



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1967-7-2017	Data/Ora Ricezione 02 Agosto 2017 18:36:07	MTA
---	--	-----

Societa' : doBank SpA

Identificativo : 92678

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : DOBANKN02 - Paolo Romani

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 02 Agosto 2017 18:36:07

Data/Ora Inizio : 02 Agosto 2017 18:36:07

Diffusione presunta

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA
SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30
GIUGNO 2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2017

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2017 rispetto ai dati Carve-out Aggregati al 30 giugno 2016. I dati Carve-out Aggregati riflettono principalmente i dati economici storici dell'attività di Servicing e il consolidamento pro-forma di Italfondiaro con l'obiettivo di rappresentare i dati storici confrontabili col nuovo assetto economico del Gruppo doBank.

- **Ricavi lordi a €104,8 milioni, +15%** rispetto a €91,0 milioni;
- **Ricavi netti a €95,6 milioni, +15%** rispetto a €82,9 milioni;
- **Ebitda pari a €30,3 milioni, +13%** rispetto a €26,8 milioni;
- **Margine Ebitda pari al 29%**, invariato rispetto allo stesso periodo del 2016;
- **Risultato netto pari a €19,7 milioni, +34%** rispetto a €14,6 milioni;
- **Posizione finanziaria netta positiva per €12 milioni**, pro-forma per gli incassi da clienti avvenuti nel mese di luglio rispetto al 31 dicembre 2016 quando era pari a €29,5 milioni;
- **CET1 al 24%**, rispetto al 21%.

Portafoglio gestito

- **Gross Book value of assets under management (GBV) pari a €79,5 miliardi**, rispetto a €83,3 miliardi;
- **Collections pari a €888 milioni, +37%** rispetto a €650 milioni.

Verona, 2 agosto 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di doBank S.p.A. (la “Società” o “doBank”) ha approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2017. Tale documento presenta nella Relazione intermedia sulla gestione il confronto di conto economico del primo semestre 2017 con i dati Carve-Out Aggregati al 30 giugno 2016 ai fini di una comparabilità a parità di perimetro di consolidamento.

Andrea Mangoni, Amministratore Delegato di doBank, ha così commentato: *“Nel primo semestre doBank ha continuato nel suo percorso di crescita in linea con i risultati ottenuti nel primo trimestre, registrando ricavi lordi in aumento del 15% e una profittabilità elevata, con un Ebitda margin al 29%, nonostante la stagionalità delle attività e dei progetti straordinari in ambito IT, che hanno caratterizzato la prima parte dell'anno. Continuiamo ad avere una generazione di cassa importante e una posizione finanziaria solida. È stato un periodo molto intenso per il nostro Gruppo che ha raggiunto un traguardo importante con il debutto in Borsa lo scorso 14 luglio. Oggi, siamo ancora più solidi e pronti a sfruttare le interessanti prospettive di crescita di un mercato di dimensioni sempre più significative”.*

Al 30 giugno 2017, doBank ha registrato **Ricavi Lordi** pari a € 104,8 milioni, in aumento del 15% rispetto all'aggregato Carve-Out pari a € 91,0 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

In particolare, i **Ricavi di Servicing**, core business del Gruppo, sono pari a € 95,8 milioni, in crescita del 14% rispetto a € 84,3 milioni al 30 giugno 2016, in considerazione dei migliori risultati in termini di maggiori recuperi realizzati sia da doBank che da Italfondiaro e delle nuove masse gestite per € 3,6 miliardi acquisite nel corso del primo semestre 2017. I **Ricavi da Prodotti Ancillari e Attività Minori**, che rappresentano un'area di crescita importante per il futuro del Gruppo, evidenziano un aumento del 32% rispetto al primo semestre 2016 quando erano pari a € 6,7 milioni, grazie al contributo dell'attività di business information, servicing amministrativi e due diligence, nonché a nuovi servizi resi ai principali clienti del Gruppo e alle accresciute attività di collaborazione con gli stessi. I **Ricavi Netti** del semestre si attestano a € 95,6 milioni, +15% rispetto allo stesso periodo del 2016 quando erano pari a € 82,9 milioni.

L'**EBITDA** al 30 giugno 2017 è pari a € 30,3 milioni, in miglioramento del **13%** rispetto all'Aggregato Carve-Out del primo semestre 2016 che era pari a € 26,8 milioni, con un margine EBITDA al **29%** invariato rispetto allo stesso periodo del 2016.

I **Costi operativi** sono pari a € 65,3 milioni rispetto a € 56,0 milioni dello stesso periodo del 2016, influenzati da investimenti e costi straordinari prevalentemente in IT per € 5 milioni, che si ridurranno nella seconda parte dell'anno, e spese del personale in aumento per effetto del rafforzamento progressivo del top management, in linea con le modifiche strutturali del Gruppo finora intervenute. Tali incrementi sono parzialmente compensati dai risparmi raggiunti sulle altre voci di costo Real Estate e altre spese generali per cui ci si aspetta un'ulteriore evoluzione positiva nel corso del secondo semestre.

L'**Utile/perdita da partecipazioni** registra nel semestre la plusvalenza di € 1,5 milioni realizzata in seguito alla cessione, intervenuta nel mese di aprile 2017, della partecipazione in Gextra, in linea con la strategia di Gruppo.

Il **Risultato netto al 30 giugno 2017 è pari a € 19,7 milioni in aumento del 34%** rispetto a €14,6 milioni al 30 giugno 2016 per effetto dei miglioramenti sopra indicati.

Il **Capitale Circolante Netto** ammonta a € 87 milioni rispetto a € 79,3 milioni al 31 dicembre 2016 e la **Posizione Finanziaria Netta è positiva** per € 12 milioni al 30 giugno 2017 pro-forma, considerati i ritardati incassi del mese di luglio, rispetto a € 29,5 milioni al 31 dicembre 2016.

I **Tax Assets** si attestano a € 108,6 milioni nel periodo di riferimento, principalmente per l'utilizzo del credito d'imposta in compensazione di imposte indirette per € 28,4 milioni (IVA e ritenute fiscali).

Il CET1 ratio è pari al 24% rispetto al 21% al 30 giugno 2016 con un miglioramento legato prevalentemente all'incremento dei Fondi Propri.

Portafoglio gestito

Nel corso del primo semestre 2017 l'**Asset Under Management (GBV) al 30 giugno 2017 è pari a € 79,5 miliardi**, rispetto a € 83,3 miliardi, includendo l'effetto di nuovi volumi in gestione per € 3,6 miliardi e sottraendo l'effetto di incassi, cancellazioni e cessioni di portafogli.

Al 30 giugno 2017 gli incassi relativi ai crediti in gestione (**Collections**) sono pari a **€888 milioni in crescita del 37%** rispetto a € 650 milioni per della maggiore efficacia dell'attività di gestione e della capacità di sfruttare un miglioramento del contesto economico di riferimento.

EVENTI SIGNIFICATIVI AVVENUTI NEL CORSO DEL SEMESTRE 2017

Nel corso del primo semestre del 2017 la Capogruppo doBank ha proseguito le attività di riorganizzazione interna con l'intento di accentrare le funzioni di direzione, coordinamento, indirizzo e controllo ed altresì approvando il nuovo assetto di Governo Societario che prevede una semplificazione della governance della Banca e delle controllate, secondo un principio di proporzionalità, ed un rafforzamento del ruolo di direzione e coordinamento di doBank in qualità di Capogruppo.

Nel corso del primo trimestre 2017 è stata costituita doSolutions S.p.A., mediante conferimento e scissione dei rami d'azienda rispettivamente da parte di doBank e di Italfondario. doSolution è divenuta il nuovo polo tecnologico del Gruppo specializzata in servizi di information technology, supporto organizzativo, back office e logistica a favore del Gruppo. Nel corso del semestre doBank ha inoltre completato la migrazione della piattaforma IT dal fornitore UBIS del Gruppo UniCredit a una piattaforma interna.

A partire da marzo 2017 decorre l'efficacia della fusione tra le due società immobiliari del Gruppo, Italfondario RE e doRe, finalizzata a integrare in un'unica realtà i servizi accessori di RealEstate connessi al recupero del credito.

Nel mese di aprile è stata ceduta a terzi la società Gextra S.r.l. che, nel Bilancio al 31 dicembre 2016, era classificata come attività in via di dismissione ai sensi dell'IFRS 5.

Nel corso del secondo trimestre 2017 doBank ha acquisito il 5% delle notes dei due veicoli di cartolarizzazione Mercuzio e Romeo cessionari del portafoglio di proprietà di doBank, in linea con la sua strategia di co-investimento.

EVENTI SIGNIFICATIVI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL SEMESTRE 2017

Il 14 luglio 2017 doBank ha debuttato sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., terminando in anticipo il periodo di offerta rispetto alle previsioni iniziali a fronte del forte interesse riscosso presso gli investitori istituzionali italiani ed esteri ai quali è stato rivolto il collocamento.

Il prezzo di offerta delle azioni è stato pari a 9 euro per azione determinando così una capitalizzazione di circa € 704 milioni al netto delle azioni proprie. Sono state collocate n. 38,2 milioni di azioni (pari al 47,7% del capitale sociale) post *greenshoe* e ivi comprese n. 6,2 milioni di azioni per le quali l'azionista AVIO S.à r.l. ha esercitato la facoltà di incremento.

In data 31 luglio 2017, inoltre il Gruppo doBank ha completato la sottoscrizione dei contratti di *servicing* con i due veicoli di cartolarizzazione Fino 1 Securitization S.r.l. e Fino 2 Securitization S.r.l. La sottoscrizione di tali contratti si inserisce nell'ambito del c.d. Progetto Fino, che prevede la cartolarizzazione ai sensi della legge

130/1999 di un portafoglio di sofferenze di proprietà del gruppo UniCredit per un ammontare complessivo (alla data del 30 giugno 2016) pari a circa € 17,7 miliardi lordi¹. Con la sottoscrizione di tali contratti, doBank mantiene la gestione dell'intero portafoglio originariamente gestito per conto di UniCredit. Tale portafoglio era già in gran parte gestito doBank alla fine del 2016, ed è stato ulteriormente incrementato nel mese di gennaio 2017 per circa € 2,7 miliardi lordi.

La maggioranza dei titoli dei due veicoli (50,1%) è stata acquisita da fondi affiliati a Fortress, mentre UniCredit detiene la restante quota (49,9%).

Nell'ambito del Progetto Fino, il Gruppo doBank acquisisce inoltre le nuove attività di Master Servicer e Corporate Servicer Provider. E' inoltre prevista la possibilità per doBank di fornire ai veicoli i Servizi Ancillari (principalmente servizi di master legal, informazioni commerciali e perizie immobiliari) attraverso le proprie società controllate (doRealEstate e IBIS) e la divisione *Judicial Support*, con prospettive di incrementare i ricavi derivanti da tali attività.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per l'esercizio 2017 il Gruppo si attende uno scenario di crescita degli incassi e dell'efficienza operativa sulla base del contributo sia dell'attività di Servicing che dei Prodotti Ancillari e delle Attività minori, oltre al completamento dei progetti straordinari relativi all'IT e ai progetti di integrazione di Italfondiaro, con l'obiettivo di mantenere una generazione di cassa operativa elevata in termini di EBITDA-Capex.

Conference Call in Webcast

I risultati al 30 giugno 2017 saranno illustrati domani, **giovedì 3 agosto alle ore 12:00** nel corso di una conference call in audio-webcast tenuta dal *Top Management* del Gruppo.

La conference call potrà essere seguita in modalità webcast collegandosi al sito internet www.dobank.com oppure attraverso il seguente url: <http://services.choruscall.eu/links/dobank170803.html>.

In alternativa alla modalità webcast sarà possibile partecipare alla conference call chiamando uno dei seguenti numeri:

ITALY:	+39 02 805 88 11
UK:	+ 44 121 281 8003
USA:	+1 718 7058794

La presentazione illustrata dal *Top Management* sarà disponibile dall'inizio della conference call sul sito www.dobank.com nella sezione "Investor Relations/Altre Presentazioni e Documenti".

¹ Tali sofferenze lorde, sono scese a circa €16,2 mld al 30.06.17 grazie all'attività di recupero.

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Mauro Goatin, in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara - ai sensi del comma 2, articolo 154-bis del D. Lgs. n. 58/1998 (“Testo Unico della Finanza”) - che l’informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2017 sarà messa a disposizione del pubblico, presso la sede della Società e presso Borsa Italiana, nonché sul sito internet www.dobank.com “Investor Relations / Documenti finanziari e Report” nei termini di legge.

Il Gruppo doBank

doBank, quotata sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., è leader, tra i *servicer indipendenti*, nell’attività di gestione di crediti prevalentemente *non performing* a favore di banche e istituzioni finanziarie pubbliche e private, con un portafoglio di crediti affidati in gestione pari a Euro 81 miliardi (in termini di valore contabile lordo) al 31 dicembre 2016, corrispondente ad oltre la metà del volume dei crediti *non-performing* affidati in gestione esterna nel mercato italiano del *servicing* indipendente e circa un terzo del volume totale dei crediti *non-performing* del medesimo mercato. I ricavi lordi del Gruppo doBank al 31 dicembre 2016, come risultanti dai Prospetti Consolidati Pro-Forma, sono pari a circa Euro 206,2 milioni e sono costituiti per il 93% da ricavi derivanti dall’attività di *servicing*, per il 4% dai ricavi derivanti dall’offerta dei prodotti ancillari e per il restante 3% dai ricavi derivanti dalle attività minori di natura bancaria.

Contatti

Image Building

doBank S.p.A.

Simona Raffaelli – Vanessa Corallino – Ilaria Mastrogregori

dobank@imagebuilding.it

Investor Relations

doBank S.p.A.

Manuela Franchi

06 47979312

(€/000)

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO	1^ SEMESTRE				VARIAZIONE		VARIAZIONE	
	2017	2016		ASSOLUTA	%	1^ SEM. 2016	%	
		AGGREGATO	CARVE-OUT					
Ricavi di Servicing - Servicing revenues	95.816	84.287	11.529	14%	63.878	50%		
di cui v/Banche	89.242	77.538	11.704	15%	63.878	40%		
di cui v/Investitori	6.574	6.749	(175)	(0)	-	n.s.		
Ricavi da co-investimento	159	14	145	n.s.	14	n.s.		
Ricavi da prodotti ancillari e altre attività minori	8.798	6.654	2.144	32%	1.728	n.s.		
Ricavi lordi - Gross Revenues	104.773	90.955	13.818	15%	65.620	60%		
Commissioni passive - Outsourcing fees	(9.184)	(8.091)	(1.093)	14%	(7.016)	31%		
Ricavi netti - Net revenues	95.589	82.864	12.725	15%	58.604	63%		
Spese per il personale	(40.686)	(37.307)	(3.379)	9%	(20.775)	96%		
Spese amministrative	(24.582)	(18.737)	(5.845)	31%	(11.944)	106%		
di cui IT	(12.362)	(5.775)	(6.587)	114%	(3.953)	n.s.		
di cui Real Estate	(4.047)	(4.589)	542	-12%	(2.651)	53%		
di cui altre spese generali	(8.173)	(8.373)	200	-2%	(5.340)	53%		
Totale costi operativi - Operating expenses	(65.268)	(56.044)	(9.224)	16%	(32.719)	99%		
EBITDA	30.321	26.820	3.501	13%	25.885	17%		
EBITDA Margin	29%	29%	-1%	-2%	39%	-27%		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali	(837)	(825)	(12)	1%	(47)	n.s.		
Accantonamenti netti	(1.179)	(1.079)	(100)	9%	(359)	n.s.		
Saldo rettifiche/riprese di valore	220	3	217	n.s.	6.211	-96%		
Utile/perdita da partecipazioni	1.494	-	1.494	n.s.	-	n.s.		
EBIT	30.019	24.919	5.100	20%	31.690	-5%		
Interessi e commissioni derivanti da att. finanziaria	(68)	(66)	(2)	3%	(281)	-76%		
EBT	29.951	24.853	5.098	21%	31.409	-5%		
Imposte sul reddito	(9.903)	(10.209)	306	-3%	(13.904)	-29%		
Utile / perdita delle attività dismesse e in via di dismissione al netto delle imposte	(390)	-	(390)	n.s.	-	n.s.		
Risultato di periodo	19.658	14.644	5.014	34%	17.505	12%		
Utile / perdita di pertinenza di terzi	-	-	-	n.s.	-	n.s.		
Risultato netto di pertinenza del Gruppo ante PPA	19.658	14.644	5.014	34%	17.505	12%		
Effetti economici della "Purchase Price Allocation"	-	-	-	n.s.	-	n.s.		
Rettifiche di valore su avviamenti	-	-	-	n.s.	-	n.s.		
Risultato netto di pertinenza del Gruppo	19.658	14.644	5.014	34%	17.505	12%		
Utile per azione (in Euro)	0,25	0,22	0,03	12%	0,19	34%		

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI

(€/000)

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI	30/06/2017	31/12/2016	Variazione	
			€	%
TOTALE ATTIVO	286.077	328.434	(42.357)	-13%
CREDITI VERSO BANCHE	14.865	52.575	(37.710)	-72%
CREDITI VERSO CLIENTELA	2.881	10.820	(7.939)	-73%
ATTIVITA' FISCALI	108.578	143.030	(34.452)	-24%
ALTRE ATTIVITA'	146.593	114.103	32.490	28%
DEBITI VERSO BANCHE	13.115	13.076	39	0%
DEBITI VERSO CLIENTELA	10.920	11.060	(140)	-1%
ALTRE PASSIVITA'	50.073	55.986	(5.913)	-11%
PATRIMONIO NETTO	177.967	210.744	(32.777)	-16%
FONDI PROPRI	120.177	106.945	13.232	12%
RWA	507.540	519.347	(11.807)	-2%
CET1 CAPITAL RATIO	23,68%	20,59%	3%	15%
TOTAL CAPITAL RATIO	23,68%	20,59%	3%	15%

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

(€/000)

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	30/06/2016
		AGGREGATO CARVE-OUT	PRO-FORMA ¹	
Gross Book Value (EoP) - in milioni di euro -	79.507	83.272	80.901	43.817
Incassi di periodo - in milioni di euro -	888	650	1.694	463
Incassi di periodo / GBV (fine periodo)	1,1%	0,8%	2,1%	1,1%
Staff FTE / Totale FTE	42,2%	40,6%	37,8%	44,4%
Incassi di periodo / Servicing FTE	1.326	972	2.229	1.351
Cost/Income ratio	68,3%	67,6%	65,9%	55,8%
EBITDA	30.321	26.820	64.307	25.885
EBT	29.951	24.853	64.222	31.409
EBITDA Margin	28,9%	29,5%	31,2%	39,4%
EBT Margin	28,6%	27,3%	31,1%	47,9%
ROE	10,1%	8,4%	21,8%	10,4%
EBITDA - Capex	28.176	23.662	62.645	23.400
Capitale Circolante Netto	107.036	84.083	79.320	56.405
Posizione Finanziaria Netta	(8.108)	(4.472)	29.459	(4.140)

¹ Pro-Forma redatto in conformità alla Comunicazione Consob n. DEM/1052803 del 2001. Si rimanda al Documento di Registrazione pubblicato sul sito www.dobank.com per maggiori approfondimenti. Per il Capitale Circolante Netto e la Posizione Finanziaria Netta i dati derivano dal Bilancio Consolidato al 31/12/2016 del Gruppo doBank

Fine Comunicato n.1967-7

Numero di Pagine: 10