



*your investment
and servicing partner*

RISULTATI PRELIMINARI 2019 E STRATEGIA 2020

26 febbraio 2020

Strictly Private & Confidential

▪ Un anno di crescita continua

- AUM in gestione superiori a € 51 miliardi, volumi in special servicing a € 17 miliardi (+144%)
- Superato € 1 miliardo (*purchase price*) di investimenti realizzati, grazie agli oltre € 320 milioni di investimenti nell'anno
- Superati € 500 milioni di incassi nel corso dell'esercizio (+127%), per conto terzi e in conto proprio

▪ Risultati economici significativi

- Utile netto a € 40,6 milioni (+38%), il più alto della storia della banca
- EBITDA a € 63,2 milioni (+81%)
- RORAC al 14,8%

▪ Livelli di patrimonializzazione e di liquidità tra i più alti del sistema

- TCR – total capital ratio al 18%
- LCR & NSFR ampiamente superiori ai target

▪ Rafforzamento nel *servicing* e nei presidi di mercato

- Pieno avvio della *partnership* nel servicing con Banco BPM (con la JV CF Liberty Servicing)
- Piena operatività su 7 sedi in Italia, a copertura di tutti i mercati
- La banca conta oggi su 366 dipendenti

▪ Rafforzamento nel *debt purchasing*

- *Leadership* nel segmento del leasing, con la conclusione di una **importante operazione di acquisto di un portafoglio di leasing immobiliare** (UBI / GBV pari a circa Euro 700 milioni)
- **Rafforzamento** significativo nelle attività **di gestione del real estate** (1.250 immobili in gestione)
- Avvio con **successo** dell'operatività nel **settore del tax credit** (Euro 84 milioni investiti)

▪ Piattaforma tecnologica e continua innovazione

- Prosegue lo sviluppo – anche tramite *release* successive – della infrastruttura software e hardware, e in particolare dei *software* gestionali proprietari di CF: DDW per l'attività di *due diligence* e *underwriting*, REC per l'attività di recupero, REM per l'operatività *real estate*, etc.
- Completato il processo di integrazione del *cloud* quale piattaforma abilitante di tutti i propri processi core: CF, grazie ai propri partner tecnologici, utilizza uno dei più avanzati *data center* europei in termini di disponibilità e efficienza
- Nuovi investimenti in N3A, lo strumento proprietario di *machine learning* / reti neurali che ha applicato una logica fintech di “Augmented Intelligence” alla valutazione massiva delle garanzie immobiliari dei crediti secured

▪ Il mercato e il settore

- **Mercato ancora in crescita per il settore del *servicing*, trainato dall'esigenza di riduzione dell'NPE ratio sotto il 5%:** GACS su NPL, cessione di portafogli leasing, cessioni su UTP, oltre a continua attività di cessione di single name (il settore ha NPE pari a € 165 miliardi e un NPE ratio ancora superiore al 10%)
- **Settore con volontà ed esigenza di consolidamento:** possibili significative sinergie operative, verso pochi grandi *servicer* regolamentati, professionali, tecnologicamente avanzati
- Settore con grande **esigenza e necessità di professionalizzazione**

▪ Il 2020 per CF: ancora crescita

- Forte spinta alla crescita per linee interne nei segmenti di operatività core: NPL, *leasing*, crediti fiscali, *servicing*
- UTP (acquisto e gestione) come nuova frontiera di intervento
- Attenzione alle dinamiche di consolidamento del settore, con volontà di giocare ruolo di attivo **ove vi sia creazione di valore**

Risultati 2019

€m

	2019	2018	
☐ Utile netto	40,6	29,5	+38%
☐ EBITDA	63,2	34,9	+81%
☐ RORAC	14,8%	12,0%	+2,8 p.p.
☐ AUM in gestione (bn)	51,2	43,3	+18%
☐ AUM in SS (bn)	17,0	7,0	+144%
☐ GDP	550	243	+127%
☐ Patrimonio	401,4	219,1	+83%
☐ Raccolta	933	794	+17%
☐ TCR	18,0%	16,2%	+1,8 p.p.



your investment and servicing partner