

n. reg. PG 253 del 28.03.00 Euro 43,38 pagamento fattura Notaio A. Fiduccia n. 20 del 28.02.00

- conto 04030001 – crediti per depositi riassicurazione attiva rischio commerciale

n. reg. CL 7 del 02.02.01 Euro 89.281,38 c/deposito chiusura esercizio 2000 Trattato di riassicurazione La Viscontea

- conto 05010001 – mobili e macchine d'ufficio

n. reg. FP 1377 del 31.10.00 Euro 6.482,57 fattura di acquisto Gesco Italia Srl n. 387 del 20.09.00

n. reg. FP 1213 del 29.09.00 Euro 92,96 fattura Società Italiana Brevetti n. 408715 del 06.09.00

- conto 06020003 – fondo ammortamento impianti e macchinari

n. reg. CG 319 del 13.03.01 Euro 34.715,08 quota 2000 ammortamento impianti

- conto 06040003 – riserva sinistri rischio commerciale assicurazione diretta

n. reg. Cg 255 del 26.02.01 Euro 851.275,83 variazione riserva esercizio 2000

- conto 07010002 – premi in corso di riscossione rischio politico

n. reg. PR 315 del 15.05.00 Euro 129,70 credito per premio Keramital Rep. Ceca

- conto 10010003 – sinistri denunciati rischio politico

n. reg. CG 205 del 20.02.01 Euro 1.171.236.068,95 storno mancati incassi inizio esercizio

Euro 1.045.505.540,16 rilevazione mancati incassi fine esercizio

- conto 10050001 – fideiussioni a garanzia

n. reg. CG 760 del 21.11.00 Euro 1.592.673,70 La Viscontea SpA per op.
SACE n. 95/125/W

n. reg. CG 810 del 21.12.00 Euro 29.862,63 Comit/Gruppo Intesa –
Banco Imbursa S.a.

n. reg. CG 811 del 21.12.00 Euro 49.771,05 Comit/Gruppo Intesa –
Banco National de Mexico

**- conto 11020005 – interessi di mora su recupero indennizzi rischio
politico**

n. reg. IR 85 del 06.12.00 Euro 123,99 ripartizione recupero Nigeria p.
87/1814/0C

- conto 11030002 – indennizzi assicurazione diretta rischio politico

n. reg. ID 26 del 10.02.00 Euro 127.674,97 delibera indennizzo Chase
Manhattan B. p. 88/944 Malawi

n. reg. ID 27 del 10.02.00 Euro 119.865,13 delibera indennizzo Chase
Manhattan B. p. 88/943 Malawi

- conto 11040019 – perdite su crediti rischio politico

n. reg. IQ 133 del 03.11.00 Euro 932.002,65 perdita credito indennizzo
Mediocredito Centrale

- conto 15010017 – compensi a terzi per prestazioni professionali

n. reg. FP 556 del 02.05.00 Euro 5.267,86 fattura Studio associato legale
tributario n. 822 del 31.03.00

- conto 15010037 – spese di rappresentanza

n. reg. TE 178 del 15.03.00 Euro 34,09 rimborso Pecorari colazione
Mediocredito

n. reg. TE 415 del 21.06.00 Euro 64,56 rimborso Direzione colazione
consulenti SACE

- conto 15010046 – manutenzione e acquisto materiali diversi

n. reg. FP 270 del 29.02.00 Euro 2.316,66 fattura Rentokil Initial spa n.
2041 del 31.01.00

n. reg. FP 528 del 20.04.00 Euro 704,96 fattura Eurosei n. 22290 del
23.03.00

H) CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE SULLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO

Nel redigere il bilancio in esame, SACE si è attenuta ai criteri – guida, in precedenza richiamati, previsti anche dalle più recenti normative. Risultano, altresì, opportunamente evidenziate le voci "Fondo di Dotazione" e "riserve tecniche".

Il giudizio sulla gestione dell'esercizio 2000 è complessivamente positivo tenuto anche conto che:

- mentre dal lato dei costi, l'accantonamento al fondo di riserva richiesto dal decreto istitutivo ha gravato sul risultato finale per Euro 1.066.584.935 e sono state registrate svalutazioni e perdite su crediti per Euro 353.639.965 (connesse in buona parte alla cessione al Ministero del Tesoro dei crediti ristrutturati);

- dal lato dei ricavi, sono stati registrati premi netti per Euro 174.539.883 e contributi in c/esercizio per Euro 955.465.848, realizzati quasi esclusivamente attraverso la riassegnazione dei recuperi incassati a fronte di accordi intergovernativi (Euro 903.820.158, di cui Euro 126.520.158 da ultimo assegnati dal Ministero del tesoro con la nota del 2/5/2001 – già citata nella precedente sezione "A" - , a valere sui recuperi anno 2000 incassati all'inizio del corrente esercizio) e solo in minima parte attraverso assegnazioni disposte con Legge Finanziaria (Euro 51.645.690).

Inoltre, ove si tenga conto della comparazione con i dati relativi all'esercizio 1999, emerge, per quanto riguarda i dati gestionali più significativi, un rilevante incremento delle attività a copertura del Fondo di Riserva, passate da Euro 255.000.000 ad Euro 1.338.511.429, a seguito dell'aumento degli impegni assunti, passati da 2.239 a 4.986 mln. di Euro con un incremento del 123%, dati che dimostrano che l'attività della SACE tende ad interpretare in modo più efficace le esigenze delle imprese. Detto ultimo aumento ha altresì comportato la variazione del fondo di riserva (al netto della quota ceduta in riassicurazione e degli adeguamenti cambi) pari ad Euro 1.066.584.935, di cui si è detto sopra.

Le disponibilità liquide sui c/c ordinari e sottorubricati e sul Fondo di Dotazione alla fine dell'esercizio presentano una diminuzione di Euro 336.450.562, posto che il risultato è al netto – in quanto indisponibili – degli attivi posti a copertura del fondo di riserva (pari ad Euro 684.691.271), che nell'anno 1999 erano pari a zero. Occorre altresì rilevare il cospicuo incremento dei premi netti che vanno da Euro 61.210.663 ad Euro 174.539.883, nonché il ridimensionamento delle riserve

relative a garanzia ex Lege 227/77, che si sono ulteriormente ridotte di Euro 100.478.597 in conseguenza della contrazione registrata nella sinistrosità delle relative polizze.

E' da porre in evidenza che un'ulteriore azione propulsiva di SACE dovrà tener conto dei vincoli di bilancio, degli accantonamenti a riserva, della presumibile domanda di indennizzi (oggi al 19%) e dell'entità del rischio sistemico.

Nel dare atto di quanto precede, il Collegio rileva, altresì, la congruità della relazione sulla gestione, illustrativa del documento di bilancio, nella quale sono evidenziati gli aspetti di maggiore rilevanza dello stesso.

Per altro verso, il Collegio - nel rinviare alle specifiche e dettagliate osservazioni formulate nel corso delle sue periodiche verifiche - di cui ai relativi verbali - ritiene, comunque, di evidenziare:

- a) l'esigenza di un monitoraggio attento del contenzioso in essere, tenuto conto dell'incidenza che gli esiti delle relative procedure giudiziali sono suscettibili di determinare sul risultato dell'esercizio;
- b) la necessità di una verifica puntuale, da parte dell'Istituto, sull'andamento degli impegni assicurativi e degli accantonamenti al fondo di riserva (pari, nella media dei due primi esercizi di attività dell'Istituto, al 21,8% degli impegni assunti), in relazione, sia alle categorie di rischio (soprattutto per i Paesi ad elevata esposizione), che alla tipologia delle operazioni assicurate sulle quali viene distribuito il portafoglio SACE.

In particolare il Collegio prende atto che l'Istituto ha intensificato l'analisi e lo studio dei temi relativi alla individuazione degli elementi di valutazione dei rischi.

Il Collegio prende atto al riguardo della costante attenzione posta dall'Istituto all'evoluzione dei mercati, che consente di meglio calibrare le decisioni in relazione al rischio Paese e alle attese del mondo imprenditoriale italiano. Essenziale sarà peraltro il confronto con il comportamento delle altre Ecas, seguendo con particolare attenzione la materia dell'impatto ambientale delle attività produttive, aspetto che tendenzialmente va assumendo crescente rilevanza.

Il Collegio prende atto che è proseguito il programma di riorganizzazione della struttura, che si auspica possa trovare la sua conclusione in tempi rapidi.

Il Collegio ritiene di dover, altresì, sottolineare che il processo di riforma delineato dal D. Lgs. 143/98 ed in particolare l'introduzione del "fondo di riserva", hanno consentito a SACE di improntare la propria attività a logiche e procedure di tipo aziendale e budgetario, pur conservando la caratteristica funzione istituzionale nel campo del sostegno pubblico al processo di internazionalizzazione del sistema economico italiano e, più in particolare, al credito all'esportazione.

Si evidenzia comunque che l'esercizio 2000 - che si può definire "esercizio pilota" in quanto è il primo anno "pieno" di attività ex D. Lgs. 143/98 - ha mostrato alcuni aspetti peculiari che, in considerazione dell'importanza e complessità che il fondo di riserva riveste nell'ambito della programmazione e razionalizzazione dell'attività dell'Istituto, richiedono un maggior approfondimento ed affinamento di tecnica gestionale, in stretta collaborazione con l'Amministrazione vigilante.

Ciò al duplice fine di assicurare che le procedure amministrative utilizzate siano in linea con le nuove disposizioni, e che la loro corretta interpretazione ed applicazione consenta all'Istituto, unitamente all'Amministrazione vigilante ed al CIPE, di programmare e adottare appropriate scelte gestionali in stretta correlazione con la

dinamica finanziaria dell'attività assicurativa di SACE o in alternativa, e qualora se ne ravvisi l'utilità, promuovere eventuali modifiche a livello normativo.

Letto, approvato e sottoscritto.

Il Collegio dei Revisori dei Conti:

dott. Giovanni Valente: Presidente;

dott. Piero Antonio Cinti: revisore effettivo;

dott. Salvatore Pappalardo: revisore effettivo;

dott.ssa Virginia Imperi: revisore supplente;

dott. Piero Pilleri: revisore supplente;

dott. Severino Prato: revisore supplente.

G. Valente
P. Antonio Cinti
S. Pappalardo
V. Imperi
P. Pilleri
S. Prato



Verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione dell'Istituto per i Servizi

Assicurativi del Commercio Estero (SACE) svoltasi il

15 maggio 2001 alle ore 15.30

per la trattazione del seguente ordine del giorno:

- I Verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione del 9 aprile 2001**
- II Comunicazioni del Presidente**
- III Comunicazioni del Direttore Generale**
- IV Schema di bilancio consuntivo dell'Istituto al 31.12.2000**
- V Rendiconto al 31.12.2000 della gestione fuori bilancio crediti/Tesoro**
- VI Personale**
- VII Situazione Paesi: Romania**
Aggiornamento: Russia e Turchia
- VIII Garanzie fidejussorie: linee direttrici**
- IX Elementi definitivi per la cartolarizzazione**
- X Legge 241/90: regolamento sull'accesso**
- XI Investimenti: interpretazione art. 3.1.9 Delibera Cipe**
- XII Rapporto annuale sui rischi - anno 2000**
- XIII Approvazione gara per la reingegnerizzazione dei processi informativi**
- XIV Cameroun - op.ne n. 87/889 - Proposta di accordo transattivo**
- XV Salini/Guinea: esito riesame disposto dal T.A.R.**
- XVI Verbali del Collegio dei Revisori dei Conti**
- XVII Varie ed eventuali**

Sono presenti:

- il prof. Mario DRAGHI	Presidente
- il dott. Pietro VERZELETTI	Vice Presidente
- il dott. Augusto ZODDA	Consigliere effettivo
- il Prof. Andreas DE GUTTRY	Consigliere effettivo
- il dott. Giuseppe SCOGNAMIGLIO	Consigliere effettivo
- il dott. Giuseppe SAGONE	Supplente
- il dott. Ruggero DONZELLI	Supplente

Ha giustificato la propria assenza l'Amb. SPATAFORA.

Assistono alla riunione:

- il dott. Giovanni VALENTE	Presidente del Collegio dei Revisori dei Conti
- il dott. Piero Antonio CINTI	Membro effettivo del Collegio dei Revisori dei Conti
- la dott.ssa Virginia IMPERI	Supplente

Partecipa alla riunione il dott. Fulvio PERNOZZOLI, VICE DIRETTORE GENERALE dell'Istituto.

Segretario della riunione è il dott. Salvatore MARANO, responsabile della Segreteria Organi Collegiali dell'Istituto.

Il PRESIDENTE, prof. DRAGHI, verificato il raggiungimento del numero legale,
dichiara aperta la riunione.

OMISSIS

**N. IV DELL'ORDINE DEL GIORNO - SCHEMA DI BILANCIO CONSUNTIVO
DELL'ISTITUTO AL 31.12.2000**

Il DIRETTORE GENERALE dott. TELLINI sottopone al CdA, per l'approvazione, ai sensi dell'art. 9 lett. e) dello Statuto, il bilancio consuntivo dell'Istituto relativo all'esercizio 2000.

Fa presente che il documento è stato sottoposto, ai sensi dell'art. 11 lett. b dello Statuto, all'esame del Comitato Esecutivo nelle riunioni dell'11 aprile e del 9 maggio 2001.

OMISSIS

Al termine della discussione, il Consiglio di Amministrazione delibera di approvare all'unanimità il bilancio sottoposto al suo esame, dando mandato alla Direzione Generale di apportare alla Relazione sulla gestione le modifiche emerse nel corso della discussione. Delibera, inoltre, che la perdita di esercizio sia riportata a nuovo.

OMISSIS