

ATTI PARLAMENTARI

XVI LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. **CCXX**

n. **2**

RELAZIONE SULLE ATTIVITÀ SVOLTE E SUI RISULTATI CONSEGUITI DALLA CASSA DEPOSITI E PRESTITI SpA

(Anno 2009)

*(Articolo 5, comma 16, del decreto legislativo 30 settembre 2003, n. 269,
convertito, con modificazioni, dalla legge 24 novembre 2003, n. 326)*

Presentata dal Ministro dell'economia e delle finanze
(TREMONTI)

Trasmessa alla Presidenza il 6 agosto 2010

PAGINA BIANCA

INDICE

1. Presentazione della Società	<i>Pag.</i> 7
1.1. Ruolo e missione di CDP	» 7
1.1.1. Presentazione della Società e nuovo qua- dro normativo	» 7
1.1.2. Il Piano industriale 2009-2011	» 11
1.2. L'evoluzione del modello organizzativo	» 17
1.3. L'organigramma di primo livello	» 18
1.4. Separazione organizzativa e contabile	» 18
2. Il contesto di mercato	» 21
2.1. Scenario macroeconomico di riferimento	» 21
2.2. Il mercato finanziario e i tassi	» 23
2.3. La finanza pubblica	» 25
2.4. Investimenti di interesse pubblico nella forma di Partenariato Pubblico-Privato	» 27
I RISULTATI DELLA CASSA DEPOSITI E PRESTITI .	» 31
3. Risultati patrimoniali ed economici	» 31
3.1. Stato patrimoniale riclassificato	» 32
3.1.1. L'attivo di Stato patrimoniale	» 32
3.1.2. Il passivo di Stato patrimoniale	» 35
3.1.3. Indicatori patrimoniali	» 38
3.2. Conto economico riclassificato	» 38
3.2.1. La situazione economica	» 38
3.2.2. Indicatori economici	» 42
3.3. Prospetto di riconciliazione criteri contabili- gestionali	» 43
4. Andamento della gestione	» 45
4.1. Attività di finanziamento e offerta di servizi finanziari	» 45
4.1.1. Andamento del portafoglio impieghi – Enti Pubblici	» 45
4.1.2. Andamento del portofoglio impieghi – Credito agevolato e supporto all'eco- nomia	» 52

4.1.3. Andamento del portafoglio impieghi – Finanza di Progetto	Pag.	57
4.1.4. Andamento del portafoglio impieghi – Imprese	»	58
4.1.5. Sistema export-banca	»	61
4.1.6. Investimenti e servizi immobiliari	»	62
4.2. Attività di tesoreria e raccolta	»	64
4.2.1. Gestione della tesoreria e raccolta a breve	»	64
4.2.2. Andamento della raccolta a medio-lungo termine	»	66
4.2.3. Andamento del Risparmio Postale	»	68
4.2.4. Rinnovo della Convenzione con Poste Italiane S.p.A.	»	73
4.3. Gestione portafoglio partecipazioni	»	74
4.3.1. Le società controllate e collegate	»	77
4.3.2. Le società partecipate	»	79
4.3.3. I fondi comuni di investimento sottoscritti	»	81
4.4. Monitoraggio dei rischi, controlli e attività di supporto	»	83
4.4.1. Monitoraggio dei rischi	»	83
4.4.1.1. Rischio di credito	»	83
4.4.1.2. Rischio di controparte legato all'operatività in derivati	»	83
4.4.1.3. Rischio tasso di interesse	»	83
4.4.1.4. Rischio liquidità	»	84
4.4.1.5. Contenziosi legali	»	85
4.4.2. Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari: Principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di Controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria, anche consolidata, ai sensi dell'articolo 123-bis, comma 2, lettera b) del T.U.F.)	»	85
4.4.2.1. Il sistema dei controlli interni .	»	85
4.4.2.2. Sistemi di gestione dei rischi finanziari e operativi	»	87
4.4.2.3. Modello organizzativo ex decreto legislativo 231/01	»	88
4.4.2.4. Principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria	»	88
4.4.2.5. Società di Revisione	»	91

4.4.2.6. Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari	<i>Pag.</i>	91
4.4.2.7. Registri Insider	»	92
4.4.2.8. Codice etico	»	93
4.4.3. Comunicazione	»	94
4.4.4. La gestione delle risorse umane	»	95
4.4.4.1. L'organico aziendale	»	95
4.4.4.2. La gestione e la formazione del personale	»	96
4.4.4.3. Le relazioni sindacali	»	96
4.4.5. Sistemi informativi e progetti interni ...	»	97
4.4.6. Stato di applicazione del decreto legisla- tivo 30 giugno 2003, n. 196	»	98
5. Rapporti con il MEF	»	99
5.1. Rapporti con la Tesoreria centrale dello Stato .	»	99
5.2. Le convenzioni con il MEF	»	99
5.3. Gestioni per conto MEF	»	100
6. L'evoluzione prevedibile della gestione-Prospettive per il 2010	»	102
7. Destinazione degli utili d'esercizio	»	104

PAGINA BIANCA