

7.2 CREDITI VERSO CLIENTELA: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI**7.2.1 Di pertinenza del Gruppo Bancario**

(migliaia di euro)

31/12/2007**TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI**

1. Titoli di debito:	557.670
a) Governi	
b) Altri Enti pubblici	514.861
c) Altri emittenti	42.810
- imprese non finanziarie	
- imprese finanziarie	42.810
- assicurazioni	
- altri	
2. Finanziamenti verso:	77.735.277
a) Governi	32.566.716
b) Altri Enti pubblici	39.559.274
c) Altri soggetti	5.609.288
- imprese non finanziarie	5.394.340
- imprese finanziarie	184.747
- assicurazioni	
- altri	30.200
3. Attività deteriorate:	60.971
a) Governi	
b) Altri Enti pubblici	49.247
c) Altri soggetti	11.724
- imprese non finanziarie	10.998
- imprese finanziarie	
- assicurazioni	
- altri	726
4. Attività cedute non cancellate:	
a) Governi	
b) Altri Enti pubblici	
c) Altri soggetti	
- imprese non finanziarie	
- imprese finanziarie	
- assicurazioni	
- altri	
TOTALE	78.353.919

7.2.3 Di pertinenza di altre imprese

(migliaia di euro)

31/12/2007**TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI****1. Titoli di debito:**

- a) Governi
- b) Altri Enti pubblici
- c) Altri emittenti
 - imprese non finanziarie
 - imprese finanziarie
 - assicurazioni
 - altri

2. Finanziamenti verso:**1.542.706**

- a) Governi
- b) Altri Enti pubblici
- c) Altri soggetti
 - imprese non finanziarie
 - imprese finanziarie
 - assicurazioni
 - altri

1.542.706**1.542.706****3. Attività deteriorate:**

- a) Governi
- b) Altri Enti pubblici
- c) Altri soggetti
 - imprese non finanziarie
 - imprese finanziarie
 - assicurazioni
 - altri

4. Attività cedute non cancellate:

- a) Governi
- b) Altri Enti pubblici
- c) Altri soggetti
 - imprese non finanziarie
 - imprese finanziarie
 - assicurazioni
 - altri

TOTALE**1.542.706**

7.3 CREDITI VERSO CLIENTELA: ATTIVITÀ OGGETTO DI COPERTURA SPECIFICA**7.3.1 Di pertinenza del Gruppo Bancario***(migliaia di euro)***31/12/2007****TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI**

1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value:	13.632.954
a) Rischio di tasso di interesse	13.632.954
b) Rischio di cambio	
c) Rischio di credito	
d) Più rischi	
2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	-
a) Rischio di tasso di interesse	
b) Rischio di cambio	
c) Altro	

TOTALE	13.632.954
---------------	-------------------

SEZIONE 8 – DERIVATI DI COPERTURA – VOCE 80

8.1 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI CONTRATTI E DI ATTIVITÀ SOTTOSTANTI

8.1.1 Di pertinenza del Gruppo Bancario

TIPOLOGIE DERIVATI/ATTIVITÀ SOTTOSTANTI	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	(migliaia di euro) Altro Totale	
A) Derivati quotati						
1. Derivati finanziari:						
• Con scambio di capitale						
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
• Senza scambio di capitale						
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
2. Derivati creditizi:						
• Con scambio di capitale						
• Senza scambio di capitale						
TOTALE A						
B) Derivati non quotati						
1. Derivati finanziari:						
	828.581					828.581
• Con scambio di capitale						
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
• Senza scambio di capitale	828.581					828.581
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati	828.581					828.581
2. Derivati creditizi:						
• Con scambio di capitale						
• Senza scambio di capitale						
TOTALE B	828.581					828.581
TOTALE (A+B) 2007	828.581					828.581

8.2 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLI COPERTI E PER TIPOLOGIA DI COPERTURA

8.2.1 Di pertinenza del Gruppo Bancario

(migliaia di euro)

OPERAZIONI/TIPO DI COPERTURA	Fair value						Rischi finanziari	
	Specifica					Generica	Specifica	Generica
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	più rischi			
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita								
2. Crediti	826.439							
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza								
4. Portafoglio								
TOTALE ATTIVITÀ	826.439							
1. Passività finanziarie	2.142							
2. Portafoglio								
TOTALE PASSIVITÀ	2.142							

SEZIONE 10 – LE PARTECIPAZIONI – VOCE 100

10.1 PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE, IN MODO CONGIUNTO (VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO) E IN SOCIETÀ SOTTOPOSTE AD INFLUENZA NOTEVOLE: INFORMAZIONI SUI RAPPORTI PARTECIPATIVI

(migliaia di euro)

Rapporto di partecipazione					
Denominazioni	Sede	Tipo di rapporto	Impresa partecipante	Quota %	Disponibilità voti%
B. Imprese					
1. ETAU - Empresa de Transmissão do ALto Uruguai S.A	San Paolo (Brasile)	Controllo congiunto	Terna Participações	52,58	52,58
2. Cesi Spa	Milano	Influenza notevole	Terna SpA	24,36	24,36
3. Poste Italiane S.p.A.	Roma	Influenza notevole	CDP	35,00	35,00
4. ST Holding N.V.	Amsterdam	Influenza notevole	CDP	30,00	30,00
5. Galaxy S.à.r.l.	Lussemburgo	Influenza notevole	CDP	40,00	40,00
6. Europrogetti & Finanza S.p.A.	Roma	Influenza notevole	CDP	31,80	31,80
7. Tunnel di Genova	Genova	Influenza notevole	CDP	33,33	33,33

10.2 PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE, IN MODO CONGIUNTO E IN SOCIETÀ SOTTOPOSTE AD INFLUENZA NOTEVOLE: INFORMAZIONI CONTABILI

(migliaia di euro)

Denominazioni	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (Perdita)	Patrimonio netto	Valore di bilancio consolidato	Fair value
A. Imprese valutate al patrimonio netto						
A.1 sottoposte a controllo congiunto						
1. ETAU - Empresa de Transmissão do Alto Uruguai S.A.	49.570	8.908	2.687	14.509	23.302	23.302
A.2 sottoposte a influenza notevole						
1. Cesi Spa	122.932	70.399	4.257	30.563	7.457	7.457
2. Poste Italiane S.p.A. ⁽¹⁾	77.713.382	17.281.163	675.664	2.498.352	2.861.133	n.d.
3. ST Holding N.V.	689.136	25	(32.973)	689.086	949.204	949.204
4. Galaxy S.à.r.l. ⁽²⁾	35.383	5.121	115	21.959	19.947	n.d.
5. Europrogetti & Finanza S.p.A. ⁽²⁾	47.294	10.540	3.147	9.830	2.125	n.d.
6. Tunnel di Genova ⁽²⁾	4.833	34	(47)	323	-	n.d.

⁽¹⁾ Dati bilancio consolidato al 31/12/06

⁽²⁾ Dati bilancio al 31/12/06

10.3 PARTECIPAZIONI VARIAZIONI ANNUE

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2007
A. Esistenze Iniziali (*)	4.106.175		6.377	4.112.552
B. Aumenti	290.850		24.383	315.233
B.1 Acquisti	8.123		23.302	31.425
B.2 Riprese di valore				
B.3 Rivalutazioni	282.727			282.727
B.4 Altre variazioni			1.081	1.081
C. Diminuzioni	564.615			564.615
C.1 Vendite				
C.2 Rettifiche di valore	559.062			559.062
C.3 Altre variazioni	5.553			5.553
D. Rimanenze finali	3.832.410		30.760	3.863.170
E. Rivalutazioni totali				
F. Rettifiche totali	560.213			560.213

(*) la voce fa riferimento a dati *pro-forma* al 31.12.2006 non assoggettati a revisione contabile

SEZIONE 12 – ATTIVITÀ MATERIALI – VOCE 120**12.1 ATTIVITÀ MATERIALI: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ VALUTATE AL COSTO**

(migliaia di euro)			
ATTIVITÀ/VALORI	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre Imprese 31/12/2007
A. Attività ad uso funzionale			
1.1 di proprietà	208.205		7.746.745 7.954.950
a) terreni	117.406		27.167 144.573
b) fabbricati	74.237		476.256 550.493
c) mobili	3.093		1.304 4.397
d) impianti elettronici	5.396		4.333 9.729
e) altre	8.073		7.237.684 7.245.757
1.2 acquisite in locazione finanziaria			
a) terreni			
b) fabbricati			
c) mobili			
d) impianti elettronici			
TOTALE A	208.205	7.746.745	7.954.950
B. Attività detenute a scopo di investimento			
2.1 di proprietà			
a) terreni			
b) fabbricati			
2.2 acquisite in locazione finanziaria			
a) terreni			
b) fabbricati			
TOTALE B			
TOTALE (A+B)	208.205	7.746.745	7.954.950

12.3 ATTIVITÀ MATERIALI AD USO FUNZIONALE: VARIAZIONI ANNUE**12.3.1 Di pertinenza del Gruppo Bancario**

(migliaia di euro)

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze Iniziali lorde (*)	117.406	80.898	8.826	15.981	19.590	242.702
A.1 Riduzioni di valore totali nette		(5.701)	(7.026)	(10.512)	(11.149)	(34.389)
A.2 Esistenze Iniziali nette (*)	117.406	75.197	1.800	5.468	8.441	208.312
B. Aumenti:		1.494	1.832	1.607	1.117	6.050
B.1 Acquisti			1.832	1.607	1.117	4.556
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		1.494				1.494
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio						
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento						
B.7 Altre variazioni						
B.8 Operazioni di aggregazione aziendale						
C. Diminuzioni:		2.454	539	1.679	1.485	6.157
C.1 Vendite					4	4
C.2 Ammortamenti		2.454	539	1.679	1.481	6.153
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.5 Differenze negative di cambio						
C.6 Trasferimenti a:						
a) attività materiali detenute a scopo di investimento						
b) attività in via di dismissione						
C.7 Altre variazioni						
D. Rimanenze finali nette	117.406	74.237	3.093	5.396	8.073	208.205
D.1 Riduzioni di valore totali nette		(8.155)	(7.271)	(11.225)	(12.584)	(39.236)
D.2 Rimanenze finali lorde	117.406	82.392	10.364	16.621	20.657	247.441
E. Valutazione al costo						

(*) la voce fa riferimento a dati *pro-forma* al 31.12.2006 non assoggettati a revisione contabile

12.3.3 Di pertinenza delle altre Imprese

	(migliaia di euro)					
	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde (*)	25.219	618.347	1.506	17.743	10.788.024	11.450.839
A.1 Riduzioni di valore totali nette		(227.983)	(362)	(11.837)	(3.856.024)	(4.096.206)
A.2 Esistenze iniziali nette (*)	25.219	390.364	1.144	5.906	6.932.000	7.354.633
B. Aumenti:	1.959	102.143	616		612.206	716.924
B.1 Acquisti	1.777	85.903	616		498.933	587.230
B.2 Spese per migliorie capitalizzate						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio	12	1.292			54.023	55.327
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento						
B.7 Altre variazioni	170	14.947			59.250	74.367
B.8 Operazioni di aggregazione aziendale						
C. Diminuzioni:	12	16.250	457	1.572	306.522	324.812
C.1 Vendite		38			2.611	2.648
C.2 Ammortamenti		16.054	457	1.572	258.820	276.903
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.5 Differenze negative di cambio	10	130			5.237	5.378
C.6 Trasferimenti a:						
a) attività materiali detenute a scopo di investimento						
b) attività in via di dismissione						
C.7 Altre variazioni	2	29			39.854	39.884
D. Rimanenze finali nette	27.167	476.257	1.303	4.334	7.237.684	7.746.745
D.1 Riduzioni di valore totali nette		(244.233)	(819)	(13.409)	(4.117.446)	(4.375.907)
D.2 Rimanenze finali lorde	27.167	720.490	2.122	17.743	11.355.130	12.122.652
E. Valutazione al costo						

(*) la voce fa riferimento a dati *pro-forma* al 31.12.2006 non assoggettati a revisione contabile

SEZIONE 13 – ATTIVITÀ IMMATERIALI – VOCE 130

13.1 ATTIVITÀ IMMATERIALI: COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario		Imprese di assicurazione		Altre imprese		31/12/2007	
	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata
VOCI/VALORI								
A.1 Avviamento						521.165		521.165
A.1.1 di pertinenza del gruppo						521.165		521.165
A.1.2 di pertinenza dei terzi								
A.2 Altre attività immateriali	5.469				256.239		261.708	
A.2.1 Attività valutate al costo	5.469				256.239		261.708	
a) Attività immateriali generate internamente					22.904		22.904	
b) Altre attività	5.469				233.334		238.803	
A.2.2 Attività valutate al fair value								
a) Attività immateriali generate internamente								
b) Altre attività								
TOTALE	5.469				256.239	521.165	261.708	521.165

13.2 ATTIVITÀ IMMATERIALI: VARIAZIONI ANNUE**13.2.1 Di pertinenza del Gruppo Bancario**

(migliaia di euro)

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	
A. Esistenze iniziali lorde (*)				6.898		6.898
A.1 Riduzioni di valore totali nette				(2.187)		(2.187)
A.2 Esistenze iniziali nette (*)				4.711		4.711
B. Aumenti				2.181		2.181
B.1 Acquisti				2.181		2.181
B.2 Incrementi di attività immateriali interne						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di fair value:						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
B.5 Differenze di cambio positive						
B.6 Altre variazioni						
C. Diminuzioni				1.423		1.423
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore						
- Ammortamenti				1.423		1.423
- Svalutazioni:						
+ patrimonio netto						
+ conto economico						
C.3 Variazioni negative di fair value:						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione						
C.5 Differenze di cambio negative						
C.6 Altre variazioni						
D. Rimanenze finali nette				5.469		5.469
D.1 Rettifiche di valore totali nette				(3.610)		(3.610)
E. Rimanenze finali lorde				9.079		9.079
F. Valutazione al costo						

(*) la voce fa riferimento a dati *pro-forma* al 31.12.2006 non assoggettati a revisione contabile

13.2.3 Di pertinenza delle altre imprese

(migliaia di euro)

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata	
A. Esistenze iniziali lorde (*)	478.459	53.582		250.788		782.829
A.1 Riduzioni di valore totali nette		(38.913)		(6.520)		(45.433)
A.2 Esistenze iniziali nette (*)	478.459	14.669		244.268		737.396
B. Aumenti	42.706	26.012		9.910		78.628
B.1 Acquisti	31.200	14.918		9.910		56.028
B.2 Incrementi di attività immateriali interne						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di fair value:						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
B.5 Differenze di cambio positive	7.906					7.906
B.6 Altre variazioni	3.600	11.094				14.694
C. Diminuzioni		17.776		20.844		38.620
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore		17.776		9.759		27.535
- Ammortamenti		17.776		9.759		27.535
- Svalutazioni:						
+ patrimonio netto						
+ conto economico						
C.3 Variazioni negative di fair value:						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione						
C.5 Differenze di cambio negative						
C.6 Altre variazioni				11.085		11.085
D. Rimanenze finali nette	521.165	22.905		233.334		777.404
D.1 Rettifiche di valore totali nette		(56.689)		(16.279)		(72.968)
E. Rimanenze finali lorde	521.165	79.594		249.613		850.372
F. Valutazione al costo						

(*) la voce fa riferimento a dati *pro-forma* al 31.12.2006 non assoggettati a revisione contabile

SEZIONE 14 – LE ATTIVITÀ FISCALI E LE PASSIVITÀ FISCALI – VOCE 140 DELL'ATTIVO E VOCE 80 DEL PASSIVO

14.1 ATTIVITÀ PER IMPOSTE ANTICIPATE: COMPOSIZIONE

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre Imprese	31/12/2007
ATTIVITÀ/VALORI				
Fondo rischi ed oneri	1.609		15.840	17.449
Ammortamenti	3.603			3.603
Strumenti finanziari	312.677			312.677
Fondo svalutazione crediti			1.889	1.889
TFR e altri oneri del personale			29.865	29.865
Ricavi e oneri finanziari Brasile			117.574	117.574
Apporto RTT			704	704
Debiti	7.395			7.395
Titoli di proprietà	807			807
Altri	112		6.907	7.019
TOTALE	326.203		172.779	498.982

14.2 PASSIVITÀ PER IMPOSTE DIFFERITE: COMPOSIZIONE

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre Imprese	31/12/2007
ATTIVITÀ/VALORI				
Terreni di pertinenza			3.467	3.467
Partecipazioni	92.139			92.139
Ammortamenti	52		399.074	399.126
Strumenti finanziari	277.048		1.923	278.971
Fondo Svalutazione crediti	269.735			269.735
Benefici al personale			1.403	1.403
Acquisizioni di nuove società			3.659	3.659
Rivalutazione impianti e macchinari			720.449	720.449
Altri	4.762			4.762
TOTALE	643.736		1.129.975	1.773.711

14.3 VARIAZIONI DELLE IMPOSTE ANTICIPATE (IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO)

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre Imprese	31/12/2007
1. Importo iniziale (*)	245.730		153.390	399.120
2. Aumenti	121.153		33.134	154.287
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	121.153		33.134	154.287
a) relative a precedenti esercizi				
b) dovute al mutamento di criteri contabili				
c) riprese di valore				
d) altre	121.153		33.134	154.287
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali				
2.3 Altri aumenti				
3. Diminuzioni	41.487		23.582	65.069
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	3.995		18.355	22.350
a) rigiri	3.995		18.355	22.350
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità				
c) mutamento di criteri contabili				
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	37.492		5.227	42.719
3.3 Altre diminuzioni				
4. Importo finale	325.396		162.942	488.338

(*) la voce fa riferimento a dati *pro-forma* al 31.12.2006 non assoggettati a revisione contabile

14.4 VARIAZIONI DELLE IMPOSTE DIFFERITE (IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO)

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre Imprese	31/12/2007
1. Importo iniziale (*)	464.451		1.362.587	1.827.038
2. Aumenti	167.650		6.791	174.441
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	167.030		5.389	172.419
a) relative a precedenti esercizi				
b) dovute al mutamento di criteri contabili				
c) altre	167.030		5.389	172.419
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali				
2.3 Altri aumenti	620		1.403	2.023
3. Diminuzioni	80.943		248.079	329.022
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	7.231		42.398	49.629
a) rigiri	7.231		42.398	49.629
b) dovute al mutamento di criteri contabili				
c) altre				
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	73.712		205.682	279.394
3.3 Altre diminuzioni				
4. Importo finale	551.158		1.121.299	1.672.457

(*) la voce fa riferimento a dati *pro-forma* al 31.12.2006 non assoggettati a revisione contabile