni di euro).

Gli interessi sui debiti rappresentati da titoli fanno riferimento alle emissioni obbligazionarie e ammontano a circa 434 milioni di euro.

Il differenziale negativo sulle operazioni di copertura è pari a circa 178 milioni di euro.

1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2012	31/12/2011
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	213.395	204.849
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	391.489	487.728
C. Saldo (A-B)	(178.094)	(282.879)

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI - VOCI 40 E 50

2.1 Commissioni attive: composizione

(migliaia di euro)

Tipologia servizi/Valori	31/12/2012	31/12/2011
a) garanzie rilasciate	3.343	357
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	10.067	8.085
1. negoziazione di strumenti finanziari		
2. negoziazione di valute		
3. gestioni di portafogli	10.067	8.085
3.1 individuali		
3.2 collettive	10.067	8.085
4. custodia e amministrazione di titoli		
5. banca depositaria		
6. collocamento di titoli		
7. attività di ricezione e trasmissione ordini		
8. attività di consulenza		
8.1 in materia di investimenti		
8.2 in materia di struttura finanziaria		
9. distribuzione di servizi di terzi		
9.1 gestioni di portafogli		
9.1.1 individuali		
9.1.2 collettive		
9.2 prodotti assicurativi		
9.3 altri prodotti		
d) servizi di incasso e pagamento		
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione		
f) servizi per operazioni di factoring		
g) esercizio di esattorie e ricevitorie		
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione		
i) tenuta e gestione dei conti correnti		
j) altri servizi	35.001	15.006
Totale	48.411	23.448

Nel corso dell'esercizio, la Capogruppo ha maturato commissioni attive correlate:

- all'attività di finanziamento, pari a circa 28 milioni di euro;
- alla convenzione sottoscritta con il Ministero dell'Economia e delle Finanze per le attività e passività trasferite al MEF ai sensi dell'articolo 3 del decreto ministeriale 5 dicembre 2003, pari a 3 milioni di euro;
- alla gestione del Fondo Kyoto, pari a circa 4 milioni di euro.

Le commissioni attive maturate a fronte di garanzie rilasciate ammontano a circa 3 milioni di euro.

Le commissioni per gestioni di portafogli, pari a 10 milioni di euro, si riferiscono ai proventi maturati dalla controllata CDP Investimenti SGR S.p.A. per lo svolgimento della propria attività istituzionale.

2.2 Commissioni passive: composizione

(migliaia di euro)

Servizi/Valori	31/12/2012	31/12/2011
a) garanzie ricevute	27	37
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione e intermediazione:	1.649.115	1.504.050
1. negoziazione di strumenti finanziari		
2. negoziazione di valute		
3. gestioni di portafogli		
3.1 proprie		
3.2 delegati da terzi		
4. custodia e amministrazione di titoli		
5. collocamento di strumenti finanziari	1.649.115	1.504.050
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi		
d) servizi di incasso e pagamento	2.077	1.973
e) altri servizi	102	101
Totale	1.651.321	1.506.161

Le commissioni passive riguardano principalmente la quota di competenza dell'esercizio della remunerazione riconosciuta dalla Capogruppo a Poste Italiane S.p.A. per il servizio di raccolta del Risparmio Postale, pari a circa 1.649 milioni di euro.

Il nuovo schema convenzionale stipulato tra CDP e Poste Italiane S.p.A. per il triennio 2011-2013 prevede una remunerazione dell'attività di collocamento non più attribuibile all'emissione di nuovi Buoni fruttiferi postali ma un compenso complessivo per le attività oggetto del servizio, che già a partire dal bilancio chiuso al 31 dicembre 2011 viene iscritto interamente nel conto economico dell'esercizio in cui è maturato. Il nuovo modello di remunerazione risulta coerente con l'evoluzione del servizio prestato da Poste Italiane S.p.A., che privilegia l'attività di gestione complessiva del Risparmio Postale rispetto a quella di mero collocamento.

SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Proventi	31/12/2012		31/12/2011	
	dividendi	proventi da quote di O.I.C.R.	dividendi	proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita		401	2.641	221
C. Attività finanziarie valutate al fair value				
D. Partecipazioni		x		x
Totale		401	2.641	221

SEZIONE 4 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE - VOCE 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

(migliaia di euro)

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B)-(C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione					
1.1 Titoli di debito					
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre					
2. Passività finanziarie di negoziazione					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Altre					
3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio					
	x	x	x	x	1.371
4. Strumenti derivati	231.724	25.238	68.784	45.598	142.580
4.1 Derivati finanziari:	231.724	25.238	68.784	45.598	142.580
- su titoli di debito e tassi di interesse	25.682	12.229	4.299	45.598	(11.986)
- su titoli di capitale e indici azionari	206.042	13.009	64.485		154.566
- su valute e oro	x	x	x	x	
- altri					
4.2 Derivati su crediti					
Totale	231.724	25.238	68.784	45.598	143.951

Il risultato dell'attività di negoziazione, pari a circa 144 milioni di euro, è attribuibile per 154,5 milioni di euro alle coperture gestionali della componente opzionale implicita nei BFP "Premia" e "indicizzati a scadenza" effettuate tramite acquisto sul mercato di opzioni speculari.

Il risultato del 2012 è spiegato dalla situazione di overhedging, già evidenziata nel 2011 ma ulteriormente amplificata nel corso dell'esercizio dall'andamento dei rimborsi anticipati dei BFP Equity Linked, combinata all'incremento di valore registrato dagli indici azionari al 31 dicembre 2012 rispetto allo stesso periodo del 2011.

Si segnala comunque che, per limitare il rischio di volatilità nel conto economico, sono continuate, anche nel 2012, le operazioni di unwind delle opzioni esplicite, di copertura gestionale, che presentavano un capitale nozionale superiore rispetto a quello delle opzioni implicite oggetto di copertura.

SEZIONE 5 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA - VOCE 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

(migliaia di euro)

Componenti reddituali/Valori	31/12/2012	31/12/2011
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	331.397	393.707
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	811.344	1.483.219
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	47.387	95.512
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5 Attività e passività in valuta	20.736	19.287
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	1.210.864	1.991.725
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	873.205	1.604.766
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)		
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	324.892	395.141
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta	20.736	19.287
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	1.218.833	2.019.194
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)	(7.969)	(27.469)