



ATTESTAZIONE SUL BILANCIO CONSOLIDATO
AI SENSI DELL'ART. 24 BIS, COMMA 8, DELLO STATUTO SOCIALE

PAGINA BIANCA

Attestazione del Direttore Generale e del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2007 ai sensi dell'art. 24 bis comma 8 dello Statuto sociale

1. I sottoscritti Antonino Turicchi, in qualità di Direttore Generale, e Angelo Mariano, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della società Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. tenuto conto di quanto previsto dall'art. 24 bis, comma 8, dello Statuto sociale di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., introdotto a seguito delle indicazioni del Ministero dell'Economia e delle Finanze in qualità di azionista di maggioranza, e di quanto precisato nel successivo punto 2,

attestano:

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

delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato, nel corso del 2007.

2. Modelli di riferimento e altri aspetti:

2.1 la valutazione dell'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2007 si è basata su di un processo definito da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. in coerenza con il modello Internal Control – Integrated Framework emesso dal Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission che rappresenta un *framework* di riferimento generalmente accettato a livello internazionale.

2.2 il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. è stato nominato in data 30 maggio 2007, nel corso quindi dell'esercizio oggetto della presente attestazione, nel lasso temporale a disposizione, ha svolto attività di verifica dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili esistenti, con riferimento al sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria, ed ha avviato, sulla base delle metodologie generalmente riconosciute, un'attività di adeguamento delle stesse, il percorso intrapreso per tale finalità necessita di ulteriori attività al fine del suo completamento.

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

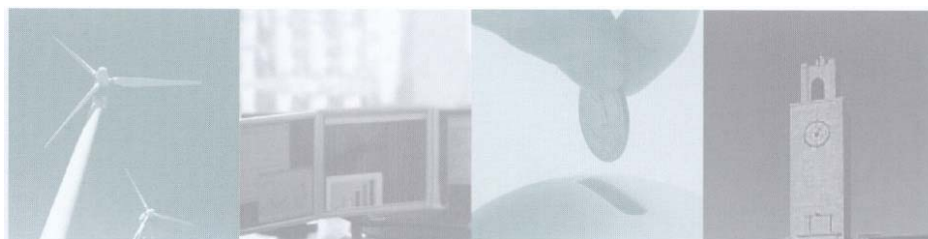
a) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;

- b) redatto in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs n. 38/2005, a quanto consta, è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento.

Roma, 10 aprile 2008

Il Direttore generale
Antonino Turicchi

Il Dirigente preposto alla redazione dei
documenti contabili societari
Angelo Mariano



BILANCIO CONSOLIDATO
ESERCIZIO AL 31/12/2007

PAGINA BIANCA

FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2007

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2007 è stato redatto in conformità alle vigenti disposizioni normative ed è costituito da:

- STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO;
- CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO;
- PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO;
- RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO;
- NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA.

Sono, inoltre, stati elaborati dei prospetti di raffronto con le risultanze della situazione patrimoniale, delle garanzie e impegni e della situazione economica al 31/12/2007.

La Nota integrativa è costituita da:

PREMESSA

PARTE A	- Politiche contabili
PARTE B	- Informazioni sullo Stato patrimoniale
PARTE C	- Informazioni sul Conto economico
PARTE D	- Informativa di settore
PARTE E	- Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura
PARTE G	- Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda
PARTE H	- Operazioni con parti correlate
PARTE I	- Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

Forma parte integrante della nota integrativa il seguente allegato:

ALLEGATO 1 - RESTATEMENT BILANCIO INDIVIDUALE 2006

STATO PATRIMONIALE

		(migliaia di euro)	
VOCI DELL' ATTIVO		31/12/2007	31/12/2006 (*)
10.	Cassa e disponibilità liquide	91.407.823	78.622.451
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	353.727	136.529
40.	Attività disponibili per la vendita	15.355.285	15.320.238
60.	Crediti verso banche	4.129.471	3.666.231
70.	Crediti verso clientela	79.896.625	78.033.162
	di cui a garanzia Covered Bond	17.679.918	19.118.126
80.	Derivati di copertura	828.581	104.154
100.	Partecipazioni	3.863.170	4.112.552
120.	Attività materiali	7.954.950	7.562.947
130.	Attività immateriali	782.873	742.106
	di cui:		
	- avviamento	521.165	521.165
140.	Attività fiscali	1.047.598	719.670
	a) correnti	548.616	318.478
	b) anticipate	498.982	401.192
160.	Altre attività	70.390	60.615
TOTALE DELL'ATTIVO		205.690.493	189.080.784

(*) i dati relativi al 31/12/2006 sono *pro-forma* e non assoggettati a revisione contabile

*Il Responsabile dell'Area
Amministrazione e Bilancio
Angelo Mariano*

*Il Direttore generale
Antonino Turicchi*

STATO PATRIMONIALE

		(migliaia di euro)	
VOCIDEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2007	31/12/2006 (*)	
10. Debiti verso banche	2.264.941	2.335.494	
20. Debiti verso clientela	87.617.083	81.033.750	
<i>di cui somme da erogare su mutui a garanzia Covered Bond</i>	2.004.619	2.909.458	
30. Titoli in circolazione	92.010.517	84.013.458	
<i>di cui Covered Bond</i>	7.900.926	7.852.807	
40. Passività finanziarie di negoziazione	362.886	137.392	
60. Derivati di copertura	954.247	663.676	
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(528.637)	(319.044)	
80. Passività fiscali	2.291.682	2.836.092	
a) correnti	517.971	653.367	
b) differite	1.773.711	2.182.725	
100. Altre passività	3.036.366	2.359.701	
110. Trattamento di fine rapporto personale	74.569	86.143	
120. Fondi per rischi e oneri	150.733	140.687	
a) quiescenza e obblighi simili	-	9	
b) altri fondi	150.733	140.678	
140. Riserve di valutazione	6.726.977	6.472.717	
170. Riserve	2.887.049	1.160.832	
180. Sovrapprezzi di emissione	425	-	
190. Capitale	3.500.000	3.500.000	
210. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	2.681.046	2.499.529	
230. Utile (Perdita) d'esercizio	1.660.609	2.160.267	
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	205.690.493	189.080.784	

(*) i dati relativi al 31/12/2006 sono *pro-forma* e non assoggettati a revisione contabile

*Il Responsabile dell'Area
Amministrazione e Bilancio
Angelo Mariano*

*Il Direttore generale
Antonino Turicchi*

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

VOCI	(migliaia di euro)	
	31/12/2007	31/12/2006 (*)
10. Interessi attivi e proventi assimilati	7.171.345	5.656.181
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(5.085.818)	(3.994.152)
30. MARGINE DI INTERESSE	2.085.527	1.662.029
40. Commissioni attive	5.056	11.493
50. Commissioni passive	(760.890)	(732.850)
60. COMMISSIONI NETTE	(755.834)	(721.357)
70. Dividendi e proventi simili	810.908	907.199
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	16.892	244.817
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(54.200)	9.323
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	20.138	200.398
a) crediti	20.138	200.398
120. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	2.123.431	2.302.409
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(9.696)	(34.526)
a) crediti	(9.696)	(34.526)
140. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	2.113.735	2.267.883
180. Spese amministrative:	(481.654)	(492.719)
a) spese per il personale	(277.722)	(284.966)
b) altre spese amministrative	(203.932)	(207.753)
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(8.664)	4.510
200. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(284.538)	(256.241)
210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(28.957)	(24.026)
220. Altri oneri/proventi di gestione	1.398.998	1.312.819
230. COSTI OPERATIVI	(595.185)	(544.343)
240. Utili (Perdite) delle partecipazioni	(153.731)	312.231
270. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	627	70.034
280. UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE		
AL LORDO DELLE IMPOSTE	2.555.816	3.194.491
290. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(515.324)	(780.618)
300. UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE		
AL NETTO DELLE IMPOSTE	2.040.492	2.413.873
320. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	2.040.492	2.413.873
330. Utili (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	379.883	253.606
340. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	1.660.609	2.160.267

(*) i dati relativi al 31/12/2006 sono *pro-forma* e non assoggettati a revisione contabile

Il Responsabile dell'Area
Amministrazione e Bilancio
Angelo Mariano

Il Direttore generale
Antonino Turicchi

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

(migliaia di euro)

	Esistenze al 31.12.2006 (*)		Modifica solidi apertura	Esistenze al 01.01.2007		Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio											Patrimonio netto al 31.12.2007		
								Variazioni di riserve	Dividendi e altre destinazioni	Operazioni sul patrimonio netto							Utile (Perdita) di esercizio 31.12.2007				
										Emissioni nuove azioni		Acquisto azioni proprie		Distribuzione dividendi e interessi su strumenti a reddito fisso	Variazioni strumenti a reddito variabile	Derivati su proprie azioni					Stock options
	Del gruppo	Di terzi		Del gruppo	Di terzi	Del gruppo	Di terzi	Del gruppo	Di terzi	Del gruppo	Di terzi	Del gruppo	Di terzi				Del gruppo	Di terzi			
Capitale:																					
a) azioni ordinarie	2.450.000	308.000		2.450.000	308.000									74					2.450.000	308.074	
B) altre azioni	1.050.000			1.050.000															1.050.000		
Sovraprezzi di emissione														425	991				425	991	
Riserve:																					
a) di utili	945.877	1.298.855		945.877	1.298.855	1.705.267	55.079							24.029	(9.731)				2.675.173	1.344.203	
b) altre	214.955	501.561		214.955	501.561									(1.786)	(7.184)				211.876	494.377	
Riserve da valutazione:																					
a) disponibile per la vendita	6.281.003			6.281.003										285.603					6.566.606		
b) copertura flussi finanziari	(1.245)	(2.906)		(1.245)	(2.906)									2.773	1.555				1.528	(1.351)	
c) altre (da dettagliare)	192.959	140.413		192.959	140.413									(34.116)	14.456				158.843	154.869	
Differenze cambio conversioni STH	11.201			11.201										(36.883)					(25.682)		
Rivalutazioni Immobili	167.572			167.572															167.572		
Altri movimenti - rettifiche	270	630		270	630									8.000					270	8.630	
Differenza cambio su IPO Terna Part	(6.274)	94.942		(6.274)	94.942														(6.274)	94.942	
Differenze cambio conversioni: altre	20.190	44.841		20.190	44.841									2.767	6.456				22.957	51.297	
Strumenti di capitale																					
Azioni proprie																					
Utile (perdita) di esercizio	2.160.267	253.606		2.160.267	253.606	(1.705.267)	(57.606)	(651.000)											1.660.609	379.883	
Patrimonio netto	13.293.816	2.499.529		13.293.816	2.499.529		(2.527)	(651.000)	276.503	(904)	425	1.065	(1.800)		507			1.660.609	379.883	14.775.060	2.681.046

(*) I dati relativi al 31/12/2006 sono *pro-forma* e non assoggettati a revisione contabile

Il Responsabile dell'Area
Amministrazione e Bilancio
Angelo Mariano

Il Direttore generale
Antonino Turicchi

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (METODO INDIRETTO)

(migliaia di euro)

A. ATTIVITA' OPERATIVA		31/12/2007 (*)
1. GESTIONE		2.905.785
- risultato d'esercizio (+/-)		2.040.492
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)		(9.441)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		54.199
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)		9.696
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)		311.909
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)		18.209
- imposte e tasse non liquidate (+)		344.029
- rettifiche/riprese di valore su partecipazioni (+/-)		155.379
- altri aggiustamenti (+/-)		(18.687)
2. LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE ATTIVITÀ FINANZIARIE		(3.131.085)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		(200.950)
- attività finanziarie disponibili per la vendita		(3.223)
- crediti verso banche: a vista		(43.838)
- crediti verso banche: altri crediti		(192.546)
- crediti verso clientela		(2.678.926)
- altre attività		(11.602)
3. LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITÀ FINANZIARIE		14.580.751
- debiti verso banche: altri debiti		60.203
- debiti verso clientela		6.583.333
- titoli in circolazione		8.033.070
- passività finanziarie di negoziazione		218.687
- altre passività		(314.542)
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA		14.355.451
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. LIQUIDITÀ GENERATA DA		154.492
- dividendi incassati su partecipazioni		100.657
- vendite di attività materiali		42.749
- vendite di attività immateriali		11.086
2. LIQUIDITÀ ASSORBITA DA		(772.091)
- acquisti di partecipazioni		(8.123)
- acquisti di attività materiali		(667.756)
- acquisti di attività immateriali		(72.910)
- acquisti di rami d'azienda		(23.302)
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		(617.599)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		1.521
- distribuzione dividendi e altre finalità		(655.200)
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITÀ DI PROVVISTA		(653.679)
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO		13.084.173

(segue)

RICONCILIAZIONE

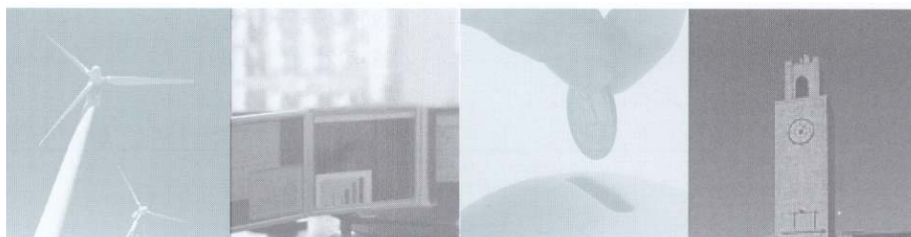
		(migliaia di euro)
<i>Voci di Bilancio</i>		31/12/2007 (*)
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		78.550.973
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio		13.084.173
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio		91.635.146

(*) Le variazioni esposte nel rendiconto finanziario sono state identificate tenendo conto di dati *pro-forma* al 31/12/2006 non assoggettati a revisione contabile

*Il Responsabile dell'Area
Amministrazione e Bilancio*
Angelo Mariano

Il Direttore generale
Antonino Turicchi

PAGINA BIANCA



PROSPETTI DI RAFFRONTO

PAGINA BIANCA

STATO PATRIMONIALE

	31/12/2007	31/12/2006 (*)	(migliaia di euro)	
			Variazione	
VOCI DELL' ATTIVO			(+/-)	%
10. Cassa e disponibilità liquide	91.407.823	78.622.580	12.785.243	16,3
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	353.727	136.529	217.198	159,1
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	15.355.285	15.320.238	35.047	0,2
60. Crediti verso banche	4.129.471	3.666.231	463.240	12,6
70. Crediti verso clientela	79.896.625	78.033.162	1.863.463	2,4
di cui a garanzia Covered Bond	17.679.918	19.118.126	(1.438.208)	(7,5)
80. Derivati di copertura	828.581	104.154	724.427	695,5
100. Partecipazioni	3.863.170	4.112.552	(249.382)	(6,1)
120. Attività materiali	7.954.950	7.562.947	392.003	5,2
130. Attività immateriali	782.873	742.106	40.767	5,5
di cui:				
- avviamento	521.165	521.165	-	0,0
140. Attività fiscali	1.047.598	719.670	327.928	45,6
a) correnti	548.616	318.478	230.138	72,3
b) anticipate	498.982	401.192	97.790	24,4
160. Altre attività	70.390	60.615	9.775	16,1
TOTALE DELL'ATTIVO	205.690.493	189.080.784	16.609.709	8,8

(*) i dati relativi al 31/12/2006 sono *pro-forma* e non assoggettati a revisione contabile

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

		(migliaia di euro)		
VOCI DEL PASSIVO		31/12/2007	31/12/2006 (*)	Variazione
E DEL PATRIMONIO NETTO				(+/-) %
10. Debiti verso banche	2.264.941	2.335.494	(70.553)	(3,0)
20. Debiti verso clientela	87.617.083	81.033.750	6.583.333	8,1
<i>di cui somme da erogare su mutui</i>				
<i>a garanzia Covered Bond</i>				
	2.004.619	2.909.458	(904.839)	(31,1)
30. Titoli in circolazione	92.010.517	84.013.548	7.996.969	9,5
<i>di cui Covered Bond</i>				
	7.900.926	7.852.807	48.119	0,6
40. Passività finanziarie di negoziazione	362.886	137.392	225.494	164,1
60. Derivati di copertura	954.247	663.676	290.571	43,8
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(528.637)	(319.044)	(209.593)	65,7
80. Passività fiscali	2.291.682	2.836.092	(544.410)	(19,2)
a) correnti	517.971	653.367	(135.396)	(20,7)
b) differite	1.773.711	2.182.725	(409.014)	(18,7)
100. Altre passività	3.036.366	2.359.701	676.665	28,7
110. Trattamento di fine rapporto del personale	74.569	86.143	(11.574)	(13,4)
120. Fondi per rischi e oneri	150.733	140.687	10.046	7,1
a) quiescenza e obblighi simili	-	9	(9)	(100,0)
b) altri fondi	150.733	140.678	10.055	7,1
140. Riserve da valutazione	6.726.977	6.472.717	254.260	3,9
170. Riserve	2.887.049	1.160.832	1.726.217	148,7
180. Sovrapprezzi di emissione	425	-	425	n.s.
190. Capitale	3.500.000	3.500.000	-	n.s.
210. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	2.681.046	2.499.529	181.517	7,3
220. Utile (Perdita) d'esercizio	1.660.609	2.160.267	(499.658)	(23,1)
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	205.690.493	189.080.784	16.609.709	8,8

(*) i dati relativi al 31/12/2006 sono *pro-forma* e non assoggettati a revisione contabile