

Operazioni con CDP GAS S.r.l.

I rapporti in essere con la controllata CDP GAS S.r.l. fanno riferimento principalmente a crediti per finanziamenti erogati e a impegni assunti per finanziamenti da erogare. Sono inoltre presenti depositi di CDP GAS S.r.l. presso CDP.

Si riepilogano di seguito i rapporti in essere alla fine del 2012 e i relativi effetti economici.

(migliaia di euro)

Rapporti con CDP GAS S.r.l.	31/12/2012
Crediti verso clientela	225.067
Altre attività	162
Debito verso clientela	9.552
Altre passività	2.867
Interessi attivi e proventi assimilati	6.148
Interessi passivi e oneri assimilati	(52)
Altri proventi di gestione	134
Impegni per finanziamenti da erogare	75.733

Operazioni con CDP RETI S.r.l.

I rapporti in essere con la controllata CDP RETI S.r.l. fanno riferimento principalmente a depositi presso CDP e relativi interessi maturati.

Si riepilogano di seguito i rapporti in essere alla fine del 2012 e i relativi effetti economici.

(migliaia di euro)

Rapporti con CDP RETI S.r.l.	31/12/2012
Debito verso clientela	981.710
Altre attività	6
Interessi passivi e oneri assimilati	(5.881)
Altri proventi di gestione	3

Operazioni con SACE S.p.A.

I rapporti in essere con la controllata SACE S.p.A. sono relativi a Euro Medium Term Notes emessi dalla CDP e detenuti da SACE S.p.A.

(migliaia di euro)

Rapporti con SACE S.p.A.	31/12/2012
Titoli in circolazione	118.275

Operazioni con società collegate

Operazioni con Eni S.p.A.

Tra i crediti verso clientela è presente un finanziamento concesso a ENI a valere sul "Fondo rotativo per il sostegno alle imprese e gli investimenti in ricerca".

Nel corso dell'esercizio si è perfezionata l'operazione di acquisto da ENI di una partecipazione del 30% meno un'azione nel capitale votante di Snam S.p.A. tramite la controllata CDP RETI S.r.l., per un importo pari a circa 3.517 milioni di euro.

I rapporti in essere al 31 dicembre 2012 e i relativi effetti economici sono riepilogati come segue.

(migliaia di euro)

Rapporti con Eni S.p.A.	31/12/2012
Crediti verso clientela	612
Interessi attivi e proventi assimilati	4
Impegni per finanziamenti da erogare	479
Acquisto partecipazioni Snam S.p.A. tramite CDP RETI S.r.l.	3.517.260

Operazioni con Europrogetti & Finanza S.p.A. in liquidazione

Nel corso dell'esercizio CDP ha sottoscritto un ulteriore impegno a erogare finanziamenti per circa 1 milione di euro, portando l'impegno massimo a 3,9 milioni di euro, di cui risultano erogati circa 2,5 milioni di euro alla fine del 2012. Le esposizioni verso Europrogetti & Finanza S.p.A. in liquidazione sono state interamente svalutate.

Si riepilogano di seguito gli effetti sul bilancio CDP di tale operazione.

(migliaia di euro)

Rapporti con Europrogetti & Finanza S.p.A. in liquidazione	31/12/2012		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta
Crediti verso clientela	2.456	(2.456)	-
Impegni per finanziamenti da erogare	1.455	(1.455)	-
Voci di conto economico			
Rettifiche di valore per deterioramento di attività finanziarie	(1.074)		

Operazioni con altre parti correlate

Operazioni con Poste Italiane S.p.A.

I rapporti con Poste Italiane S.p.A. fanno riferimento al servizio di raccolta dei prodotti del Risparmio Postale e ai finanziamenti concessi dalla CDP.

Il servizio reso da Poste Italiane S.p.A. viene remunerato con una commissione annuale concordata attraverso un'apposita convenzione tra le parti.

I rapporti in essere alla fine dell'esercizio e i relativi effetti economici sono riepilogati come segue.

(migliaia di euro)

Rapporti con Poste Italiane S.p.A.	31/12/2012
Crediti verso clientela	3.068.502
Altre passività	939.615
Interessi attivi e proventi assimilati	37.802
Commissioni passive	(1.649.115)
Titoli in deposito presso terzi	2.952.032

Operazioni con Snam S.p.A.

I rapporti con Snam S.p.A., società partecipata per il 30,0258% del capitale sociale votante (30,00000002% del capitale sociale emesso) dalla controllata CDP RETI S.r.l., fanno riferimento a finanziamenti concessi da CDP.

Si riepilogano di seguito i rapporti in essere alla fine del 2012 e i relativi effetti economici.

(migliaia di euro)

Rapporti con Snam S.p.A.	31/12/2012
Crediti verso clientela	402.634
Commissioni attive	100
Interessi attivi e proventi assimilati	2.634

Operazioni con Fincantieri Cantieri Navali Italiani S.p.A.

I rapporti con Fincantieri Cantieri Navali Italiani S.p.A., società partecipata per il 99,36% dalla controllata Fintecna S.p.A., fanno riferimento a finanziamenti erogati e a impegni residui a erogare.

Si riepilogano di seguito i rapporti in essere alla fine del 2012 e i relativi effetti economici.

(migliaia di euro)

Rapporti con Fincantieri Cantieri Navali Italiani S.p.A.	31/12/2012
Crediti verso clientela	2.291
Interessi attivi e proventi assimilati	15
Impegni per finanziamenti da erogare	19.623

PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE

La presente parte della Nota integrativa è redatta secondo il Principio contabile IFRS 8 "Segmenti operativi", in vigore dal 1° gennaio 2009 in sostituzione dello IAS 14 "Informativa di settore".

Per quanto concerne la struttura organizzativa di CDP viene indicato il contributo delle principali Aree alla formazione delle poste economico-patrimoniali.

Area Finanza

L'attività di gestione della tesoreria e l'attività di raccolta sono attuate tramite l'Area Finanza, cui è affidata la cura della provvista di CDP, nonché l'approvvigionamento, l'impiego e il monitoraggio della liquidità. L'Area garantisce, inoltre, la strutturazione dei prodotti e delle operazioni di raccolta e di finanziamento, proponendone le condizioni economiche e tutelando l'equilibrio tra costo della provvista e rendimento degli impieghi. Contribuisce, altresì, all'Asset Liability Management strategico e a gestire operativamente i rischi finanziari, anche attraverso l'accesso al mercato e strumenti di copertura.

Area Enti Pubblici

Gli interventi in favore degli enti pubblici e degli organismi di diritto pubblico sono attuati prevalentemente tramite l'Area Enti Pubblici, cui è affidata l'attività di finanziamento mediante prodotti standardizzati, offerti nel rispetto dei principi di accessibilità, uniformità di trattamento, predeterminazione e non discriminazione, in attuazione della missione affidata dalla legge alla Gestione Separata.

Altre Aree

All'interno di tale aggregato rientrano:

- l'Area Impieghi di interesse Pubblico relativamente all'intervento diretto su operazioni di interesse pubblico, promosse da enti od organismi di diritto pubblico, per le quali sia accertata la sostenibilità economica e finanziaria dei relativi progetti;
- l'Area Finanziamenti in merito al finanziamento, con raccolta non garantita dallo Stato o mediante provvista BEI, su base corporate e project finance, degli investimenti in opere, impianti, dotazioni e reti destinati alla fornitura di servizi pubblici e alle bonifiche (energia, multi-utility, trasporto pubblico locale, sanità);

- l'Area Credito Agevolato e Supporto all'Economia, la quale gestisce gli strumenti di credito agevolato, istituiti con disposizioni normative specifiche, nonché strumenti per il sostegno dell'economia;
- le partecipazioni, oltre ai costi relativi alle altre funzioni e ai costi e ricavi non diversamente attribuibili.

Sulla base del Principio contabile IFRS 8 non si è ritenuto opportuno dare distinta indicazione dei risultati delle altre Aree di CDP, in quanto non risultano raggiunte le soglie quantitative previste in materia.

Criteria di costruzione dello Stato patrimoniale per Aree

La costruzione degli aggregati patrimoniali è stata effettuata avendo a riferimento le voci direttamente attribuibili alle singole Aree, cui risultano, peraltro, correlati i relativi ricavi e costi.

In particolare, gli aggregati relativi a "crediti verso clientela e verso banche" (con riferimento alle somme erogate o in ammortamento), a "disponibilità liquide e altri impieghi di tesoreria" e a "partecipazioni e titoli azionari" rappresentano lo stock di impieghi corrispondenti alle attività operative di specifica competenza di ciascuna Area. Gli altri aggregati relativi a voci fruttifere dell'attivo, ovvero a voci onerose del passivo patrimoniale, sono di esclusiva competenza dell'Area Finanza.

Per quanto riguarda la provvista figurativa tra Aree, essa non è oggetto di distinta esposizione nelle tabelle di dettaglio in quanto elisa tra Aree di CDP.

Criteria di costruzione del Conto economico per Aree

La costruzione del risultato di gestione per settori di attività è stata effettuata sulla base dei criteri di seguito riportati.

Con riferimento al margine di interesse, la contribuzione di ciascuna Area viene calcolata sulla base dei tassi interni di trasferimento ("TIT"), differenziati per prodotti e scadenze. La determinazione dei TIT si fonda sull'ipotesi di copertura di ogni operazione di impiego mediante un ipotetico intervento sul mercato avente uguali caratteristiche finanziarie, ma di segno opposto. Tale sistema si basa sul menzionato modello organizzativo di CDP, che prevede una specifica struttura organizzativa (Finanza) responsabile dell'attività di gestione della tesoreria e della raccolta.

Con riferimento agli ulteriori aggregati di Conto economico, a ciascuna Area vengono attribuiti i ricavi e i costi di diretta competenza. In aggiunta, è prevista l'allocazione di una quota parte di costi indiretti, sulla base dell'effettivo utilizzo di risorse ovvero di servizi ricevuti.

Per maggiori informazioni sull'andamento gestionale delle specifiche Aree di Affari, si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla gestione.

Dati patrimoniali riclassificati

(migliaia di euro)

	Area Finanza	Area Enti Pubblici	Altre Aree	Totale CDP
Disponibilità liquide e altri impieghi di tesoreria	139.029.087	-	32.525	139.061.612
Crediti verso clientela e verso banche	1.500.520	83.953.251	15.054.167	100.507.938
Titoli di debito	24.346.908	-	-	24.346.908
Partecipazioni e titoli azionari	-	-	30.569.623	30.569.623
Raccolta	252.877.592	-	29.457.638	282.335.231
- di cui raccolta postale	205.917.207	-	27.713.576	233.630.783
- di cui raccolta da banche	32.242.210	-	-	32.242.210
- di cui raccolta da clientela	9.147.245	-	908.019	10.055.264
- di cui raccolta rappresentata da titoli obbligazionari	5.570.930	-	836.044	6.406.974

Dati economici riclassificati

(migliaia di euro)

	Area Finanza	Area Enti Pubblici	Altre Aree	Totale CDP
Margine di interesse	3.586.865	354.528	(419.578)	3.521.815
Dividendi	-	-	1.206.749	1.206.749
Commissioni nette	(1.526.365)	3.133	(88.542)	(1.611.775)
Altri ricavi netti	170.479	-	365.371	535.851
Margine di intermediazione	2.230.979	357.661	1.064.000	3.652.640
Riprese (Rettifiche) di valore nette	-	(192)	(22.693)	(22.885)
Costi di struttura	(7.571)	(5.900)	(97.206)	(110.677)
Risultato di gestione	2.223.408	351.900	954.666	3.529.974

Allegato 1

ELENCO ANALITICO DELLE PARTECIPAZIONI

(migliaia di euro)

Denominazioni	Sede	Quota %	Valore di bilancio
A. Imprese quotate			
1. Eni S.p.A.	Roma	25,76%	15.281.632
2. Terna S.p.A.	Roma	29,85%	1.315.200
B. Imprese non quotate			
1. SACE S.p.A.	Roma	100,00%	6.050.000
2. CDP RETI S.r.l.	Roma	100,00%	3.517.360
3. Fintecna S.p.A.	Roma	100,00%	2.500.000
4. Fondo Strategico Italiano S.p.A.	Milano	90,00%	900.000
5. CDP GAS S.r.l.	Roma	100,00%	467.366
6. Simest S.p.A.	Roma	76,00%	232.500
7. Inframed Infrastructure société par actions simplifiée à capital variable (Fondo Inframed)	Parigi	38,93%	51.573
8. 2020 European Fund for Energy, Climate Change and Infrastructure SICAV-FIS SA (Fondo Marguerite)	Lussemburgo	14,08%	18.590
9. Sinloc S.p.A.	Torino	11,29%	5.983
10. Galaxy S.à.r.l. SICAR	Lussemburgo	40,00%	2.348
11. F2i SGR S.p.A.	Milano	16,52%	2.137
12. Istituto per il Credito Sportivo	Roma	21,62%	2.066
13. CDP Investimenti SGR S.p.A.	Roma	70,00%	1.400
14. Fondo Italiano d'Investimento SGR S.p.A.	Milano	12,50%	774
15. European Energy Efficiency Fund SA SICAV-SIF (Fondo EEEF)	Lussemburgo		
- Quote A		5,95%	210
- Quote C		4,53%	80
16. Europrogetti & Finanza S.p.A. in liquidazione	Roma	31,80%	-

Allegato 2

SEPARAZIONE CONTABILE

CDP è soggetta a un regime di separazione organizzativa e contabile ai sensi dell'articolo 5, comma 8, del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269, convertito, con modificazioni, dalla legge 24 novembre 2003, n. 326.

La struttura organizzativa della Società, ai fini della costituzione di un impianto di separazione contabile, è stata pertanto suddivisa in tre unità operative denominate rispettivamente Gestione Separata, Gestione Ordinaria e Servizi Comuni, all'interno delle quali sono riclassificate le esistenti unità organizzative di CDP.

Gestione Separata

La Gestione Separata ha il compito di perseguire la missione di interesse economico generale affidata per legge alla CDP.

Lo Statuto della CDP, in conformità alla legge, assegna alla Gestione Separata le seguenti attività:

- il finanziamento, sotto qualsiasi forma, ivi compreso l'acquisto di crediti di impresa, dello Stato, delle regioni, degli enti locali, degli enti pubblici e degli organismi di diritto pubblico, utilizzando fondi rimborsabili sotto forma di Libretti di risparmio postale e di Buoni fruttiferi postali, assistiti dalla garanzia dello Stato e distribuiti attraverso Poste Italiane S.p.A. o società da essa controllate, e fondi provenienti dall'emissione di titoli, dall'assunzione di finanziamenti e da altre operazioni finanziarie, che possono essere assistiti dalla garanzia dello Stato. In tale ambito la Società potrà anche effettuare attività di negoziazione per conto proprio di strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa vigente;
- la concessione di finanziamenti, sotto qualsiasi forma ivi compreso l'acquisto di crediti di impresa, il rilascio di garanzie, l'assunzione di capitale di rischio o di capitale di debito, la sottoscrizione di quote di fondi di investimento; ciascuna delle predette operazioni finanziarie è effettuata nei confronti dei soggetti di cui al precedente punto o è destinata alle operazioni di interesse pubblico da questi ultimi promosse, secondo i criteri fissati dal decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze adottato ai sensi dell'articolo 5, comma 11, lettera e), del decreto-legge, o è destinata alle operazioni di interesse pubblico previste dall'articolo 8 del decreto-legge 1° luglio 2009, n. 78, convertito, con modificazioni, dalla legge 3 agosto 2009, n. 102 e successive modificazioni, per sostenere l'internazionalizzazione delle imprese quando le operazioni sono assistite da garanzia o assicurazione della SACE, o è effettuata a favore delle piccole e medie imprese per finalità di sostegno dell'economia; le

operazioni finanziarie sono effettuate utilizzando fondi di cui al precedente punto e possono essere effettuate in via diretta o attraverso l'intermediazione di enti creditizi, a eccezione delle operazioni a favore delle piccole e medie imprese, che possono essere effettuate esclusivamente attraverso l'intermediazione di enti creditizi o attraverso la sottoscrizione di fondi comuni di investimento gestiti da una società di gestione collettiva del risparmio di cui all'articolo 33 del testo unico di cui al decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modificazioni, il cui oggetto sociale realizza uno o più fini istituzionali della Cassa depositi e prestiti S.p.A. Le operazioni finanziarie effettuate in via diretta devono essere di importo pari o superiore a 25 milioni di euro. Le operazioni finanziarie destinate alle operazioni promosse dai soggetti di cui al precedente punto o destinate alle operazioni previste dall'articolo 8 del decreto-legge 1° luglio 2009, n. 78, convertito, con modificazioni, dalla legge 3 agosto 2009, n. 102 e successive modificazioni, per sostenere l'internazionalizzazione delle imprese quando le operazioni sono assistite da garanzia o assicurazione della SACE, possono essere a favore di soggetti aventi natura pubblica o privata, con esclusione delle persone fisiche, che devono essere dotati di soggettività giuridica. In tale ambito la società potrà anche effettuare attività di negoziazione per conto proprio di strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa vigente;

- l'assunzione di partecipazioni in società di rilevante interesse nazionale che risultino in una stabile situazione di equilibrio finanziario, patrimoniale ed economico e siano caratterizzate da adeguate prospettive di redditività – che possiedono i requisiti previsti con decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze da emanarsi ai sensi dell'articolo 5, comma 8-bis, del decreto-legge. Le medesime partecipazioni possono essere acquisite anche attraverso veicoli societari o fondi di investimento partecipati dalla società ed eventualmente da società private o controllate dallo Stato o da enti pubblici. Nel caso in cui le suddette partecipazioni siano acquisite mediante utilizzo di risorse provenienti dalla raccolta postale, le stesse sono contabilizzate nella Gestione Separata;
- la gestione, eventualmente assegnata dal Ministro dell'Economia e delle Finanze, delle funzioni, delle attività e delle passività della Cassa depositi e prestiti, anteriori alla trasformazione, trasferite al MEF ai sensi dell'articolo 5, comma 3, lettera a) del decreto-legge 269; la gestione di ogni altra funzione di rilievo pubblicitario e attività di interesse generale assegnata per atto normativo, amministrativo o convenzionale;
- l'assunzione delle partecipazioni trasferite o conferite alla CDP con decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze di cui all'articolo 5, comma 3, lettera b), del decreto-legge 269, la cui gestione è uniformata ai criteri indicati con il decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze di cui all'articolo 5, comma 11, lettera d) del decreto-legge 269, nonché eventuali incrementi delle quote di partecipazioni trasferite in sede di trasformazione della Cassa depositi e prestiti in società per azioni;
- la fornitura di servizi di assistenza e consulenza in favore dei soggetti di cui al primo punto o a supporto delle operazioni o dei soggetti di cui al secondo punto.

Con riguardo alla struttura organizzativa della CDP, fanno riferimento alla Gestione Separata le Aree Enti Pubblici, Progetto Innovazione Operativa, Credito Agevolato e Supporto all'Economia, Impieghi di interesse Pubblico, Immobiliare, Relationship Management, la Commissione Parlamentare di Vigilanza, nonché le attività afferenti al Risparmio Postale svolte all'interno dell'unità Finanza.

Gestione Ordinaria

Ogni altra attività o funzione della CDP non specificamente attribuita alla Gestione Separata è svolta dalla Gestione Ordinaria. Quest'ultima, pur non citata specificamente nell'articolo 5 del decreto-legge 269, rappresenta il complemento delle attività svolte dalla CDP non assegnate per legge alla Gestione Separata.

In particolare, lo Statuto della CDP prevede – ai sensi dell'articolo 5, comma 7, lettera b) del decreto-legge 269 – tra le attività finalizzate al raggiungimento dell'oggetto sociale non assegnate alla Gestione Separata:

- il finanziamento, sotto qualsiasi forma, ivi compreso l'acquisto di crediti di impresa, delle opere, degli impianti, delle reti e delle dotazioni destinati alla fornitura dei servizi pubblici e alle bonifiche, mediante l'utilizzo di fondi provenienti dall'emissione di titoli, dall'assunzione di finanziamenti e da altre operazioni finanziarie, senza garanzia dello Stato, con preclusione della raccolta di fondi a vista e con raccolta effettuata esclusivamente presso investitori istituzionali. A tale fine la Società può emettere titoli di qualsiasi natura, partecipativi e non, e può acquisire finanziamenti da soci o da terzi. La Società raccoglie la provvista anche mediante l'utilizzo di contributi forniti a qualsiasi titolo dallo Stato, da enti pubblici o privati e da organismi internazionali e di qualsiasi altra risorsa propria ed entrata finanziaria compatibile con i fini sociali. In tale ambito la Società potrà anche effettuare attività di negoziazione per conto proprio di strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa vigente;
- la fornitura di servizi di consulenza e attività di studio, ricerca e analisi in materia economica e finanziaria.

Da un punto di vista organizzativo confluisce nella Gestione Ordinaria l'attività dell'Area Finanziamenti.

Servizi Comuni

Costituiscono Servizi Comuni le Aree con funzioni di servizio al business e con funzioni di supporto, indirizzo e controllo, gli Organi societari e statutari (a esclusione della Commissione Parlamentare di Vigilanza, afferente alla Gestione Separata), gli Uffici di Presidenza e dell'Amministratore Delegato e, ove prevista, la Direzione Generale. Con riferimento all'Area Partecipazioni e all'Area Finanza occorre tuttavia precisare che, ai fini della separazione contabile, i costi e i ricavi di rispettiva competenza sono suddivisi tra Gestione Separata, Gestione Ordinaria e Servizi Comuni a seconda della specifica attività cui si riferiscono (a eccezione di quanto già rilevato in riferimento alle attività relative al Risparmio Postale, svolte all'interno dell'unità Finanza e afferenti esclusivamente alla Gestione Separata).

Per maggiori informazioni sul sistema di separazione contabile di CDP, è possibile fare riferimento alla Relazione sulla gestione.

Dati patrimoniali riclassificati

(migliaia di euro)

	Gestione Separata	Gestione Ordinaria	Servizi Comuni	Totale CDP
Disponibilità liquide e altri impieghi di tesoreria	135.996.823	3.065.346	(557)	139.061.612
Crediti verso clientela e verso banche	94.825.301	5.682.638	-	100.507.938
Titoli di debito	23.061.977	1.284.931	-	24.346.908
Partecipazioni e titoli azionari	29.422.383	607.240	540.000	30.569.623
Raccolta	273.847.775	8.487.455	-	282.335.231
- di cui raccolta postale	233.630.783	-	-	233.630.783
- di cui raccolta da banche	27.608.965	4.633.245	-	32.242.210
- di cui raccolta da clientela	10.045.712	9.552	-	10.055.264
- di cui raccolta rappresentata da titoli obbligazionari	2.562.315	3.844.659	-	6.406.974

Dati economici riclassificati

(migliaia di euro)

	Gestione Separata	Gestione Ordinaria	Servizi Comuni	Totale CDP
Margine di interesse	3.481.968	40.382	(534)	3.521.815
Dividendi	1.206.208	541	-	1.206.749
Commissioni nette	(1.621.602)	10.393	(566)	(1.611.775)
Altri ricavi netti	528.912	6.939	-	535.851
Margine di intermediazione	3.595.486	58.254	(1.100)	3.652.640
Riprese (Rettifiche) di valore nette	(16.957)	(5.928)	-	(22.885)
Costi di struttura	(15.973)	(3.094)	(91.909)	(110.975)
Risultato di gestione	3.562.893	50.275	(83.194)	3.529.974

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

1. I sottoscritti Giovanni Gorno Tempini, in qualità di Amministratore Delegato, e Andrea Novelli, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della società Cassa depositi e prestiti S.p.A., attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'articolo 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 d'esercizio, nel corso dell'esercizio 2012.

2. Al riguardo sono emersi i seguenti aspetti di rilievo:

2.1 la valutazione dell'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012 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. ha, nel corso dell'esercizio 2012, 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. È proseguito, inoltre, il processo di adeguamento delle procedure relative alla componente dell'Information Technology, il quale necessita di ulteriori attività al fine del suo completamento.

3. Si attesta, inoltre, che:

3.1 il bilancio d'esercizio:

a) è redatto in conformità ai Principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nell'Unione Europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;

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

c) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente;

3.2 la Relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione nonché della situazione dell'emittente, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposto.

Roma, 27 marzo 2013

L'Amministratore Delegato

/firma/Giovanni Gorno Tempini

Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

/firma/Andrea Novelli

Forma e contenuto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2012 è stato redatto in conformità alle vigenti disposizioni normative ed è costituito da:

- Stato patrimoniale consolidato;
- Conto economico consolidato;
- Prospetto della redditività consolidata complessiva;
- Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato;
- Rendiconto finanziario consolidato;
- Nota integrativa consolidata.

La Nota integrativa è costituita da:

PREMESSA

PARTE A - Politiche contabili

PARTE B - Informazioni sullo Stato patrimoniale consolidato

PARTE C - Informazioni sul Conto economico consolidato

PARTE D - Redditività consolidata complessiva

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

PARTE L - Informativa di settore

Stato patrimoniale consolidato

(migliaia di euro)

Voci dell'attivo	31/12/2012	31/12/2011
10. Cassa e disponibilità liquide	350	701
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	4.656.129	581.081
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.287.839	2.715.044
- di cui a garanzia covered bond	-	200.479
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	19.215.105	9.289.691
60. Crediti verso banche	18.502.789	20.681.933
- di cui a garanzia covered bond	575.162	5.138.958
70. Crediti verso clientela	240.752.149	220.035.532
- di cui a garanzia covered bond	2.102.395	-
80. Derivati di copertura	1.190.984	931.313
100. Partecipazioni	20.770.242	18.774.671
110. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	106.305	-
120. Attività materiali	12.157.413	10.771.247
130. Attività immateriali	823.833	771.196
- di cui:		
- avviamento	485.897	485.897
140. Attività fiscali	1.019.669	633.613
a) correnti	590.833	415.582
b) anticipate	428.836	218.031
160. Altre attività	4.068.477	1.957.136
Totale dell'attivo	328.551.284	287.143.158

(migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2012	31/12/2011
10. Debiti verso banche	36.450.013	21.420.820
20. Debiti verso clientela	241.672.774	226.440.121
30. Titoli in circolazione	13.218.183	12.886.745
- di cui covered bond	2.639.475	5.307.748
40. Passività finanziarie di negoziazione	522.596	498.355
60. Derivati di copertura	2.699.921	2.712.621
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	56.413	60.440
80. Passività fiscali	2.323.410	1.625.477
a) correnti	1.130.156	495.146
b) differite	1.193.254	1.130.331
100. Altre passività	6.111.219	2.825.384
110. Trattamento di fine rapporto del personale	153.289	65.231
120. Fondi per rischi e oneri	1.716.812	259.030
a) quiescenza e obblighi simili	1.992	-
b) altri fondi	1.714.820	259.030
130. Riserve tecniche	2.569.657	-
140. Riserve da valutazione	312.810	292.111
170. Riserve	11.440.320	9.559.258
180. Sovraprezzi di emissione	5.988	5.988
190. Capitale	3.500.000	3.500.000
210. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	2.873.962	2.824.163
220. Utile (Perdita) d'esercizio	2.923.917	2.167.414
Totale del passivo e del patrimonio netto	328.551.284	287.143.158

Conto economico consolidato

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2012	31/12/2011
10. Interessi attivi e proventi assimilati	10.661.134	7.764.322
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(7.212.610)	(5.550.742)
30. Margine di interesse	3.448.524	2.213.580
40. Commissioni attive	48.411	23.448
50. Commissioni passive	(1.651.321)	(1.506.161)
60. Commissioni nette	(1.602.910)	(1.482.713)
70. Dividendi e proventi simili	401	2.862
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	143.951	(47.758)
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(7.969)	(27.469)
100. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	29.499	6.426
a) crediti	19.469	6.074
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	6.125	346
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	145	6
d) passività finanziarie	3.760	-
120. Margine di intermediazione	2.011.496	664.928
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(22.885)	(10.189)
a) crediti	(22.097)	(7.566)
d) altre operazioni finanziarie	(788)	(2.623)
140. Risultato netto della gestione finanziaria	1.988.611	654.739
180. Spese amministrative	(523.673)	(488.167)
a) spese per il personale	(262.662)	(267.763)
b) altre spese amministrative	(261.011)	(220.404)
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(12.530)	(9.030)
200. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(416.626)	(396.159)
210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(56.879)	(53.035)
220. Altri oneri/proventi di gestione	1.798.132	1.632.809
230. Costi operativi	788.424	686.418
240. Utili (Perdite) delle partecipazioni	1.627.959	1.711.002
270. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	5.745	3.604
280. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	4.410.739	3.055.763
290. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.178.903)	(823.686)
300. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	3.231.836	2.232.077
310. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(23)	112.704
320. Utile (Perdita) d'esercizio	3.231.813	2.344.781
330. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	307.896	177.367
340. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	2.923.917	2.167.414