

CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE (€migliaia)	CREDITI IMMOBILIZZATI			CREDITI DEL CIRCOLANTE		
	Commerciali	Finanziari	Totale	Commerciali	C/C di corrispondenza	Totale
Ligestra S.r.l.	-	80.322	80.322	335	-	335
Ligestra Due S.r.l.	-	155.620	155.620	116	244	360
Ligestra Tre S.r.l.	-	228.515	228.515	53	-	53
Ligestra Quattro S.r.l.	-	5.170	5.170	-	-	-
XXI Aprile S.r.l.	-	-	-	36	526	562
Alitalia Servizi S.p.A. in amm.ne straordinaria	-	-	-	104	-	104
Atitech S.p.A.	-	-	-	16	-	16
Cagliari '89 S.c.a r.l. in liq.	-	154	154	1.012	-	1.012
Cinecittà Luce S.p.A. in liq.	-	-	-	2.304	-	2.304
Consorzio Aerest in liq.	-	-	-	23	-	23
Consorzio Codelsa in liq.	-	-	-	13	-	13
Consorzio ED.IN.SUD in liq.	-	-	-	767	-	767
Consorzio I.MA.FI.D. in liq.	-	-	-	567	-	567
Consorzio Italtecnasud in liq.	4.119	-	4.119	13	-	13
Consorzio MED.IN. in liq.	-	-	-	203	-	203
Totale crediti valore lordo			473.900			6.332
Fondo svalutazione crediti			(170)			(571)
			473.730			5.761

44

CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

€(migliaia)	<u>CREDITI IMMOBILIZZATI</u>			<u>CREDITI DEL CIRCOLANTE</u>		
	Commerciali	Finanziari	Totale	Commerciali	C/C di corrispondenza	Totale
Consorzio ED.IN.CA. in liq.	-	-	-	1.747	-	1.747
Consorzio Incomir in liq.	-	-	-	45	-	45
Omsav in fallimento	-	-	-	650	1.592	2.242
S.P.S. S.c.p.A. in fallimento	-	-	-	5	-	5
Totale crediti valore lordo			-			4.039
Fondo svalutazione crediti			-			(2.674)
			-			1.365

CREDITI VERSO CONTROLLANTI

(€migliaia)	<u>CREDITI IMMOBILIZZATI</u>			<u>CREDITI DEL CIRCOLANTE</u>			
	Commerciali	Finanziari	Totale	Commerciali	Tesoreria accentrata	Altri	Totale
Cassa depositi e prestiti S.p.A.	-	700.739	700.739	141	324.582	48.612	373.335
			700.739				373.335

CREDITI VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI

(€migliaia)	<u>CREDITI IMMOBILIZZATI</u>				<u>CREDITI DEL CIRCOLANTE</u>			
	Commerciali	Finanziari	Altri	Totale	Commerciali	C/C di corrispondenza	Altri	Totale
Alitalia S.p.A. in Amm. Straordinaria	-	-	-	-	-	202	-	202
CDP Immobiliare S.r.l.	-	-	-	-	42	-	-	42
CDP Investimenti S.g.r.	-	-	-	-	10	-	-	10
Consorzio G1	-	-	-	-	2	-	-	2
ENEL S.p.A.	-	-	7	7	-	-	18	18
Poste Italiane S.p.A.	-	-	-	-	31	-	12	43
Residenziale Immobiliare 2004 S.p.A.	-	-	-	-	4	-	-	4
Societa' Generale d'Informatica S.p.A.	-	-	-	-	30.038	-	-	30.038
Totale crediti valore lordo				7				30.359
Fondo svalutazione crediti				-				(202)
				7				30.157

DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

(€migliaia)	Debiti commerciali	Debiti finanziari	Debiti vari	Decimi da versare	Totale Debiti
Ligestra Due S.r.l.	6	-	-	-	6
Cagliari '89 S.c.a.r.l. in liq.	1.065	-	-	-	1.065
Consorzio Aeresit in liq.	471	-	-	-	471
Consorzio Codelsa in liq.	17	-	-	-	17
Consorzio ED.IN.SUD in liq.	59	-	-	-	59
Consorzio I.MA.FI.D. in liq.	54	-	-	-	54
Consorzio Italtecnasud in liq.	108	-	-	-	108
Consorzio MED.IN. in liq.	35	-	-	-	35
	1.815	-	-	-	1.815

48

DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

(€migliaia)	Debiti commerciali	Debiti finanziari	Debiti vari	Decimi da versare	Totale Debiti
Consorzio ED.IN.CA. in liq.	64	-	-	-	64
Omsav in fallimento	80	-	-	-	80
	144	-	-	-	144

DEBITI VERSO CONTROLLANTI

(€migliaia)	Debiti commerciali	Debiti finanziari	Debiti vari	Decimi da versare	Totale Debiti
Cassa depositi e prestiti S.p.A.	19	-	21	-	39
	19	-	21	-	39

50

DEBITI VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI

(€migliaia)	Debiti commerciali	Debiti finanziari	Debiti vari	Decimi da versare	Totale Debiti
CDP Immobiliare S.r.l.	204	-	-	-	204
Eni S.p.A.	2	-	-	-	2
	206	-	-	-	206

RAPPORTI ECONOMICI CON CONTROLLATE

	Valore della produzione	Proventi finanziari	Proventi da partecipazioni	Totale ricavi	Costi per mat. prime sussid. e di consumo	Costi per servizi	Costi per godim. beni di terzi	Altri oneri	Oneri finanziari	Totale costi
(€migliaia)										
Fincantieri S.p.A.	10	-	-	10	-	-	-	-	-	-
Ligestra S.r.l.	1.327	737	-	2.064	-	-	-	-	-	-
Ligestra Due S.r.l.	1.104	1.431	-	2.535	-	40	-	-	-	40
Ligestra Tre S.r.l.	156	1.161	-	1.317	-	-	-	-	-	-
Ligestra Quattro S.r.l.	39	55	-	94	-	-	-	3	-	3
XXI Aprile S.r.l.	35	1	-	36	-	-	-	-	-	-
Cagliari '89 S.c.a r.l. in liq.	1	-	-	1	-	-	-	1	-	1
Cinecittà Luce S.p.A. in liq.	701	-	-	701	-	-	-	-	-	-
Consorzio Aeresst in liq.	23	-	-	23	-	-	-	10	-	10
Consorzio Codelsa in liq.	13	-	-	13	-	-	-	-	-	-
Consorzio ED.IN.SUD in liq.	10	-	-	10	-	-	-	-	-	-
Consorzio I.MA.FI.D. in liq.	2	-	-	2	-	-	-	2	-	2
Consorzio Italtecnasud in liq.	13	-	-	13	-	-	-	-	-	-
Consorzio MED.IN. in liq.	13	-	-	13	-	-	-	-	-	-
	3.447	3.385	-	6.832	-	40	-	16	-	56

52

RAPPORTI ECONOMICI CON COLLEGATE

(€migliaia)	Valore della produzione	Proventi finanziari	Proventi da partecipazioni	Totale ricavi	Costi per mat. prime sussid. e di consumo	Costi per servizi	Costi per godim. beni di terzi	Altri oneri	Oneri finanziari	Totale costi
Consorzio ED.IN.CA. in liq.	228	-	-	228	-	-	-	64	-	64
	228	-	-	228	-	-	-	64	-	64

RAPPORTI ECONOMICI CON CONTROLLANTI

(€migliaia)	Valore della produzione	Proventi finanziari	Proventi da consolidato fiscale	Totale ricavi	Costi per mat. prime sussid. e di consumo	Costi per servizi	Costi per godim. beni di terzi	Altri oneri	Oneri finanziari	Totale costi
Cassa depositi e prestiti S.p.A.	127	18.879	5.645	24.651	-	66	-	6	-	72
	127	18.879	5.645	24.651	-	66	-	6	-	72

54

RAPPORTI ECONOMICI CON IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI

	Valore della produzione	Proventi finanziari	Proventi da partecipazioni	Totale ricavi	Costi per mat. prime sussid. e di consumo	Costi per servizi	Costi per godim. beni di terzi	Altri oneri	Oneri finanziari	Totale costi
(€migliaia)										
CDP Equity S.p.A.	-	-	2.275	2.275	-	-	-	-	-	-
CDP Gas S.r.l.	11	-	-	11	-	-	-	-	-	-
CDP Immobiliare S.r.l.	1.663	-	-	1.663	-	203	-	-	-	203
CDP Investimenti S.g.r.	285	-	-	285	-	-	-	-	-	-
CDP Reti S.p.A.	66	-	-	66	-	-	-	-	-	-
Eni S.p.A.	-	-	-	-	-	15	-	-	-	15
Societa' Generale D'Informatica S.p.A.	-	109	-	109	-	-	-	-	-	-
	2.025	109	2.275	4.409	-	218	-	-	-	218

F. CORPORATE GOVERNANCE

L'attuale modello di governo societario di Fintecna S.p.A., interamente partecipata da Cassa depositi e prestiti S.p.A., si è formato attraverso la progressiva introduzione di previsioni rispondenti ai più evoluti principi di *corporate governance*.

Fintecna è articolata secondo il modello tradizionale che vede la gestione aziendale affidata esclusivamente al Consiglio di Amministrazione e le funzioni di controllo attribuite al Collegio Sindacale.

I membri del **Consiglio di Amministrazione** sono nominati dall'Assemblea nel rispetto della normativa vigente in materia di parità di accesso agli organi sociali del genere meno rappresentato.

Ai sensi del D.P.C.M. 25 maggio 2012, recante "Criteri, condizioni e modalità per adottare il modello di separazione proprietaria della società SNAM S.p.A. ai sensi dell'art. 15 della legge 24 marzo 2012, n. 27", gli amministratori non possono rivestire alcuna carica nell'organo amministrativo o di controllo, né funzioni dirigenziali in Eni S.p.A. e sue controllate, né intrattenere alcun rapporto, diretto o indiretto, di natura professionale o patrimoniale con tali società.

Lo Statuto sociale subordina l'assunzione della carica di amministratore al possesso di requisiti di professionalità, il cui difetto determina la decadenza dalla carica, nonché di requisiti di onorabilità previsti dal Decreto Legislativo 1 settembre 1993 n. 385 (Testo Unico Bancario) e relative disposizioni di attuazione.

Sono infine previsti limiti al cumulo di incarichi di amministratore in altre società per azioni.

Il Consiglio di Amministrazione in carica è attualmente composto da cinque membri, tre dei quali nominati dall'Assemblea degli Azionisti in data 4 agosto 2016, che ha nominato altresì il Presidente.

Il Consiglio di Amministrazione ha conferito al Presidente - cui spetta la rappresentanza della Società di fronte a qualsiasi autorità giudiziaria ed amministrativa e di fronte a terzi - attribuzioni in materia di rapporti istituzionali e la supervisione per gli aspetti organizzativi dell'attività *dell'Internal Auditing*.

Il Consiglio di Amministrazione ha nominato un Amministratore Delegato cui sono stati conferiti tutti i poteri per l'amministrazione e la gestione delle attività sociali e per l'attuazione delle delibere del Consiglio di Amministrazione.

Il **Collegio Sindacale** vigila sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Il Collegio Sindacale è composto da tre membri effettivi di cui uno con funzioni di Presidente. Sono inoltre nominati due sindaci supplenti.

La composizione del Collegio deve assicurare il rispetto della normativa vigente in materia di parità di accesso agli organi sociali del genere meno rappresentato.

Ai sensi del D.P.C.M. 25 maggio 2012, i Sindaci non possono rivestire alcuna carica nell'organo amministrativo o di controllo né funzioni dirigenziali in Eni S.p.A. e sue controllate, né intrattenere alcun rapporto, diretto o indiretto, di natura professionale o patrimoniale con tali società.

La gestione finanziaria di Fintecna è soggetta al controllo della Corte dei Conti. Il **Magistrato Delegato al controllo** sulla gestione di Fintecna assiste alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

La Revisione Legale dei Conti è esercitata da una società di revisione legale iscritta al Registro dei Revisori Legali.

Relazione sulla Gestione

Fintecna, in analogia a quanto disposto per le società quotate, ha nominato il **Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari** il quale, ai sensi di quanto previsto nello Statuto sociale, predispone adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio.

Il Dirigente preposto deve possedere i requisiti di onorabilità previsti per gli amministratori e, ai sensi del D.P.C.M. 25 maggio 2012, non può rivestire alcuna carica nell'organo amministrativo o di controllo, né funzioni dirigenziali in Eni S.p.A. e sue controllate, né intrattenere alcun rapporto, diretto o indiretto, di natura professionale o patrimoniale con tali società.

Il Consiglio di Amministrazione ha adottato uno specifico regolamento che disciplina il ruolo e i compiti del Dirigente preposto, nonché i poteri, i mezzi e le modalità di interscambio dei flussi informativi fra il Dirigente preposto stesso e gli organi di amministrazione e di controllo della società.

La società si è dotata di un **Sistema di controllo interno** il cui obiettivo è assicurare la realizzazione delle attività aziendali in modo corretto, efficace ed efficiente ed in conformità alle specifiche procedure aziendali adottate.

Fintecna ha adottato il c.d. "Modello di organizzazione gestione e controllo ex D.Lgs. 231/01" che descrive i processi, gli eventuali reati perpetrabili in relazione a tali processi, le attività preventive di controllo finalizzate ad evitare i correlati rischi; il Modello è oggetto di aggiornamento in relazione alle modifiche legislative che ampliano il quadro dei reati per i quali sussiste la responsabilità della Società.

Gli elementi costituenti il Modello sono: mappatura delle attività a rischio; controlli a presidio delle attività a rischio; protocolli specifici; codice etico; organismo di vigilanza; sistema sanzionatorio; informazione e formazione.

Il Codice Etico adottato da Fintecna costituisce un insieme di linee guida delle responsabilità etico sociali delle organizzazioni imprenditoriali e rappresenta i principi cui si devono ispirare i comportamenti individuali. Il Codice Etico evidenzia l'insieme dei diritti e dei doveri nello svolgimento delle funzioni di coloro che a qualsiasi titolo operano nella società o nell'interesse della stessa.

L'Organismo di Vigilanza – composto da tre membri di cui due soggetti esterni indipendenti – vigila sul funzionamento e sull'osservanza del Modello.

G. ULTERIORI INFORMAZIONI

Attività del Servizio Internal Auditing

Anche nel 2016 l'*Internal Audit* (IA), ha operato in coerenza con il Mandato conferito dal Consiglio di Amministrazione Fintecna S.p.A. ed in ottemperanza al Piano di *Audit* annuale. In particolare è proseguita l'attività tipica della funzione avente per oggetto la verifica dell'efficacia e dell'efficienza del sistema dei controlli interni aziendali e l'identificazione e valutazione delle maggiori esposizioni al rischio nelle diverse aree di attività.

Nel corso del 2016 nell'ambito dei propri compiti istituzionali, la funzione di controllo interno ha, altresì, prestato assistenza e supporto al Dirigente Preposto, all'Organismo di Vigilanza e al Responsabile del Servizio Prevenzione e Protezione attraverso l'effettuazione, su incarico degli stessi, di specifiche verifiche.

Inoltre ha proseguito nell'attuazione del progetto della Capogruppo finalizzato alla revisione del sistema dei controlli interni, nell'ottica di adeguare gli assetti organizzativi e le procedure aziendali all'evoluzione del perimetro partecipativo, tenuto anche conto del quadro regolatorio di vigilanza.

Nello specifico, la funzione di controllo interno ha provveduto ad effettuare periodiche ricognizioni e valutazioni del Sistema di controllo interno di Fintecna S.p.A., anche in base alla metodologia e metrica individuate dall'Azionista stesso.

L'attività è risultata peraltro caratterizzata dagli interventi di *audit* straordinario su alcune società partecipate succedutisi durante l'esercizio: il primo su iniziativa della corrispondente funzione dell'azionista Cdp ed il secondo su iniziativa del Consiglio di Amministrazione di Fintecna.

Attività dell'Organismo di Vigilanza

L'Organismo di Vigilanza, nominato dal Consiglio di Amministrazione di Fintecna il 27 maggio 2015, è un organo collegiale composto da tre membri, di cui due esterni (tra cui il Presidente) con competenze in ambito legale e aziendale ed uno interno alla struttura organizzativa di Fintecna.

Con riferimento alle attività espletate durante l'esercizio 2016, l'Organismo di Vigilanza si è periodicamente riunito, nel rispetto del proprio Regolamento, almeno con cadenza bimestrale ed ha incontrato il Collegio Sindacale della Società al fine del consueto scambio di informazione tra i due organi sociali, non riscontrando tematiche rilevanti ai fini 231/01.

L'Organismo di Vigilanza di Fintecna ha monitorato costantemente la casella di posta dedicata alle segnalazioni di presunte e/o potenziali infrazioni del Modello 231/01, prendendo atto che nel corso dell'esercizio non sono pervenute segnalazioni di violazione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.lgs n.231/2001 attualmente in vigore.

Nel mese di gennaio 2016 l'Organismo di Vigilanza ha proceduto ad esperire una procedura di gara per assegnare ad un professionista qualificato, sulla base di requisiti tecnici e professionali preventivamente stabiliti, per valutare la tenuta formale del Modello Organizzativo attualmente vigente.

Relazione sulla Gestione

Ad esito dell'esame, il professionista selezionato ha concluso che il Modello di Fintecna a suo tempo elaborato, pur apparendo sufficientemente strutturato e dettagliato rispetto alle Linee Guida in materia, necessita ad oggi di un aggiornamento, per tener conto sia dei mutamenti organizzativi e normativi intercorsi che di una revisione della metodologia utilizzata da indirizzare più verso i processi anziché le funzioni aziendali.

In esito alla condivisione delle risultanze presentate dal professionista incaricato dall'Organismo di Vigilanza, il Consiglio di Amministrazione di Fintecna nella seduta del 29 febbraio 2016 ha deliberato di avviare la procedura per la selezione dell'*advisor* che supporti la Società nell'aggiornamento del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.lgs. 231/2001, giungendo al conferimento dell'incarico in data 7 giugno 2016.

Stante il perdurare dell'attività del professionista incaricato, anche dovuta al cambio della *Governance* aziendale, l'Organismo in data 8 novembre 2016 ha comunque deliberato l'approvazione di un Programma di Vigilanza dell'Organismo di Vigilanza, al fine di tener conto degli eventi contingenti della società. Il Programma di Vigilanza ha natura provvisoria e potrà subire variazioni a seguito delle attività di aggiornamento del Modello in corso presso la Società.

Attività di Compliance

In ambito *Compliance* è stato effettuato il monitoraggio nel continuo sull'evoluzione della normativa esterna di interesse per Fintecna, fornendone l'interpretazione al fine di garantire il costante aggiornamento alle strutture interessate e agli Organi societari. Ulteriore ambito di azione ha riguardato l'attività consultiva finalizzata a garantire che i processi operativi e le procedure aziendali siano coerenti alle norme di etero regolamentazione e al corpo normativo interno, nonché ad assicurare il recepimento e la diffusione dei principi etico/deontologici promossi da Fintecna. Inoltre sono stati mappati ed associati ai processi aziendali gli eventi di rischio derivanti dalla potenziale violazione dei requisiti normativi individuati al fine di individuare quei processi da sottoporre a verifica di conformità. Nel corso dell'anno è stata effettuata una verifica focalizzata su procedure e prassi aziendali in tema di sicurezza sul lavoro, da cui è emerso un giudizio di adeguatezza sul rispetto della normativa esterna e di autoregolamentazione e di efficacia dei comportamenti posti in essere dagli risorse coinvolte nell'operatività. Ulteriore verifica ha riguardato il processo di gestione delle partecipazioni che ha di fatto evidenziato un'operatività svolta essenzialmente sulla base di prassi conformi alla normativa esterna in assenza di un organico corpus normativo interno. Gli esiti della verifica hanno pertanto motivato la proposta di azioni correttive da realizzarsi nel primo quadrimestre del 2017. Sono stati infine recepiti, in ossequio al principio di omogeneità di gestione del rischio di non conformità a livello di Gruppo, alcuni presidi normativi in materia di gestione dei conflitti di interesse ed identificazione e verifica delle controparti nelle operazioni di acquisto beni e servizi, cessioni di attivi e dismissioni immobiliari.

Per completezza si ricorda infine che in data 25 ottobre 2016 con Ordine di Servizio n.6/2016 è stato istituito in Fintecna S.p.A. il Servizio *Risk Management* e *Compliance* (RMC) quale funzione di controllo indipendente di secondo livello a diretto riporto dell'Amministratore Delegato.

Attività di Risk Management

Con riferimento ai rischi operativi, nel corso dell'anno è stato condotto un aggiornamento sullo stato di implementazione delle azioni di mitigazione proposte a seguito dell'attività di valutazione dell'esposizione residua ai rischi operativi (*risk assessment*), svolta nel 2015 in collaborazione con la Capogruppo Cdp e con il coinvolgimento attivo dei referenti aziendali per area di competenza.