

Conegliano, 13 maggio 2019

## BANCA FININT: approvato il bilancio per l'esercizio 2018

- **Margine finanziario e da servizi di 49 milioni di euro (+13% a/a), con commissioni nette che ammontano a 43,7 milioni di euro (+7,3% a/a)**
- **Utile consolidato ante imposte di 15,4 milioni di euro (+45% a/a)**
- **Utile netto consolidato di 9,8 milioni di euro (+50% a/a)**

L'assemblea di Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. (Banca Finint S.p.A.), ha approvato il bilancio al 31 dicembre 2018.

I risultati della Banca, al suo quinto esercizio di attività, hanno dimostrato la validità del percorso di sviluppo avviato a fine 2014, raggiungendo l'utile di bilancio al netto dei dividendi delle partecipate.

Il Gruppo ha consolidato ulteriormente il proprio modello di business, che tende a ottimizzare l'esperienza ed il know-how storicamente presenti nella strutturazione, nell'acquisto e nella valorizzazione di portafogli creditizi performing e non-performing, cartolarizzati o meno, nell'investimento in minibond, nell'asset management, e nella consulenza alle imprese. Dal lato della raccolta sono stati aperti nuovi canali fintech che apportano una maggiore stabilità del funding della Banca e del suo Gruppo.

### **Principali drivers economico – patrimoniali consolidati**

**Il Margine finanziario e da servizi** ammonta a 49 milioni di euro, in incremento del 13% rispetto all'anno precedente. Il contributo più determinante è dato dalle commissioni nette, che ammontano a fine 2018 a 43,7 milioni di euro (con un incremento del 7,3% rispetto l'anno precedente), derivanti dalle attività svolte nell'ambito del servicing di operazioni di cartolarizzazione (23,9 milioni di euro contro 20,6 milioni di euro dell'esercizio 2017), della gestione di fondi di investimento e patrimoni (circa 10,3 milioni contro 9,6 milioni per l'esercizio 2017) e degli altri servizi relativi alle attività di corporate finance, di M&A e di private equity. In significativa crescita risulta anche il contributo al margine della Banca stand alone (4,6 milioni di euro contro 3,6 dell'esercizio precedente).

**Il Risultato netto della gestione finanziaria e da servizi** ammonta a 48,6 milioni di euro.

**I Costi operativi** ammontano a 33,2 milioni di euro, in crescita contenuta rispetto al 2017 (+3,3%) soprattutto se confrontati con la variazione incrementale del margine di intermediazione (+13%), ciò che consente un sensibile miglioramento del cost income ratio che si riduce dal 74,4% del 2017 al 65,9%. La principale voce di costo è rappresentata dalle spese per il personale, il cui fisiologico aumento comprova la crescita anche dimensionale del Gruppo, che può contare a fine 2018 su 293 risorse rispetto alle 265 del 2017.

Conegliano, 13 maggio 2019

**L'Utile d'esercizio consolidato** ante imposte ammonta a 15,4 milioni di euro, registrando un incremento del 45% rispetto al 2017.

**Le Imposte sul reddito d'esercizio** si attestano su 5,6 milioni di euro, in incremento del 35% rispetto al 2017.

**L'utile netto consolidato** ammonta a 9,8 milioni di euro, in incremento di oltre il 50% rispetto all'esercizio 2017.

## **L'attività bancaria**

L'esercizio 2018 ha visto il consolidarsi dell'operatività della Banca in linee di business sinergiche alle attività tipiche del Gruppo, prevalentemente legate al Debt Capital Market e alle cartolarizzazioni.

In tale ambito la Banca ha consolidato l'attività di arranger in operazioni di emissione di prestiti obbligazionari (c.d. "minibond"), confermandosi anche nel 2018 come uno degli operatori più attivi del mercato, con 7 operazioni realizzate per un controvalore complessivo di 59 milioni di euro, che la collocano al terzo posto nella league table del 2018 secondo il 5° Report Italiano sui Minibond realizzato dal Politecnico di Milano e ne confermano la leadership di mercato, con un controvalore nel periodo 2012-2018 pari a 675,5 milioni di euro.

La Banca ha proseguito nel corso dell'esercizio l'attività di "specialized lending", impiegando in attivi con un *loan-to-value* particolarmente conservativo controgarantiti da garanzie reali e/o da flussi di cassa, portando lo stock di tale tipologia di impieghi a 74,2 milioni di euro a fine 2018, con un flusso commissionale pari a 3,7 milioni di euro ed un tasso medio del 5,8%.

Sono state inoltre avviate nuove linee di business nell'ambito dell'attività bancaria quali:

- forme di raccolta diretta tramite nuovi canali operanti nel settore fintech, che ha permesso al Gruppo di integrare e diversificare le fonti di approvvigionamento della liquidità stabile;
- la realizzazione di alcune operazioni cosiddette di "fronting bank" nella quale la banca, direttamente o per il tramite di società controllate, interviene quale acquirente ed intestataria di rapporti giuridici ancora "vivi" (in prevalenza NPE classificate come UTP – Unlikely To Pay), al servizio di investitori terzi che si rendono cessionari dei crediti sottostanti e dei rischi e benefici a questi correlati.

Il bilancio individuale al 31 dicembre 2018 si è chiuso con un risultato lordo pari a 9,3 milioni di euro (2,3 milioni di euro nel 2017) e con un utile netto di 8,5 milioni di euro (3,1 milioni di euro nel 2017). Il fattore determinante che ha contribuito a tale risultato positivo, oltre al consolidamento dei dividendi provenienti dalle partecipate, è anche un ottimo risultato ottenuto dalla banca "stand alone".

Il patrimonio netto individuale al 31 dicembre 2018 ammonta a 132,6 milioni di euro.

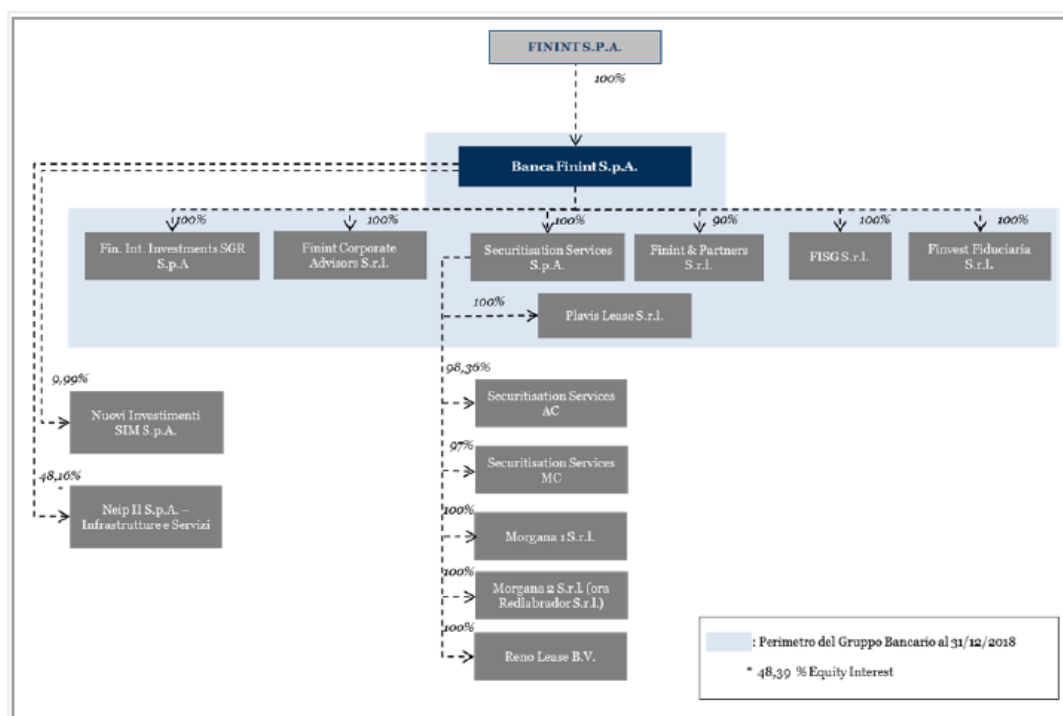
Conegliano, 13 maggio 2019

A livello di ratio patrimoniali, i CET1 ratio individuale e consolidato si attestano su valori superiori a quelli minimi previsti dalle Autorità di Vigilanza e dal Risk Appetite Framework attestandosi al 37,5% a livello individuale e al 13,7% a livello consolidato.

Il coverage ratio delle sofferenze, al netto dell'importo di recupero sui finanziamenti alle PMI garantito dal Fondo Nazionale di Garanzia, è dell'88%, tra i più alti in assoluto e in linea con un'attenta politica di monitoraggio e copertura del credito tesa a garantire e a rafforzare la solidità patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

## Società consolidate e aree di business: dati principali

Il Gruppo Banca Finint si compone, oltre alla Capogruppo, delle seguenti principali società direttamente partecipate e consolidate integralmente: Finint Corporate Advisors S.r.l., Finint & Partners S.r.l., FISG S.r.l., Finint Investments SGR S.p.A. e Securitisation Services S.p.A.



**I Servizi per la Finanza Strutturata** sono svolti dalle controllate Securitisation Services S.p.A. e FISG S.r.l., con un *focus* prevalentemente nel mercato nazionale.

Securitisation Services è leader in Italia nell'offerta di servizi dedicati alla gestione e al monitoraggio di operazioni di finanza strutturata. La società detiene da 7 anni consecutivi il ranking "Strong", il più alto, a seguito della valutazione da parte dell'agenzia Standard & Poor's per il ruolo di master servicer relativo alla gestione di mutui residenziali, commerciali ed altre tipologie di finanziamenti. Il 2018 ha rappresentato per la società un nuovo picco nel trend di crescita, grazie

Conegliano, 13 maggio 2019

all'opportunità che l'utilizzo della Legge 130/99 ha rappresentato per un numero crescente di operatori finanziari.

Nel 2018 è continuato il ricorso alle operazioni di dismissione di crediti deteriorati attraverso lo strumento della cartolarizzazione, sia di natura pubblica per il tramite dello schema di garanzia pubblica (cosiddetta GACS) e sia di natura privata con l'intervento di investitori specializzati. Per quanto riguarda in particolare le operazioni con GACS, Securitisation Services è intervenuta in ben 19 delle 21 operazioni stipulate nel 2018.

Nel corso del 2018 la società ha continuato a prestare soprattutto attività di Servicer, Corporate Servicer, Computation Agent, Rappresentante dei Portatori dei Titoli e altri incarichi connessi ad operazioni di finanza strutturata.

Al 31 dicembre 2018, la società gestisce il 36,43% di tutte le società veicolo per la cartolarizzazione italiane (fonte dati: Bankit).

FISG S.r.l. è dedita alla strutturazione di operazioni di cartolarizzazione, sia pubbliche, sia private, di attivi bancari, al supporto alle banche nelle operazioni di cessione di crediti deteriorati, ed alla strutturazione di operazioni innovative di *minibond* c.d. "di sistema" (come il recente Export Basket Bond).

**L'attività di Asset Management** si esplica attraverso la controllata Finint Investments SGR S.p.A., specializzata nella gestione di fondi mobiliari ed immobiliari con asset under management totali che al 31 dicembre 2018 superano i 2,2 miliardi di euro. Nel corso dell'anno la società ha ampliato la gamma dei prodotti offerti attraverso il lancio del secondo prodotto di NPL's, il Fondo Finint Principal Finance 2, che ha un target di raccolta di 200 milioni di euro, sulla scia del successo del primo prodotto di principal finance che è in fase di disinvestimento. Sempre in area mobiliare nel corso del 2018 è stato istituito un fondo multistrategy a due comparti sottoscritto da una primaria compagnia assicurativa per complessivi 140 milioni. Il Fondo è prettamente focalizzato su investimenti in fondi di private equity in ambito paneuropeo con l'obiettivo di generare rendimento sulle attività inerenti al ramo vita e ramo danni della compagnia assicurativa. Nel real estate continuano a intensificarsi gli investimenti nel settore del social housing: con un obiettivo di investimento di oltre 250 milioni per la gestione di oltre 1.200 alloggi grazie a tre fondi dedicati. La Società continua a essere leader nel settore dei fondi energy dove gestisce oltre 120MWP in impianti fotovoltaici attraverso quattro fondi immobiliari e due mobiliari. Nel settore del Private Debt è attualmente in fase di collocamento il fondo PMI Italia II che ha effettuato il primo closing con una raccolta di 52 milioni di euro e si prefigge un obiettivo di raccolta fino a 150 milioni di euro.

**L'attività di corporate finance** consiste nella consulenza in operazioni di finanza straordinaria e di fusioni ed acquisizioni per le imprese, sia multinazionali che di piccola – media dimensione. La *legal entity* impegnata in tali attività è Finint Corporate Advisors S.r.l.

Il 2018 ha visto Finint Corporate Advisors impegnata nella conclusione di alcuni importanti mandati di M&A, tra cui citiamo l'assistenza al socio Giorgio Maschio nella cessione di una quota pari al 41,09% di Maschio Gaspardo S.p.A. a Maschio Holding (settore macchine agricole), l'assistenza a B-Invest nella cessione totalitaria della partecipata Diem Technologies S.r.l. a Lutech

Conegliano, 13 maggio 2019

S.p.A. (settore ICT), l'assistenza a Comas (Costruzioni Macchine Speciali) nella cessione del pacchetto di maggioranza (70%) al Gruppo Coesia e l'assistenza a Livia Group nella cessione totalitaria della partecipata Trentinalatte alla cooperativa Latte Arborea (settore food&beverage). Alla data odierna la pipeline degli incarichi e dei progetti avviati rappresenta una buona base di partenza per i risultati attesi nel 2019 con incarichi di M&A, tra cui l'assistenza prestata a Sicit, società che opera nel trattamento dei residui e dei rifiuti dell'industria conciaria assistita da Finint Corporate Advisors nella ricerca di un partner (la SPAC Sprintitaly) per approdare in Borsa (segmento AIM) nelle prossime settimane, e alcuni dossier di restructuring.

**Nel settore del private equity,** il Gruppo presta servizi di consulenza a favore di società di investimento. Dopo le positive esperienze con i veicoli di investimento NEIP I, NEIP II e NEIP III è allo studio per il 2019 un fondo di *turnaround* finalizzato a supportare le aziende operanti nel settore manifatturiero del Nordest.

*“I risultati conseguiti dal Gruppo Bancario nel 2018 – afferma il Presidente Enrico Marchi – confermano il successo di un modello di business che abbiamo impostato nella volontà di porci come punto di riferimento per la crescita delle imprese del nostro territorio, nel tempo travolto dalla crisi che ha messo in ginocchio molte delle nostre imprese eccellenti che sono finite in sofferenza oppure sono state acquisite da multinazionali. Il nostro impegno si è concentrato nella direzione di mettere a punto tutta una serie di strumenti finanziari innovativi per far ripartire il Nordest e che consentano alle nostre industrie di diversificare le fonti di finanziamento aumentando l'approvvigionamento del credito. Nel nostro futuro, oltre a consolidare gli ambiti operativi, abbiamo altri progetti come il sostegno della finanza d'impresa attraverso lo sviluppo di nuovi strumenti, tra cui il direct lending, oltre a intervenire con maggiore forza nei risanamenti aziendali e nelle IPO. Nel 2019 vogliamo intervenire con sempre maggiore forza nella realizzazione di operazioni che consentano alle aziende di mantenere non solo la produttività, ma anche gli headquarters nel territorio. In parallelo, stiamo concentrando gli sforzi nello sviluppo delle attività a supporto delle operazioni di cartolarizzazione e l'asset management, per le quali siamo leader a livello italiano. L'evoluzione del mercato della cartolarizzazione di crediti e contratti da leasing in Italia, in particolare, è in costante crescita e ne cogliamo le opportunità derivanti dalle novità normative, che agevolano la realizzazione delle operazioni, sia per le società di leasing che per gli investitori, i quali possono beneficiare di una maggiore granularità e diversificazione geografica e settoriale dei portafogli sottostanti”.*

*Banca Finint è il punto di arrivo di oltre 35 anni di attività del Gruppo Finanziaria Internazionale nel settore finanziario. Il Gruppo, fondato nel 1980 da Enrico Marchi, ha sede a Conegliano (TV) e uffici a Milano, Roma, Trento, Mosca e in Lussemburgo.*



Rispetta l'ambiente! Non stampare il Comunicato se non strettamente necessario

Via Vittorio Alfieri, 1 – 31015 Conegliano TV  
<http://www.finint.com>

**CONTACTS**  
**Ufficio Relazioni Esterne**  
Eleonora Riva  
Tel. +39 0438 360 679  
[eleonora.riva@finint.com](mailto:eleonora.riva@finint.com)

**Barabino & Partners**  
Tel. +39 02 7202 3535  
Ferdinando de Bellis  
[f.debellis@barabino.it](mailto:f.debellis@barabino.it)  
Federica Ceccarino  
[f.ceccarino@barabino.it](mailto:f.ceccarino@barabino.it)