

## Nota integrativa

**11.5 Altre informazioni**

La voce “Altre riserve di utili” è composta per euro 291,3 milioni da riserve da FTA per la transizione ai principi contabili internazionali e per euro 10,7 milioni da utili portati a nuovo.

Inoltre, come indicato nella Sezione 6 il risultato d’esercizio, pari a euro 39,9 milioni sarà destinato a riserva di utili.

**Altre informazioni****1 Impegni e garanzie finanziarie rilasciate (diversi da quelli designati al fair value)**

Voci	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate			Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		
1. Impegni a erogare fondi					
a) Amministrazioni pubbliche					
b) Banche					
c) Altre società finanziarie	88.333			88.333	37.206
d) Società non finanziarie					
e) Famiglie					
2. Garanzie finanziarie rilasciate					
a) Amministrazioni pubbliche					
b) Banche					
c) Altre società finanziarie					
d) Società non finanziarie					
e) Famiglie					

## Bilancio d'esercizio 2019

**PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO****Sezione 1 – Interessi – Voci 10 e 20****1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione**

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	31/12/2019	31/12/2018
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:					
1.1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					
1.2. Attività finanziarie designate al fair value					
1.3. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	438			438	
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.227		X	2.227	366
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:					
3.1 Crediti verso banche		117	X	117	3
3.2 Crediti verso società finanziarie		720	X	720	
3.3 Crediti verso clientela		26.046	X	26.046	3.593
4. Derivati di copertura	X	X			
5. Altre attività	X	X	41	41	414
6. Passività finanziarie	X	X	X		
<b>Totale</b>	<b>2.665</b>	<b>26.883</b>	<b>41</b>	<b>29.589</b>	<b>4.376</b>
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired		26.766		26.766	3.593
di cui: interessi attivi su leasing					

Fra gli interessi attivi e proventi assimilati figurano:

- euro 23,6 milioni derivanti dalla contabilizzazione come “*purchased originated credit-impaired*” (“POCI”), in accordo con quanto disposto dall’IFRS 9, dei portafogli di Non Performing Exposures acquistati nel corso dell’esercizio. Più nel dettaglio tale importo risulta composto da euro 22,7 milioni dagli interessi attivi generati dal portafoglio ex Banca Carige (la cui efficacia economica è stata definita al 1° luglio 2019) e per euro 0,9 milioni dai crediti ex Istituto per il Credito Sportivo (cessione avente efficacia economica 1° aprile 2019);
- euro 3,2 milioni di ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo relativi al portafoglio ex-Banco di Napoli, corrispondenti agli interessi maturati sulle attività finanziarie deteriorate;
- euro 2,2 milioni relativi agli interessi attivi maturati sul portafoglio dei Titoli di Stato classificati a FVOCI.

## Nota integrativa

## 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	31/12/2019	31/12/2018
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato					
1.1 Debiti verso banche	0	X	X	0	0
1.2 Debiti verso società finanziarie		X	X		
1.3 Debiti verso clientela	172	X	X	172	
1.4 Titoli in circolazione	X	8.222	X	8.222	
2. Passività finanziarie di negoziazione					
3. Passività finanziarie designate al fair value					
4. Altre passività	X	X	3	3	2
5. Derivati di copertura	X	X			
6. Attività finanziarie	X	X	X		
<b>Totale</b>	<b>172</b>	<b>8.222</b>	<b>3</b>	<b>8.397</b>	<b>2</b>
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	172				

Gli interessi passivi e oneri assimilati comprendono:

- euro 8,2 milioni relativi agli interessi passivi, contabilizzati a costo ammortizzato, dei prestiti obbligazionari *senior unsecured* emessi dalla Società a febbraio e ottobre 2019;
- euro 0,2 milioni rivenienti dai contratti di *leasing* in cui la Società risulta locataria, in accordo a quanto disposto dall'IFRS 16.

## Sezione 2 – Commissioni – Voci 40 e 50

## 2.1 Commissioni attive: composizione

Dettaglio	31/12/2019	31/12/2018
a) operazioni di leasing		
b) operazioni di factoring		
c) credito al consumo		
d) garanzie rilasciate		
e) servizi di:		
- gestione fondi per conto terzi		
- intermediazione in cambi		
- distribuzione prodotti		
- altri		
f) servizi di incasso e pagamento		
g) servicing in operazioni di cartolarizzazione	83	
h) altre commissioni		
- recupero crediti Patrimoni Destinati	47.139	37.773
- prestito titoli	184	
- <i>commitment fee</i>	17	
<b>Totale</b>	<b>47.423</b>	<b>37.773</b>

Il conto accoglie le commissioni di *servicing* percepite per la gestione dei Patrimoni Destinati relativi alle ex Banche Venete per euro 47,1 milioni e, in misura marginale: le commissioni derivanti dalle operazioni di prestito titoli effettuate sul portafoglio di Titoli di Stato per euro 0,2 milioni, le commissioni legate all'attività di *servicing* sul portafoglio cartolarizzato Fucino (euro 0,1 milioni).

## Bilancio d'esercizio 2019

## 2.2 Commissioni passive: composizione

Dettaglio/Settori	31/12/2019	31/12/2018
a) garanzie ricevute		
b) distribuzione di servizi da terzi		
c) servizi di incasso e pagamento		
d) altre commissioni (da specificare)	1.082	554
<b>Totale</b>	<b>1.082</b>	<b>554</b>

Le commissioni fanno principalmente riferimento a quanto riconosciuto a SGA S.r.l. per l'attività di *servicing* sul portafoglio rumeno del Patrimonio Destinato del Gruppo Veneto.

## Sezione 6 – Utile (perdita) da cessione o riacquisto – Voce 100

## 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	31/12/2019			31/12/2018		
	Utile	Perdita	Risultato netto	Utile	Perdita	Risultato netto
<b>A. Attività finanziarie</b>						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato						
1.1 Crediti verso banche						
1.2 Crediti verso società finanziarie	633	(1.626)	(993)	714		714
1.2 Crediti verso clientela						
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva						
2.1 Titoli di debito	4.100		4.100	604	(1.800)	(1.196)
2.2 Finanziamenti						
<b>Totale attività (A)</b>	<b>4.733</b>	<b>(1.626)</b>	<b>3.106</b>	<b>1.317</b>	<b>(1.800)</b>	<b>(483)</b>
<b>B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso società finanziarie						
3. Debiti verso clientela						
4. Titoli in circolazione						
<b>Totale passività (B)</b>						

La voce Utile/perdite da cessione o riacquisto presenta un saldo positivo a seguito della plusvalenza netta realizzata sulla vendita dei Titoli di Stato (euro 4,1 milioni), parzialmente compensata dalla perdita netta di euro 1 milione realizzata sulla cessione di crediti del portafoglio ex Banco di Napoli.

## Nota integrativa

**Sezione 7 – Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 110**

7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie	18.187		(384)		17.803
1.1 Titoli di debito					
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.	18.187				18.187
1.4 Finanziamenti			(384)		(384)
2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio	X	X	X	X	
<b>Totale</b>	<b>18.187</b>		<b>(384)</b>		<b>17.803</b>

Le plusvalenze al 31 dicembre 2019 sono pari a euro 18,2 milioni, interamente riconducibili alla rivalutazione della partecipazione in IRF al 31 dicembre 2019 sulla base del valore quota comunicato da DeA Capital Alternative Funds SGR S.p.A., società di gestione del Fondo subentrata a Quaestio Capital SGR S.p.A. a fine 2019.

Le minusvalenze sono invece connesse alla valutazione a *fair value* di una posizione creditizia deteriorata appartenente al portafoglio ex Banca Carige.

## Bilancio d'esercizio 2019

**Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito – Voce 130**

8.1 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:  
composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore		31/12/2019	31/12/2018
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio		
		write-off	altre				
<b>1. Crediti verso banche</b>							
Crediti impaired acquisiti o originati							
– per leasing							
– per factoring							
– altri crediti							
Altri crediti							
– per leasing							
– per factoring							
– altri crediti		(426)				(426)	828
<b>2. Crediti verso società finanziarie</b>							
Crediti impaired acquisiti o originati							
– per leasing							
– per factoring							
– altri crediti							
Altri crediti							
– per leasing							
– per factoring							
– altri crediti							
<b>3. Crediti verso clientela</b>							
Crediti impaired acquisiti o originati							
– per leasing							
– per factoring							
– per credito al consumo							
– altri crediti		(21.335)		34.916		13.581	20.044
Altri crediti							
– per leasing							
– per factoring							
– per credito al consumo							
– prestiti su pegno							
– altri crediti		(34)				(34)	
<b>Totale</b>		<b>(460)</b>		<b>(21.335)</b>	<b>34.916</b>	<b>13.121</b>	<b>20.873</b>

Le rettifiche e riprese di valore registrate sui crediti verso clientela traggono origine dagli effetti economici generatisi a seguito della attività di recupero, nonché dall'aggiornamento delle valutazioni analitiche delle posizioni gestite, del portafoglio dell'ex Banco di Napoli, dell'ex ISVEIMER e dell'ex GRAAL. La voce comprende altresì rettifiche di valore su disponibilità liquide di conto corrente per euro 0,4 milioni determinate in accordo all'IFRS 9.

## Nota integrativa

8.2 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore		31/12/2019	31/12/2018
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio write-off	altre	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		
<b>A. Titoli di debito</b>	(1.314)			16		(1.298)	91
<b>B. Finanziamenti</b>							
- Verso clientela							
- Verso società finanziarie							
- Verso banche							
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate							
<b>Totale</b>	<b>(1.314)</b>			<b>16</b>		<b>(1.298)</b>	<b>91</b>

Le rettifiche di valore su attività finanziarie valutate al fair value con contropartita patrimonio netto, pari a euro 1,3 milioni, fanno esclusivo riferimento alla svalutazione dei Titoli di Stato in portafoglio alla data del 31 dicembre 2019 in accordo a quanto stabilito dall'IFRS 9.

### Sezione 10 – Spese amministrative – Voce 160

#### 10.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	31/12/2019	31/12/2018
1. Personale dipendente	21.779	11.866
a) salari e stipendi	15.380	8.564
b) oneri sociali	3.753	1.812
c) indennità di fine rapporto	481	304
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	16	8
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:		
- a contribuzione definita	794	279
- a benefici definiti		
h) altri benefici a favore dei dipendenti	1.355	897
2. Altro personale in attività	71	56
3. Amministratori e Sindaci	230	261
4. Personale collocato a riposo		
5. Recuperi di spesa per dipendenti distaccati presso altre aziende		
6. Rimborsi di spesa per dipendenti distaccati presso la società	1.500	3.738
<b>Totale</b>	<b>23.580</b>	<b>15.920</b>

Le spese per il personale ammontano a euro 23,6 milioni e sono principalmente costituite dalle retribuzioni e relativi oneri sociali e accantonamenti per bonus in favore dei dipendenti, oltre a spese sostenute per personale distaccato. L'incremento rispetto al 2018 è interamente ascrivibile all'aumento dell'organico della Società, passato da n.144 a n.233 unità nel corso dell'esercizio.

## Bilancio d'esercizio 2019

## 10.2 Numero medio dei dipendenti ripartiti per categoria

Qualifica	31/12/2019	31/12/2018
<b>Personale dipendente</b>		
a) dirigenti	13,3	9,5
b) quadri direttivi	134,4	89,1
c) restante personale dipendente	60,1	59,6
<b>Altro personale</b>	<b>0,0</b>	<b>0,8</b>

## 10.3 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia di spese/Valori	31/12/2019	31/12/2018
1. Rimborso spese co.co.co	0	8
2. Spese altri consulenti	5.728	2.312
3. Spese per attività di consulenza tecnica	431	222
4. Spese legali e varie recupero	4.130	4.447
5. Altre	13.406	9.038
<b>Totale</b>	<b>23.695</b>	<b>16.027</b>

Nella voce "Spese altri consulenti" sono inclusi i compensi per la Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per l'attività di revisione legale del bilancio e le consulenze legali e di *advisory* a seguito dell'acquisizione dei Patrimoni Destinati da parte delle ex Banche Venete. Nel presente prospetto sono riportati i corrispettivi resi al soggetto incaricato della revisione legale dei conti ed alle società facenti parte del suo *network*.

Tipologia di servizi	31/12/2019
Revisione contabile	249
Altri servizi	217
<b>Totale</b>	<b>466</b>

I saldi accolgono gli onorari relativi alle attività svolte e non includono IVA, spese vive ed eventuali contributi alle autorità di vigilanza. La voce Revisione Contabile include gli onorari relativi all'attività di revisione legale del bilancio d'esercizio 2019. La voce Altri servizi accoglie per euro 187 migliaia onorari per procedure di verifica concordate e per euro 30 migliaia onorari relativi alla predisposizione del prospetto informativo propedeutico all'emissione del prestito obbligazionario.

Oltre ai compensi per la società di revisione, le "spese per consulenze" comprendono euro 3,9 milioni per consulenze organizzative e attività di *due diligence* legate a possibili acquisizioni di portafogli / operazioni straordinarie;

La voce "Altre" al 31 dicembre 2019 è comprensiva, tra l'altro, di:

- euro 0,9 milioni a fronte dell'onere relativo al canone DTA 2017;
- euro 3,6 milioni per Iva indetraibile, tasse ed altre imposte indirette;
- euro 0,7 milioni per polizze assicurative;
- euro 2,7 milioni relativi a spese IT e di interventi e manutenzioni software;
- euro 0,2 milioni per costi relativi ai leasing a breve termine e di modesto valore, nonché per spese costituenti pagamenti variabili non inclusi nella valutazione delle passività per leasing.

## Nota integrativa

**Sezione 11 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 170**

## 11.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi e oneri: composizione

	31/12/2019	31/12/2018
a) Per oneri e rischi HR	(285)	
b) Per rischio restituzione somme	137	1.845
c) Per vertenze garantite		471
d) Per previdenza integrativa dipendenti	(43)	
e) Per rischio su contenziosi e spese legali	(4.028)	(1.461)
f) Per rischio di risarcimento danni	4	
g) Per rischi fiscali	603	618
h) Per rischio su TARI-TARSU		1
h) Per rischio retrocessione ISMEA (ex SGFA)		(11)
<b>Totale</b>	<b>(3.611)</b>	<b>(1.462)</b>

La voce è principalmente composta dagli stanziamenti dovuti dalle possibili spese legali per la gestione dei contenziosi in essere con la clientela di Banca Carige e dell'Istituto per il Credito Sportivo relative al periodo tra l'efficacia economica e giuridica della cessione.

**Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 180**

## 12.1. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento	Rettifiche di valore per deterioramento	Riprese di valore	Risultato netto
	(A)	(B)	(C)	(A+B+C)
A. Attività materiali				
A.1 Ad uso funzionale				
- Di proprietà	137			137
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	1.340			1.340
A.2 Detenute a scopo di investimento				
- Di proprietà				
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing				
A.3 Rimanenze	X			
<b>Totale</b>	<b>1.477</b>			<b>1.477</b>

## Bilancio d'esercizio 2019

**Sezione 13 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 190**

## 13.1. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali: composizione

Voci/rettifiche e riprese di valore	Ammortamento	Rettifiche di valore per deterioramento	Riprese di valore	Risultato netto
	(A)	(B)	(C)	(A+B+C)
1. Attività immateriali diverse dall'avviamento				
1.1 di proprietà	38			38
1.2 diritti d'uso acquisiti con il leasing				
2. Attività riferibili al leasing finanziario				
3. Attività concesse in leasing operativo				
<b>Totale</b>				

**Sezione 14 – Altri proventi e oneri e di gestione – Voce 200**

	31/12/2019	31/12/2018
1. Altri proventi di gestione	6.778	4.787
2. Altri oneri di gestione	(12.728)	(18.796)
<b>Totale</b>	<b>(5.950)</b>	<b>(14.010)</b>

## 14.1 Altri oneri di gestione: composizione

	31/12/2019	31/12/2018
1. Insussistenza di attività		
2. Oneri per meccanismo di adeguamento del corrispettivo	12.610	18.353
3. Altri oneri di gestione	119	444
<b>Totale</b>	<b>12.728</b>	<b>18.796</b>

La Voce include principalmente il costo sostenuto nell'esercizio relativo al meccanismo triennale di adeguamento dei corrispettivi nella gestione dei crediti dei Patrimoni Destinati come indicato nella parte B alla sezione 10.

## 14.2 Altri proventi di gestione: composizione

	31/12/2019	31/12/2018
1. Imputazione spese alle posizioni	612	1.249
2. Altro	6.166	3.538
<b>Totale</b>	<b>6.778</b>	<b>4.787</b>

La voce accoglie principalmente il recupero delle spese indirette sostenute dalla Società e riallocate, sulla base di criteri di ripartizione economico/finanziari definiti internamente, ai Patrimoni Destinate e alle Bacciate.

## Nota integrativa

**Sezione 15 - Utili (perdite) delle partecipazioni – Voce 220**

## 15.1 Utili (Perdite) delle partecipazioni: composizione

Voci	31/12/2019	31/12/2018
<b>1. Proventi</b>		
1.1 Rivalutazioni		
1.2. Utili da cessione		
1.3 Riprese di valore		
1.4 Altri proventi		
<b>2. Oneri</b>		
2.1 Svalutazioni		
2.2. Perdite da cessione		
2.3 Rettifiche di valore da deterioramento	(144)	(98)
2.4 Altri oneri		
<b>Risultato netto</b>	<b>(144)</b>	<b>(98)</b>

**Sezione 18 - Utili (perdite) da cessione di investimenti – Voce 250**

## 18.1 Utili (Perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componente reddituale/Valori	31/12/2019	31/12/2018
<b>1. Immobili</b>		
1.1 Utili da cessione		
1.2 Perdite da cessione		
<b>2. Altre attività</b>		
2.1 Utili da cessione		
2.2 Perdite da cessione	(0)	(9)
<b>Risultato netto</b>	<b>(0)</b>	<b>(9)</b>

**Sezione 19 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 270**

## 19.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

	31/12/2019	31/12/2018
1. Imposte correnti (-)	(4.248)	(4.102)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	68	2.297
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
3bis. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n.214/2011 (+)		3.177
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	3.963	6.812
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	(1.658)	357
<b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3 bis +/-4+/-5)</b>	<b>(1.875)</b>	<b>8.541</b>

Le imposte correnti fanno riferimento per euro 3 milioni all'IRAP e per euro 1,2 milioni all'IRES dell'esercizio.

## Bilancio d'esercizio 2019

## 19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo in bilancio

Riconciliazione onere fiscale IRES	Imponibile		IRES	%
	Dettaglio	Totale		
<b>Risultato prima delle imposte</b>		<b>41.770</b>	<b>(11.487)</b>	<b>27,50%</b>
<b>Variazioni in aumento</b>				
Acc.ti fondi rischi e oneri	29		(8)	0,00%
Sopravvenienze passive	898		(247)	0,00%
Canoni passivi eccedenti fringe benefit	326		(90)	0,00%
Altre variazioni in aumento	401		(110)	0,00%
<b>totale variazioni in aumento</b>		<b>1.653</b>		
<b>Variazioni in diminuzione</b>				
Utilizzo fondi rischi e oneri	(632)		174	(0,00)%
Altre variazioni in diminuzione	(17)		5	(0,00)%
Perdite fiscali e ACE esercizi precedenti	(28.497)		7.837	(0,02)%
Accantonamenti fondi rischi e oneri es. precedenti	(18.353)		5.047	(0,01)%
<b>Totale variazioni in diminuzione</b>		<b>(47.498)</b>		
<b>Reddito imponibile teorico</b>		<b>(4.075)</b>	<b>1.121</b>	<b>(2,68)%</b>

Riconciliazione onere fiscale IRAP	Imponibile		IRAP	%
	Dettaglio	Totale		
<b>Base imponibile ante rettifiche</b>		<b>65.754</b>	<b>(3.761)</b>	<b>5,72%</b>
<b>Variazioni in aumento</b>				
Svalutazione crediti	426		(24)	0,00%
Riaddebiti spese e rivalse	5.493		(314)	0,00%
Utilizzo fondi rischi e oneri	3.636		(208)	0,00%
Altre variazioni in aumento	1.161		(66)	0,00%
<b>totale variazioni in aumento</b>		<b>10.716</b>		
<b>Variazioni in diminuzione</b>				
Deduzione per il personale	(18.356)		1.050	(0,00)%
Accantonamenti fondi rischi e oneri	(4.548)		260	(0,00)%
Sopravv. da maggiore IRAP es. prec.	(1.189)		68	(0,00)%
<b>Totale variazioni in diminuzione</b>		<b>(24.092)</b>		
<b>Reddito imponibile teorico</b>		<b>52.377</b>	<b>(2.996)</b>	<b>4,56%</b>

Nota integrativa

**PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI****Sezione 1 – Riferimenti specifici sull'operatività svolta****B. FACTORING E CESSIONE DI CREDITI***B.1 Valore lordo e valore di bilancio**B.1.2 Operazioni di acquisto di crediti deteriorati diverse dal factoring*

Voce/Valori	31/12/2019			31/12/2018		
	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto
1 Sofferenze	1.174.592	(808.831)	365.761	1.051.190	(920.481)	130.709
2 Inadempienze probabili	308.811	(2.182)	306.629	2.294	(1.829)	464
3 Esposizioni scadute deteriorate	223.267		223.267			
<b>Totale</b>	<b>1.706.669</b>	<b>(811.013)</b>	<b>895.657</b>	<b>1.053.483</b>	<b>(922.310)</b>	<b>131.173</b>

*B.2 Ripartizione per vita residua**B.2.2 Operazioni di factoring pro-soluto: esposizioni*

Fasce temporali	Esposizioni	
	31/12/2019	31/12/2018
- a vista		
- fino a 3 mesi		
- oltre 3 mesi e fino a 6 mesi		
- da 6 mesi a 1 anno		
- oltre 1 anno	433	
- durata indeterminata		
<b>Totale</b>	<b>433</b>	

*B.2.3 Operazioni di acquisto di crediti deteriorati diverse dal factoring*

Fasce temporali	Esposizioni	
	31/12/2019	31/12/2018
- fino a 6 mesi	21.512	16.166
- da oltre 6 mesi fino a 1 anno	21.680	16.282
- da oltre 1 anno fino a 3 anni	197.460	53.714
- da oltre 3 anni fino a 5 anni	348.599	18.127
- oltre 5 anni	306.406	26.885
<b>Totale</b>	<b>895.657</b>	<b>131.173</b>

## Bilancio d'esercizio 2019

**D. GARANZIE RILASCIATE E IMPEGNI***D.1 Valore delle garanzie (reali o personali) rilasciate e degli impegni*

Operazioni	31/12/2019	31/12/2018
<b>1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria a prima richiesta</b>		
a) Banche		
b) Società finanziarie		
c) Clientela		
<b>2. Altre garanzie rilasciate di natura finanziaria</b>		
a) Banche		
b) Società finanziarie		
c) Clientela		
<b>3. Garanzie rilasciate di natura commerciale</b>		
a) Banche		
b) Società finanziarie		
c) Clientela		
<b>4. Impegni irrevocabili a erogare fondi</b>		
a) Banche		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
b) Società finanziarie		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
c) Clientela		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		98
<b>5. Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione</b>		
<b>6. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi</b>		
<b>7. Altri impegni irrevocabili</b>		
a) a rilasciare garanzie		
b) altri	88.333	37.107
<b>Totale</b>	<b>88.333</b>	<b>37.205</b>

L'importo indicato alla voce 7.b si riferisce all'impegno irrevocabile assunto dalla Società per la sottoscrizione e versamento di quote del fondo *Italian Recovery Fund* e per l'impegno verso il fondo Back2Bonis.

**Sezione 2 – Operazioni di cartolarizzazione, informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalla società veicolo per la cartolarizzazione) e operazioni di cessione di attività****A. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE**Informazioni di natura qualitativa

In coerenza con le “Linee Strategiche di Gestione della Società per il quinquennio 2019 – 2023” approvate dal Consiglio di Amministrazione, AMCO negli ultimi mesi del 2018 aveva intrapreso delle interlocuzioni con Banca del Fucino S.p.A. (di seguito “Banca del Fucino” o “la Banca”) per la valutazione di una possibile operazione di cartolarizzazione, con acquisto di *tranche equity* da parte di AMCO stessa, di un portafoglio di crediti a sofferenza e *unlikely to pay/past due* originato dalla Banca stessa. In data 14 giugno 2019, è stato sottoscritto un contratto di cessione tra Banca del Fucino e Fucino NPL's, per la cessione a titolo oneroso e pro soluto di crediti della Banca del Fucino alla Società Veicolo, finalizzato alla realizzazione da parte di quest'ultima di un'operazione di cartolarizzazione, anche attraverso l'emissione di più classi di titoli *asset backed*. La cessione si è perfezionata in data 14 settembre 2019 con efficacia economica 1° gennaio 2019.

Con successivo Contratto di *Servicing* tra AMCO e Fucino NPL's, in data 13 settembre 2019 quest'ultima ha conferito ad AMCO l'incarico di svolgere l'attività di gestione, amministrazione, recupero, incasso e reportistica in relazione ai Crediti ceduti, nonché l'incarico di svolgere attività di controllo sulla correttezza dell'operazione ai sensi dell'art. 2 comma 6-bis della Legge sulla Cartolarizzazione (attività di *Master Servicing* e *Special Servicing*).

L'Operazione si è infine perfezionata in data 27 settembre 2019 con l'emissione delle notes e la contestuale sottoscrizione delle *tranche senior* da parte di Banca del Fucino e delle *tranche Junior* e *Mezzanine* da parte di AMCO.

Informazioni di natura quantitativa

Al 31 Dicembre 2019 AMCO, in qualità di sponsor dell'operazione detiene note di cartolarizzazione *Junior* e *Mezzanine* per un ammontare pari a euro 34 milioni. I relativi requisiti regolamentari sono calcolati considerando i requisiti regolamentari del portafoglio sottostante.

**B. INFORMATIVA SULLE ENTITA' STRUTTURATE NON CONSOLIDATE CONTABILMENTE (DIVERSE DALLA SOCIETA' VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE)****Project Cuvée**Informazioni di natura qualitativa

Nell'ambito di una operazione di cartolarizzazione ai sensi della Legge 130, relativa a crediti ceduti da diverse Banche Cedenti, in forza di un contratto di cessione di crediti concluso in data 23 dicembre 2019, la società Ampre SPV S.r.l., ha acquistato pro soluto un portafoglio di crediti derivanti prevalentemente da finanziamenti ipotecari o chirografari, aperture di credito e sconfinamenti di conto corrente, sorti nel periodo compreso tra il

Bilancio d'esercizio 2019

1999 e il 2018 e vantati verso debitori classificati dalle rispettive Banche Cedenti come “inadempienza probabile” (*unlikely to pay*) ai sensi della circolare della Banca d'Italia n. 272 del 30 luglio 2008 come successivamente modificata e/o integrata.

Della cessione è stata data notizia tramite pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale, Parte II, n. 153 del 31 dicembre 2019.

Nell'ambito della cartolarizzazione, Ampre SPV S.r.l. ha incaricato AMCO di svolgere, in relazione ai crediti ceduti, il ruolo di soggetto incaricato della riscossione dei crediti e dei servizi di cassa e pagamento e responsabile della verifica della conformità delle operazioni alla legge e al prospetto informativo ai sensi dell'articolo 2, comma 3, lettera (c), comma 6 e comma 6-bis della Legge 130.

Ampre SPV S.r.l. ha contestualmente emesso una nota non segmentata di cartolarizzazione con l'obiettivo di cederla al Fondo/SICAF (Back2Bonis) che ne ha finanziato l'acquisto tramite l'emissione di quote di fondo acquistate dalle Banche Cedenti.

Informazioni di natura quantitativa

AMCO ha trasferito crediti alla piattaforma e ricevuto quote del fondo valutate €45,2 milioni al 31.12.2019. In considerazione della leva potenziale del fondo e dell'approccio Standard utilizzato nella ponderazione delle esposizioni, AMCO applica alle quote di fondo la ponderazione del 100% come da articolo 132 della CRR.

Sulla base della metodologia descritta con riferimento alle quote di *Italian Recovery Fund* (cui si rimanda), la variazione del *fair value* dell'investimento in *Back2bonis* al variare del tasso di attualizzazione (+/-1%) e dei flussi delle distribuzioni attese (+/-5%) è rappresentata nella tabella seguente.

		Variazioni tasso attualizzazione		
		-1%	0	+1%
Variazioni flussi di cassa	+5%	+4,4m (+7,9%)	+2,8m (+5,0%)	+1,3m (+2,2%)
	0	+1,5m (+2,7%)		-1,5m (-2,6%)
	-5%	-1,3m (-2,4%)	-2,8m (-5,0%)	-4,2m (-7,5%)

**Italian Recovery Fund**Informazioni di natura qualitativa

Ad Ottobre 2016 ha avuto luogo il primo *closing* del fondo di investimento alternativo di tipo chiuso denominato “*Italian Recovery Fund*”, già “Atlante II” e costituito da Quaestio Capital SGR. Come previsto dal Regolamento, lo scopo del fondo è di incrementare il valore del proprio patrimonio effettuando operazioni di investimento in crediti deteriorati di una pluralità di banche italiane, eventualmente garantiti da assets, anche immobiliari nonché in assets immobiliari (anche non posti a garanzia), nel contesto di operazioni di valorizzazione dei crediti deteriorati.

Il fondo effettua le operazioni di investimento sopra descritte mediante sottoscrizione di Strumenti Finanziari di diverse *seniority*, concentrandosi ove possibile su esposizioni *mezzanine* e *junior*, anche non negoziate sul