

ATTI PARLAMENTARI

XVI LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

**Doc. CCXX
n. 3**

RELAZIONE

**SULLE ATTIVITÀ SVOLTE E SUI RISULTATI
CONSEGUITI DALLA CASSA DEPOSITI E PRESTITI Spa**

(Anno 2010)

*(Articolo 5, comma 16, del decreto-legge 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 28 settembre 2011

PAGINA BIANCA

I N D I C E

DATI DI SINTESI	<i>Pag.</i>	8
PRINCIPALI INDICATORI DELL'IMPRESA	»	8
1. Presentazione della società	»	9
1.1 Ruolo e missione di CDP	»	9
1.2 Organi sociali e assetto organizzativo	»	11
1.3 L'organigramma di primo livello	»	11
1.4 Separazione organizzativa e contabile	»	13
2. Il contesto di mercato	»	16
2.1 Scenario macroeconomico di riferimento	»	16
2.2 Il mercato finanziario e i tassi	»	17
2.3 La finanza pubblica	»	18
2.4 Finanziamenti infrastrutturali e di interesse pubblico	»	20
I RISULTATI DELLA CASSA DEPOSITI E PRESTITI	»	23
3. Risultati patrimoniali ed economici	»	23
3.1 Stato patrimoniale riclassificato	»	25
3.1.1 L'attivo di Stato patrimoniale	»	25
3.1.2 Il passivo di Stato patrimoniale	»	28
3.1.2 Indicatori patrimoniali	»	30
3.2 Conto economico riclassificato	»	31
3.2.1 La situazione economica	»	31
3.2.2 Indicatori economici	»	34
3.3 Prospetto di riconciliazione criteri contabili-gestionali	»	35
4. Andamento della gestione	»	38
4.1 Attività di finanziamento e offerta di servizi finanziari	»	38
4.1.1 Andamento del portafoglio impieghi – Enti pubblici	»	38
4.1.2 Andamento del portafoglio impieghi – Credito agevolato e supporto all'economia	»	46

4.1.3 Andamento del portafoglio impieghi – Impieghi di interesse pubblico	Pag.	50
4.1.4 Andamento del portafoglio impieghi – Finanziamenti	»	52
4.2 Attività di tesoreria e raccolta	»	54
4.2.1 Gestione della tesoreria e raccolta a breve	»	54
4.2.2 Andamento della raccolta a medio-lungo termine ..	»	56
4.2.3 Andamento del risparmio postale	»	58
4.2.4 Rinnovo della Convenzione con Poste Italiane S.p.A.	»	62
4.3 Gestione portafoglio partecipazioni	»	64
4.3.1 Partecipazioni societarie	»	64
4.3.1.1 Società controllate	»	68
4.3.1.2 Società partecipate	»	68
4.3.2 Fondi comuni e veicoli di investimento	»	70
4.4 Monitoraggio dei rischi, controlli e attività di supporto	»	76
4.4.1 Monitoraggio dei rischi	»	76
4.4.1.1 Rischio di credito	»	76
4.4.1.2 Rischio di controparte legato all'operatività in derivati	»	77
4.4.1.3 Rischio tasso di interesse	»	78
4.4.1.4 Rischio liquidità	»	79
4.4.1.5 Altri rischi rilevanti	»	79
4.4.1.6 Contenziosi legali	»	80
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.	»	81
4.4.2.1 Il sistema dei controlli interni	»	81
4.4.2.2 Sistemi di gestione dei rischi finanziari ed operativi	»	82
4.4.2.3 Modello organizzativo ex D.Lgs. 231/01	»	83
4.4.2.4 Principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria.	»	83
4.4.2.5 Società di revisione	»	86
4.4.2.6 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari	»	86
4.4.2.7 Registri Insider	»	87
4.4.2.8 Codice etico	»	88

4.4.3 Comunicazione	Pag.	89
4.4.4 La gestione delle risorse umane	»	90
4.4.4.1 L'organico aziendale	»	90
4.4.4.2 La gestione e la formazione del personale	»	90
4.4.4.3 Le relazioni sindacali	»	91
4.4.5 Sistemi informativi e progetti interni	»	91
4.4.6 Stato di applicazione del decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196	»	93
5. Rapporti con il MEF	»	95
5.1 Rapporti con la tesoreria centrale dello Stato	»	95
5.2 Le convenzioni con il MEF	»	95
5.3 Gestioni per conto MEF	»	96
6. L'evoluzione prevedibile della gestione – Prospettive per il 2011	»	98
7. Destinazione degli utili d'esercizio	»	99

PAGINA BIANCA