

## **SIGNIFICATIVA ACCELERAZIONE PER ILLIMITY NEL TERZO TRIMESTRE**

### **RAGGIUNTI 2 MILIARDI DI ATTIVI TOTALI E RICAVI IN FORTE CRESCITA**

### **300 MILIONI DI EURO RACCOLTI DALLA BANCA DIRETTA DIGITALE CHE, A SOLI DUE MESI DAL LANCIO, CONTA GIÀ 14.000 CLIENTI**

- ***Attivi trainati dalla forte accelerazione dei crediti verso la clientela saliti a 1,26 miliardi di euro, in crescita di oltre il 60% rispetto al secondo trimestre 2019***
- ***CET1 Ratio di circa 29% e risultato netto negativo per 6,8 milioni di euro nel terzo trimestre, in linea con il piano industriale***
- ***Nel periodo avviata una nuova iniziativa strategica: costituzione di illimity SGR S.p.A., società di gestione il cui primo fondo investirà in crediti Unlikely-To-Pay in ottica Turnaround***

Milano, 11 novembre 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di **illimity Bank S.p.A.** (“**illimity**” o la “**Banca**”), start-up bancaria ad alto tasso tecnologico specializzata nel credito alle PMI con potenziale, nell’acquisto e gestione di crediti distressed e nei servizi di banca diretta, ha approvato in data 8 novembre i risultati relativi al terzo trimestre chiuso il 30 settembre 2019.

Nel corso del terzo trimestre significativa è stata la crescita degli **attivi totali** della banca, che a settembre 2019 hanno raggiunto i **2 miliardi di euro** circa. All’interno di questo aggregato, i **crediti verso la clientela** hanno mostrato un’accelerazione di oltre il 60% rispetto ai 775 milioni di euro registrati al secondo trimestre 2019, raggiungendo **1,26 miliardi di euro**, valore più che doppio rispetto allo stock di inizio anno, con un significativo contributo da parte di tutte le linee di business.

Il terzo trimestre ha visto inoltre confermata la dinamicità commerciale di illimity che, dall’inizio della propria operatività in settembre 2018 a fine ottobre 2019 ha originato oltre **1,5 miliardi di euro di business**<sup>1</sup>. Tale dato, unitamente alla robusta pipeline dei prossimi mesi, conferma pertanto la traiettoria di crescita dei volumi prevista dal piano industriale 2018-2023.

Nel terzo trimestre si è inoltre conclusa la fase di costruzione di illimity con il lancio sul mercato della banca diretta digitale **illimitybank.com**. La nuova banca diretta, fully digital, open banking e “PSD2 native” con funzionalità di aggregatore di conti già operativa, si distingue per un’offerta completa concentrando in un’unica piattaforma servizi innovativi, strumenti di deposito e per i pagamenti, ma anche prodotti quali prestiti e assicurazioni che saranno progressivamente resi disponibili attraverso partnership con operatori selezionati. **illimitybank.com** è stata aperta alla clientela retail in data 12 settembre e, a soli due mesi dal lancio, ha raccolto oltre **300 milioni di euro**, distribuiti fra conti deposito e conti correnti, e conta circa **14.000 clienti**.

---

<sup>1</sup> Crediti acquistati o erogati, incluse le transazioni sottoscritte ma non ancora contabilizzate (e pertanto non ancora produttive di effetti economici) a motivo della struttura di regolamento dell’operazione in più tranche o di uno sfasamento temporale tra la firma del contratto e la data di perfezionamento dell’operazione. Tale aggregato inoltre include parte dei crediti netti verso la clientela esistente presso Banca Interprovinciale considerata, per le proprie caratteristiche, coerente con il segmento SME di illimity. Dato non contabile.

Nello stesso periodo è risultata in forte accelerazione anche la raccolta di depositi da clientela retail realizzata attraverso la partnership con **Raisin**, piattaforma pan-europea fintech di open banking avviata nel corso del mese di maggio. Attraverso tale partnership, per il momento attiva per il mercato tedesco, illimity ad oggi conta **oltre 370 milioni di euro** raccolti attraverso circa 11.000 depositi, prevalentemente a termine.

Complessivamente, la **raccolta diretta da clientela di illimity** attraverso il proprio canale digitale *illimitybank.com*, la partnership con Raisin e la clientela retail e corporate acquisita offline al 30 settembre 2019 **superava i 600 milioni di euro** e ad oggi ha superato **1,1 miliardi di euro**.

Sul fronte della diversificazione delle fonti di finanziamento, nel corso del trimestre illimity ha attivato ulteriori iniziative di funding che hanno portato a circa 690 milioni di euro le **fonti di raccolta wholesale**, salite a oltre **820 milioni di euro a fine ottobre**, di cui circa il 50% a medio-lungo termine. Tra le altre cose, nel mese di settembre è stato finalizzato un programma di emissione "Euro Medium Term Note" (c.d. EMTN) rivolto esclusivamente ad investitori qualificati e quotato presso la Borsa di Irlanda, a valere del quale potranno essere emessi strumenti di debito riservati alla clientela istituzionale.

Complessivamente, i risultati raggiunti sul fronte della diversificazione delle fonti di finanziamento e l'allungamento delle scadenze medie rappresentano una significativa progressione di illimity **verso gli obiettivi 2020**.

Sul fronte dei risultati economici, elemento significativo del terzo trimestre è la **forte accelerazione dei ricavi** dovuta, come anticipato, alla crescita dei volumi nell'ultima parte del trimestre precedente e nei mesi estivi. Si prevede una dinamica simile dei ricavi anche nel quarto trimestre, trainato dagli attivi originati nel trimestre, solo in parte produttivi di interessi per effetto delle tempistiche di onboarding, e dal business che ci aspettiamo di sviluppare nel quarto trimestre. Sul fronte dei costi operativi, a seguito del lancio sul mercato della banca diretta digitale *illimitybank.com* sono stati sostenuti 3,3 milioni di costi specifici di marketing spesi interamente nel trimestre. Ulteriori investimenti a sostegno del lancio sono previsti entro la fine del 2019.

Infine, nel corso del terzo trimestre la Banca ha inoltre avviato una nuova iniziativa strategica. Nel mese di agosto è stato intrapreso l'iter autorizzativo per l'operatività di una società di gestione del risparmio - **illimity SGR S.p.A.** ("illimity SGR" o la "**SGR**") - controllata interamente dalla Banca. Ottenute le autorizzazioni da parte delle Autorità competenti, illimity SGR – il cui avvio è previsto nel corso del 2020 - avrà per oggetto la gestione del patrimonio di organismi di investimento collettivi alternativi ("FIA") riservati, di tipo chiuso, costituiti con fondi propri e di investitori istituzionali terzi. Si prevede che il primo fondo gestito da illimity SGR investirà in crediti unlikely-to-pay ("UTP") con prospettive di ristrutturazione e ritorno in bonis, tramite conferimento e/o cessione degli stessi da parte di banche e operatori finanziari che hanno originato i crediti e, ove funzionale alla strategia di ristrutturazione e ritorno in bonis, investimento da parte del fondo anche in quote di capitale di società impegnate in progetti di Turnaround. Questa iniziativa, coerente con l'esecuzione del piano strategico di illimity e con le competenze specialistiche del gruppo, consentirà di affiancare all'attività di investimento diretto della Banca in credito distressed anche l'attività di gestione per conto di terzi, realizzando così una diversificazione dei ricavi verso la componente commissionale e generando ulteriori opportunità di business per illimity.

**Corrado Passera, CEO di illimity**, ha commentato: "*Con il lancio della banca diretta digitale, che ha riscosso un successo superiore alle nostre aspettative, si è conclusa la fase di costruzione di illimity, che vede i tre pilastri del proprio modello di business oggi tutti pienamente operativi.*

*La forte crescita nei volumi di business, lo slancio nella diversificazione delle fonti di funding e*

*l'accelerazione nei ricavi conseguiti nel terzo trimestre ci rendono fiduciosi di avere superato i rischi tipici delle fasi di startup in linea con la traiettoria prevista nel piano industriale. Sulla base della positiva dinamica dei ricavi e dell'andamento dei costi necessari per completare la struttura, confermiamo le aspettative di poter concretamente beneficiare della leva operativa nei prossimi trimestri.*

*Infine, anche in questo trimestre abbiamo realizzato una nuova iniziativa strategica che contribuirà a rafforzare la capacità di raggiungere i nostri obiettivi di piano. L'avvio della SGR per la gestione di fondi dedicati all'investimento in crediti UTP costituisce infatti un importante completamento alla nostra offerta nel segmento Turnaround".*

\*\*\*

### Gli aggregati patrimoniali

Si ricorda che illimity ha avviato la propria operatività in data 20 settembre 2018 a seguito del perfezionamento dell'acquisizione della partecipazione di controllo in Banca Interprovinciale da parte di SPAXS. Pertanto, si ritiene più efficace la comparazione delle tendenze economiche e patrimoniali a livello trimestrale progressivo, essendo la comparazione con il dato dello stesso periodo del 2018 non rilevante. I dati patrimoniali comparativi utilizzati nella costruzione degli indici relativi al 31 dicembre 2018 sotto riportati fanno riferimento ai dati del Bilancio consolidato di SPAXS.

*Dati in milioni di euro*

Stato Patrimoniale Riclassificato	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	Variazioni % 30.09/30.06.2019
Cassa e disponibilità liquide	171	42	110	161%
Impieghi verso banche	137	123	271	121%
<b>Impieghi a clientela</b>	<b>516</b>	<b>775</b>	<b>1.255</b>	<b>62%</b>
- NPL Investments	109	158	488	209%
- NPL Senior financing	50	241	334	38%
- SME <sup>1</sup>	219	247	320	30%
- Non-core ex Banca Interprovinciale	139	129	113	-12%
Attività finanziarie Hold To Collect (HTC) <sup>2</sup>	114	103	103	0%
Attività finanziarie Hold To Collect & Sell (HTCS) <sup>3</sup>	78	90	92	2%
Attività finanziarie valutate al FVTPL <sup>4</sup>	17	17	10	-44%
Avviamento	22	22	22	0%
Immobilizzazioni immateriali	6	9	15	69%
Altre attività (incluse imm. mat. e attività fiscali)	60	72	78	8%
<b>Totale attività</b>	<b>1.120</b>	<b>1.253</b>	<b>1.956</b>	<b>56%</b>
Debiti verso banche	71	239	397	66%
Debiti verso clientela	446	381	906	138%
Patrimonio netto	552	549	543	-1%
Altre passività	50	84	110	30%
<b>Totale passività</b>	<b>1.120</b>	<b>1.253</b>	<b>1.956</b>	<b>56%</b>
Common Equity Tier 1 Capital	494	480	466	-3%
<b>Attività di rischio ponderate</b>	<b>598</b>	<b>995</b>	<b>1.613</b>	<b>62%</b>

1. Include parte dei crediti netti verso la clientela esistente presso Banca Interprovinciale considerata, per le proprie caratteristiche, coerente con il segmento SME di illimity.
2. HTC: attività finanziarie valutate al costo ammortizzato.

<sup>3</sup> HTCS: attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

<sup>4</sup> FVTPL: altre attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico. Questa voce comprende Strumenti Finanziari Partecipativi, acquistati nell'ambito di una operazione di Turnaround e tranche junior di un'operazione di cartolarizzazione di crediti non performing acquistate nell'ambito di operazioni di Senior Financing.

L'eventuale mancata quadratura tra i dati esposti dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

Nel trimestre chiuso il 30 settembre 2019 il **totale attivo** di illimity raggiunge 1.956 milioni di euro, in forte crescita rispetto a 1.253 milioni di euro rilevati al 30 giugno 2019. Elemento trainante di questa crescita è rappresentato dagli **impieghi verso clientela**, che a settembre 2019 ammontano a 1.255 milioni di euro, valore più che doppio rispetto all'ammontare di inizio anno e in crescita di oltre il 60% rispetto al secondo trimestre 2019.

Nel trimestre chiuso il 30 settembre 2019 i volumi di attivi della **Divisione SME** specializzati con la clientela PMI raggiungono 320 milioni di euro; di questi, la componente di nuovo business mostra una crescita di circa il 65% rispetto al 30 giugno, in accelerazione rispetto alla progressione trimestrale riportata nel secondo trimestre.

Il maggior contributo alla crescita dei volumi di business della Divisione SME nel periodo viene dall'**Area Crossover e Acquisition Finance**, che nel corso del terzo trimestre 2019 ha generato nuove erogazioni per circa 70 milioni di euro, mentre il lieve incremento registrato sul comparto **Turnaround** – connotato da tempi di definizione delle operazioni più lunghi per via della maggiore complessità – deriva dalle esposizioni Unlikely-To-Pay con prospettive di ristrutturazione e ritorno in bonis acquisite nell'ambito dell'investimento in un portafoglio UTP in offerta congiunta con la Divisione NPL I&S. Successivamente alla chiusura del trimestre illimity ha peraltro perfezionato transazioni Crossover e Acquisition Finance per un valore complessivo di 14 milioni di euro e transazioni Turnaround per 46 milioni di euro. Quest'ultima componente risente in parte dell'effetto del perfezionamento a ottobre di una transazione già siglata nel terzo trimestre.

Nel corso del terzo trimestre l'attività di **Factoring** mostra una forte accelerazione a seguito dell'avvio, nella prima decade di luglio, dell'attività tramite applicativo dedicato e integrato nei sistemi del core banking della Banca, che ha consentito l'ampliamento dell'offerta di prodotti. Nel trimestre illimity ha infatti sviluppato un turnover di 57 milioni di euro, cui corrisponde al 30 settembre 2019 un'esposizione di 40 milioni di euro, in crescita rispettivamente del 30% e del 54% rispetto ai volumi conseguiti nel trimestre precedente. La positiva dinamica di business è proseguita nel trimestre in corso, con 41 milioni di euro di turnover generati nel solo mese di ottobre.

Complessivamente, dall'inizio dell'operatività in settembre 2018 a fine ottobre 2019, la Divisione SME ha originato volumi<sup>2</sup> per 478 milioni di euro, tenuto anche conto dello stock di crediti verso clientela esistente nella precedente Banca Interprovinciale, considerata, per le proprie caratteristiche, coerente con il segmento SME di illimity.

Nel terzo trimestre 2019 è stata particolarmente significativa l'attività di business della Divisione **NPL Investment & Servicing**, che ha perfezionato acquisti di crediti distressed per un controvalore investito di 346 milioni di euro, più del doppio rispetto a quanto investito in aggregato nei tre trimestri precedenti, risultato di processi avviati nei trimestri precedenti. A seguito delle suddette transazioni, il valore nominale complessivo lordo di crediti NPL detenuti dalla Banca al

---

<sup>2</sup> Crediti acquistati o erogati, incluse le transazioni sottoscritte ma non ancora contabilizzate (e pertanto non ancora produttive di effetti economici) a motivo della struttura di regolamento dell'operazione in più tranche o di uno sfasamento temporale tra la firma del contratto e la data di perfezionamento dell'operazione. Tale aggregato inoltre include parte dei crediti netti verso la clientela esistente presso Banca Interprovinciale considerata, per le proprie caratteristiche, coerente con il segmento SME di illimity. Dato non contabile.

30 settembre 2019 si attesta a circa 3.175 milioni di euro, per circa il 90% rappresentati da portafogli corporate, corrispondenti ad un valore di carico in bilancio di circa 488 milioni di euro. Successivamente alla chiusura del trimestre, la Divisione NPL I&S ha siglato accordi per l'acquisto di crediti NPL per ulteriori 20 milioni di euro di controvalore investito.

**Neprix**, società di servicing di portafogli NPL con modello di business pienamente integrato, interamente controllata dalla Banca e nella quale oggi è concentrata l'attività di due diligence e gestione dei portagli di crediti distressed acquistati da illimity, al 30 settembre 2019 ha masse in gestione, in termini di valore nominale lordo ("GBV") dei crediti gestiti, per oltre 3 miliardi di euro. Unitamente al valore dei beni strumentali e immobiliari gestiti da ITAuction, società per la quale è in corso il processo autorizzativo finalizzato all'acquisizione di una quota di capitale sociale del 70% da parte del Gruppo illimity, il valore complessivo delle masse in gestione sale a circa 6 miliardi di euro tra crediti e beni.

Nel corso del trimestre illimity ha inoltre annunciato un'operazione di **Senior Financing** del valore erogato di 110 milioni di euro con una affiliata di Cerberus Capital Management per finanziarne l'acquisto di un portafoglio crediti UTP. Complessivamente, dall'inizio della propria operatività nel settembre 2018 ad oggi, illimity ha perfezionato operazioni di Senior Financing a operatori non-bancari del mondo NPL per oltre 350 milioni di euro di ammontare finanziato, confermando un'operatività in questo settore superiore alle attese di piano industriale.

Dall'inizio dell'operatività la Divisione NPL Investment & Servicing ha complessivamente originato business<sup>3</sup> per oltre 1 miliardo di euro.

Per effetto dell'accelerazione sul fronte della raccolta diretta da clientela e delle fonti wholesale, come descritto in maggiore dettaglio in seguito, a settembre 2019 illimity presenta una **robusta dotazione di liquidità**, che comprende circa 67 milioni di euro di cassa e posizione interbancaria netta a cui si aggiungono attività finanziarie prontamente liquidabili di alta qualità e altri titoli negoziabili per ulteriori 340 milioni di euro.

A settembre 2019 il **portafoglio titoli** è rimasto stabile sui livelli di giugno intorno ai 200 milioni di euro. La componente titoli di Stato italiani, rappresentata da titoli classificati a HTC dalla duration contenuta (circa 2,3 anni), si è ridotta ulteriormente nel trimestre ed è pari a meno del 53% del totale<sup>4</sup>. La componente di portafoglio rappresentata da obbligazioni bancarie, obbligazioni corporate e titoli di altri paesi area core Euro a settembre 2019 rappresentava oltre il 47% circa del totale. Nel suo complesso, il portafoglio titoli della Banca a settembre 2019 ha maturato plusvalenze latenti per 13,6 milioni di euro.

L'incremento delle **attività immateriali**, diverse dall'avviamento, pari a circa 6 milioni di euro nel terzo trimestre 2019, è originato dalla capitalizzazione di costi e investimenti legati allo sviluppo della piattaforma IT e della banca diretta digitale.

A settembre 2019 lo stock di **crediti dubbi lordi organici** della Banca si attesta a 38,1 milioni di euro, in lieve aumento rispetto ai 37,5 milioni del 30 giugno 2019. Per effetto della crescita dei volumi, alla stessa data il rapporto tra crediti dubbi lordi organici e crediti lordi totali organici verso clientela (pertanto con esclusione dei crediti NPL e UTP acquistati) è sceso a circa il 5% dal 6,2% di giugno 2019. Lo stock di crediti dubbi netti organici a settembre 2019 è stabile rispetto al

---

<sup>3</sup> Crediti acquistati o erogati, incluse le transazioni sottoscritte ma non ancora contabilizzate (e pertanto non ancora produttive di effetti economici) a motivo della struttura di regolamento dell'operazione in più tranche o di uno sfasamento temporale tra la firma del contratto e la data di perfezionamento dell'operazione. Dato non contabile.

<sup>4</sup> A valori nominali

trimestre precedente e pari a circa 20 milioni di euro, corrispondenti ad un rapporto tra crediti dubbi netti organici e crediti netti totali verso la clientela (con esclusione dei portafogli NPL e UTP acquistati e dei titoli classificati come HTC) pari al 2,7% rispetto al 3,5% del secondo trimestre.

Come precedentemente anticipato, nel corso del terzo trimestre illimity ha lanciato la propria banca diretta digitale **illimitybank.com** che, a soli due mesi dall'avvio, a fine ottobre aveva raccolto **300 milioni di euro**, distribuiti fra conti deposito e conti correnti, e conta già circa **14.000 clienti**.

Complessivamente, la **raccolta diretta da clientela di illimity** attraverso il proprio canale digitale **illimitybank.com**, la partnership con Raisin e la clientela retail e corporate acquisita **offline** ad oggi **supera 1,1 miliardi di euro**, ammontare doppio rispetto allo stock di fine giugno 2019.

In seguito alla forte crescita del business nel trimestre, le **attività di rischio ponderate** a settembre 2019 superano 1,6 miliardi di euro, in crescita del 62% rispetto al secondo trimestre. Per effetto del risultato netto negativo cumulato dei nove mesi del 2019, della deduzione di imposte anticipate relative a perdite pregresse e della capitalizzazione di investimenti e costi di sviluppo della piattaforma digitale, il patrimonio di qualità primaria (Common Equity Tier 1 capital) a settembre 2019 si attesta a circa 466 milioni di euro. Il **CET1 ratio** si mantiene pertanto su livelli significativi, pari al 29% circa.

Il Liquidity Coverage Ratio alla fine del secondo trimestre si attesta a oltre 1000%, confermando un significativo buffer di liquidità, e il Net Stable Funding Ratio (NSFR) al di sopra del 100%.

## Le grandezze economiche

Dati in milioni di euro

Conto Economico Riclassificato	1Q19	2Q19	3Q19	Q/Q %	09M2019
Margine di interesse	7,2	8,9	13,8	54%	29,9
Commissioni nette	0,6	1,9	2,6	33%	5,1
Risultato netto dell'attività di negoziazione	0,9	0,3	0,1	-67%	1,4
Altri oneri/proventi di gestione	0,3	0,1	(0,1)	n.s.	0,3
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>9,0</b>	<b>11,3</b>	<b>16,4</b>	<b>45%</b>	<b>36,7</b>
Spese per il personale	(6,4)	(8,3)	(7,0)	-16%	(21,6)
Altre spese amministrative	(10,0)	(11,8)	(13,8)	17%	(35,7)
Ammortamenti	(0,5)	(0,7)	(0,9)	32%	(2,0)
<b>Costi operativi</b>	<b>(16,9)</b>	<b>(20,8)</b>	<b>(21,7)</b>	<b>4%</b>	<b>(59,3)</b>
<b>Risultato di gestione</b>	<b>(7,9)</b>	<b>(9,5)</b>	<b>(5,3)</b>	<b>n.s.</b>	<b>(22,6)</b>
Rettifiche su crediti	0,0	(2,7)	(3,9)	47%	(6,6)
<i>di cui rettifiche nette su crediti vs clientela</i>	<i>(1,2)</i>	<i>(2,8)</i>	<i>(2,5)</i>	<i>-10%</i>	<i>(6,5)</i>
<i>di cui rivalutazioni/svalutazioni nette su portafogli NPL acquistati</i>	<i>1,4</i>	<i>0,1</i>	<i>(1,4)</i>	<i>n.s.</i>	<i>0,0</i>
<i>di cui rivalutazioni/svalutazioni nette su portafoglio titoli HTC e crediti vs banche</i>	<i>(0,1)</i>	<i>0,0</i>	<i>(0,0)</i>	<i>n.s.</i>	<i>(0,1)</i>
Rettifiche su altre attività/passività	(0,2)	0,2	0,0	n.s.	(0,1)
Accantonamenti per rischi e oneri	(0,2)	(0,2)	(0,2)	-14%	(0,7)
<b>Utile (Perdita) al lordo delle imposte</b>	<b>(8,3)</b>	<b>(12,2)</b>	<b>(9,4)</b>	<b>-23%</b>	<b>(29,9)</b>
Imposte	2,4	6,8	2,5	-63%	11,7
<b>Risultato netto dell'esercizio</b>	<b>(5,9)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>(6,8)</b>	<b>n.s.</b>	<b>(18,2)</b>

L'eventuale mancata quadratura tra i dati esposti dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

Il **marginale di interesse** nel terzo trimestre 2019 si attesta a 13,8 milioni di euro, in crescita significativa (+54%) rispetto al secondo trimestre e in accelerazione rispetto alla progressione trimestrale del 24% conseguita nel trimestre precedente. In linea con quanto previsto dal piano

industriale, significativo è stato il contributo dell'attività della Divisione NPL Investment & Servicing, che nel trimestre ha registrato incassi sui portafogli acquistati superiori a quanto previsto nei relativi piani di recupero.

Il **margin**e di **intermediazione** per il terzo trimestre raggiunge 16,4 milioni di euro, in aumento del 45% rispetto al secondo trimestre. I ricavi di periodo comprendono 2,6 milioni di euro di **commissioni**, anch'esse in forte crescita (+33%) rispetto a quanto registrato nel secondo trimestre, grazie al contributo delle commissioni upfront di strutturazione delle operazioni di Senior Financing e di Crossover e Acquisition Finance.

I **costi operativi** del terzo trimestre, pari a circa 21,7 milioni di euro, includono **circa 3,3 milioni di euro di costi specifici** connessi al lancio della banca diretta digitale *illimitybank.com*. Complessivamente, nei primi nove mesi del 2019 i costi specifici non ricorrenti ammontano a circa 7 milioni di euro.

Le **spese per il personale**, pari a circa 7 milioni di euro mostrano una flessione rispetto al secondo trimestre per effetto di minori costi legati al piano di azionariato diffuso della Banca (ESOP - *Employee Stock Ownership Plan*), sostenuti solo nella prima metà di ogni anno, e all'incremento della componente del costo del personale oggetto di capitalizzazione pluriennale. Tali componenti hanno più che compensato il costo legato al reclutamento di nuove risorse, a realizzazione del piano di sviluppo della Banca, sostenuto nel trimestre. Nel periodo è infatti proseguita l'attività di costruzione della squadra della Banca che conta oggi **oltre 330 "illimiters"**.

Complessivamente, nei primi nove mesi del 2019 sono stati capitalizzati 1,3 milioni di euro di costi del personale coinvolto in progetti di innovazione, progettazione e gestione del rischio a testimonianza del focus sulle attività di ricerca e sviluppo.

Nel corso del trimestre illimity ha effettuato **rettifiche di valore su crediti** per 3,9 milioni di euro. Di questi, 2,5 milioni di euro derivano dalla calibrazione delle coperture collettive su crediti a clientela, dall'aumento dei volumi erogati nel corso del trimestre e dall'incremento delle rettifiche analitiche su talune esposizioni creditizie deteriorate del portafoglio in essere di Banca Interprovinciale, corrispondente ad un **costo del credito** annualizzato di circa **138bps** con riferimento al solo terzo trimestre - in calo rispetto ai 190bps rilevati nel secondo trimestre - e di 118bps complessivi per i primi nove mesi 2019.

I restanti 1,4 milioni di rettifiche degli impieghi a clientela derivano da rettifiche di valore in sede di revisione periodica dei piani di recupero dei portafogli NPL acquistati dalla Banca. A livello dei primi nove mesi del 2019, tali rettifiche sono pienamente compensate dalle riprese di valore.

Per effetto delle dinamiche sopra descritte, il trimestre si chiude con un risultato netto negativo di 6,8 milioni di euro, portando il risultato netto dei primi nove mesi del 2019 a 18,2 milioni di euro, in linea con quanto previsto dal piano industriale.

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Sergio Fagioli, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Decreto Legislativo no. 58/1998 (Testo Unico della Finanza) che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.*

\*\*\*

Il *management* di **illimity** presenterà alla comunità finanziaria i risultati del secondo trimestre 2019 in data odierna, 11 novembre 2019, alle ore 08:30 am C.E.T. L'evento potrà essere seguito via Live Audio Webcast al seguente link: <http://87399.choruscall.eu/links/illimity191111.html> e via

conference call ai seguenti dettagli.

ITALIA: +39 02 8020911  
REGNO UNITO: +44 1 212818004  
USA: +1 718 7058796; +1 855 2656958

\*\*\*

Per ulteriori informazioni:

**Investor Relations**

Silvia Benzi: +39.349.7846537 - +44.7741.464948 - [silvia.benzi@illimity.com](mailto:silvia.benzi@illimity.com)

**Ufficio Stampa & Comunicazione illimity**

Isabella Falautano, Francesca D'Amico  
+39.340.1989762 [press@illimity.com](mailto:press@illimity.com)

Sara Balzarotti, *Ad Hoc Communication Advisors*  
+39.335.1415584 [sara.balzarotti@ahca.it](mailto:sara.balzarotti@ahca.it)

**illimity Bank S.p.A.**

**illimity** è la *start-up* bancaria nata nel 2019 e caratterizzata da un modello di *business* fortemente innovativo e ad alto tasso tecnologico, specializzata nel credito difficile alle PMI e guidata da Corrado Passera. **illimity** fornisce credito a imprese ad alto potenziale, ma ancora con *rating* basso o senza *rating*, incluso il segmento delle *PMI non-performing (Unlikely-To-Pay)*; acquista *corporate NPL*, con o senza garanzia, con l'obiettivo di gestirli attraverso la propria piattaforma. Infine, entro la fine del primo semestre 2019, offrirà servizi innovativi di banca diretta digitale per la clientela *retail* e *corporate*. La storia di **illimity** inizia nel gennaio 2018 con il lancio di SPAXS S.p.A. - la prima *SPAC (special purpose acquisition company)* imprenditoriale italiana finalizzata all'acquisizione e patrimonializzazione di una società operante nel settore bancario – che si chiude con una raccolta di 600 milioni di euro. A soli due mesi dal lancio, SPAXS annuncia l'acquisizione di Banca Interprovinciale S.p.A., la cui *business combination* si realizza nel mese di settembre 2018, a seguito della delibera dell'assemblea degli azionisti di SPAXS dell'agosto 2018. Dal perfezionamento della fusione tra SPAXS e la Banca nasce "**illimity Bank S.p.A.**", che dal 5 marzo 2019 è quotata sull'MTA di Borsa Italiana S.p.A. (ticker "**ILTY**").

(Valori in migliaia di euro)

	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019
10 Cassa e disponibilità liquide	170.668	42.405	110.490
20 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	17.066	17.421	9.749
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	10.284	10.243	69
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	-
c) attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	6.782	7.178	9.680
30 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	77.886	89.962	91.737
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	767.383	1.000.219	1.629.585
a) crediti verso banche	137.373	122.763	271.289
b) crediti verso la clientela	630.010	877.456	1.358.296
50 Derivati di copertura	-	-	-
60 Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-
70 Partecipazioni	-	-	-
80 Attività materiali	17.581	24.238	25.400
90 Attività immateriali	27.297	30.623	36.808
di cui avviamento	21.643	21.643	21.643
100 Attività fiscali	23.407	32.121	35.039
a) correnti	1.989	3.914	4.380
b) anticipate	21.418	28.207	30.659
110 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-
120 Altre attività	18.665	16.104	17.661
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>1.119.953</b>	<b>1.253.093</b>	<b>1.956.470</b>

(Valori in migliaia di euro)

	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019
10 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	517.744	641.098	1.325.298
a) debiti verso banche	71.361	238.779	397.005
b) debiti verso la clientela	382.701	384.276	912.900
c) titoli di circolazione	63.682	18.043	15.393
20 Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-
30 Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-
40 Derivati di copertura	-	-	-
50 Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-
60 Passività fiscali	946	693	1.461
(a) correnti	1	-	43
(b) differite	945	693	1.418
70 Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-
80 Altre passività	47.394	60.238	84.174
90 Trattamento di fine rapporto del personale	608	884	1.063
100 Fondi per rischi ed oneri:	1.011	1.364	1.131
a) impegni e garanzie rilasciate	148	552	662
b) quiescenza e obblighi simili	-	-	-
c) altri fondi per rischi ed oneri	863	813	469
110 Riserve da valutazione	560	1.204	2.572
120 Azioni rimborsabili	-	-	-
130 Strumenti di capitale	-	-	-
140 Riserve	34.740	35.502	35.497
150 Sovrapprezzo di emissione	479.609	480.156	480.156
160 Capitale	43.377	43.408	43.408
170 Azioni proprie	(96)	(96)	(96)
180 Utile (perdita) d'esercizio di Gruppo (+/-)	(5.940)	(11.358)	(18.194)
<b>PN di Gruppo</b>	<b>552.250</b>	<b>548.816</b>	<b>543.343</b>
Utile (perdita) d'esercizio di terzi (+/-)	-	-	-
<b>PN di terzi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>1.119.953</b>	<b>1.253.093</b>	<b>1.956.470</b>

(Valori in migliaia di euro)

	1Q2019	2Q2019	3Q2019	09M2019
10 Interessi attivi e proventi assimilati	8.584	10.053	16.493	35.130
<i>di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	7.296	9.879	15.766	32.941
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(1.401)	(1.114)	(2.708)	(5.223)
<b>30 Margine di interesse</b>	<b>7.183</b>	<b>8.939</b>	<b>13.785</b>	<b>29.907</b>
40 Commissioni attive	1.511	2.599	3.806	7.916
50 Commissioni passive	(899)	(666)	(1.244)	(2.809)
<b>60 Commissioni nette</b>	<b>612</b>	<b>1.933</b>	<b>2.562</b>	<b>5.107</b>
70 Dividendi e proventi simili	-	-	-	-
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	36	(74)	108	70
90 Risultato netto dell'attività di copertura	-	-	-	-
100 Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	888	416	6	1.310
<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	53	315	-	368
<i>b) attività finanziarie valutate a fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	835	101	6	942
<i>c) passività finanziarie</i>	-	-	-	-
110 Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	1	-	1
<i>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</i>	-	-	1	1
<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	-	1	(1)	-
<b>120 Margine di intermediazione</b>	<b>8.719</b>	<b>11.215</b>	<b>16.461</b>	<b>36.395</b>
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(211)	(2.521)	(3.898)	(6.630)
<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	26	(2.683)	(3.922)	(6.579)
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	(237)	161	25	(51)
140 Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(1)	-	-	(1)
<b>150 Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>8.507</b>	<b>8.694</b>	<b>12.563</b>	<b>29.764</b>
160 Premi netti	-	-	-	-
170 Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa	-	-	-	-
<b>180 Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa</b>	<b>8.507</b>	<b>8.694</b>	<b>12.563</b>	<b>29.764</b>
190 Spese amministrative:	(16.386)	(20.412)	(21.050)	(57.848)
<i>a) spese per il personale</i>	(6.364)	(8.273)	(6.964)	(21.601)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(10.022)	(12.139)	(14.086)	(36.247)
200 Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(243)	(228)	(195)	(666)
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	(29)	(399)	(114)	(542)
<i>b) altri accantonamenti netti</i>	(214)	170	(80)	(124)
210 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(391)	(507)	(581)	(1.479)
220 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(87)	(163)	(301)	(551)
230 Altri oneri/proventi di gestione	277	400	187	864
<b>240 Costi operativi</b>	<b>(16.830)</b>	<b>(20.910)</b>	<b>(21.940)</b>	<b>(59.680)</b>
250 Utili (perdite) delle partecipazioni	-	-	-	-
260 Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	-	-
270 Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-	-
280 Utili (perdite) da cessione di investimenti	-	-	-	-
<b>290 Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(8.323)</b>	<b>(12.216)</b>	<b>(9.377)</b>	<b>(29.916)</b>
300 Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	2.383	6.798	2.541	11.722
<b>310 Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>(5.940)</b>	<b>(5.418)</b>	<b>(6.836)</b>	<b>(18.194)</b>
320 Utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	-
<b>330 Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>(5.940)</b>	<b>(5.418)</b>	<b>(6.836)</b>	<b>(18.194)</b>
340 Utile (perdita) di pertinenza di terzi	-	-	-	-
<b>350 Utile (perdita) di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>(5.940)</b>	<b>(5.418)</b>	<b>(6.836)</b>	<b>(18.194)</b>