

[INDICE GENERALE](#)
[INDICE DI SEZIONE](#)

Nota integrativa – Parte B

## – 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 (Milioni di Euro)	Totale al 31.12.2016	Totale al 31.12.2015
Debiti tributari verso l'Erario diversi da quelli imputati alla Voce 80	1.026	881
Partite in corso di lavorazione	555	872
– somme da accreditare su libretti di risparmio	284	508
– partite viaggianti a gestione periferica	4	4
– diverse	267	360
Debiti verso Patrimonio non destinato per:	294	271
– prestazioni di servizi di Poste Italiane S.p.A.	294	187
– imposte correnti	–	84
Somme a disposizione della clientela	64	73
Debiti verso fornitori	90	65
Debiti verso il personale	21	19
Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria	21	14
Altre partite	107	87
<b>Totale</b>	<b>2.178</b>	<b>2.282</b>

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

- per 861 milioni di euro l'imposta di bollo maturata al 31 dicembre 2016 sui Buoni Fruttiferi Postali in circolazione ai sensi della normativa richiamata nella Parte B, Attivo, tabella 15.1;
- per 153 milioni di euro i debiti per RAV, F24, F23 e bolli auto relativi a somme dovute ai concessionari alla riscossione, all'Agenzia delle Entrate ed alle Regioni per i pagamenti effettuati dalla clientela;
- per 3 milioni 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 61 milioni di euro e a somme relative alla gestione di assegni postali impagati per 47 milioni di euro.

I "Debiti verso fornitori" includono un ammontare di 3 milioni di euro per servizi acquisti da terzi e regolati per il tramite del Patrimonio non destinato.

I "Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria" pari a 21 milioni di euro si riferiscono a canoni su carte Postamat e carte "Postepay Evolution" riscossi anticipatamente.

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

Per quanto riguarda i movimenti dei debiti verso il Patrimonio non destinato per imposte correnti, si rimanda a quanto esposto nella Sezione 15 dell'Attivo.

Gruppo Poste Italiane Relazione Finanziaria Annuale 2016

↑ INDICE DI SEZIONE

↑ INDICE GENERALE

## Sezione 11 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 110

Nell'esercizio in commento la movimentazione del TFR è la seguente:

## 11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

(Millioni di Euro)	Totale al 31.12.2016	Totale al 31.12.2015
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>19</b>	<b>20</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	–	–
B.2 Altre variazioni	1	1
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	(1)	(1)
C.2 Altre variazioni	–	(1)
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>19</b>	<b>19</b>

Le altre variazioni in aumento sono dovute a trasferimenti dalla gemmante o da altre società del Gruppo e dalle perdite attuariali rilevate in contropartita della riserva di Patrimonio netto (Parte D). Il costo relativo alle prestazioni correnti non concorre al TFR gestito dal Patrimonio BancoPosta in quanto corrisposto a fondi pensionistici o enti previdenziali terzi ed è rilevato nel costo del lavoro.

Le liquidazioni del TFR per erogazioni eseguite sono comprensive del prelievo di imposta sostitutiva.

Le altre variazioni in diminuzione sono dovute a trasferimenti ad alcune società del Gruppo.

La valutazione della passività rende necessario un calcolo attuariale che, con riferimento al 2016 e 2015, si è basato sulle seguenti principali ipotesi:

## Basi tecniche economico-finanziarie

	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2015
Tasso di attualizzazione	1,31%	1,05%	2,03%
Tasso di inflazione	1,50%	1,50% per il 2016	1,50% per il 2016
		1,80% per il 2017	1,80% per il 2017
		1,70% per il 2018	1,70% per il 2018
		1,60% per il 2019	1,60% per il 2019
		2,00% dal 2020 in poi	2,00% dal 2020 in poi
Tasso annuo incremento TFR	2,625%	2,625% per il 2016	2,625% per il 2016
		2,850% per il 2017	2,850% per il 2017
		2,775% per il 2018	2,775% per il 2018
		2,700% per il 2019	2,700% per il 2019
		3,000% dal 2020 in poi	3,000% dal 2020 in poi

## Basi tecniche demografiche

	31.12.2016
Mortalità	RG48
Inabilità	Tavole INPS distinte per età e sesso
Età pensionamento	Raggiungimento requisiti Assicurazione Generale Obbligatoria

 **INDICE GENERALE**
 **INDICE DI SEZIONE**

Nota integrativa – Parte B

**Utili/perdite attuariali**

(Milioni di Euro)	31.12.2016	31.12.2015
Variazione ipotesi demografiche	–	–
Variazione ipotesi finanziarie	1	(1)
Altre variazioni legate all'esperienza	–	–
<b>Totale</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>

**Analisi di sensitività**

(Milioni di Euro)	TFR al 31.12.2016	TFR al 31.12.2015
Tasso di inflazione +0,25%	19	19
Tasso di inflazione –0,25%	18	19
Tasso di attualizzazione +0,25%	18	19
Tasso di attualizzazione –0,25%	19	20
Tasso di turnover +0,25%	19	19
Tasso di turnover –0,25%	19	19

**Altre informazioni**

	31.12.2016	31.12.2015
Service Cost	–	–
Duration media del Piano a benefici definiti	10,3	10,3
Turnover medio dei dipendenti	0,41%	0,41%

411

**Sezione 12 – Fondi per rischi e oneri – Voce 120****12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione**

Voci/Valori (Milioni di Euro)	Totale al 31.12.2016	Totale al 31.12.2015
1. Fondi di quiescenza aziendali	–	–
2. Altri fondi per rischi ed oneri	462	384
2.1 controversie legali	90	83
2.2 oneri per il personale	3	1
2.3 altri	369	300
<b>Totale</b>	<b>462</b>	<b>384</b>

Il contenuto della sottovoce “Altri fondi per rischi e oneri” è illustrato alla successiva tabella 12.4.



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

## 12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

(Milioni di Euro)	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	–	<b>384</b>	<b>384</b>
<b>B. Aumenti</b>	–	<b>116</b>	<b>116</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	–	115	115
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	–	1	1
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	–	–	–
B.4 Altre variazioni	–	–	–
<b>C. Diminuzioni</b>	–	<b>(38)</b>	<b>(38)</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio	–	(27)	(27)
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	–	–	–
C.3 Altre variazioni	–	(11)	(11)
<b>D. Rimanenze finali</b>	–	<b>462</b>	<b>462</b>

La sottovoce "B.1 Accantonamento dell'esercizio" comprende Spese per il personale per 10 milioni di euro. Le altre variazioni in diminuzione si riferiscono a riattribuzioni (assorbimenti a Conto economico) effettuate nel corso dell'esercizio e dovute al venir meno di passività identificate in passato, comprensive anche della parte relativa al Fondo oneri per il personale.

## 12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

Nil.

## 12.4 Fondi per rischi ed oneri – altri fondi

Descrizione (Milioni di Euro)	Totale al 31.12.2016	Totale al 31.12.2015
<b>Controversie legali</b>	<b>90</b>	<b>83</b>
Fondo vertenze con terzi	90	83
Fondo vertenze con il personale	–	–
<b>Oneri per il personale</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
<b>Altri rischi e oneri</b>	<b>369</b>	<b>300</b>
Fondo oneri non ricorrenti	355	286
Fondo buoni postali prescritti	14	14
<b>Totale</b>	<b>462</b>	<b>384</b>

Il Fondo vertenze con terzi è costituito a copertura delle prevedibili passività, relative a contenziosi giudiziari di varia natura con fornitori e terzi, alle relative spese legali, nonché a penali e indennizzi nei confronti della clientela.

Il Fondo vertenze con il personale è costituito a fronte delle passività che potrebbero emergere in esito a contenziosi e vertenze di lavoro promossi a vario titolo.

Il Fondo oneri del personale è costituito a copertura di prevedibili passività concernenti il costo del lavoro.

Il Fondo oneri non ricorrenti riflette rischi operativi della gestione quali passività derivanti dalla ricostruzione dei partitari operativi alla data di costituzione della gemmante Poste Italiane S.p.A., passività per rischi inerenti Servizi delegati a favore di Istituti previdenziali deleganti, frodi, violazioni di natura amministrativa, rettifiche e conguagli di proventi di esercizi precedenti, rischi legati a istanze della clientela relative a prodotti di investimento con *performance* non in linea con le attese, rischi legati a istanze della clientela per errata applicazione dei termini di prescrizione e rischi stimati per oneri e spese da sostenersi in esito a pignoramenti subiti in qualità di terzo pignorato.



Nota integrativa – Parte B

Il Fondo buoni postali prescritti è stanziato per fronteggiare il rimborso di specifiche serie di titoli il cui ammontare è stato imputato quale provento nel Conto economico della gemmante negli esercizi in cui è avvenuta la prescrizione. Lo stanziamento del fondo fu effettuato nel 1998 a seguito della decisione aziendale di accordare il rimborso di tali buoni anche in caso di prescrizione. Al 31 dicembre 2016, il fondo è rappresentato dal valore attuale di passività complessive del valore nominale di 21 milioni di euro di cui si è stimata la progressiva estinzione entro l'esercizio 2043.

### Sezione 13 – Azioni rimborsabili – Voce 140

Nulla da segnalare.

### Sezione 14 – Patrimonio dell'impresa – Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200

#### 14.1 Capitale e azioni proprie: composizione

Nil.

#### 14.2 Capitale – Numero azioni: variazioni annue

Nil.

#### 14.3 Capitale – Altre informazioni

Nil.

#### 14.4 Riserve di utili: altre informazioni

Al 31 dicembre 2016 gli utili non distribuiti ammontano a 949 milioni di euro. Le altre riserve di utili sono costituite dalla riserva patrimoniale di un miliardo di euro, di cui è stato dotato il Patrimonio BancoPosta in sede di costituzione.

413

### Altre informazioni

#### 1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni (Milioni di Euro)	Totale al 31.12.2016	Totale al 31.12.2015
<b>1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria</b>	-	-
a) Banche	-	-
b) Clientela	-	-
<b>2) Garanzie rilasciate di natura commerciale</b>	-	-
a) Banche	-	-
b) Clientela	-	-
<b>3) Impegni irrevocabili a erogare fondi</b>	<b>416</b>	-
a) Banche	393	-
i) a utilizzo certo	393	-
ii) a utilizzo incerto	-	-
b) Clientela	23	-
i) a utilizzo certo	23	-
ii) a utilizzo incerto	-	-
<b>4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione</b>	-	-
<b>5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi</b>	-	-
<b>6) Altri impegni</b>	-	400
<b>Totale</b>	<b>416</b>	<b>400</b>

Gli Impegni irrevocabili a erogare fondi a utilizzo certo riguardano gli acquisti a termine di titoli per un nozionale pari a



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

400 milioni di euro per i quali è stato indicato il controvalore di regolamento.

## 2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli (Milioni di Euro)	Totale al 31.12.2016	Totale al 31.12.2015
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	—	—
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	—	—
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	206	544
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	5.404	4.474
5. Crediti verso banche	—	—
6. Crediti verso clientela	—	—
7. Attività materiali	—	—

Le "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza", espresse al costo ammortizzato, si riferiscono a titoli impegnati in *Repo* passivi e a titoli consegnati in garanzia a controparti con le quali sono in essere operazioni di *asset swap* con *fair value* negativo e di *Repo* di finanziamento.

## 3. Informazioni su leasing operativo

Nil.

## 4. Gestione e intermediazione per conto terzi

414

Tipologia servizi (Milioni di Euro)	Importo
<b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>	—
a) acquisti	—
1. regolati	—
2. non regolati	—
b) vendite	—
1. regolate	—
2. non regolate	—
<b>2. Gestioni di portafogli</b>	—
a) individuali	—
b) collettive	—
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	49.832
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	—
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	—
2. altri titoli	—
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	5.262
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	—
2. altri titoli	5.262
c) titoli di terzi depositati presso terzi	5.262
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	44.570
<b>4. Altre operazioni</b>	239.149
a) Libretti Postali	118.930
b) Buoni Postali Fruttiferi	120.219

 **INDICE GENERALE**
 **INDICE DI SEZIONE**

Nota integrativa – Parte B

La "Custodia e amministrazione di titoli di terzi in deposito presso terzi", esposti al loro valore nominale, riguarda i titoli della clientela in giacenza presso primari operatori di mercato. L'esecuzione degli ordini raccolti dalla clientela è effettuata mediante qualificati istituti di credito convenzionati.

Nelle "Altre operazioni" è rappresentato il valore della linea capitale del risparmio postale raccolto in nome e per conto della Cassa Depositi e Prestiti e del MEF.

#### 5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

Forme tecniche (Milioni di Euro)	Ammontare lordo delle attività finanziarie (a)	Ammontare delle passività finanziarie compensato in bilancio (b)	Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto al 31 dicembre 2016 (f=c-d-e)	Ammontare netto al 31 dicembre 2015
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante ricevuti in garanzia (e)		
1. Derivati	191	-	191	163	28	-	-
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale al 31.12.2016</b>	<b>191</b>	<b>-</b>	<b>191</b>	<b>163</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>x</b>
<b>Totale al 31.12.2015</b>	<b>745</b>	<b>-</b>	<b>745</b>	<b>672</b>	<b>73</b>	<b>x</b>	<b>-</b>

415

#### 6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

Forme tecniche (Milioni di Euro)	Ammontare lordo delle passività finanziarie (a)	Ammontare delle attività finanziarie compensato in bilancio (b)	Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto al 31 dicembre 2016 (f=c-d-e)	Ammontare netto al 31 dicembre 2015
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante posti a garanzia (e)		
1. Derivati	2.305	-	2.305	877	1.391	37	20
2. Pronti contro termine	5.381	-	5.381	5.374	7	-	1
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31.12.2016</b>	<b>7.686</b>	<b>-</b>	<b>7.686</b>	<b>6.251</b>	<b>1.398</b>	<b>37</b>	<b>x</b>
<b>Totale 31.12.2015</b>	<b>6.442</b>	<b>-</b>	<b>6.442</b>	<b>5.571</b>	<b>850</b>	<b>x</b>	<b>21</b>

Il Patrimonio BancoPosta non ha in essere accordi quadro di compensazione esecutivi o similari che soddisfano i requisiti previsti dallo IAS 32, paragrafo 42, per la compensazione in bilancio. Le tabelle in commento sono state compilate in conformità all'IFRS 7 - "Strumenti finanziari: Informazioni integrative", che richiede una specifica informativa indipendentemente dal fatto che gli strumenti finanziari siano stati o meno compensati.

#### 7. Operazioni di prestito titoli

Nil.



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

## Parte C – Informazioni sul Conto economico

### Sezione 1 – Gli interessi – Voci 10 e 20

#### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche (Milioni di Euro)	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Esercizio 2016	Esercizio 2015
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	–	–	–	–	1
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	974	–	–	974	930
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	541	–	–	541	573
4. Crediti verso banche	–	–	–	–	–
5. Crediti verso clientela	–	20	–	20	36
6. Attività finanziarie valutate al fair value	–	–	–	–	–
7. Derivati di copertura	x	x	–	–	4
8. Altre attività	x	x	8	8	1
<b>Totale</b>	<b>1.515</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>1.543</b>	<b>1.545</b>

La sottovoce “Altre attività, Altre operazioni” è costituita per 7 milioni di euro dagli interessi attivi maturati nell’esercizio per operazioni di Repo di finanziamento e per 1 milione di euro dagli interessi maturati verso il Patrimonio non destinato.

416

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

Voci (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	–	35
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	–	(31)
<b>C. Saldo (A–B)</b>	<b>–</b>	<b>4</b>

#### 1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

Nil.

#### 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche (Milioni di Euro)	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Esercizio 2016	Esercizio 2015
1. Debiti verso Banche Centrali	–	x	–	–	–
2. Debiti verso banche	(23)	x	–	(23)	(22)
3. Debiti verso clientela	(13)	x	–	(13)	(31)
4. Titoli in circolazione	x	–	–	–	–
5. Passività finanziarie di negoziazione	–	–	–	–	–
6. Passività finanziarie valutate al fair value	–	–	–	–	–
7. Altre passività e fondi	x	x	(5)	(5)	(2)
8. Derivati di copertura	x	x	(33)	(33)	–
<b>Totale</b>	<b>(36)</b>	<b>–</b>	<b>(38)</b>	<b>(74)</b>	<b>(55)</b>

Nella sottovoce “Altre passività e fondi – Altre operazioni” sono inclusi gli interessi passivi verso il Patrimonio non destinato per complessivi 3 milioni di euro.



Nota integrativa – Parte C

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

Voci (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	25	–
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	(58)	–
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>(33)</b>	–

### Sezione 2 – Le commissioni – Voci 40 e 50

#### 2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
a) garanzie rilasciate	–	–
b) derivati su crediti	–	–
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	2.285	2.210
1. negoziazione di strumenti finanziari	–	–
2. negoziazione di valute	1	1
3. gestioni di portafogli:	–	–
3.1 individuali	–	–
3.2 collettive	–	–
4. custodia e amministrazione di titoli	6	8
5. banca depositaria	–	–
6. collocamento di titoli	29	22
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	4	4
8. attività di consulenza:	–	–
8.1 in materia di investimenti	–	–
8.2 in materia di struttura finanziaria	–	–
9. distribuzione di servizi di terzi:	2.245	2.175
9.1 gestioni di portafogli:	–	–
9.1.1 individuali	–	–
9.1.2 collettive	–	–
9.2 prodotti assicurativi	455	418
9.3 altri prodotti	1.790	1.757
d) servizi di incasso e pagamento	1.070	1.080
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	237	239
j) altri servizi	11	9
<b>Totale</b>	<b>3.603</b>	<b>3.538</b>

417

I "Servizi di gestione, intermediazione e consulenza" comprendono, nell'ambito della distribuzione di altri prodotti, la remunerazione delle attività di raccolta del risparmio postale riferita per 1.577 milioni di euro al servizio di emissione e rimborso di Buoni Fruttiferi Postali e al servizio di versamento e prelievo su Libretti Postali, svolti per conto della Cassa Depositi e Prestiti ai sensi della Convenzione del 4 dicembre 2014 per il quinquennio 2014-2018. Nel corso



Gruppo Poste Italiane Relazione Finanziaria Annuale 2016

dell'esercizio 2016 si sono consolidate talune condizioni contemplate dalla Convenzione del 4 dicembre 2014 per il quinquennio 2014-2018, per le quali è previsto che le parti rinegozino in buona fede gli accordi in vigore. Nelle more della definizione di eventuali nuovi termini e condizioni dell'accordo, per i servizi resi nell'esercizio 2016, il Patrimonio BancoPosta ha accertato i compensi nella misura prevista dalla Convenzione del 4 dicembre 2014. Degli eventuali effetti economici del nuovo accordo, al momento non prevedibili, sarà tenuto conto, per competenza, nel momento in cui gli stessi potranno ritenersi ragionevolmente definibili.

## 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
<b>A. presso propri sportelli:</b>	<b>2.274</b>	<b>2.197</b>
1. gestioni di portafogli	—	—
2. collocamento di titoli	29	22
3. servizi e prodotti di terzi	2.245	2.175
<b>B. offerta fuori sede:</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
1. gestioni di portafogli	—	—
2. collocamento di titoli	—	—
3. servizi e prodotti di terzi	—	—
<b>C. altri canali distributivi:</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
1. gestioni di portafogli	—	—
2. collocamento di titoli	—	—
3. servizi e prodotti di terzi	—	—

418

Per "Propri sportelli" si intendono, per convenzione, la rete distributiva della gemmante Poste Italiane S.p.A..

## 2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
a) garanzie ricevute	—	—
b) derivati su crediti	—	—
c) servizi di gestione e intermediazione:	(2)	(2)
1. negoziazione di strumenti finanziari	—	—
2. negoziazione di valute	—	—
3. gestioni di portafogli:	—	—
3.1 proprie	—	—
3.2 delegate da terzi	—	—
4. custodia e amministrazione di titoli	(1)	(1)
5. collocamento di strumenti finanziari	(1)	(1)
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	—	—
d) servizi di incasso e pagamento	(63)	(51)
e) altri servizi	(1)	(2)
<b>Totale</b>	<b>(66)</b>	<b>(55)</b>



Nota integrativa – Parte C

### Sezione 3 – Dividendi e proventi simili – Voce 70

#### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Nel corso dell'esercizio il Patrimonio BancoPosta ha beneficiato di dividendi per gli investimenti in azioni di Mastercard Incorporated e Visa Incorporated iscritte tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita.

Voci/Proventi (Milioni di Euro)	Esercizio 2016		Esercizio 2015	
	Dividendi	Proventi da quote di OICR	Dividendi	Proventi da quote di OICR
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	–	–	–	–
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	1	–	–	–
C. Attività finanziarie valutate al fair value	–	–	–	–
D. Partecipazioni	–	x	–	x
<b>Totale</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

### Sezione 4 – Il risultato netto dell'attività di negoziazione – Voce 80

#### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/Componenti reddituali (Milioni di Euro)	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) – (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>	–	3	–	–	<b>3</b>
1.1 Titoli di debito	–	–	–	–	–
1.2 Titoli di capitale	–	–	–	–	–
1.3 Quote di OICR	–	–	–	–	–
1.4 Finanziamenti	–	–	–	–	–
1.5 Altre	–	3	–	–	3
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>	–	–	–	–	–
2.1 Titoli di debito	–	–	–	–	–
2.2 Debiti	–	–	–	–	–
2.3 Altre	–	–	–	–	–
<b>3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>–</b>
<b>4. Strumenti derivati</b>	–	–	–	–	–
4.1 Derivati finanziari:	–	–	–	–	–
– Su titoli di debito e tassi di interesse	–	–	–	–	–
– Su titoli di capitale e indici azionari	–	–	–	–	–
– Su valute e oro	x	x	x	x	–
– Altri	–	–	–	–	–
4.2 Derivati su crediti	–	–	–	–	–
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>3</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3</b>

419



Gruppo Poste Italiane Relazione Finanziaria Annuale 2016

## Sezione 5 – Il risultato netto dell'attività di copertura – Voce 90

### 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
<b>A. Proventi relativi a:</b>		
A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	84	469
A.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	940	36
A.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	–	–
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	–	–
A.5 Attività e passività in valuta	–	–
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>1.024</b>	<b>505</b>
<b>B. Oneri relativi a:</b>		
B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	(941)	(37)
B.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	(84)	(468)
B.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	–	–
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	–	–
B.5 Attività e passività in valuta	–	–
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>(1.025)</b>	<b>(505)</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A – B)</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>

420

## Sezione 6 – Utili/(Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100

### 6.1 Utili/(Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali (Milioni di Euro)	Esercizio 2016			Esercizio 2015		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>						
1. Crediti verso banche	–	–	–	–	–	–
2. Crediti verso clientela	–	–	–	–	–	–
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	594	–	594	426	–	426
3.1 Titoli di debito	473	–	473	426	–	426
3.2 Titoli di capitale	121	–	121	–	–	–
3.3 Quote di OICR	–	–	–	–	–	–
3.4 Finanziamenti	–	–	–	–	–	–
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	–	–	–	–	–	–
<b>Totale attività</b>	<b>594</b>	<b>–</b>	<b>594</b>	<b>426</b>	<b>–</b>	<b>426</b>
<b>Passività finanziarie</b>						
1. Debiti verso banche	–	(7)	(7)	–	–	–
2. Debiti verso clientela	–	–	–	–	–	–
3. Titoli in circolazione	–	–	–	–	–	–
<b>Totale passività</b>	<b>–</b>	<b>(7)</b>	<b>(7)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Sezione 7 – Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value – Voce 110

Nulla da segnalare.

 **INDICE GENERALE**
 **INDICE DI SEZIONE**

Nota integrativa – Parte C

## Sezione 8 – Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento – Voce 130

## 8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni/Componenti reddituali (Millioni di Euro)	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Esercizio 2016	Esercizio 2015
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		Da interessi	Altre riprese	Da interessi	Altre riprese		
<b>A. Crediti verso banche</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Crediti verso clientela</b>	-	-	(11)	-	-	-	5	(6)	(11)
Crediti deteriorati acquistati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri crediti	-	-	(11)	-	-	-	5	(6)	(11)
- Finanziamenti	-	-	(11)	-	-	-	5	(6)	(11)
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Totale</b>	-	-	(11)	-	-	-	5	(6)	(11)

## Sezione 9 – Le spese amministrative – Voce 150

## 9.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori (Millioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
1) Personale dipendente	(98)	(95)
a) salari e stipendi	(68)	(67)
b) oneri sociali	(18)	(17)
c) indennità di fine rapporto	(4)	(4)
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	-	-
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(1)	(1)
- a contribuzione definita	(1)	(1)
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(7)	(6)
2) Altro personale in attività	-	-
3) Amministratori e sindaci	-	-
4) Personale collocato a riposo	-	-
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	-	-
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	-	-
<b>Totale</b>	<b>(98)</b>	<b>(95)</b>

421



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

## 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria<sup>(\*)</sup>

	Esercizio 2016	Esercizio 2015
<b>Personale dipendente</b>	<b>1.827</b>	<b>1.845</b>
a) dirigenti	54	52
b) quadri direttivi	460	450
c) restante personale dipendente	1.313	1.343
<b>Altro personale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>1.827</b>	<b>1.845</b>

(\*) Dati espressi in full time equivalent.

## 9.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi

Nil.

## 9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Sono rappresentati principalmente da oneri per esodi.

## 9.5 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia di spese/Valori (Millioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
1) Spese per prestazioni di servizi resi da Poste Italiane S.p.A.:	(4.457)	(4.251)
– servizi commerciali	(4.092)	(3.898)
– servizi di supporto	(302)	(299)
– altri servizi di staff	(63)	(54)
2) Spese per l'acquisto di beni e servizi non professionali:	(42)	(41)
– servizi di stampa e spedizione	(33)	(31)
– servizi di fornitura carte di debito e carte di credito	(9)	(10)
3) Spese per consulenze e altri servizi professionali	(52)	(51)
4) Sanzioni imposte e tasse	(4)	(5)
5) Altre spese	-	-
<b>Totale</b>	<b>(4.555)</b>	<b>(4.348)</b>

Le spese per prestazioni rese dal Patrimonio non destinato di Poste Italiane S.p.A. riguardano i servizi descritti nella Parte A – Politiche contabili, A.1, Sezione 4 – Altri aspetti.

## Sezione 10 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 160

### 10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Componenti reddituali (Millioni di Euro)	Accantonamenti	Riattribuzioni	Risultato netto
Accantonamenti ai fondi oneri per controversie legali	(10)	1	(9)
Accantonamenti ai fondi rischi ed oneri diversi	(96)	10	(86)
<b>Totale</b>	<b>(106)</b>	<b>11</b>	<b>(95)</b>



Nota integrativa – Parte C

Gli accantonamenti dell'esercizio ai fondi rischi e oneri diversi, di complessivi 96 milioni di euro, riflettono per 47 milioni di euro, l'adeguamento di passività per oneri stimati in conseguenza dell'iniziativa straordinaria di volontaria tutela della clientela sottoscrittrice del fondo immobiliare IRS e, per il complemento, l'adeguamento di altre passività, principalmente connesse a rischi legati a prodotti di investimento a suo tempo collocati presso la clientela e con *performance* non in linea con le attese<sup>(122)</sup>, frodi e rischi inerenti servizi delegati. Le riattribuzioni pari a 10 milioni di euro, sono dovute al venir meno di passività identificate in passato.

### Sezione 11 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 170

Nulla da segnalare.

### Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 180

Nulla da segnalare.

### Sezione 13 – Gli altri oneri e proventi di gestione – Voce 190

#### 13.1 Altri oneri di gestione: composizione

Componenti reddituali/Valori (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
1. Perdite per furti e rapine	(8)	(6)
2. Altri oneri	(34)	(34)
<b>Totale</b>	<b>(42)</b>	<b>(40)</b>

La sottovoce "Altri oneri" è riferita prevalentemente a perdite operative della gestione degli Uffici Postali.

#### 13.2 Altri proventi di gestione: composizione

Componenti reddituali/Valori (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
1. Vaglia prescritti	–	–
2. Altri proventi di gestione	3	3
<b>Totale</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

### Sezione 14 – Utili/(Perdite) delle partecipazioni – Voce 210

Nulla da segnalare.

### Sezione 15 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali – Voce 220

Nulla da segnalare.

(122) Con delibera del Consiglio di Amministrazione del 16/01/2017, la gemmante Poste Italiane S.p.A. ha inteso tutelare volontariamente tutti i propri clienti che nel 2003 hanno acquistato quote del Fondo Immobiliare Invest Real Security e che ne erano ancora in possesso al 31.12.2016, data di scadenza del Fondo. L'obiettivo perseguito è stato di permettere a ciascun risparmiatore di recuperare la differenza tra quanto investito al tempo della sottoscrizione, aumentato dei proventi e dei rimborsi anticipati percepiti durante la vita del Fondo, e quanto sarà dallo stesso incassato con il "Valore Intermedio di Liquidazione" del Fondo (la Differenza). A coloro che al 31.12.2016 hanno compiuto 80 anni, a seguito della liquidazione delle quote, il Patrimonio destinato ha assunto l'impegno di riconoscere, con proprie risorse, la Differenza sotto forma di accredito in conto corrente; agli altri clienti sarà proposta la sottoscrizione di una Polizza vita di Ramo I in cui versare le somme liquidate dal Fondo. Perché la Polizza, la cui durata è di 5 anni, raggiunga a scadenza l'ammontare della Differenza, il Patrimonio BancoPosta ha assunto l'impegno di contribuire all'investimento con proprie risorse.



Gruppo Poste Italiane | Relazione Finanziaria Annuale 2016

### Sezione 16 – Rettifiche di valore dell'avviamento – Voce 230

Nulla da segnalare.

### Sezione 17 – Utili/(Perdite) da cessione di investimenti – Voce 240

Nulla da segnalare.

### Sezione 18 – Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 260

#### 18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componenti reddituali/Valori (Milioni di Euro)	Esercizio 2016	Esercizio 2015
1. Imposte correnti (-)	(252)	(271)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	1	1
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
3. bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge 214/2011 (+)	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	17	(1)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	-	-
<b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)</b>	<b>(234)</b>	<b>(271)</b>

424

#### 18.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

Descrizione (Milioni di Euro)	Esercizio 2016		Esercizio 2015	
	IRES	Incidenza %	IRES	Incidenza %
Utile ante imposte	803		858	
Imposta teorica	221	27,5%	236	27,5%
Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'imposta ordinaria				
Adeguamento aliquota IRES per Legge di Stabilità 2016	3	0,4%	8	0,9%
(Proventi)/Oneri non ricorrenti per imposte imputati a Conto Economico	-	0,0%	3	0,3%
Accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri e svalutazione crediti	6	0,7%	4	0,5%
Imposte esercizi precedenti	(1)	-0,1%	-	0,0%
Plusvalenze titoli di capitale e dividendi	(32)	-4,0%	-	0,0%
Altre	-	0,0%	(9)	-1,0%
<b>Imposta effettiva</b>	<b>197</b>	<b>24,5%</b>	<b>242</b>	<b>28,2%</b>

L'art. 1 comma 61 della Legge di Stabilità 2016 n. 208/2015 ha previsto la riduzione dell'aliquota IRES dal 27,5% al 24% con effetto per i periodi d'imposta successivi a quello in corso al 31 dicembre 2016 (dal 1° gennaio 2017). Nell'esercizio 2016 sono stati rilevati Oneri per imposte differite imputati a Conto economico per 3 milioni di euro a seguito dell'adeguamento alla nuova aliquota IRES dei saldi per imposte differite relative a fenomeni che avranno il loro riconoscimento fiscale successivamente all'esercizio 2016