



Informazione Regolamentata n. 1967-25-2018	Data/Ora Ricezione 10 Maggio 2018 19:16:30	MTA
---	---	------------

Societa' : doBank SpA

Identificativo : 103612

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : DOBANKN02 - Paolo Romani

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 10 Maggio 2018 19:16:30

Data/Ora Inizio : 10 Maggio 2018 19:16:31

Diffusione presunta

Oggetto : Resoconto Intermedio di Gestione al 31
marzo 2018

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2018

Principali risultati consolidati al 31 marzo 2018 rispetto al 31 marzo 2017.

- **Ricavi lordi a €46,3 milioni, +2%**rispetto a €45,2 milioni;
- **Ricavi netti a €42,6 milioni, +4%**rispetto a €41,0 milioni;
- **EBITDA pari a €11,0 milioni, +12%**rispetto a €9,9 milioni;
- **Margine EBITDA pari al 24%**, in crescita di 2 punti percentuali rispetto al 22%;
- **Risultato netto pari a €6,6 milioni, +23%**rispetto a €5,3 milioni;
- **Posizione finanziaria netta positiva (cassa) per €48,3 milioni**, in miglioramento rispetto a €38,6 milioni al 31 dicembre 2017 (€27,5 milioni al 31 marzo 2017);
- **Indice CET1 al 26,8%** rispetto al 26,4% al 31 dicembre 2017.

Portafoglio gestito

- **Gross Book value of assets under management (GBV) pari a €87,5 miliardi**, in crescita rispetto a €76,7 miliardi a fine 2017 e €82,5 miliardi al 31 marzo 2017 per la progressiva presa in carico, nel corso del trimestre, di nuovi mandati di servicing per oltre €12 miliardi di GBV;
- **Collections (incassi) pari a €374,4 milioni**, -5% rispetto a €393,7 milioni al 31 marzo 2017; l'andamento degli incassi, in linea con le attese e con la stagionalità prevista per il 2018, riflette la dinamica del GBV in gestione che solo nell'ultima parte del trimestre ha beneficiato dei nuovi contratti di mandato.

Verona, 10 maggio 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di doBank S.p.A. (la “**Società**” o “**doBank**”) ha approvato in data odierna il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 31 marzo 2018.

Andrea Mangoni, Amministratore Delegato di doBank, ha così commentato: *“i risultati del primo trimestre segnano un positivo avvio dell'anno e dimostrano la nostra capacità di execution: senza ancora beneficiare dell'effetto dei nuovi mandati di gestione il Gruppo ha migliorato profittabilità e generazione di cassa.*

Nel mese di aprile abbiamo inoltre ufficialmente avviato la nostra attività in Grecia, primo sviluppo internazionale di doBank, un mercato che rappresenterà un'ulteriore direttrice di crescita del piano triennale che presenteremo a Londra il prossimo 19 giugno”.

doBank S.p.A.

Piazzetta Monte, 1 – 37121 Verona (VR)
T: 800 44 33 94 – F: +39 045 8764 831
Mail: info@dobank.com
dobank.pec@actaliscertymail.it
Sito web: www.dobank.com

doBank S.p.A. – Sede Legale in Verona, Piazzetta Monte n. 1
Banca iscritta all'Albo delle Banche e Capogruppo del Gruppo Bancario doBank – Albo dei Gruppi Bancari cod. 10639, cod. ABI 10639 – Iscrizione al Registro Imprese CCAA di Verona CCAA/NREA: VR/19260 – Codice Fiscale n° 00390840239 e Partita IVA n° 02659940239 – Capitale Sociale € 41.280.000 interamente versato – Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Bari: Via Abate Giacinto Gimma, 93 - Bologna: Galleria Ugo Bassi 1 - Brescia: Via Sorbanella, 26 - Catania: Corso Italia, 104 - Firenze: Via Spartaco Lavagnini, 44/C - Lecce: Via Giacomo Leopardi, 132 - Messina: Via XXVII Luglio, 62 - Milano: Viale Brenta 18/B - Napoli: Piazza Municipio, 4 - Palermo: Via Imperatore Federico, 100 - Perugia: Via Francesco Baracca, 5 - Roma: Lungotevere Flaminio, 18; Via Mario Carucci, 131 - Torino: Via Nizza, 150 - Verona: Via Giuseppe Garibaldi, 2

Al 31 marzo 2018, doBank ha registrato **Ricavi Lordi** pari a €46,3 milioni, in aumento del 2% rispetto ai €45,2 milioni del primo trimestre 2017.

Nel dettaglio, i **Ricavi di Servicing**, principale area di business del Gruppo e pari al 91% del totale dei ricavi, ammontano a €41,9 milioni, in crescita dell'1% rispetto a €41,7 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente. I maggiori ricavi da *base fee*, il leggero miglioramento della performance fee media e le maggiori indennità da cessioni hanno più che compensato i minori ricavi da performance fee, coerenti con l'andamento degli incassi e del GBV che solo nell'ultima parte del trimestre ha beneficiato dei significativi nuovi mandati in gestione, presi in carico dal Gruppo tra il mese di febbraio e marzo 2018.

I **Ricavi da Co-Investimento** e i **Ricavi da Prodotti Ancillari e Attività Minori**, complessivamente pari a €4,3 milioni (9% dei ricavi totali), evidenziano un aumento del 23% rispetto al primo trimestre del 2017, quando erano pari a €3,5 milioni, per effetto dei proventi dei titoli ABS delle due cartolarizzazioni Romeo SPV e Mercuzio Securitisation e per la crescita registrata nei ricavi da servizi di Business Information, Due Diligence, Master Servicing e altri servizi di tipo amministrativo.

Un minor utilizzo della rete esterna ha inoltre favorito la riduzione delle commissioni passive (-12% rispetto al primo trimestre 2017, dal 9% all'8% dei ricavi lordi), sostenendo la crescita dei **Ricavi Netti**, pari a €42,6 milioni al 31 marzo 2018, in crescita del 4% rispetto a €41,0 milioni nel primo trimestre del 2017.

Sostanzialmente stabili i **costi operativi**, pari a €31,6 milioni rispetto a €31,2 milioni del primo trimestre 2017. Il previsto aumento delle spese del personale, +16% nel primo trimestre 2018 rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, è legato al rafforzamento del top management e all'introduzione del nuovo sistema incentivante post quotazione; tale incremento è controbilanciato dalla riduzione degli altri costi, in particolare la componente IT, soprattutto per l'internalizzazione di taluni processi precedentemente oggetto di contratti di fornitura, e Real Estate, mentre l'aumento delle altre spese generali è in parte collegato ai maggiori servizi di outsourcing dei Prodotti Ancillari e allo start-up delle attività in Grecia.

L'**EBITDA** al 31 marzo 2018 è pari a €11,0 milioni, in crescita del 12% rispetto al dato dello stesso periodo dell'esercizio precedente, pari a €9,9 milioni; in percentuale sui ricavi, l'EBITDA registra un sensibile miglioramento, passando dal 22% del primo trimestre 2017 al 24% del primo trimestre 2018.

Il **Risultato netto al 31 marzo 2018 è pari a €6,6 milioni**, in aumento del 23% rispetto a €5,3 milioni al 31 marzo 2017 (quest'ultimo influenzato negativamente da perdite per attività in via di dismissione pari a circa €341 migliaia).

Il **Capitale Circolante Netto** ammonta a €82,4 milioni, in miglioramento rispetto a €93,1 milioni al 31 marzo 2017 in virtù di minori crediti commerciali ma in leggero aumento rispetto a fine 2017, per la consueta stagionalità del business.

La **Posizione Finanziaria Netta è positiva** (cassa) per €48,3 milioni al 31 marzo 2018, rispetto a €38,6 milioni a fine 2017 e €27,5 milioni al 31 marzo 2017 ed è caratterizzata dall'assenza di indebitamento bancario. Particolarmente significativa la generazione di cassa del primo trimestre 2018, pari a circa €9,7 milioni di euro rispetto a fine 2017 e corrispondente all'88% dell'EBITDA del periodo.

I **Tax Assets** si attestano a €92,8 milioni al 31 marzo 2018, in leggera riduzione rispetto a fine 2017 (€94,2 milioni) principalmente per il *reversal* sulle perdite fiscali pregresse.

Il **CET1 ratio** è pari al 26,8% rispetto al 26,4% al 31 dicembre 2017.

Portafoglio gestito

Al 31 marzo 2018 l'**Asset Under Management (GBV)** è pari a **€87,5 miliardi**, rispetto a €82,5 miliardi nello stesso periodo del 2017 e a €76,7 miliardi a fine 2017. Il significativo incremento del portafoglio di crediti in gestione è spiegato dagli oltre €12 miliardi GBV di nuovi mandati di servicing. A febbraio sono stati presi in carico il portafoglio affidato da REV, quello relativo all'operazione Berenice e altri portafogli minori, mentre a marzo il Gruppo ha avviato la gestione del portafoglio di crediti originati dal Gruppo MPS, riferito al contratto concluso con l'Italian Recovery Fund. Ai nuovi contratti di servicing si aggiungono circa €0,3 miliardi (GBV) di flussi da clienti esistenti oltre alla consueta dinamica di incassi, cancellazioni e cessioni di portafogli.

Nel primo trimestre 2018, gli incassi relativi ai crediti in gestione (**Collections**) ammontano a **€374 milioni**, in flessione rispetto a €394 milioni del primo trimestre 2017 (-5%). L'andamento degli incassi, in linea con le attese e con la stagionalità prevista per il 2018, riflette la dinamica del GBV in gestione che solo nell'ultima parte del trimestre ha beneficiato dei nuovi contratti di mandato. Esclusi tali nuovi mandati, il GBV del primo trimestre 2018 sarebbe risultato in flessione di circa il 9% rispetto al primo trimestre 2017, evidenziando dunque un positivo andamento degli incassi relativamente alla flessione del GBV riscontrata.

Il *collection rate* a fine marzo 2018 (incassi degli ultimi 12 mesi in rapporto al GBV di fine periodo), escludendo i nuovi mandati in gestione, si conferma al 2,4%, stabile rispetto al 31 dicembre 2017; includendo i nuovi contratti di servicing, caratterizzati dalle dinamiche citate e solo parzialmente riflessi negli incassi di periodo, l'indicatore sarebbe invece pari al 2,1%.

EVENTI SIGNIFICATIVI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Assemblea ordinaria degli azionisti

L'Assemblea degli Azionisti di doBank S.p.A. si è riunita in data 19 aprile 2018 in sede ordinaria ed ha approvato tutti i punti all'ordine del giorno, tra cui la nomina degli amministratori della Società, che resteranno in carica fino all'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020, Giovanni Castellaneta (Presidente), Andrea Mangoni, Nunzio Guglielmino, Giovanni Lo Storto, Emanuela Da Rin, Paola Bruno, Francesco Colasanti, Giuseppe Ranieri, tratti dalla lista che ha ottenuto la maggioranza di voti assembleari, e Giovanni Battista Dagnino, tratto dalla lista votata dalla minoranza degli azionisti.

L'Assemblea ha inoltre nominato sindaci della Società, per gli esercizi 2018-2020 e che resteranno in carica fino all'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 Chiara Molon (Presidente), tratta dalla lista votata dalla minoranza degli azionisti, Francesco Mariano Bonifacio e Nicola Lorito tratti dalla lista che ha ottenuto la maggioranza di voti assembleari. Sono stati altresì eletti sindaci supplenti Sara Peron, tratta dalla lista votata dalla minoranza degli azionisti, e Roberta Senni, dalla lista che ha ottenuto la maggioranza di voti assembleari. All'Assemblea dello scorso 19 aprile erano presenti n. 143 azionisti, in proprio o per delega, corrispondenti all'80,41% del capitale sociale.

Inaugurazione della branch greca doBank Hellas

A seguito del completamento della procedura di *passporting* della licenza bancaria, nel mese di aprile 2018 presso la Camera di Commercio di Atene (Grecia) è stata registrata doBank Hellas, prima succursale estera del Gruppo doBank. La branch ha avviato la propria operatività nel mercato locale, tra i più rilevanti in Europa per il settore del servicing di crediti non-performing.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per l'esercizio 2018 il Gruppo conferma le attese di un rilevante incremento di asset under management (GBV), oltre i €12 miliardi raggiunti nel primo trimestre, e un miglioramento della capacità di recupero che porterà ad una crescita significativa degli incassi. Il Gruppo continuerà a beneficiare della leva operativa con un riflesso positivo sull'EBITDA e sulla generazione di cassa in termini di EBITDA-Capex. Il Gruppo, infine, prevede di presentare un aggiornamento delle prospettive di sviluppo nel medio termine (2018-2020) il 29 giugno 2018 a Londra.

ULTERIORI DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha accertato il possesso dei requisiti previsti dalla normativa vigente in capo ai Consiglieri e ai Sindaci nominati in data 19 aprile 2018 dall'Assemblea degli azionisti. In particolare, il Consiglio ha verificato che i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, 3° comma, del D. Lgs. 58/1998 (TUF) e dall'art. 3 del Codice di Autodisciplina delle società quotate sussistono in capo ai Consiglieri Nunzio Guglielmino, Giovanni Lo Storto e Giovanni Battista Dagnino, come dagli stessi dichiarato, e a tutti i membri del Collegio Sindacale; mentre requisiti di indipendenza, limitatamente alle sole previsioni dall'art. 148, 3° comma, del D. Lgs. 58/1998, sussistono anche in capo al Consigliere Giovanni Castellaneta.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre provveduto a verificare la sussistenza in capo a ciascun Consigliere e Sindaco dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dalla normativa vigente.

Conference Call in Webcast

I risultati preliminari al 31 marzo 2018 saranno illustrati venerdì **11 maggio alle ore 11.00** 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/dobank180511.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: +17187058794

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

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.

Il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 31 marzo 2018 sarà messo 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.

doBank S.p.A.

doBank, quotata sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. dal luglio 2017, è leader in Italia nell’attività di gestione di crediti, prevalentemente non-performing. Con oltre 17 anni di esperienza nel settore, il Gruppo è partner storico di primari istituti finanziari e investitori nazionali ed internazionali e può contare su un portafoglio di asset under management pari a Euro 77 miliardi al 31 dicembre 2017 (valore contabile lordo). Gestendo tutte le fasi del ciclo di vita del credito con un modello operativo d’eccellenza ed i massimi Servicer Rating a livello europeo, il Gruppo ha registrato nel 2017 ricavi lordi pari a circa Euro 213 milioni con un margine EBITDA pari al 33% ed un’elevata generazione di cassa.

Contatti

Image Building

doBank S.p.A.

Simona Raffaelli – Vanessa Corallino

dobank@imagebuilding.it

Investor Relations

doBank S.p.A.

Manuela Franchi – Fabio Ruffini

06 47979154

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

(€/000)

Conto economico riclassificato consolidato	Primo Trimestre		Variazione	
	2018	2017	Assoluta	%
Ricavi di Servicing	41.947	41.721	226	1%
di cui v/Banche	27.053	38.454	(11.401)	(30)%
di cui v/Investitori	14.894	3.267	11.627	n.s.
Ricavi da co-investimento	236	-	236	n.s.
Ricavi da prodotti ancillari e altre attività minori	4.069	3.486	583	17%
Ricavi lordi	46.252	45.207	1.045	2%
Commissioni passive	(3.684)	(4.191)	507	(12)%
Ricavi netti	42.568	41.016	1.552	4%
Spese per il personale	(22.496)	(19.436)	(3.060)	16%
Spese amministrative	(9.071)	(11.719)	2.648	(23)%
di cui IT	(3.343)	(6.905)	3.562	(52)%
di cui Real Estate	(1.925)	(1.967)	42	(2)%
di cui altre spese generali	(3.803)	(2.847)	(956)	34%
Totale costi operativi	(31.567)	(31.155)	(412)	1%
EBITDA	11.001	9.861	1.140	12%
EBITDA Margin	24%	22%	2%	9%
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali	(559)	(506)	(53)	10%
Accantonamenti netti	(211)	(135)	(76)	56%
Saldo rettifiche/riprese di valore	8	70	(62)	(89)%
Utile/perdita da partecipazioni	340	-	340	n.s.
EBIT	10.579	9.290	1.289	14%
Interessi e commissioni derivanti da att. finanziaria	(46)	(46)	-	n.s.
EBT	10.533	9.244	1.289	14%
Imposte sul reddito	(3.960)	(3.572)	(388)	11%
Utile/perdita delle attività dismesse e in via di dismissione al netto delle imposte	-	(341)	341	(100)%
Risultato di periodo	6.573	5.331	1.242	23%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(€/000)

Voci dell'attivo		31/03/2018	31/12/2017
10	Cassa e disponibilità liquide	14	21
20	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	22.853	22.998
	c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	22.853	22.998
30	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.002	1.003
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	60.110	52.302
	a) Crediti verso banche	55.645	49.449
	b) Crediti verso clientela	4.465	2.853
70	Partecipazioni	3.219	2.879
90	Attività materiali	1.840	1.819
100	Attività immateriali	4.440	4.506
	di cui: - avviamento	-	-
110	Attività fiscali	92.791	94.187
	a) Correnti	155	165
	b) Anticipate	92.636	94.022
120	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	10	10
130	Altre attività	115.108	117.775
	Totale dell'attivo	301.387	297.500

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/03/2018	31/12/2017
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	8.531	12.106
	b) Debiti verso clientela	8.531	12.106
60	Passività fiscali	5.944	3.852
	a) Correnti	5.497	3.405
	b) Differite	447	447
80	Altre passività	64.796	37.906
90	Trattamento di fine rapporto del personale	10.371	10.360
100	Fondi rischi e oneri	27.850	26.579
	b) Altri fondi per rischi e oneri	27.850	26.579
120	Riserve da valutazione	186	1.350
150	Riserve	136.133	119.350
170	Capitale	41.280	41.280
180	Azioni proprie (-)	(277)	(277)
200	Utile (perdita) di periodo (+/-)	6.573	44.994
	Totale del passivo e del patrimonio netto	301.387	297.500

CASH FLOW GESTIONALE

(€/000)

Cash Flow	31/03/2018	31/03/2017
EBITDA	11.001	9.861
Investimenti Netti	(439)	(722)
EBITDA-Capex	10.562	9.139
% di EBITDA	96%	93%
Aggiustamento accrual per sistema incentivante basato su azioni	1.607	-
Variazione del CCN	(4.162)	(13.786)
Variazione di altre attività/passività	1.842	3.466
Cash Flow Operativo	9.849	(1.181)
Interessi finanziari pagati/incassati	(46)	(46)
Free Cash Flow	9.803	(1.227)
(Investimenti)/disinvestimenti in attività finanziarie	(73)	(751)
Cash Flow netto del periodo	9.730	(1.978)
Posizione finanziaria netta all'inizio del periodo	38.605	29.459
Posizione finanziaria netta alla fine del periodo	48.335	27.481
Variazione della posizione finanziaria netta	9.730	(1.978)

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

(€/000)

Indicatori alternativi di performance	31/03/2018	31/03/2017	31/12/2017
Gross Book Value (EoP) - <i>in milioni di euro</i> -	87.523	82.496	76.703
Incassi di periodo - <i>in milioni di euro</i> -	374	394	1.836
Incassi degli ultimi 12 mesi (LTM) - <i>in milioni di euro</i> -	1.817	1.899	1.836
Incassi LTM/GBV (EoP)	2,1%	2,3%	2,4%
Incassi LTM Stock/GBV Stock (EoP)	2,4%	2,4%	2,4%
Staff FTE/Totale FTE	37%	33%	37%
Incassi LTM/Servicing FTE	2.523	2.414	2.510
Cost/Income ratio	74%	76%	64%
EBITDA	11.001	9.861	70.102
EBT	10.533	9.244	68.134
EBITDA Margin	24%	22%	33%
EBT Margin	23%	20%	32%
EBITDA - Capex	10.562	9.139	64.436
Capitale Circolante Netto	82.427	93.106	78.265
Posizione Finanziaria Netta di cassa/(debito)	48.335	27.481	38.605

Fine Comunicato n.1967-25

Numero di Pagine: 11