

Cdp: I semestre 2016 utile 1,15 miliardi di euro +25%

Margine di interesse 1,17 miliardi di euro +209%

Risorse mobilitate per 6,9 miliardi di euro +28%

Il semestre si è chiuso con un **utile netto di Cdp pari a 1,15 miliardi** di euro, +25% rispetto al primo semestre 2015, pari a 916 milioni di euro. Il **margine di interesse**, nonostante un contesto di mercato non favorevole, è risultato **pari a circa 1,17 miliardi di euro**, valore in crescita rispetto ai 380 milioni del primo semestre 2015 (+209%).

Le **risorse mobilitate sono state pari a 6,9 miliardi di euro** in crescita del 28% rispetto ai 5,4 miliardi di euro del primo semestre 2015.

Roma 3 agosto 2016 - Il Consiglio di Amministrazione di Cassa depositi e prestiti Spa (Cdp) ha approvato oggi la Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2016.

PRINCIPALI RISULTATI SEMESTRALI – Capogruppo Cdp:

- *Risorse mobilitate +28% a 6,9 miliardi di euro*
- *Margine d'interesse +209% a 1,17 miliardi di euro*
- *Utile netto + 25% 1,15 miliardi di euro*
- *Attivo patrimoniale: +7,2% a 370 miliardi di euro*
- *Patrimonio netto: +2% a 19,9 miliardi di euro*

Risorse mobilitate

Aumentano del 28% a **6,9 miliardi di euro** le risorse mobilitate e gestite nel corso del primo semestre 2016.

Cdp conferma, infatti, il proprio ruolo di Istituto Nazionale di Promozione, impiegando 3,6 miliardi di euro (+22% rispetto al primo semestre 2015) nelle **attività a supporto delle imprese** e 2,1 miliardi di euro (+2 miliardi di euro rispetto al primo semestre 2015) nell'**internazionalizzazione**. Si attestano inoltre a 1,2 miliardi di euro le risorse a favore degli **Enti pubblici**, in flessione rispetto allo stesso semestre 2015 che includeva due operazioni significative per complessivi 1,1 miliardi di euro.

Conto economico

Nonostante il contesto di mercato ancora incerto, Cdp ha registrato un miglioramento dei risultati economici in tutte le componenti, peraltro in assenza di ricavi non ricorrenti, anche grazie ad una ottimizzazione delle fonti di raccolta ed un'efficace gestione della liquidità.

L'utile netto di periodo - in crescita di 231 milioni di euro rispetto al primo semestre 2015 - si è attestato a circa **1,15 miliardi di euro**, risultato raggiunto in assenza di ricavi di natura non ricorrente che, invece, nel 2015 ammontavano ad oltre 200 milioni di euro.

Il **marginale di interesse** è risultato pari a circa **1,17 miliardi di euro**, +209% rispetto ai 380 milioni del primo semestre 2015. Questo incremento è riconducibile principalmente ad una gestione della liquidità e del portafoglio titoli che ha permesso di contenere gli effetti negativi del calo dei tassi.

Dati patrimoniali

Il semestre si chiude con un **attivo** pari a circa **370 miliardi di euro** (+7,2% rispetto alla fine del 2015). Le **disponibilità liquide** raggiungono i 173 miliardi di euro (+2,5%). La **raccolta complessiva** si attesta a **346 miliardi di euro** (+7,2% rispetto alla fine del 2015), di cui **251 miliardi di euro** relativi alla **raccolta postale**, sostanzialmente stabile rispetto alla fine del 2015.

Cdp conferma un solido livello patrimoniale con un **patrimonio netto** pari a **19,9 miliardi di euro** in crescita del 2,2% rispetto alla fine del 2015.

PRINCIPALI RISULTATI SEMESTRALI CONSOLIDATI– Gruppo Cdp

- *Risorse mobilitate +14% a 13,2 miliardi di euro*
- *Utile netto: 635 milioni di euro*
- *Attivo patrimoniale: + 6% a 422 miliardi di euro*
- *Patrimonio netto: -0,9% a 33,3 miliardi di euro*

Risorse mobilitate

Le risorse mobilitate del Gruppo nel primo semestre 2016 confermano l'impegno a sostegno del sistema produttivo del Paese: sono state pari a circa **13,2 miliardi di euro**, in crescita del 14% rispetto allo stesso periodo del 2015.

Conto economico

L'utile netto di periodo si è attestato a circa **635 milioni di euro**, di cui 12 milioni di euro di pertinenza della Capogruppo che risente del risultato negativo di periodo di ENI.

Dati patrimoniali

Il totale **attivo** sale a circa **422 miliardi di euro** (+6% rispetto al 31 dicembre 2015). Le **disponibilità liquide** raggiungono i **177 miliardi di euro**, in crescita del 2,4% rispetto alla fine del 2015. Il **patrimonio netto** pari a circa **33,3 miliardi di euro** (di cui 19,3 miliardi di euro di pertinenza della Capogruppo) conferma un'elevata solidità patrimoniale.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Fabrizio Palermo, 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.

ALLEGATI

Dati patrimoniali ed economici riclassificati CDP S.p.A. al 30/6/2016

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

| (milioni di euro) | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|--|----------------|----------------|
| Attivo | | |
| Disponibilità liquide | 172.834 | 168.644 |
| Crediti | 102.688 | 103.736 |
| Titoli di debito | 55.814 | 35.500 |
| Partecipazioni | 29.967 | 29.570 |
| Attività di negoziazione e derivati di copertura | 864 | 990 |
| Attività materiali e immateriali | 267 | 258 |
| Ratei, risconti e altre attività non fruttifere | 6.220 | 5.157 |
| Altre voci dell'attivo | 910 | 1.044 |
| Totale dell'attivo | 369.565 | 344.899 |

| (milioni di euro) | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|---|----------------|----------------|
| Passivo e patrimonio netto | | |
| Raccolta | 346.250 | 323.046 |
| - di cui: | | |
| - raccolta postale | 251.429 | 252.097 |
| - raccolta da banche | 18.134 | 17.399 |
| - raccolta da clientela | 63.835 | 39.648 |
| - raccolta obbligazionaria | 12.852 | 13.901 |
| Passività di negoziazione e derivati di copertura | 1.468 | 748 |
| Ratei, risconti e altre passività non onerose | 816 | 516 |
| Altre voci del passivo | 780 | 946 |
| Fondi per rischi, imposte e TFR | 371 | 182 |
| Patrimonio netto | 19.880 | 19.461 |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | 369.565 | 344.899 |

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

| (milioni di euro) | 30/06/2016 | 30/06/2015 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Margine di interesse | 1.174 | 380 |
| Dividendi | 1.043 | 1.158 |
| Utili (perdite) delle partecipazioni | - | - |
| Commissioni nette | (770) | (847) |
| Altri ricavi netti | (23) | 310 |
| Margine di intermediazione | 1.423 | 1.001 |
| Riprese (rettifiche) di valore nette | (46) | 6 |
| Costi di struttura | (67) | (62) |
| - di cui spese amministrative | (64) | (59) |
| Risultato di gestione | 1.314 | 949 |
| Accantonamenti a fondo rischi e oneri | (0) | 2 |
| Imposte | (164) | (32) |
| Utile di periodo | 1.147 | 916 |

Dati patrimoniali ed economici consolidati riclassificati Gruppo CDP al 30/6/2016

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

| (milioni di euro) | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|---|----------------|----------------|
| Attivo | | |
| Disponibilità liquide | 176.698 | 172.523 |
| Crediti | 108.341 | 110.540 |
| Titoli | 61.955 | 40.417 |
| Partecipazioni | 18.072 | 18.172 |
| Derivati di negoziazione e di copertura | 1.387 | 1.847 |
| Attività materiali e immateriali | 42.777 | 42.561 |
| Riserve tecniche | 550 | 465 |
| Altre voci dell'attivo | 11.859 | 12.345 |
| Totale dell'attivo | 421.639 | 398.870 |

| (milioni di euro) | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|---|----------------|----------------|
| Passivo e patrimonio netto | | |
| Raccolta | 368.787 | 345.409 |
| - di cui : | | |
| - raccolta postale | 251.429 | 252.097 |
| - raccolta da banche | 27.286 | 26.793 |
| - raccolta da clientela | 60.065 | 36.433 |
| - raccolta obbligazionaria | 30.007 | 30.086 |
| Passività di negoziazione e derivati di copertura | 1.771 | 1.243 |
| Riserve tecniche | 2.954 | 2.807 |
| Altre voci del passivo | 7.946 | 8.083 |
| Fondi per rischi, imposte e TFR | 6.892 | 6.775 |
| Patrimonio netto | 33.289 | 34.553 |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | 421.639 | 398.870 |

I dati al 31 dicembre 2015 sono stati riesposti

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

| (milioni di euro) | 30/06/2016 | 30/06/2015 |
|--|--------------|--------------|
| Margine di interesse | 1.023 | 208 |
| Utili (perdite) delle partecipazioni | (350) | 152 |
| Commissioni nette | (766) | (853) |
| Altri ricavi netti | 80 | 697 |
| Margine di intermediazione | (13) | 204 |
| Risultato della gestione assicurativa | 116 | 184 |
| Margine della gestione bancaria e assicurativa | 103 | 388 |
| Riprese (rettifiche) di valore nette | (46) | 9 |
| Spese amministrative | (3.075) | (2.975) |
| Altri oneri e proventi netti di gestione | 5.131 | 5.157 |
| Risultato di gestione | 2.113 | 2.579 |
| Accantonamenti a fondo rischi e oneri | (12) | 35 |
| Rettifiche nette su attività materiali e immateriali | (899) | (855) |
| Imposte | (567) | (594) |
| Utile netto di periodo | 635 | 1.165 |
| Utile netto di periodo di pertinenza di terzi | 623 | 694 |
| Utile netto di periodo di pertinenza della Capogruppo | 12 | 471 |

I dati al 30 giugno 2015 sono stati riesposti