



**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DEGLI
ARTICOLI 14 E 16 DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39**

POSTE ITALIANE SPA

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2013



**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DEGLI ARTICOLI 14 E 16 DEL
DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39**

All'Azionista di
Poste Italiane SpA

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal prospetto dell'utile (perdita) d'esercizio, dal conto economico complessivo, dal prospetto di movimentazione del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note, di Poste Italiane SpA chiuso al 31 dicembre 2013. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del DLgs n° 38/2005, compete agli amministratori di Poste Italiane SpA. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accettare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

3 Per il giudizio relativo al bilancio d'esercizio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 aprile 2013.

4 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di Poste Italiane SpA al 31 dicembre 2013 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del DLgs n° 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa di Poste Italiane SpA per l'esercizio chiuso a tale data.

4 Si richama l'informatica fornita dagli amministratori nelle seguenti note al bilancio d'esercizio di Poste Italiane SpA al 31 dicembre 2013:

 - Con Decreto Legge n° 201 del 6 dicembre 2011 è stata riconosciuta l'integrale deducibilità dall'IRES dell'IRAP sostenuta sul costo del lavoro a valere dall'esercizio 2012, nonché la possibilità per i soggetti contribuenti di richiedere a rimborsarlo la

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20169 Via Monte Reati 80 Tel. 02/77851454 C.F. 02878540155 Cap. Soc. Euro 8.122.000,00 I. C. e Ditta E.P.I. - Milano 12020/001655. Iscritta al n° 10706 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici Americani 00131 Via Sandro Pertini 1 Tel. 06/5321111 - Bari 70130 Via Don Luigi Giussani 12 Tel. 080/4612111 - Bologna 40136 Zola Predosa 60/61 Via Telesio 17 Tel. 051/6161000 - Bressana Bottarone 26221 Via XX Settembre 10 Tel. 0423/611111 - Cagliari 0901972990 Via Roma 302 Tel. 065/5231111 - Pianura 22100 Villa Gramsci 15 Tel. 010/5211111 - Genova 16121 Piazza XX Settembre 10 Tel. 010/5211111 - Roma 00131 Via XX Settembre 10 Tel. 06/5321111 - Venezia 35130 Via Tassanini 10 Tel. 049/5211111 - Torino 10133 Via XX Settembre 10 Tel. 011/5211111 - Trieste 38122 Via Giardini 73 Tel. 040/5557777 - Venezia 35130 Via Tassanini 10 Tel. 049/5211111 - Verona 37132 Via Francesco Crispi 10 Tel. 045/2850001 - Treviso 36125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0422/807981 - Udine 33100 Via Piancada 43 Tel. 0434/2850001 - Venezia 35130 Via Francesco Crispi 10 Tel. 049/5211111

www.pwc.com/it



maggiori IRES pagata negli esercizi precedenti, secondo le modalità che sono state definite con il provvedimento del Direttore dell'Agenzia delle Entrate del 17 dicembre 2012. Nella nota C.10, "Imposte sul reddito" al bilancio d'esercizio sono illustrati gli effetti di tale variazione normativa, con riferimento alla rilevazione nell'esercizio 2013 delle componenti positive di reddito riferite ai crediti maturati nei periodi di imposta 2004-2006 ed agli interessi a valere sull'intero ammontare dei crediti di imposta rilevati in bilancio.

- In esito alla sentenza del Tribunale dell'Unione Europea del 13 settembre 2013, nella nota B.2, "Operazioni con gli azionisti" al bilancio d'esercizio sono illustrati gli effetti dell'annullamento della Decisione della Commissione Europea C42/2006 del 16 luglio 2008, che aveva configurato quale "aiuto di Stato" la remunerazione dei conti correnti postali riconosciuta, ai sensi di legge, dal Ministero dell'Economia e delle Finanze a Poste Italiane SpA nel triennio 2005-2007.

- 5 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli amministratori di Poste Italiane SpA. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e della specifica sezione sul governo societario, limitatamente alle informazioni di cui al comma 2, lettera b) dell'articolo 123-bis del DLgs 58/98, con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n° 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione e le informazioni di cui al comma 2, lettera b) dell'articolo 123-bis del DLgs 58/98 presentate nella specifica sezione della medesima relazione sono coerenti con il bilancio d'esercizio di Poste Italiane SpA chiuso al 31 dicembre 2013.

Roma, 14 aprile 2014

PricewaterhouseCoopers SpA


Monica Biccaro
(Revisore legale)



**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DEGLI
ARTICOLI 14 E 16 DEL. DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39**
POSTE ITALIANE SPA
BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2013



**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DEGLI ARTICOLI 14 E 16 DELL'
DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39**

**All'Azionista di
Poste Italiane SpA**

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato, costituito dallo stato patrimoniale, dal prospetto dell'utile (perdita) d'esercizio, dal conto economico complessivo, dal prospetto di movimentazione del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note, di Poste Italiane SpA e sue controllate ("Gruppo Poste Italiane") chiuso al 31 dicembre 2013. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del DLgs n° 38/2005, compete agli amministratori di Poste Italiane SpA. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accettare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 aprile 2013.

3 A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo Poste Italiane al 31 dicembre 2013 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del DLgs n° 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa del Gruppo Poste Italiane per l'esercizio chiuso a tale data.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20139 Via Monte Rosa 01 Tel. 02/718161, Fax 02/71815240 Cap. Soc. Euro 6.822.000,00 i.v. C.F. 01741460156 Reg. Imp. Milano 12975/2005, Iscritta al n° 10904 della Register des Revisions Legali - Altro Ufficio: Annona 60130 Via Sandro Torrisi 10, Tel. 02/718161, Fax 02/71815240, Bari 70139 Via Dalmata Giannina 13 Tel. 080/6211211 Bologna 40136 Salita Predosa 18/19 Via Tevere 18 Tel. 051/8162211, Bruxelles 25211 Via Borgo Petrus Walther 28 Tel. 02/6590101 Catania 09520 Corso Italia 2000 Corso Europa 1000 Tel. 095/7323111, Firenze 50121 Via delle Parte del Marto 25 Tel. 055/481111 Padova 35108 Via Venezia 14 Tel. 049/521111 Palermo 09141 Via Marchese Ugo 10 Tel. 091/3499777 Parma 43100 Viale Tadini 20/A Tel. 0521/259901 Roma 00154 Largo Forbbeth 20 Tel. 06/5272111, Roma 00132 Corso Palestro 10 Tel. 06/5159999, Trento 38120 Via Grandi 18 Tel. 0461/267004 Treviso 31010 Via Istituto 10 Tel. 0422/500000, Trieste 34175 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040/3409091 Udine 3300 Via Ponca 43 Tel. 0434/210000, Venezia 30139 Via Branca 20/C Tel. 049/5690000

www.pwc.com/it



4 Si richiama l'informativa fornita dagli amministratori nelle seguenti note al bilancio consolidato del Gruppo Poste Italiane al 31 dicembre 2013:

- Con Decreto Legge n° 201 del 6 dicembre 2011 è stata riconosciuta l'integrale deducibilità dall'IRES dell'IRAP sostenuta sul costo del lavoro a valere dall'esercizio 2012, nonché le possibilità per i soggetti contribuenti di richiedere a rimborso la maggiore IRES pagata negli esercizi precedenti, secondo le modalità che sono state definite con il provvedimento del Direttore dell'Agenzia delle Entrate del 17 dicembre 2012. Nella nota C.13, "Imposte sul reddito" al bilancio consolidato sono illustrati gli effetti di tale variazione normativa, con riferimento alla rilevazione nell'esercizio 2013 delle componenti positive di reddito riferite ai crediti maturati nei periodi di imposta 2004-2006 ed agli interessi a valere sull'intero ammontare dei crediti di imposta rilevati in bilancio.
- In esito alla sentenza del Tribunale dell'Unione Europea del 13 settembre 2013, nella nota B.2, "Operazioni con gli azionisti" al bilancio consolidato sono illustrati gli effetti dell'annullamento della Decisione della Commissione Europea C42/2006 del 16 luglio 2008, che aveva configurato quale "aiuto di Stato" la remunerazione dei conti correnti postali riconosciuta, ai sensi di legge, dal Ministero dell'Economia e delle Finanze a Poste Italiane SpA nel triennio 2005-2007.

- 5 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli amministratori di Poste Italiane SpA. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e della specifica sezione sul governo societario, limitatamente alle informazioni di cui al comma 2, lettera b) dell'articolo 123-bis del D.Lgs 58/98, con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n° 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione e le informazioni di cui al comma 2, lettera b) dell'articolo 123-bis del D.Lgs 58/98 presentate nella specifica sezione della medesima relazione sono coerenti con il bilancio consolidato di Poste Italiane SpA chiuso al 31 dicembre 2013.

Roma, 14 aprile 2014

PricewaterhouseCoopers SpA


Monica Biccari
(Revisore legale)