

Al 31 dicembre 2014, del *fair value* complessivo del portafoglio titoli posseduti sino a scadenza, 207.513 migliaia di euro sono dovuti a dietimi di interesse in maturazione.

Titoli per un valore nominale di 6.440.861 migliaia di euro sono indisponibili in quanto:

- 5.373.962 migliaia di euro, iscritti al costo ammortizzato di 5.415.078 migliaia di euro (Parte B, Altre informazioni, tab. 2), sono stati consegnati a controparti a fronte di operazioni di Pronti contro termine stipulate a tutto il 31 dicembre 2014;
- 596.899 migliaia di euro, iscritti al costo ammortizzato di 646.747 migliaia di euro (Parte B, Altre informazioni, tab. 2), sono stati consegnati come garanzia a controparti con le quali sono in essere operazioni di *asset swap*;
- 470.000 migliaia di euro, iscritti al costo ammortizzato di 500.057 migliaia di euro sono stati consegnati a Banca d'Italia a garanzia della linea di credito *intraday* concessa.

5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale al 31/12/14	Totale al 31/12/13
1. Titoli di debito	14.099.685	15.221.162
a) Governi e Banche Centrali	14.099.685	15.221.162
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri emittenti	-	-
2. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
Totale	14.099.685	15.221.162
Totale fair value	16.263.412	16.013.783

5.3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza oggetto di copertura specifica

Nil.

5.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: variazioni annue

	Titoli di debito	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	15.221.162	-	15.221.162
B. Aumenti	127.326	-	127.326
B.1 Acquisti	102.651	-	102.651
B.2 Riprese di valore	-	-	-
B.3 Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-
B.4 Altre variazioni	24.675	-	24.675
C. Diminuzioni	(1.248.803)	-	(1.248.803)
C.1 Vendite	-	-	-
C.2 Rimborsi	(1.206.000)	-	(1.206.000)
C.3 Rettifiche di valore	-	-	-
C.4 Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-
C.5 Altre variazioni	(42.803)	-	(42.803)
D. Rimanenze finali	14.099.685	-	14.099.685

Sezione 6 – Crediti verso banche – Voce 60

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale al 31/12/14					Totale al 31/12/13			
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value			
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3	
A. Crediti verso Banche Centrali	29				29				
1. Depositi vincolati	-	x	x	x	-	x	x	x	
2. Riserva obbligatoria	-	x	x	x	-	x	x	x	
3. Pronti contro termine	-	x	x	x	-	x	x	x	
4. Altri	29	x	x	x	29	x	x	x	
B. Crediti verso banche	916.756				375.720				
1. Finanziamenti	916.756				375.720				
1.1 Conti correnti e depositi liberi	5.660	x	x	x	11.305	x	x	x	
1.2 Depositi vincolati	-	x	x	x	-	x	x	x	
1.3 Altri finanziamenti:	911.096	x	x	x	364.415	x	x	x	
- Pronti contro termine attivi	-	x	x	x	-	x	x	x	
- Leasing finanziario	-	x	x	x	-	x	x	x	
- Altri	911.096	x	x	x	364.415	x	x	x	
2. Titoli di debito	-				-				
2.1 Titoli strutturati	-	x	x	x	-	x	x	x	
2.2 Altri titoli di debito	-	x	x	x	-	x	x	x	
Totale	916.785	-	-	916.785	375.749	-	-	375.749	

La sottovoce "Altri finanziamenti, Altri" include i crediti per depositi a garanzia relativi a somme versate a 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 dal Patrimonio BancoPosta.

Sezione 7 – Crediti verso clientela – Voce 70

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale al 31/12/14						Totale al 31/12/13					
	Valore di bilancio		Fair value			Valore di bilancio		Fair value				
	Bonis	Deteriorati	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Bonis	Deteriorati	Livello 1	Livello 2	Livello 3		
	Acquistati Altri					Acquistati Altri						
Finanziamenti	8.494.068	-	-			8.356.600						
1. Conti correnti	12.412	-	-	x	x	x	25.002	-	-	x	x	x
2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	x	x	x	-	-	-	x	x	x
3. Mutui	-	-	-	x	x	x	-	-	-	x	x	x
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	-	-	-	x	x	x	-	-	-	x	x	x
5. Leasing finanziario	-	-	-	x	x	x	-	-	-	x	x	x
6. Factoring	-	-	-	x	x	x	-	-	-	x	x	x
7. Altri finanziamenti	8.481.656	-	-	x	x	x	8.331.598	-	-	x	x	x
Titoli di debito	-	-	-				-	-				
8. Titoli strutturati	-	-	-	x	x	x	-	-	-	x	x	x
9. Altri titoli di debito	-	-	-	x	x	x	-	-	-	x	x	x
Totale	8.494.068	-	-	-	-	8.494.068	8.356.600	-	-	-	-	8.356.600

La sottovoce "Altri finanziamenti" è costituita principalmente:

- per 5.538.899 migliaia di euro, di cui 71.760 migliaia di euro per interessi maturati, da impieghi presso il MEF della raccolta da conti correnti postali appartenenti alla clientela pubblica, remunerati a un tasso variabile calcolato su un paniere di Titoli di Stato e indici del mercato monetario;
- per 934.029 migliaia di euro, di cui 463 migliaia di euro per interessi netti maturati, da depositi presso il MEF (cd conto *Buffer*) la cui remunerazione è commisurata fino al mese di novembre al tasso *Main Refinancing Operations (MRO)*⁸⁷ e dal mese di dicembre al tasso *EONIA*⁸⁸;
- per 662.963 migliaia di euro dal saldo netto del conto intrattenuto con il MEF presso la Tesoreria dello Stato, relativo alle seguenti gestioni:
 - saldo netto a credito dei flussi finanziari per anticipazioni di 905.298 migliaia di euro, 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 netto a debito dei flussi finanziari per la gestione del risparmio postale di -49.361 migliaia di euro, dovuto all'eccedenza dei depositi sui rimborsi avvenuti negli ultimi due giorni dell'esercizio in commento e regolati nei primi giorni dell'esercizio successivo; al 31 dicembre 2014, il saldo è rappresentato da un debito di 107.579 migliaia di euro dovuto alla Cassa Depositi e Prestiti e da un credito verso il MEF per le passate emissioni di Buoni Fruttiferi Postali di sua competenza di 58.218 migliaia di euro;
 - debiti per responsabilità connesse a rapine subite dagli Uffici Postali di -159.113 migliaia di euro, relativi alle obbligazioni 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;
 - debiti per rischi operativi di -33.861 migliaia di euro, riferiti 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 901.118 migliaia di euro da corrispettivi e commissioni dalla Cassa Depositi e Prestiti per il servizio di raccolta del risparmio postale di competenza dell'esercizio, interamente riscossi nel mese di febbraio 2015;
- per 66.139 migliaia di euro da crediti verso il Patrimonio non destinato di Poste Italiane SpA, di cui 65.201 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.

87. Tasso minimo praticato dalla Banca Centrale Europea nella più recente operazione di rifinanziamento principale ovvero tasso uniforme qualora la BCE pratichi quest'ultimo in tali operazioni.

88. Tasso cui fanno riferimento le operazioni a brevissima scadenza (*overnight*) ed è calcolato come media ponderata dei tassi *overnight* delle operazioni svolte sul mercato interbancario comunicati alla Banca Centrale Europea da un campione di banche operanti nell'area euro (le maggiori banche di tutti i Paesi dell'area euro).

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale al 31/12/14			Totale al 31/12/13		
	Bonis	Deteriorati		Bonis	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
a) Governi	-	-	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-	-	-
c) Altri emittenti	-	-	-	-	-	-
- imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-
- imprese finanziarie	-	-	-	-	-	-
- assicurazioni	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti verso	8.494.068	-	-	8.356.600	-	-
a) Governi	7.206.163	-	-	6.831.959	-	-
b) Altri enti pubblici	141.678	-	-	95.563	-	-
c) Altri soggetti	1.146.227	-	-	1.429.078	-	-
- imprese non finanziarie	100.438	-	-	390.230	-	-
- imprese finanziarie	947.122	-	-	935.157	-	-
- assicurazioni	87.137	-	-	91.388	-	-
- altri	11.530	-	-	12.303	-	-
Totale	8.494.068	-	-	8.356.600	-	-

Sezione 8 – Derivati di copertura – Voce 80

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

	Fair value al 31/12/14			Valore nozionale al 31/12/14	Fair value al 31/12/13			Valore nozionale al 31/12/13
	Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3	
A. Derivati finanziari	-	48.601	-	625.000	-	32.087	-	600.000
1) Fair value	-	-	-	-	-	396	-	200.000
2) Flussi finanziari	-	48.601	-	625.000	-	31.691	-	400.000
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	48.601	-	625.000	-	32.087	-	600.000

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

Operazioni/Tipo di copertura	Fair value					Generica	Flussi finanziari		Investimenti esteri
	Specifica						Specifica	Generica	
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	piu rischi				
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	x	48.601	x	x
2. Crediti	-	-	-	x	-	x	-	x	x
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	x	-	-	x	-	x	-	x	x
4. Portafoglio	x	x	x	x	x	-	x	-	x
5. Altre operazioni	-	-	-	-	-	x	-	x	-
Totale attività	-	-	-	-	-	-	48.601	-	-
1. Passività finanziarie	-	-	-	x	-	x	-	x	x
2. Portafoglio	x	x	x	x	x	-	x	-	x
Totale passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Transazioni attese	x	x	x	x	x	x	-	x	x
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	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 a influenza notevole.

Sezione 11 – Attività materiali – Voce 110

Non sono presenti attività materiali a 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

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

Descrizione	Imposte correnti 2014			Imposte correnti 2013		
	IRES Crediti/(Debiti)	IRAP Crediti/(Debiti)	Totale	IRES Crediti/(Debiti)	IRAP Crediti/(Debiti)	Totale
Importo iniziale	(41.317)	(7.097)	(48.414)	18.200	(10.538)	7.662
Pagamenti	137.812	103.166	240.978	100.991	100.863	201.854
per acconti dell'esercizio corrente	89.496	97.046	186.542	100.991	85.927	186.918
per saldo esercizio precedente	48.316	6.120	54.436	-	14.936	14.936
Accantonamenti a Conto economico	(162.683)	(89.948)	(252.631)	(168.679)	(97.422)	(266.101)
imposte correnti	(168.158)	(90.925)	(259.083)	(169.228)	(97.062)	(266.290)
variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi	5.475	977	6.452	549	(360)	189
Accantonamenti a Patrimonio netto	177	-	177	(295)	-	(295)
Altro ⁽¹⁾	5.277	-	5.277	8.466	-	8.466
Importo finale	(60.734)	6.121	(54.613)	(41.317)	(7.097)	(48.414)
di cui:						
Crediti per imposte correnti	12.454	6.121	18.575	12.454	-	12.454
Debiti per imposte correnti	(73.188)	-	(73.188)	(53.771)	(7.097)	(60.868)

⁽¹⁾ Principalmente dovuti a crediti per ritenute subite su provvigioni percepite.

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		Trattamento fine rapporto		Fondi svalutazione crediti		Fondi per rischi e oneri		Totale IRES	Totale IRAP
	IRES	IRAP	IRES	IRAP	IRES	IRAP	IRES	IRAP	IRES	IRAP		
Saldo delle imposte anticipate iscritte nel Conto economico	75	-	-	-	-	-	21.547	-	66.272	10.702	87.894	10.702
Saldo delle imposte anticipate iscritte nel Patrimonio netto	66.558	10.915	29.974	4.916	460	-	-	-	-	-	96.992	15.831
Totale 2014	66.633	10.915	29.974	4.916	460	-	21.547	-	66.272	10.702	184.886	26.533
Saldo delle imposte anticipate iscritte nel Conto economico	75	-	-	-	-	-	21.209	-	65.721	10.652	87.005	10.652
Saldo delle imposte anticipate iscritte nel Patrimonio netto	86.622	14.238	51.699	8.498	-	-	-	-	-	-	138.321	22.736
Totale 2013	86.697	14.238	51.699	8.498	-	-	21.209	-	65.721	10.652	225.326	33.388

13.2 Passività per imposte differite: composizione

Descrizione	Attività e passività finanziarie		Derivati di copertura		Totale IRES	Totale IRAP
	IRES	IRAP	IRES	IRAP		
Saldo delle imposte differite iscritte nel Conto economico	-	-	-	-	-	-
Saldo delle imposte differite iscritte nel Patrimonio netto	681.436	111.630	49.395	8.101	730.831	119.731
Totale 2014	681.436	111.630	49.395	8.101	730.831	119.731
Saldo delle imposte differite iscritte nel Conto economico	-	-	-	-	-	-
Saldo delle imposte differite iscritte nel Patrimonio netto	280.552	46.007	44.339	7.288	324.891	53.295
Totale 2013	280.552	46.007	44.339	7.288	324.891	53.295

13.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del Conto economico)

	Totale al 31/12/14	Totale al 31/12/13
1. Importo iniziale	97.657	84.927
2. Aumenti	1.031	18.763
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.031	18.763
a) relative a precedenti esercizi	47	3
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	984	18.760
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	(92)	(6.033)
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	(68)	(5.915)
a) rigiri	(68)	(5.915)
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	(24)	(118)
3.3 Altre diminuzioni	-	-
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla Legge 214/2011	-	-
b) altre	-	-
4. Importo finale	98.596	97.657

13.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del Conto economico)

	Totale al 31/12/14	Totale al 31/12/13
1. Importo iniziale	-	(88)
2. Aumenti	-	-
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	-
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	-	-
3. Diminuzioni	-	88
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	88
a) rigiri	-	88
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	-	-

13.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del Patrimonio netto)

	Totale al 31/12/14	Totale al 31/12/13
1. Importo iniziale	161.057	356.831
2. Aumenti	24.501	18.451
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	24.501	18.451
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	24.501	18.451
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	(72.735)	(214.225)
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	(72.705)	(213.994)
a) rigiri	(19.167)	(26.951)
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	(53.538)	(187.043)
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	(30)	(231)
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	112.823	161.057

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

	Totale al 31/12/14	Totale al 31/12/13
1. Importo iniziale	(378.186)	(309.777)
2. Aumenti	(577.011)	(163.998)
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	(577.011)	(163.998)
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	(577.011)	(163.998)
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	104.635	95.589
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	104.548	95.247
a) rigiri	97.295	88.222
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	7.253	7.025
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	87	342
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	(850.562)	(378.186)

Il saldo dei proventi e oneri per imposte anticipate e differite imputate a Patrimonio netto è dovuto agli effetti fiscali sulla variazione delle riserve evidenziati nella Parte D.

13.7 Altre informazioni

Nil.

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

Voci/Valori	Totale al 31/12/14	Totale al 31/12/13
Crediti tributari verso l'Erario diversi da quelli imputati alla Voce 130	380.382	339.916
Partite in corso di lavorazione	267.343	363.483
- partite viaggianti a gestione periferica	11.284	11.602
- altre	256.059	351.881
Assegni di conto corrente tratti su Istituti di credito terzi in corso di negoziazione	68.718	71.423
Altre partite	778.697	575.112
Totale	1.495.140	1.349.934

I crediti tributari si riferiscono principalmente agli acconti versati all'Erario, di cui: 305.432 migliaia di euro per imposta di bollo da assolvere in modo virtuale nel 2015, 38.619 migliaia di euro per acconti sulle ritenute su interessi passivi a correntisti relativi al 2014 e 20.347 migliaia di euro per l'imposta sostitutiva sul risparmio amministrato.

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

- importi per prelievi presso ATM BancoPosta, da regolare sui rapporti della clientela o con i circuiti per 28.888 migliaia di euro;
- utilizzi di carte di debito emesse da BancoPosta da addebitare sui rapporti della clientela per 45.399 migliaia di euro;
- assegni postali negoziati presso circuito bancario da regolare sui rapporti della clientela per 90.556 migliaia di euro;
- crediti in corso di regolamento con il sistema bancario per pagamenti effettuati a mezzo bancomat presso gli Uffici Postali per 19.262 migliaia di euro;
- somme dovute dai *partner* commerciali per l'accettazione sulle proprie reti distributive di ricariche di carte "Poste-pay" per complessivi 19.109 migliaia di euro e bollettini in corso di accredito ai beneficiari per 15.073 migliaia di euro;
- importi da addebitare sui rapporti dei clienti per le spese di tenuta conto e deposito titoli per 7.643 migliaia di euro.

La sottovoce "Altre partite" include:

- per 562.655 migliaia di euro la rivalsa sui titolari di Buoni Fruttiferi Postali in circolazione dell'imposta di bollo maturata al 31 dicembre 2014⁸⁹. Un corrispondente ammontare è iscritto nelle Altre passività fra i debiti tributari (Parte B, Passi-

89. Introdotta dall'art. 19 del DL 201/2011 convertito con modifiche dalla Legge 214/2011 con le modalità previste con Decreto MEF del 24 maggio 2012: modalità di attuazione dei commi da 1 a 3 dell'art. 19 del DL 6 dicembre 2011, n. 201, in materia di imposta di bollo su conti correnti e prodotti finanziari (G.U. n. 127 del 1° giugno 2012).

vo, tab. 10.1) sino alla scadenza o estinzione anticipata dei Buoni Fruttiferi Postali, data in cui l'imposta dovrà essere versata all'Erario;

- per 160.433 migliaia di euro la rivalsa sui titolari di Libretti di risparmio dell'imposta di bollo che il Patrimonio BancoPosta assolve in modo virtuale secondo le attuali disposizioni di legge;
- crediti in corso di recupero per l'ammontare complessivo di 22.667 migliaia di euro, dovuti a 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 31/12/14	Totale al 31/12/13
1. Debiti verso Banche Centrali	-	-
2. Debiti verso banche	5.550.783	3.484.111
2.1 Conti correnti e depositi liberi	286.307	279.491
2.2 Depositi vincolati	33.737	11.086
2.3 Finanziamenti	5.230.529	3.193.124
2.3.1 Pronti contro termine passivi	5.230.529	3.193.124
2.3.2 Altri	-	-
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
2.5 Altri debiti	210	410
Totale	5.550.783	3.484.111
Fair value - Livello 1	-	-
Fair value - Livello 2	5.253.776	3.208.359
Fair value - Livello 3	320.254	290.987
Totale fair value	5.574.030	3.499.346

Al 31 dicembre 2014 sono in essere debiti verso banche per "Finanziamenti, Pronti contro termine passivi" di 5.230.529 migliaia di euro; in dettaglio:

- 2.508.950 migliaia di euro (di cui 8.949 migliaia di euro per ratei di interessi in maturazione) si riferiscono a un finanziamento triennale stipulato nel mese di febbraio 2012 con Banca IMI SpA (*Long Term Refinancing Operation 3 years* promossa dalla BCE) estinto in un'unica soluzione a febbraio 2015;
- 1.861.923 migliaia di euro (di cui 8.624 migliaia di euro per ratei di interesse in maturazione) si riferiscono a *Long Term Repo* stipulati con primari operatori le cui risorse sono state interamente investite in Titoli di Stato italiani a reddito fisso di pari nozionale;
- 859.656 migliaia di euro (di cui 67 migliaia di euro per ratei di interesse in maturazione) si riferiscono a operazioni ordinarie di finanziamento mediante contratti di Pronti contro termine con primari operatori finalizzate all'ottimizzazione degli impieghi rispetto alle oscillazioni di breve termine della raccolta privata.

Il *fair value* di Livello 2 è riferito ai suddetti finanziamenti tramite Pronti contro termine passivi, mentre il *fair value* delle restanti forme tecniche della voce in commento approssima il valore di bilancio ed è pertanto di Livello 3.

Il Patrimonio BancoPosta può accedere per la propria operatività *overnight* a linee di credito a revoca *uncommitted* per 1.006 milioni di euro e ad affidamenti per scoperto di conto corrente per 81 milioni di euro concessi alla gemmante Poste Italiane SpA, entrambi non utilizzati al 31 dicembre 2014. A partire dall'esercizio 2014 il Patrimonio BancoPosta, per l'operatività interbancaria *intraday*, può accedere a un'anticipazione infragiornaliera di Banca d'Italia garantita da titoli di valore nominale di 470 milioni di euro, non utilizzata al 31 dicembre 2014.

Sezione 2 – Debiti verso clientela – Voce 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale al 31/12/14	Totale al 31/12/13
1. Conti correnti e depositi liberi	40.012.286	40.080.763
2. Depositi vincolati	645.313	852.677
3. Finanziamenti	476.970	1.798.187
3.1 Pronti contro termine passivi	408.639	1.729.856
3.2 Altri	68.331	68.331
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
5. Altri debiti	1.432.601	1.266.501
Totale	42.567.170	43.998.128
Fair value - Livello 1	-	-
Fair value - Livello 2	408.799	1.735.153
Fair value - Livello 3	42.158.531	42.268.272
Totale fair value	42.567.330	44.003.425

La sottovoce "Conti correnti e depositi liberi" include 153.648 migliaia di euro di debiti per conti correnti postali del Patrimonio non destinato.

La sottovoce "Finanziamenti, Pronti contro termine passivi" (comprensiva di 8.696 migliaia di euro per ratei di interesse in maturazione) si riferisce a un finanziamento stipulato nel mese di febbraio 2012 con Cassa Depositi e Prestiti (*Long Term Refinancing Operation 3 years* promossa dalla BCE), estinto il 26 febbraio 2015.

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" nominative pari a 921.741 migliaia di euro e dei vaglia nazionali pari a 344.653 migliaia di euro.

Il *fair value* di Livello 2 è riferito a finanziamenti tramite Pronti contro termine passivi, mentre il *fair value* delle restanti forme tecniche della voce in commento approssima il valore di bilancio ed è pertanto di Livello 3.

Sezione 3 – Titoli in circolazione – Voce 30

Non sono in circolazione titoli di propria emissione.

Sezione 4 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 40

Al 31 dicembre 2014 e 31 dicembre 2013 il Patrimonio BancoPosta non detiene strumenti finanziari classificati nel portafoglio di negoziazione.

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 (cd 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 31/12/14			Valore nozionale al 31/12/14	Fair value al 31/12/13			Valore nozionale al 31/12/13
	Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3	
A. Derivati finanziari	-	1.720.212	-	8.370.000	-	470.973	-	5.525.000
1) Fair value	-	1.672.223	-	7.295.000	-	367.673	-	3.700.000
2) Flussi finanziari	-	47.989	-	1.075.000	-	103.300	-	1.825.000
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	1.720.212	-	8.370.000	-	470.973	-	5.525.000

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

Operazioni/Tipo di copertura	Fair value					Generica	Flussi finanziari		Investimenti esteri
	Specifica						Specifica	Generica	
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	più rischi				
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.672.223	-	-	-	-	x	47.989	x	x
2. Crediti	-	-	-	x	-	x	-	x	x
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	x	-	-	x	-	x	-	x	x
4. Portafoglio	x	x	x	x	x	-	x	-	x
5. Altre operazioni	-	-	-	-	-	x	-	x	-
Totale attività	1.672.223	-	-	-	-	-	47.989	-	-
1. Passività finanziarie	-	-	-	x	-	x	-	x	x
2. Portafoglio	x	x	x	x	x	-	x	-	x
Totale passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Transazioni attese	x	x	x	x	x	x	-	x	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 31/12/14	Totale al 31/12/13
Debiti tributari verso l'Erario diversi da quelli imputati alla Voce 80	734.127	611.419
Partite in corso di lavorazione	652.466	629.907
- somme da accreditare su Libretti di risparmio	332.871	357.095
- partite viaggianti a gestione periferica	6.861	5.663
- diverse	312.734	267.149
Debiti verso Patrimonio non destinato per prestazione di servizi di Poste Italiane SpA	306.093	377.834
Somme a disposizione della clientela	94.423	95.310
Debiti verso fornitori	69.960	50.443
Debiti verso il personale	17.223	17.266
Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria	10.690	15.175
Altre partite	88.040	71.992
Totale	1.973.022	1.869.346

La sottovoce "Debiti tributari verso l'Erario diversi da quelli imputati alla Voce 80" include principalmente:

- per 562.655 migliaia di euro l'imposta di bollo maturata al 31 dicembre 2014 sui Buoni Fruttiferi Postali in circolazione ai sensi della normativa richiamata nella Parte B, Attivo, tabella 15.1;
- per 136.987 migliaia di euro i debiti per RAV, F23, F24 e bolli auto relativi a somme dovute ai concessionari alla riscossione, all'Agenzia delle Entrate e alle Regioni per i pagamenti effettuati dalla clientela;
- per 20.653 migliaia di euro le ritenute fiscali effettuate sugli interessi maturati sui conti correnti della clientela.

Le "Partite in corso di lavorazione, diverse" si riferiscono, tra l'altro, a bonifici nazionali ed esteri per 89.290 migliaia di euro, a somme dovute ai fondi ricevuti dal MEF per l'erogazione del cd "bonus idrocarburi", da distribuire alla clientela beneficiaria per 52.658 migliaia di euro e a somme relative alla gestione di assegni postali impagati per 43.657 migliaia di euro.

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