

COMUNICATO STAMPA

DEXIA CREDIOP: il Consiglio di Amministrazione approva la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2019.

- **Margine d'intermediazione: -67 milioni di euro;**
- **Risultato netto: -82 milioni di euro;**
- **Attività totali: 18,8 miliardi di euro;**
- **Common Equity Tier 1 Capital Ratio: 17,9%;**
- **Total Capital Ratio: 18,1%.**

Il Consiglio di Amministrazione di Dexia Crediop, riunitosi oggi a Roma, ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2019.

Situazione di Dexia Crediop

Dexia Crediop è una banca in *run-off* precedentemente specializzata nel finanziamento al settore pubblico e delle infrastrutture.

Sulla base del piano di risoluzione ordinata del Gruppo Dexia approvato già nel dicembre 2012 dalla Commissione Europea, prosegue la gestione in ammortamento senza nuove attività delle entità del Gruppo Dexia, inclusa Dexia Crediop, la cui gestione in *run-off* ha avuto avvio in data 15 luglio 2014.

Dexia Crediop, inoltre, quale parte integrante del piano sopra citato, beneficia del supporto finanziario della casa madre. Nel corso degli ultimi esercizi, la banca ha condotto un processo di riassetto dell'organizzazione in coerenza con la mutata *mission* aziendale perseguendo obiettivi di semplificazione, ricerca di sinergie, sviluppo della fungibilità delle risorse, nonché commisurando il ridimensionamento delle unità organizzative ai compiti affidati e procedendo alla chiusura delle filiali presenti sul territorio nazionale.

La Banca, inoltre, negli scorsi esercizi è divenuta parte di alcuni procedimenti amministrativi e giudiziari principalmente in relazione a prodotti derivati stipulati con enti locali e territoriali, alcuni dei quali tuttora in corso. I positivi risultati ottenuti fino ad oggi in sede giudiziale, hanno sensibilmente ridotto i contenziosi in essere, nonché scongiurato la nascita di nuovi, e evidenziano la sostanziale correttezza e trasparenza sempre adoperata dalla Banca nelle relazioni con i propri clienti.

Risultati economici di Dexia Crediop

Il margine di intermediazione risulta pari a -67 milioni di euro, in diminuzione di -71 milioni di euro rispetto ai 4 milioni di euro al 30 giugno 2018.

In particolare, il margine di interesse registra un decremento di 27 milioni di euro, dovuto prevalentemente all'incremento dei volumi e dei costi di provvista a lungo termine realizzata con la controllante Dexia Crédit Local ai fini del rispetto dei coefficienti regolamentari applicabili alle istituzioni vigilate dalla Banca Centrale Europea, ed in particolare del Liquidity Coverage Ratio (LCR).

La voce dividendi registra nel 2019 l'incasso del dividendo dall'Istituto per il Credito Sportivo, per un importo di 0,2 milioni di euro circa.

Le commissioni nette si attestano a 57 milioni di euro negativi rispetto ai 23 milioni di euro negativi del 30 giugno 2018. Il peggioramento è sostanzialmente dovuto alle commissioni passive maturate sulle linee di liquidità concesse dalla controllante Dexia Crédit Local alla fine del 2018 per un importo di 5,1 miliardi di euro.

il risultato netto dell'attività di copertura è pari a 8 milioni di euro negativi, rispetto al milione di euro positivo del primo semestre 2018. Il calo rispetto allo stesso periodo del 2018 è



riconducibile prevalentemente alla significativa variazione negativa dell'inefficacia delle coperture, dovuta soprattutto all'ampliamento dello *spread* Euribor versus OIS nel corso del primo semestre 2019.

Il risultato complessivo dell'attività di negoziazione, comprensivo del risultato da cessione o riacquisto e delle altre attività e passività finanziarie al *fair value* con impatto a conto economico, è pari a 9 milioni di euro positivi, allineato al risultato dello stesso periodo del 2018.

Rispetto al primo semestre dell'anno precedente si osserva un miglioramento del *Credit Value Adjustment* (CVA) in relazione alla diminuzione dello stock dei derivati, derivanti anche da estinzioni anticipate, parzialmente compensato da un incremento dei mark-to-market. L'apporto del *Funding Value Adjustment* (FVA) risulta positivo nel primo semestre del 2019 principalmente per via del recupero dovuto all'estinzione anticipata di derivati. Rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente l'apporto dell'FVA è in calo in conseguenza del risultato positivo registratosi nel primo semestre del 2018. Il risultato netto delle attività/passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico nel primo semestre del 2019 risulta pari a 4 milioni positivi, di cui 0,8 milioni positivi dovuti ai risultati della vendita di partecipazioni collegate ad una operazione di *project financing*, rispetto ai 5 milioni positivi dello stesso periodo del 2018.

Le riprese di valore nette per rischio di credito sono pari a 1 milioni di euro, rispetto ai 5 milioni di euro del primo semestre del 2018.

Le spese amministrative e gli ammortamenti, pari a 16,1 milioni di euro, risultano in diminuzione del 17% rispetto ai 19,5 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente in conseguenza di un calo di 1,7 milioni della contribuzione ai Fondi di Risoluzione bancaria a 6,6 milioni di euro, rispetto agli 8,3 milioni di euro dell'anno precedente. Non tenendo conto di tali oneri, il totale delle spese amministrative è pari a 9,5 milioni di euro, in riduzione rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente di circa 1,6 milioni di euro (-14%), in seguito alla diminuzione delle spese per il personale e delle altre spese generali.

Gli accantonamenti per fondi rischi ed oneri ammontano a circa 0,1 milioni di euro, rispetto ai 2 milioni di euro del primo semestre 2018.

Di conseguenza, il risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte è pari a 82 milioni di euro negativi, rispetto ad un risultato di 13 milioni di euro negativi del primo semestre 2018.

A fronte di oneri per imposte sul reddito pari a zero, la perdita netta del semestre è pertanto pari a 82 milioni di euro, rispetto alla perdita di 13 milioni di euro del primo semestre 2018.

Termine dello *specific approach* e nuovo piano di *funding* a medio lungo termine

A fine 2015, la Banca Centrale Europea ("BCE") aveva adottato un approccio di vigilanza su misura nei confronti del Gruppo Dexia ("*specific approach*") a carattere temporaneo. Il 16 luglio 2018, la BCE ha comunicato al gruppo Dexia che lo *specific approach* non sarebbe stato rinnovato per il 2019. Di conseguenza anche Dexia Crediop deve rispettare tutti i requisiti regolamentari applicabili alle istituzioni vigilate dalla BCE. Ciò ha reso necessario una ristrutturazione complessiva della provvista, per soddisfare in particolare i coefficienti relativi alla liquidità, *in primis* il *Liquidity Coverage Ratio* (LCR). Nel mese di dicembre 2018 è stato infatti realizzato un piano di *funding* a medio lungo termine, tramite la controllante Dexia Crédit Local. Tale piano consentirà di soddisfare le esigenze di liquidità di Dexia Crediop fino al 2022 ed i requisiti minimi relativi all'LCR, che a fine giugno 2019 è pari al 112%, superiore al limite richiesto dalla regolamentazione europea di riferimento pari al 100%.



Dexia Crediop

Dal 2019, anche a seguito al processo di valutazione e revisione prudenziale (SREP) effettuato dalla BCE, Dexia Crediop deve rispettare, su base individuale, i seguenti coefficienti patrimoniali:

- *Total SREP Capital Requirement (TSCR)* pari all'11%;
- *Overall Capital Requirement (OCR)* pari al 13,5%.

In aggiunta, la BCE si aspetta che Dexia Crediop soddisfi, nell'ambito della *Pillar 2 Capital Guidance*, un ulteriore requisito dell'1%, costituito interamente da capitale primario (CET1), che si aggiunge all'OCR del 13,5%. Inoltre, nell'ambito del complesso delle regole generali di vigilanza regolamentare, rientrano sia l'obbligo di contenere le esposizioni creditizie nei confronti di singoli clienti o di gruppi di clienti connessi entro il 25% del patrimonio di vigilanza (cd. limite alle Grandi Esposizioni) sia il *Liquidity Coverage Ratio (LCR)* pari al 100%.

* * *

E' ad oggi certo che, nel corso del 2019, Dexia Crediop dovrà preparare un piano dei fabbisogni di capitale allo scopo di determinare le potenziali necessità di capitale derivanti in particolare da:

- i recenti incrementi dei requisiti prudenziali;
- le perdite attese nei conti economici che influenzano negativamente la base patrimoniale.

Inoltre, come già illustrato nella Relazione sulla gestione del Bilancio 2018 di Dexia Crediop (e nel comunicato stampa di Dexia Crediop del 29 aprile 2019), la BCE ha effettuato, a livello del Gruppo Dexia, un'ispezione relativa, tra l'altro, al portafoglio crediti (*On-Site Inspection – "OSI"*), nel corso del 2018 e dei primi mesi del 2019. Mentre gli esiti finali dell'ispezione OSI sono stati comunicati al Gruppo Dexia e, quindi, a Dexia Crediop (cfr. comunicato stampa di Dexia Crediop del 29 aprile 2019), la(e) raccomandazione(i) e/o decisione(i) finali della BCE in merito all'OSI non sono ancora note.

Per quanto concerne Dexia Crediop, gli esiti finali dell'OSI, qualora fossero confermati dalla raccomandazione o decisione finale della BCE, in combinato con i sopra citati incrementi dei requisiti prudenziali e delle perdite attese, comporteranno per Dexia Crediop il mancato rispetto dei coefficienti di solvibilità e dei limiti sui grandi rischi per determinate esposizioni, rendendo necessario attuare azioni correttive.

* * *

Con riferimento al 30 giugno 2019 il *Common Equity Tier 1 Capital Ratio* era pari al 17,9% (19,7% nel 2018) e il *Total Capital ratio* al 18,1% (19,9% nel 2018), superiori ai minimi richiesti.

Dexia Crediop è una Banca in run-off precedentemente specializzata nel finanziamento del Settore pubblico e delle infrastrutture e dei servizi di pubblica utilità.

E' controllata al 70 % da Dexia Crédit Local, che fa parte del Gruppo Dexia, e partecipata da Banco BPM S.p.A., con una quota del 20%, e da BPER Banca S.p.A., con una quota del 10%.

Emmanuel Campana, in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Dexia Crediop, dichiara, ai sensi dell'articolo 154-bis, secondo comma, Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il Dirigente Preposto
Emmanuel Campana



Informazione regolamentata – Roma, 25 luglio 2019, ore 15:00 CET
Contatti: Segreteria Societaria
Tel: +39 06 47714310



Dexia Crediop S.p.A.

Via Flavia, 15
00187 Roma
(Italia)

Tel. +39 06 47711
Fax +39 06 4771 5952
www.dexia-crediop.it
www.dexia.com

Capitale Sociale € 450 210 000 i.v. - Registro Imprese Roma / C.F. / P. IVA: 04945821009
Albo Banche n. 5288 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Dexia Crédit Local

