

BILANCIO CONSOLIDATO • NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

Altre informazioni

1. Garanzie rilasciate e impegni

(migliaia di euro)	Gruppo bancario	Gruppo assicurativo	Altre imprese	31/12/2015	31/12/2014
Operazioni					
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	2.377.730		17.789	2.395.519	992.828
a) Banche	1.550.000			1.550.000	
b) Clientela	827.730		17.789	845.519	992.828
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale		1.056	124.439	125.495	134.022
a) Banche		1.056	124.439	125.495	134.022
b) Clientela					
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	18.219.633	32.135	1.980	18.253.748	15.973.149
a) Banche:	413.979			413.979	438.790
i) a utilizzo certo	413.979			413.979	438.790
ii) a utilizzo incerto					
b) Clientela:	17.805.654	32.135	1.980	17.839.769	15.534.359
i) a utilizzo certo	17.805.654		1.980	17.807.634	15.283.467
ii) a utilizzo incerto		32.135		32.135	250.892
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione					
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi					
6) Altri impegni	2.389.230	7.707	1.931.392	4.328.329	2.233.545
Totale	22.986.593	40.898	2.075.600	25.103.091	19.333.544

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

(migliaia di euro)	Gruppo bancario	Altre imprese	31/12/2015	31/12/2014
Portafogli				
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
2. Attività finanziarie valutate al fair value				
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	766.000	766.000	1.018.500	
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	14.518.000		14.518.000	9.798.500
5. Crediti verso banche	1.035.836		1.035.836	202.273
6. Crediti verso clientela	39.862.303		39.862.303	33.529.964
7. Attività materiali		226.414	226.414	166.527
8. Altre attività	488.056		488.056	1.762.085

Le attività costituite a garanzia di proprie passività del Gruppo bancario si riferiscono alla Capogruppo e sono rappresentate prevalentemente da crediti e titoli ceduti in garanzia per operazioni di rifinanziamento presso la BCE. Concorrono al saldo, inoltre, titoli a fronte di operazioni di pronti contro termine passivi e crediti ceduti a garanzia di finanziamenti ricevuti dalla BEI e dalla KfW. Le altre attività costituite in garanzia derivano dal contributo di CDP Immobiliare e sono rappresentate quasi interamente dalla fideiussione rilasciata da Banca Nuova nell'interesse della Regione Piemonte, a garanzia dell'esecuzione e completamento degli interventi di bonifica nell'area Vitali - 1° Lotto a Torino.

3. Informazioni sul leasing operativo

(migliaia di euro)	31/12/2015	31/12/2014
Informazioni da parte del locatario		
Canoni leasing operativi futuri non cancellabili	87.019	90.938
Fino a 3 mesi		394
Tra 3 mesi e 1 anno		20.317
Tra 1 anno e 5 anni		40.784
Oltre 5 anni		25.918
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		

RELACIONE FINANZIARIA ANNUALE 2015

5. Gestione e intermediazione per conto terzi

(migliaia di euro)	31/12/2015
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	538.429
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	9.682.499
1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	
2. altri titoli	9.682.499
c) Titoli di terzi depositati presso terzi	9.682.499
d) Titoli di proprietà depositati presso terzi	40.363.612
4. Altre operazioni	93.557.785
Gestione per conto terzi in contabilità separate sulla base di apposite convenzioni:	
- Buoni fruttiferi postali gestiti per conto del MEF ⁽¹⁾	70.616.687
- Mutui trasferiti al MEF - D.M. 5 dicembre 2013 ⁽²⁾	8.011.164
- Pagamento debiti PA - D.L. 8 aprile 2013, n. 35 ⁽³⁾	6.526.753
- Fondi per interventi di Edilizia Residenziale Convenzionata e Sovvenzionata ⁽⁴⁾	2.943.941
- Fondi per Patti Territoriali e Contratti d'Area - L. 662/96, art. 2, comma 207 ⁽⁴⁾	569.833
- Fondi di enti pubblici e altri soggetti depositati ai sensi del D.Lgs. n. 1058/1991 e L. n. 1041/1971 ⁽⁴⁾	823.790
- Fondo Kyoto ⁽³⁾	629.130
- Fondi per interventi per la Metanizzazione del Mezzogiorno - L. 784/1980, L. 266/1997 e L. 73/1998 ⁽⁴⁾	201.242
- MIUR Alloggi Studenti - L. 388/00 ⁽⁴⁾	130.485
- Fondo Minimo Impatto Ambientale ⁽⁴⁾	28.497
- Mutui Ediliza Residenziale - L. 179/1982 art. 5 ⁽²⁾	50
- Fondo Contributi ex Legge 295/1973 c/o SIMEST ⁽⁵⁾	2.118.782
- Fondo Rotativo ex Legge 394/1981 c/o SIMEST ⁽⁵⁾	718.218
- Fondo Rotativo per Operazioni di Venture Capital ⁽⁵⁾	235.218
- Fondo Start-Up ⁽⁵⁾	3.995

(1) Il valore indicato rappresenta il montante alla data di riferimento del bilancio.

(2) Il valore indicato rappresenta il residuo in linea capitale, alla data di riferimento del bilancio, dei finanziamenti gestiti per conto del MEF.

(3) Il valore indicato rappresenta la somma del residuo in linea capitale dei finanziamenti erogati e delle disponibilità residue dei fondi sui conti correnti dedicati alla data di riferimento del bilancio.

(4) Il valore indicato rappresenta la disponibilità residua dei fondi sui conti correnti dedicati alla data di riferimento del bilancio.

(5) Il valore indicato si riferisce al totale attivo del fondo pubblico agevolativo.

BILANCIO CONSOLIDATO • NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

6. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi simili

(migliaia di euro) Forme tecniche	Ammontare lordo delle attività finanziarie (A)	Ammontare delle attività finanziarie compensato in bilancio (B)	Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio (C = A - B)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio Strumenti finanziari (D)	Ammontare netto 31/12/2015 Depositi di contante ricevuti in garanzia (E)	Ammontare netto 31/12/2014 (F = C - D - E)
1. Derivati	981.824	981.824	393.381	572.900	15.543	6.400
2. Pronti contro termine	10.508.656	10.508.656	10.508.656			
3. Prestito titoli						
4. Altre						
Totale 31/12/2015	11.490.480	11.490.480	10.902.037	572.900	15.543	X
Totale 31/12/2014	28.144.802	28.144.802	27.624.571	513.831	X	6.400

Si riporta di seguito la collocazione degli ammontari evidenziati nella colonna C) della tabella sussposta, nelle pertinenti voci di stato patrimoniale consolidato:

(migliaia di euro) Forme tecniche	Voci di stato patrimoniale	Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio (C = A - B)
1. Derivati		981.824
	20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	192.446
	80. Derivati di copertura	789.378
2. Pronti contro termine		10.508.656
	60. Crediti verso banche	5.343.153
	70. Crediti verso clientela	5.165.503
3. Prestito titoli		
4. Altre		

Con riferimento ai criteri di valutazione delle attività finanziarie riportate nella precedente tabella, si fa rinvio alla Parte A.

7. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi simili

(migliaia di euro) Forme tecniche	Ammontare lordo delle passività finanziarie (A)	Ammontare delle passività finanziarie compensato in bilancio (B)	Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (C = A - B)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio Strumenti finanziari (D)	Ammontare netto 31/12/2015 Depositi di contante posti a garanzia (E)	Ammontare netto 31/12/2014 (F = C - D - E)
1. Derivati	611.451	611.451	393.382	217.662	407	6.782
2. Pronti contro termine	6.680.149	6.680.149	6.568.589	111.560		
3. Prestito titoli						
4. Altre						
Totale 31/12/2015	7.291.600	7.291.600	6.961.971	329.222	407	X
Totale 31/12/2014	4.303.497	4.303.497	2.327.468	1.969.247	X	6.782

RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE 2015

Si riporta di seguito la collocazione degli ammontari evidenziati nella colonna C) della tabella sussposta, nelle pertinenti voci di stato patrimoniale consolidato:

(migliaia di euro)	Voci di stato patrimoniale	Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (C = A - B)
Forme tecniche		
1. Derivati		611.451
	10. Debiti verso banche	2.213
	20. Debiti verso clientela	1.811
	40. Passività finanziarie di negoziazione	72.180
	60. Derivati di copertura	535.247
2. Pronti contro termine		6.680.149
	10. Debiti verso banche	2.270.553
	20. Debiti verso clientela	4.409.596
3. Prestito titoli		
4. Altre		

Con riferimento ai criteri di valutazione delle passività finanziarie riportate nella precedente tabella, si fa rinvio alla Parte A.

BILANCIO CONSOLIDATO • NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

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	31/12/2015	31/12/2014
1.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.425			3.425	8.914
2.	Attività finanziarie valutate al fair value	3.004			3.004	2.889
3.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	79.001			79.001	108.671
4.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	972.843		3	972.846	985.960
5.	Crediti verso banche		322.248	2	322.250	373.403
6.	Crediti verso clientela	162.868	4.506.365	29.193	4.698.426	5.677.275
7.	Derivati di copertura	X	X	26.657	26.657	
8.	Altre attività	X	X	25.049	25.049	32.376
Totale		1.221.141	4.828.613	80.904	6.130.658	7.189.488

Il contributo agli interessi attivi maturati nel 2015 proviene essenzialmente dalla Capogruppo e deriva da:

- interessi attivi sui finanziamenti a banche e clientela, pari a circa 5.021 milioni di euro, di cui interessi attivi maturati sulle disponibilità liquide detenute presso la Tesoreria centrale della Stato, conto corrente n. 29814, pari a circa 898 milioni di euro;
- interessi attivi su titoli di debito, pari a circa 1.146 milioni di euro.

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi a operazioni di copertura

(migliaia di euro)		2015	2014
A.	Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	250.219	
B.	Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	(223.562)	
C. Saldo (A - B)		26.657	

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni**1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in divisa**

Gli interessi attivi su attività finanziarie in divisa ammontano a circa 21.303 migliaia di euro.

1.3.2 Interessi attivi su attività deteriorate

Gli interessi attivi su attività deteriorate ammontano a circa 12.432 migliaia di euro.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

(migliaia di euro)	Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	31/12/2015	31/12/2014
1.	Debiti verso Banche Centrali	3.296	X		3.296	25.067
2.	Debiti verso banche	152.259	X		152.259	159.573
3.	Debiti verso clientela	4.473.014	X		4.473.014	5.133.049
4.	Titoli in circolazione	X	882.362		882.362	802.902
5.	Passività finanziarie di negoziazione					873
6.	Passività finanziarie valutate al fair value					20.173
7.	Altre passività e fondi	X	X	68.926	68.926	122.708
8.	Derivati di copertura	X	X			
Totale		4.628.569	882.362	68.926	5.579.857	6.264.345

RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE 2015

Gli interessi passivi al 31 dicembre 2015 derivano principalmente:

- dalla remunerazione della raccolta postale della Capogruppo, pari a circa 4.497 milioni di euro;
- dagli interessi passivi su titoli in circolazione delle società industriali, pari a circa 565 milioni di euro, e della Capogruppo per 298 milioni.

Gli interessi su debiti verso Banche Centrali si riferiscono ai finanziamenti ricevuti dalla BCE.

Nella sottovoce "Altre passività e fondi" confluiscono, fra gli altri, gli interessi maturati su attività finanziarie che a causa di una remunerazione negativa hanno dato luogo a una componente di segno opposto (interessi passivi).

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

(migliaia di euro)	Voci	31/12/2015	31/12/2014
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura			243.046
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura			365.754
C. Saldo (A - B)		(122.708)	

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI - VOCI 40 E 50

2.1 Commissioni attive: composizione

(migliaia di euro)	Tipologia servizi/Valori	31/12/2015	31/12/2014
a) Garanzie rilasciate		11.854	6.552
b) Derivati su crediti			
c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza		2.351	9.939
1. Negoziazione di strumenti finanziari			
2. Negoziazione di valute			
3. Gestioni di portafogli:		2.351	9.939
3.1 individuali			
3.2 collettive		2.351	9.939
4. Custodia e amministrazione di titoli			
5. Banca depositaria			
6. Collocamento di titoli			
7. Attività di ricezione e trasmissione di 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 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		8.553	11.067
g) Esercizio di esattorie e ricevitorie			
h) Attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio			
i) Tenuta e gestione dei conti correnti			
j) Altri servizi		65.695	65.065
Totale		88.453	92.623

BILANCIO CONSOLIDATO • NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

Le commissioni attive maturate dalla Capogruppo nel corso dell'esercizio fanno riferimento principalmente all'attività di finanziamento, per circa 44,7 milioni di euro.

Concorrono inoltre alla voce le commissioni attive maturate dalla Capogruppo e relative alle convenzioni sottoscritte con il Ministero dell'Economia e delle Finanze per la gestione delle attività e passività trasferite al MEF ai sensi dell'art. 3 del D.M. 05 dicembre 2003 (2,6 milioni di euro), alla gestione del Fondo Kyoto, del Fondo rotativo per il sostegno alle imprese e gli investimenti in ricerca (FRI), e per altri servizi resi (pari complessivamente a circa 1,7 milioni di euro).

Il saldo è inoltre rappresentato per 18,7 milioni di euro da commissioni attive percepite dalla controllata SIMEST per la gestione dei Fondi Pubblici, per 8,5 milioni di euro da commissioni per servizi correlati a operazioni di factoring dalla controllata SACE e per 2,3 milioni di euro da commissioni maturate dalla controllata CDPI SGR per lo svolgimento della propria attività istituzionale di gestione di portafogli.

Le commissioni attive maturate dalla Capogruppo a fronte di garanzie rilasciate ammontano a circa 11,8 milioni di euro.

2.2 Commissioni passive: composizione

(migliaia di euro)	31/12/2015	31/12/2014
Servizi/Valori		
a) Garanzie ricevute	12.722	19.191
b) Derivati su crediti		
c) Servizi di gestione e intermediazione:	1.635.232	1.689.743
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	1.635.232	1.689.743
6. Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi		
d) Servizi di incasso e pagamento	3.422	2.017
e) Altri servizi	13.576	14.293
Totale	1.664.952	1.725.244

Le commissioni passive derivano quasi esclusivamente dal contributo della Capogruppo e riguardano principalmente la quota di competenza dell'esercizio della remunerazione riconosciuta a Poste Italiane S.p.A. per il servizio di gestione del Risparmio Postale, pari a circa 1.610,4 milioni di euro.

Lo schema convenzionale in essere tra CDP e Poste Italiane S.p.A. prevede una remunerazione dell'attività di collocamento non più attribuibile all'emissione di nuovi Buoni fruttiferi postali ma qualificabile come compenso complessivo per le attività oggetto del servizio, che viene iscritto interamente nel conto economico dell'esercizio in cui è maturato. Tale 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. Nel mese di dicembre 2014 è stata sottoscritta la nuova convenzione che resterà in vigore per il quinquennio 2014-2018. L'accordo prevede nuovi investimenti in tecnologia, comunicazione, promozione e formazione, al fine di innovare e ampliare i servizi associati al Risparmio postale.

SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

(migliaia di euro)	31/12/2015	31/12/2014		
Voci/Proventi	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	880		1.243	
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	575	6.346	32.109	4.506
C. Attività finanziarie valutate al fair value				
D. Partecipazioni	1.339	X		X
Totale	2.794	6.346	33.352	4.506

RELACIONE FINANZIARIA ANNUALE 2015

SEZIONE 4 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE - VOCE 80**4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione**

(migliaia di euro)	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A + B) - (C + D)]
Operazioni/Componenti reddituali					
1. Attività finanziarie di negoziazione	47.090	19.425	39.538	752	26.225
1.1 Titoli di debito	12.651	46	84	12	12.601
1.2 Titoli di capitale	1.430	14.847	19.485	417	(3.625)
1.3 Quote di O.I.C.R.	33.009	4.532	19.969	323	17.249
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	123.755
4. Strumenti derivati	102.141	178.717	51.553	111.304	488.576
4.1 Derivati finanziari:	102.141	178.717	51.553	111.304	488.576
- su titoli di debito e tassi di interesse	13.246	73.042	13.214	9.259	63.815
- su titoli di capitale e indici azionari	88.895	105.675	34.949	101.576	58.045
- su valute e oro	X	X	X	X	370.575
- altri			3.390	469	(3.859)
4.2 Derivati su crediti					
Totale	149.231	198.142	91.092	112.056	638.556

Il risultato netto dell'attività di negoziazione deriva in prevalenza dal contributo delle società del gruppo assicurativo, in misura pari a 614 milioni di euro, di cui 171 milioni di euro derivanti da differenze cambio.

Il contributo della Capogruppo risulta pari a 69,7 milioni di euro (di cui -5,7 milioni di euro per differenze cambi) ed è attribuibile principalmente a uno swap precedentemente classificato di copertura, che a seguito della rinegoziazione del finanziamento coperto, non superando più il test di efficacia, è stato riclassificato a trading e successivamente estinto. Nel periodo intercorrente tra la data di rinegoziazione del finanziamento e la data di estinzione dello swap il derivato ha registrato una variazione positiva del fair value pari a circa 56 milioni di euro. La restante parte, pari a 13,1 milioni di euro, è relativa alle coperture gestionali della componente opzionale implicita nei Buoni fruttiferi postali "Premia" e "Indicizzati a scadenza" effettuate tramite acquisto sul mercato di opzioni speculari.

Il gruppo Fincantieri contribuisce negativamente per un importo pari a 99,4 milioni di euro, ascrivibili agli strumenti derivati (54 milioni di euro) e alle differenze cambio su attività e passività finanziarie in valuta (45,3 milioni di euro).

BILANCIO CONSOLIDATO • NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

SEZIONE 5 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA - VOCE 90**5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione**

(migliaia di euro)	31/12/2015	31/12/2014
Componenti reddituali/Valori		
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	452.480	598.669
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	127.999	1.044.150
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	95.844	23.202
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	50	
A.5 Attività e passività in valuta	37.935	31.494
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	714.308	1.697.515
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	216.503	1.078.249
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	339.216	7.585
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	116.634	617.683
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	6.688	223
B.5 Attività e passività in valuta	37.969	31.351
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	717.010	1.735.091
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)	(2.702)	(37.576)

SEZIONE 6 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO - VOCE 100**6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione**

(migliaia di euro) Voci/Componenti reddituali	31/12/2015			31/12/2014		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie						
1. Crediti verso banche	245		245	492		492
2. Crediti verso clientela	72.567	(3.887)	68.680	58.622	(287)	58.335
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita:	471.479		471.479	436.209		436.209
3.1 Titoli di debito	332.692		332.692	340.693		340.693
3.2 Titoli di capitale	138.787		138.787	95.516		95.516
3.3 Quote di O.I.C.R.						
3.4 Finanziamenti						
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	10		10			
Totale attività	544.301	(3.887)	540.414	495.323	(287)	495.036
Passività finanziarie						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione						
Totale passività						

Il saldo della voce deriva in via principale dal contributo della Capogruppo e si riferisce principalmente agli utili maturati in sede di negoziazione dei titoli di debito allocati nelle attività finanziarie disponibili per la vendita. Sempre con riferimento alla Capogruppo, e in via residuale, contribuiscono gli utili realizzati sulla cessione di titoli di debito iscritti nei crediti verso clientela e gli indennizzi ricevuti dalla clientela per l'estinzione anticipata dei rapporti di mutuo.

La voce accoglie, infine, la plusvalenza conseguita a esito della vendita del 2,57% di Generali da parte della controllata FSI, pari a 136 milioni di euro.

RELACIONE FINANZIARIA ANNUALE 2015

SEZIONE 7 - IL RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE - VOCE 110**7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value: composizione**

(migliaia di euro)	Plusvalenze	Utili da realizzo	Minusvalenze	Perdite da realizzo	Risultato netto
1. Attività finanziarie	63.216				63.216
1.1 Titoli di debito	63.216				63.216
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti					
2. Passività finanziarie					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti verso banche					
2.3 Debiti verso clientela					
3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio	X	X	X	X	
4. Derivati creditizi e finanziari					
Totale	63.216				63.216

SEZIONE 8 - LE RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO - VOCE 130

Il saldo della voce, pari a complessivi 116,1 milioni di euro, fa riferimento al saldo netto delle rettifiche e riprese di valore su crediti e altre operazioni finanziarie, calcolate con metodo analitico e forfetario. Le riprese di valore da interessi fanno riferimento ai ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, derivanti dalla maturazione di interessi nell'esercizio sulla base del tasso di interesse effettivo originario utilizzato per calcolare le rettifiche di valore.

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

(migliaia di euro) Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore				Riprese di valore		31/12/2015	31/12/2014		
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio				
	Cancellazioni	Altre		Da interessi	Altre riprese					
A. Crediti verso banche			(4.847)			8	(4.839)	(3.919)		
Finanziamenti			(4.847)			8	(4.839)	(3.919)		
Titoli di debito										
B. Crediti verso clientela	(159)	(57.776)	(72.857)	174	8.166	7.620	(114.832)	(120.842)		
Crediti deteriorati acquistati:										
- finanziamenti			X		X	X				
- titoli di debito			X		X	X				
Altri crediti:										
- finanziamenti	(159)	(56.528)	(72.514)	174	8.166	7.620	(113.241)	(116.245)		
- titoli di debito		(1.248)	(343)				(1.591)	(4.597)		
C. Totale	(159)	(57.776)	(77.704)	174	8.166	7.628	(119.671)	(124.761)		

BILANCIO CONSOLIDATO • NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

(migliaia di euro)	Rettifiche di valore				Riprese di valore		31/12/2015	31/12/2014		
	Specifiche		Specifiche		Da interessi	Altre riprese				
	Cancellazioni	Altre	Da interessi	Altre riprese						
A. Titoli di debito										
B. Titoli di capitale		(177)	X	X			(177)	(23.243)		
C. Quote O.I.C.R.		(2.458)	X				(2.458)			
D. Finanziamenti a banche										
E. Finanziamenti a clientela										
F. Totale		(2.635)					(2.635)	(23.243)		

8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

(migliaia di euro)	Rettifiche di valore				Riprese di valore		31/12/2015	31/12/2014		
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio				
	Cancellazioni	Altre		Da interessi	Altre riprese					
A. Garanzie rilasciate				45		18	63	(332)		
B. Derivati su crediti										
C. Impegni a erogare fondi	(298)	(419)		5.057		1.823	6.163	(17.382)		
D. Altre operazioni										
E. Totale	(298)	(419)		5.102		1.841	6.226	(17.714)		

SEZIONE 9 - PREMI NETTI - VOCE 150**9.1 Premi netti: composizione**

(migliaia di euro)	A. Ramo vita	B. Ramo danni	Lavoro diretto		Lavoro indiretto		Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
			Cancellazioni	Altre	Di portafoglio	Da interessi		
A.1 Premi lordi contabilizzati (+)								
A.2 Premi ceduti in riassicurazione (-)			2.839		X		2.839	
A.3 Totale			2.839				2.839	
C. Totale premi netti	105.512			8.404		113.916		379.071

SEZIONE 10 - SALDO ALTRI PROVENTI E ONERI DELLA GESTIONE ASSICURATIVA - VOCE 160**10.1 Saldo altri proventi e oneri della gestione assicurativa: composizione**

(migliaia di euro)	1. Variazione netta delle riserve tecniche	2. Sinistri di competenza pagati nell'esercizio	31/12/2015		31/12/2014	
			Da interessi	Altre riprese	Da interessi	Altre riprese
3. Altri proventi e oneri della gestione assicurativa						
Totale			(5.384)		(18)	
			(173.675)		131.916	
			(6.016)		(7.903)	
			(185.075)		123.995	

RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE 2015

10.2 Composizione della sottovoce “Variazione netta delle riserve tecniche”

(migliaia di euro)	31/12/2015	31/12/2014
1. Ramo vita		
A. Riserve matematiche		
A.1 Importo lordo annuo		
A.2 (-) Quote a carico dei riassicuratori		
B. Altre riserve tecniche		
B.1 Importo lordo annuo		
B.2 (-) Quote a carico dei riassicuratori		
C. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati		
C.1 Importo lordo annuo		
C.2 (-) Quote a carico dei riassicuratori		
Totale “Riserve ramo vita”		
2. Ramo danni	(5.384)	(18)
Variazioni delle altre riserve tecniche del ramo danni diverse dalle riserve sinistri al netto delle cessioni in riassicurazione	(5.384)	(18)

10.3 Composizione della sottovoce “Sinistri di competenza dell'esercizio”

(migliaia di euro)	31/12/2015	31/12/2014
Ramo vita: oneri relativi ai sinistri , al netto delle cessioni in riassicurazione		
A. Importi pagati		
A.1 Importo lordo annuo		
A.2 (-) Quote a carico dei riassicuratori		
B. Variazione della riserva per somme da pagare		
B.1 Importo lordo annuo		
B.2 (-) Quote a carico dei riassicuratori		
Totale sinistri ramo vita		
Ramo danni: oneri relativi ai sinistri al netto dei recuperi e delle cessioni in riassicurazioni		
C. Importi pagati	(281.896)	(373.520)
C.1 Importo lordo annuo	(296.513)	(404.145)
C.2 (-) Quote a carico dei riassicuratori	14.617	30.625
D. Variazione dei recuperi al netto delle quote a carico dei riassicuratori	188.700	366.166
E. Variazioni della riserva sinistri	(80.479)	139.270
E.1 Importo lordo annuo	(61.404)	143.877
E.2 (-) Quote a carico dei riassicuratori	(19.075)	(4.607)
Totale sinistri ramo danni	(173.675)	131.916

10.4 Composizione della sottovoce “Altri proventi e oneri della gestione assicurativa”

(migliaia di euro)	31/12/2015	31/12/2014
Ramo Vita		
Altri proventi		
Altri oneri		
Ramo Danni		
Altri proventi	(6.016)	(7.903)
Altri oneri	8.211	17.599
Totale	(6.016)	(7.903)

BILANCIO CONSOLIDATO • NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

SEZIONE 11 - LE SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 180**11.1 Spese per il personale: composizione**

(migliaia di euro) Tipologia di spese/Valori	Gruppo bancario	Gruppo assicurativo	Altre imprese	31/12/2015	31/12/2014
1) Personale dipendente	73.048	70.186	1.550.575	1.693.809	1.667.491
a) Salarî e stipendi	51.401	41.619	1.034.525	1.127.545	1.103.590
b) Oneri sociali	171	8.534	141.090	149.795	155.219
c) Indennità di fine rapporto	12	857	22.547	23.416	27.778
d) Spese previdenziali	13.253	3.726	209.815	226.794	215.112
e) Accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	1.870	344	4.227	6.441	8.537
f) Accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:					
- a contribuzione definita					
- a benefici definiti					
g) Versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	2.015	2.691	43.939	48.645	51.675
- a contribuzione definita	2.015	2.691	41.572	46.278	49.129
- a benefici definiti			2.367	2.367	2.546
h) Costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali					
i) Altri benefici a favore dei dipendenti	4.326	12.415	94.432	111.173	105.580
2) Altro personale in attività	919	590	5.372	6.881	5.789
3) Amministratori e sindaci	3.345	667	15.827	19.839	13.727
4) Personale collocato a riposo					
Totale	77.312	71.443	1.571.774	1.720.529	1.687.007

11.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Gruppo bancario	Gruppo assicurativo	Altre imprese	31/12/2015	31/12/2014
Personale dipendente	646	713	31.605	32.964	32.745
a) Dirigenti	55	46	612	713	675
b) Totale quadri direttivi	290	282	8.507	9.079	8.779
- <i>di cui: di 3° e 4° livello</i>	163		664	827	786
c) Restante personale dipendente	301	385	22.486	23.172	23.291
Altro personale	14		37	51	24

11.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

(migliaia di euro) Tipologia di spese/Valori	Gruppo bancario	Gruppo assicurativo	Altre imprese	31/12/2015	31/12/2014
Buoni pasto	1.017	1.058	560	2.635	1.671
Polizze assicurative	1.748	2.583	1.689	6.020	4.903
Rimborsi forfetari		41		41	1.138
Contributi interessi su mutui	147	495		642	615
Incentivazioni all'esodo	988	4.689	19.300	24.977	54.796
Bonus energia			1.886	1.886	1.941
Premi di anzianità			17.167	17.167	2.747
Altri benefici	426	3.549	53.830	57.805	37.769
Totale	4.326	12.415	94.432	111.173	105.580

RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE 2015

11.5 Altre spese amministrative: composizione

(migliaia di euro) Tipologia di spese/Valori	Gruppo bancario	Gruppo assicurativo	Altre imprese	31/12/2015	31/12/2014
Spese informatiche	21.451	6.453	119.415	147.319	147.352
Servizi generali	7.883	5.049	3.593.787	3.606.719	3.387.601
Servizi professionali e finanziari	11.676	6.799	344.084	362.559	386.268
Spese pubblicità e marketing	9.115	2.251	22.092	33.458	36.448
Altre spese correlate al personale	1.491	2.396	29.892	33.779	33.644
Utenze, tasse e altre spese	6.279	6.756	219.388	232.423	227.230
Risorse informative e banche dati	1.809	4.849	468	7.126	6.590
Spese per organi sociali	505		486	991	921
Totale	60.209	34.553	4.329.612	4.424.374	4.226.054

Si riporta di seguito il dettaglio dei corrispettivi di revisione contabile e dei servizi diversi dalla revisione.

(migliaia di euro)	PricewaterhouseCoopers	Ernst & Young	Altri revisori	Totale
	Capogruppo	Altre società del Gruppo	Altre società del Gruppo	
Revisione contabile	844	3.746	1.037	5.627
Servizi di attestazione	110	259	415	788
Servizi di consulenza fiscale		19		19
Altri servizi		213		213
Totale	954	4.237	1.452	6.647

SEZIONE 12 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 190**12.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione**

(migliaia di euro) Tipologia operazioni/Valori	Accantonamenti	Rilasci per eccedenza	31/12/2015
Accantonamenti netti ai fondi oneri per controversie legali	(30.060)	16.583	(13.477)
Accantonamenti netti ai fondi oneri diversi per il personale	(11.080)	4.826	(6.254)
Accantonamenti netti ai fondi oneri per controversie fiscali	(5.360)	39	(5.321)
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri diversi	(207.653)	97.412	(110.241)
Totale	(254.153)	118.860	(135.293)

12.1 di cui: di pertinenza del Gruppo bancario

(migliaia di euro) Tipologia operazioni/Valori	Accantonamenti	Rilasci per eccedenza	31/12/2015
Accantonamenti netti ai fondi oneri per controversie legali	(20.788)	2.360	(18.428)
Accantonamenti netti ai fondi oneri diversi per il personale			
Accantonamenti netti ai fondi oneri per controversie fiscali	(58)		(58)
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri diversi			
Totale	(20.846)	2.360	(18.486)

BILANCIO CONSOLIDATO • NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

12.1 di cui: di pertinenza del Gruppo assicurativo

(migliaia di euro) Tipologia operazioni/Valori	Accantonamenti	Rilasci per eccedenza	31/12/2015
Accantonamenti netti ai fondi oneri per controversie legali	(1.599)	177	(1.422)
Accantonamenti netti ai fondi oneri diversi per il personale	(6.380)		(6.380)
Accantonamenti netti ai fondi oneri per controversie fiscali	(334)		(334)
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri diversi	(47.291)		(47.291)
Totale	(55.604)	177	(55.427)

12.1 di cui: di pertinenza delle Altre imprese

(migliaia di euro) Tipologia operazioni/Valori	Accantonamenti	Rilasci per eccedenza	31/12/2015
Accantonamenti netti ai fondi oneri per controversie legali	(7.673)	14.046	6.373
Accantonamenti netti ai fondi oneri diversi per il personale	(4.700)	4.826	126
Accantonamenti netti ai fondi oneri per controversie fiscali	(5.026)	39	(4.987)
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri diversi	(160.304)	97.412	(62.892)
Totale	(177.703)	116.323	(61.380)

SEZIONE 13 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE 200**13.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione**

(migliaia di euro) Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (A)	Rettifiche di valore per deterioramento (B)	Riprese di valore (C)	Risultato netto (A + B - C)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà:				
- a uso funzionale	(1.258.452)	(53.451)		(1.311.903)
- per investimento	(1.258.452)	(53.136)	(315)	(1.311.588)
A.2 Acquisite in leasing:				
- a uso funzionale	(9.038)			(9.038)
- per investimento	(9.038)			(9.038)
Totale	(1.267.490)	(53.451)		(1.320.941)

13.1 di cui: di pertinenza del Gruppo bancario

(migliaia di euro) Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (A)	Rettifiche di valore per deterioramento (B)	Riprese di valore (C)	Risultato netto (A + B - C)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà:				
- a uso funzionale	(4.597)			(4.597)
- per investimento	(4.597)			(4.597)
A.2 Acquisite in leasing:				
- a uso funzionale				
- per investimento				
Totale	(4.597)			(4.597)

RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE 2015

13.1 di cui: di pertinenza del Gruppo assicurativo

(migliaia di euro) Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (A)	Rettifiche di valore per deterioramento (B)	Riprese di valore (C)	Risultato netto (A + B - C)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà:				
- a uso funzionale	(1.804)	(25.290)		(27.094)
- per investimento	(1.804)	(25.290)		(27.094)
A.2 Acquisite in leasing:				
- a uso funzionale				
- per investimento				
Totale	(1.804)	(25.290)		(27.094)

13.1 di cui: di pertinenza delle Altre imprese

(migliaia di euro) Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (A)	Rettifiche di valore per deterioramento (B)	Riprese di valore (C)	Risultato netto (A + B - C)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà:				
- a uso funzionale	(1.252.051)	(28.161)		(1.280.212)
- per investimento	(1.252.051)	(27.846)	(315)	(1.279.897)
A.2 Acquisite in leasing:				
- a uso funzionale	(9.038)	(9.038)		(9.038)
- per investimento				
Totale	(1.261.089)	(28.161)		(1.289.250)

SEZIONE 14 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 210**14.1 Rettifiche di valore nette di attività immateriali: composizione**

(migliaia di euro) Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (A)	Rettifiche di valore per deterioramento (B)	Riprese di valore (C)	Risultato netto (A + B - C)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà:				
- generate internamente dall'azienda	(504.015)			(504.015)
- altre	(21.101)			(21.101)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	(482.914)			(482.914)
Totale	(504.015)			(504.015)