



CDP RETI: il Cda approva il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato 2019

Approvata un'operazione di rifinanziamento fino a 940 milioni di euro

Principali dati CDP RETI

- ✓ Attivo: oltre €5,2 miliardi;
- ✓ Patrimonio netto: circa €3,5 miliardi;
- ✓ Utile netto: €410 milioni.

✓ Principali dati consolidati

- ✓ Attivo: oltre € 57 miliardi;
- ✓ Patrimonio netto: oltre €15,4 miliardi;
- ✓ Utile netto: €1,91 miliardi.

Roma, 1° aprile 2020 h 15:02 – Il Consiglio di Amministrazione di CDP RETI S.p.A. (Gruppo CDP), riunitosi oggi, ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio, che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti, e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2019.

Il Cda ha approvato inoltre, un'operazione di rifinanziamento dell'indebitamento esistente per un ammontare complessivo fino a 940 milioni di euro.

Risultati economico-patrimoniali di CDP RETI

Il totale dell'**attivo**, pari a **5,2 miliardi di euro** (in linea con l'esercizio precedente), è rappresentato principalmente dalle **partecipazioni** in Terna, Snam ed Italgas (valutate al costo di acquisizione) e pari a **5 miliardi di euro**.

Con riferimento al **passivo**, si segnalano **debiti per finanziamenti** pari a circa **1,7 miliardi di euro** (in linea con l'esercizio precedente) e **patrimonio netto** pari a circa **3,5 miliardi di euro**.

I **dividendi** ammontano a **436 milioni di euro**, in aumento rispetto al 2018 (+6,2%) per gli effetti positivi derivanti dalle mutate *dividend policy* (in termini di *dividend per share*) delle società partecipate.



L'**utile netto** si è attestato a 410 milioni di euro, in crescita (+5,8%) rispetto al 2018 per effetto dei più elevati dividendi di competenza.

Risultati economico-patrimoniali consolidati

Il totale dell'attivo consolidato, pari a oltre **57 miliardi di euro** (in aumento rispetto al 2018), è principalmente riconducibile a **immobili, impianti e macchinari** per 35,5 miliardi di euro.

Con riferimento al passivo consolidato, si segnalano **debiti per finanziamenti** per oltre 28,1 miliardi di euro (in incremento rispetto al 2018) e **patrimonio netto** per **15,4 miliardi di euro** (di cui oltre 4 miliardi di euro di pertinenza di CDP RETI).

L'**utile netto** consolidato è pari a circa **1,9 miliardi di euro**, in aumento del 10,3% rispetto al 2018.

Il **risultato di pertinenza di CDP Reti S.p.A.** è pari a **568 milioni di euro** per effetto dell'utile della capogruppo CDP Reti S.p.A. e della quota di competenza dei risultati economici conseguiti da Snam, Terna ed Italgas, al netto dei dividendi dell'esercizio (di competenza della CDP Reti S.p.A.) e di ulteriori effetti connessi al consolidamento.

Assemblea e Dividendo

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti – che sarà convocata entro la fine di giugno – l'approvazione di un dividendo ordinario complessivo per l'esercizio 2019, al lordo delle eventuali ritenute di legge, pari a 410.030.746,38 euro (2.538,67 euro per azione), di cui 267.003.638,82 euro (1.653,13 euro per azione) già distribuiti a titolo di acconto sul dividendo nel mese di dicembre 2019.

L'Assemblea degli Azionisti sarà chiamata a deliberare, oltre che sul bilancio di esercizio e la proposta di destinazione dell'utile, anche riguardo al rinnovo del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, destinati a scadere in occasione dell'approvazione del bilancio 2019.

Operazione di rifinanziamento

Il Consiglio di amministrazione di CDP RETI ha, inoltre, approvato un'operazione di rifinanziamento dell'indebitamento di CDP RETI, derivante dai contratti di finanziamento in essere, da realizzarsi mediante l'assunzione di un nuovo finanziamento per un ammontare complessivo fino a 940 milioni di euro. Il nuovo



finanziamento, della durata di 5 anni, sarà concesso da un *pool* di banche finanziatrici e da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Alessandro Uggias, dichiara ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

CDP RETI S.p.A. è un veicolo di investimento partecipato da **Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.** (59,1%), **State Grid Europe Limited**, gruppo State Grid Corporation of China (35%), e un gruppo di **investitori istituzionali italiani** (5,9%). La missione di CDP RETI è la gestione delle partecipazioni in **SNAM** (31,04%), **TERNA** (29,85%) e **ITALGAS** (26,04%).

CDP RETI: Board of Directors approves the draft separate financial statements and 2019 consolidated financial statements

CDP RETI financial highlights

- ✓ Assets: more than 5.2 billion euro;
- ✓ Shareholders' equity: approximately 3.5 billion euro;
 - ✓ Net income: 410 million euro.

✓ **Consolidated financial highlights**

- ✓ Assets: more than 57 billion euro;
- ✓ Shareholders' equity: more than 15.4 billion euro;
 - ✓ Net income: 1.91 billion euro.

Approved a refinancing transaction up to 940 million euro

Rome, 1 April 2020 h 3:02 pm – The Board of Directors of CDP RETI S.p.A. (CDP Group), approved, today, the draft separate financial statements, that will be submitted for approval to the Shareholders' Meeting, and the consolidated financial statements at 31 December 2019.

The Board of Directors of CDP RETI S.p.A. also approved, a refinancing transaction of the debts for a total amount up to 940 million euro.



CDP RETI performance and financial position

Total **assets**, equal to **5.2 billion euro** (in line with the previous year), are mainly represented by the **equity investments** in Terna, Snam and Italgas (measured at purchase cost) and are equal to **5 billion euro**.

With reference to **liabilities**, financial debt equals approximately **1.7 billion euro** (in line with the previous year) and **shareholders' equity** equal to about **3.5 billion euro**.

Dividends amounted to **436 million euro**, up compared to 2018 (+6.2%), due to the positive effects deriving from the changed dividend policy (in terms of dividend per share) of the subsidiaries.

Net income stood at 410 million euro, up (+5.8%) compared to 2018, chiefly due to the higher dividends.

Consolidated performance and financial position

Total consolidated assets, equal to more than **57 billion euro** (up compared to 2018) are mainly attributable to **property, plant and equipment** for 35.5 billion euro.

With reference to consolidated liabilities, financial debt for more than 28.1 billion euro (up compared to 2018) and **shareholders' equity** for **15.4 billion euro** (of which more than 4 billion euro pertaining to CDP RETI).

Consolidated **net income** equals approximately **1.9 billion euro**, up 10.3% compared to 2018.

The net **income attributable to CDP Reti S.p.A. equals 568 million euro** due to the profit of the parent CDP Reti S.p.A. and the relevant share of the earnings of Snam, Terna and Italgas, less the dividends for the period (attributable to CDP Reti S.p.A.) and net of other consolidation effects.

Shareholders' Meeting and Dividend

The Board of Directors has decided to propose to the Shareholders' meeting – to be called by the end of June – the distribution of a total ordinary dividend for 2019, gross of any legal withholding taxes, equal to 410,030,746.38 euro (2,538.67 euro per share), of which 267,003,638.82 euro (1,653.13 euro per share) already distributed as an interim dividend in December 2019.

The Shareholders' Meeting will be called to deliberate, in addition to the financial statements and the allocation of net income, on the renewal of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors, whose term of office will end on the occasion of the approval of 2019 Annual Report.



Refinancing transaction

The Board of Directors of CDP RETI also approved the refinancing of outstanding debts of CDP RETI, deriving from the facility agreements currently in place, by means of a new loan for a total amount up to 940 million euro. The new loan, with a duration of 5 years, will be granted by a pool of bank lenders and Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.

The Financial Reporting Manager, Alessandro Uggi, declares, pursuant to Article 154-bis, paragraph 2, of the Consolidated Law on Finance, that the accounting information contained in this press release corresponds to documentary evidence and the accounting books and records.

CDP RETI S.p.A. is an investment vehicle owned by **Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.** (59.1%), **State Grid Europe Limited**, State Grid Corporation of China group (35%), and a group of **Italian institutional investors** (5.9%). CDP RETI's mission is to manage the investments in **SNAM** (31.04%), **TERNA** (29.85%) and **ITALGAS** (26.04%).