

ATTESTAZIONE DEL BILANCIO ESERCIZIO 2007

PAGINA BIANCA

Consap S. p.A.

Attestazione del bilancio di esercizio ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni.

1. I sottoscritti Avv. Raffaele Ferrara e Dott. Paolo Panarelli, rispettivamente Amministratore Delegato e Direttore Generale, nominato, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 26 febbraio 2008, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Consap - Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici S.p.A., attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:

- l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'Impresa e
- l'effettiva applicazione

delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio nel corso del 2007.

2. Al riguardo, si fa presente che è attualmente in corso una revisione delle procedure amministrative e contabili in relazione al nuovo assetto organizzativo adottato dalla Società.

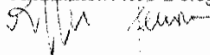
3. Si attesta, inoltre, che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007:

a) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;

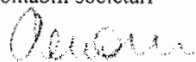
b) redatto in conformità allo schema previsto dal D.Lgs n. 127 del 9 aprile 1991 e successive modificazioni ed integrazioni, è stato predisposto, ove applicabile per la fattispecie della Società, seguendo tale normativa ed i principi contabili del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e del Consiglio Nazionale dei Ragionieri, modificati dall'O.I.C. in relazione alla riforma del diritto societario, a quanto consta, è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente.

Data 27 marzo 2008

Avv. Raffaele Ferrara
Amministratore Delegato



Dott. Paolo Panarelli
Direttore Generale, nella
qualità di Dirigente preposto
alla redazione dei documenti
contabili societari



PAGINA BIANCA

RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

CONSAP - Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici SpA**Relazione del Collegio Sindacale
al bilancio d'esercizio al 31/12/2007
- ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile -**

Signori Azionisti della CONSAP SpA,

nel trascorso esercizio 2007, il Collegio ha svolto esclusivamente attività di vigilanza in quanto il controllo contabile è stato affidato alla società di revisione Deloitte & Touche per effetto della modifica statutaria avvenuta con delibera assembleare del 9 febbraio 2007, che ha disposto anche l'istituzione della funzione di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili ai sensi della legge n.262/2005.

La conclusione delle "attività a termine" assicurative, ha indotto il Consiglio di Amministrazione a deliberare l'adozione, dall'esercizio in questione, dello schema di bilancio previsto dal decreto legislativo n.127 del 9 aprile 1991 e successive modifiche, poiché meglio rispondente ad esporre con coerenza i dati contabili della gestione rispetto allo schema di tipo assicurativo.

Il Collegio ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge (art.2403 c.c.) mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e dall'esame dei documenti aziendali nonché del libro della revisione.

Il Collegio ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, del sistema di controllo interno, del sistema amministrativo-contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'acquisizione continua delle informazioni di cui sopra.

Nel corso dell'esercizio, il Collegio ha partecipato alle riunioni del consiglio di amministrazione e, nel rispetto delle previsioni statutarie, è stato periodicamente informato dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale.

In relazione ai principali elementi che hanno contraddistinto l'attività della Società nel 2007, il Collegio prende atto che la Relazione sulla gestione si sofferma sulla valorizzazione del ruolo di CONSAP come operatore qualificato di servizi volti a tutelare esigenze ed interessi generali della collettività.

Nel corso del 2007 è, infatti, aumentato l'impegno della Società nelle nuove attività in fase di sviluppo (Stanza di compensazione, Fondo di solidarietà per gli acquirenti di beni immobili da costruire, Blue card e Fondo per il credito ai giovani) nonché nella gestione degli altri Fondi, in particolare, del Fondo di garanzia per le vittime della strada (incluse le attività svolte per l'Organismo di indennizzo) e del Fondo di solidarietà per le vittime delle richieste estorsive e dell'usura.

Prima di illustrare le verifiche effettuate ed i risultati conseguiti, occorre sottolineare che in data 25 febbraio u.s., il Dott. Luigi Pacifico ha rassegnato le dimissioni da Presidente del Collegio Sindacale ed è stato sostituito, a norma dell'art.2401 c.c., dal sindaco supplente Avv. Renato Nigro, che ha acquisito la Presidenza del Collegio.

Inoltre, nella seduta del 26 febbraio 2008 il Consiglio di Amministrazione ha nominato dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari il Direttore Generale Dott. Paolo Panarelli, in sostituzione del Dott. Gabriele Gandelli che ha cessato in data 30/12/2007 il rapporto di lavoro con la società.

* * *

Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali e può ragionevolmente assicurare che l'operato della Società è stato conforme alla legge, allo statuto sociale, pertanto non imprudente, azzardato, in conflitto di interessi o tale da compromettere l'integrità del patrimonio.

Non sono pervenuti al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile o esposti.

Il Collegio Sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte presso la società di revisione, l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del bilancio della Società e della relazione sulla gestione a corredo dello stesso.

Il Collegio Sindacale conferma che gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

Passando all'esame dei risultati, il Collegio rileva che il bilancio relativo al 31 dicembre 2007 registra un utile netto di 6.506.771 contro 21.637.180 dell'esercizio precedente.

Il risultato della gestione è essenzialmente dovuto : ai ricavi e recuperi delle "gestioni separate " (14,6 mln contro 12,7 mln nel 2006); ai proventi straordinari inerenti prevalentemente le plusvalenze da alienazioni di immobili (6,8 mln contro 5,7 mln del 2006); ed al contenimento delle spese per beni e servizi pari a 6,3 mln, in diminuzione di 0,8 mln (-11%) rispetto al 2006.

1. Lo stato patrimoniale si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	272.763.387
Passività	Euro	149.327.532
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	116.929.084
- Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	6.506.771
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	378.051.360

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	20.846.875
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	24.887.349
Differenza	Euro	(4.040.474)
Proventi e oneri finanziari	Euro	5.380.418
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	(671.936)
Proventi e oneri straordinari	Euro	10.263.882
Risultato prima delle imposte	Euro	10.931.890
Imposte sul reddito	Euro	4.425.119
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	6.506.771

Il Consiglio di Amministrazione ha ampiamente illustrato i fatti salienti che hanno interessato la Società nel corso dell'esercizio 2007; la relazione sulla situazione e sull'andamento della gestione è stata redatta in conformità alle norme contenute nel codice civile, e, in ultimo, la nota integrativa commenta dettagliatamente le singole poste di bilancio e le loro variazioni rispetto ai valori iniziali. Vengono altresì fornite nella stessa, le necessarie informazioni in merito ai principi giuridici e contabili, adottati nella valutazione degli elementi patrimoniali e nella determinazione e copertura della riserve tecniche.

Il Collegio Sindacale si è tenuto costantemente in contatto con la società di revisione, attraverso riunioni presso la sede sociale, nel corso delle quali non sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere con specifici approfondimenti. Nel corso delle riunioni e dallo scambio di informazioni reciproche sugli accertamenti effettuati non è stata rilevata l'esistenza di fatti censurabili.

Il Collegio ha appreso, per le vie brevi, che la società di revisione incaricata del controllo contabile ha ultimato la verifica relativamente al bilancio 2007 senza segnalare rilievi o eccezioni. Il Collegio rimane comunque in attesa del rilascio della certificazione da parte della società di revisione.

Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

Per quanto esposto, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2007; né esprime obiezioni in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione circa la destinazione dell'utile.

Sede, 8 aprile 2008

IL COLLEGIO DEI SINDACI

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE ESERCIZIO 2007

PAGINA BIANCA

Deloitte

Deloitte & Touche S.p.A.
Via della Camilluccia, 589/A
00135 Roma
Italia

Tel: +39 06 367491
Fax: +39 06 36749282
www.deloitte.it

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 2409-TER DEL CODICE CIVILE

**Agli Azionisti della CONSAP – Concessionaria
Servizi Assicurativi Pubblici S.p.A.**

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Consap – Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2007. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della Consap – Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 7 giugno 2007.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Consap – Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici S.p.A. al 31 dicembre 2007 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Consap – Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici S.p.A..
4. Come descritto nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa, la conclusione delle attività assicurative relative alle cessioni legali originate dalla scissione dell'Ina, ha indotto il Consiglio di Amministrazione ad adottare dall'esercizio 2007 lo schema di bilancio previsto dal decreto legislativo n. 127 del 9 aprile 1991 e successive modificazioni in quanto meglio rispondente ad esporre con coerenza i dati contabili dell'attuale operatività aziendale rispetto al precedente schema di tipo assicurativo. Ai fini della comparabilità, le voci dell'esercizio precedente sono state riclassificate nel rispetto della loro natura, secondo quanto previsto dall'art. 2423 del codice civile.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Adriano Cordeschi
Socio

Roma, 14 aprile 2008

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Perugia
Roma Torino Treviso Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano - Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.
Partita IVA/Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560156 - R.E.A. Milano n. 1729239

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

PAGINA BIANCA