

# AMCO: full service credit management company

Guardiamo al futuro cambiando il presente



amco

**Siamo una full service  
credit management company**

# Forti del nostro track record nella gestione dei crediti, perseguiamo il nostro percorso di crescita

## Business

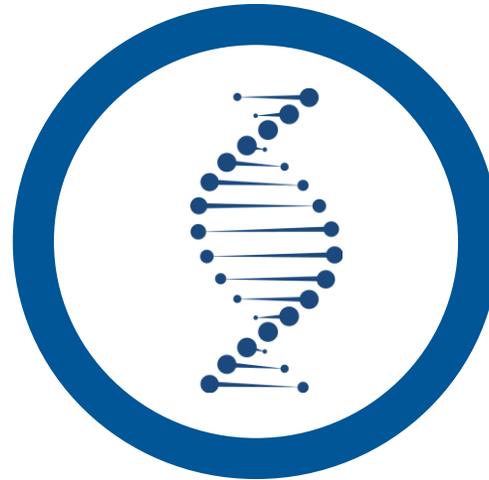
Siamo un *credit servicer* (intermediario finanziario ex art 106 TUB) che offre soluzioni innovative per gli NPE in Italia

Gestiamo €36,1 miliardi di NPE, di cui €12,2 miliardi di UTP relativi per il 74% a oltre 40 mila imprese italiane<sup>1</sup>

## Persone

Siamo 413<sup>2</sup> professionisti motivati con competenze diversificate

## Il nostro DNA



## Rating

Abbiamo un rating Investment Grade da parte di Standard&Poors (BBB) e Fitch (BBB)

Abbiamo uno special servicer rating di Fitch (RSS2, CSS2, ABSS2)

## Struttura Finanziaria

Siamo quotati sul mercato obbligazionario; siamo solidi, con un'ottima posizione patrimoniale

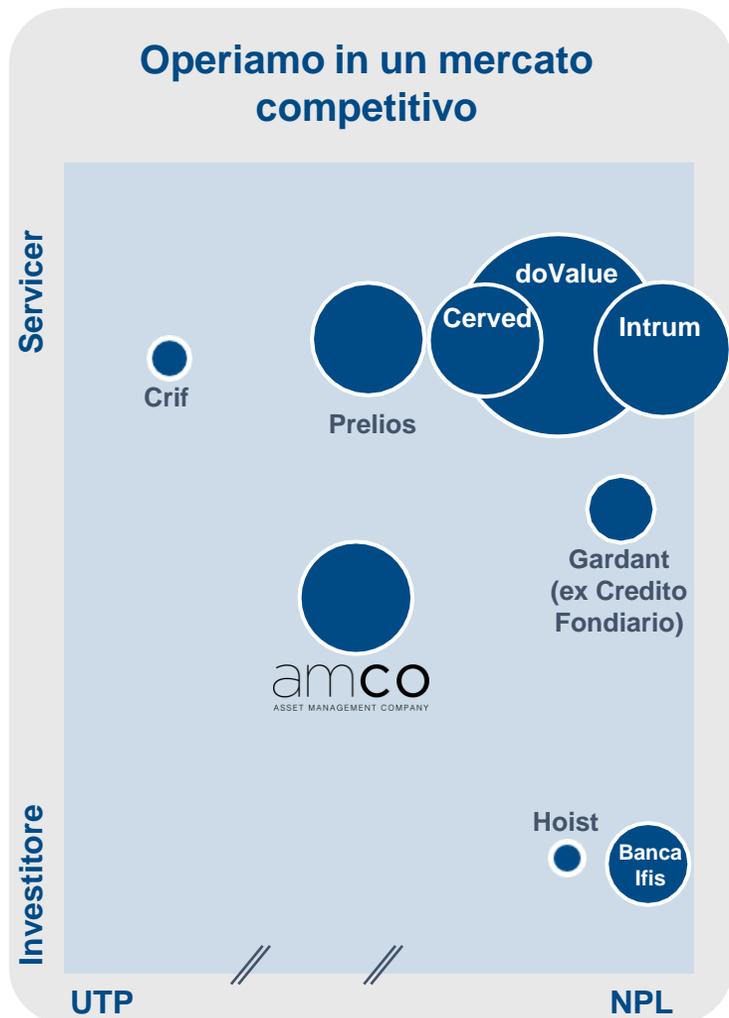
## Capacità di execution

Portiamo a termine con successo operazioni complesse

## ESG

Integriamo la Sostenibilità in tutta la catena del valore

# Operiamo in un mercato competitivo e siamo regolamentati



 **DGComp monitora le transazioni NPE di AMCO per assicurare che avvengano a condizioni di mercato**



**La nostra attività è regolamentata e controllata**

La Banca d'Italia regola e supervisiona tutti gli Intermediari finanziari ex art. 106 TUB



**Siamo soggetti alla vigilanza della Corte dei Conti**

La Corte dei Conti esercita la funzione di controllo sulla gestione finanziaria di AMCO

# Vogliamo avere un ruolo centrale nel mercato degli NPE in Italia...



*Recuperiamo i crediti con un approccio paziente, rispettoso delle condizioni socio-economiche dei debitori. Supportiamo l'imprenditoria meritevole.*



# ...mantenendo un approccio sostenibile nei confronti del sistema produttivo



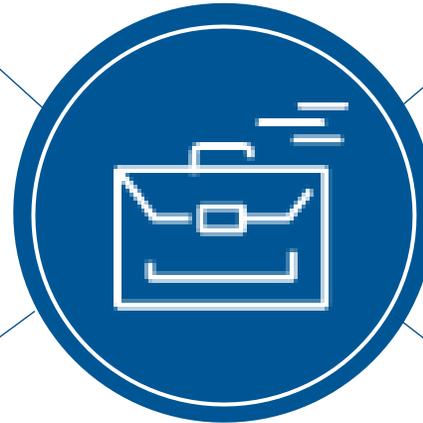
## Ristrutturazione del debito

con piani di rimborso sostenibili, anche tramite strumenti finanziari partecipativi



## Supporto strategico

con revisione del business plan e ricerca di partner industriali



## Erogazione di nuova finanza

per favorire la continuità aziendale e il rilancio industriale



## Identificazione asset non-core



*Il nostro obiettivo è la sostenibilità dell'impresa, in partnership con tutti gli stakeholder; pertanto, siamo attenti a non creare stress finanziari e reputazionali*



# Cresciamo massimizzando la performance

---

## LA NOSTRA STRATEGIA



**CRESCERE**  
sfruttando  
economie  
di scala



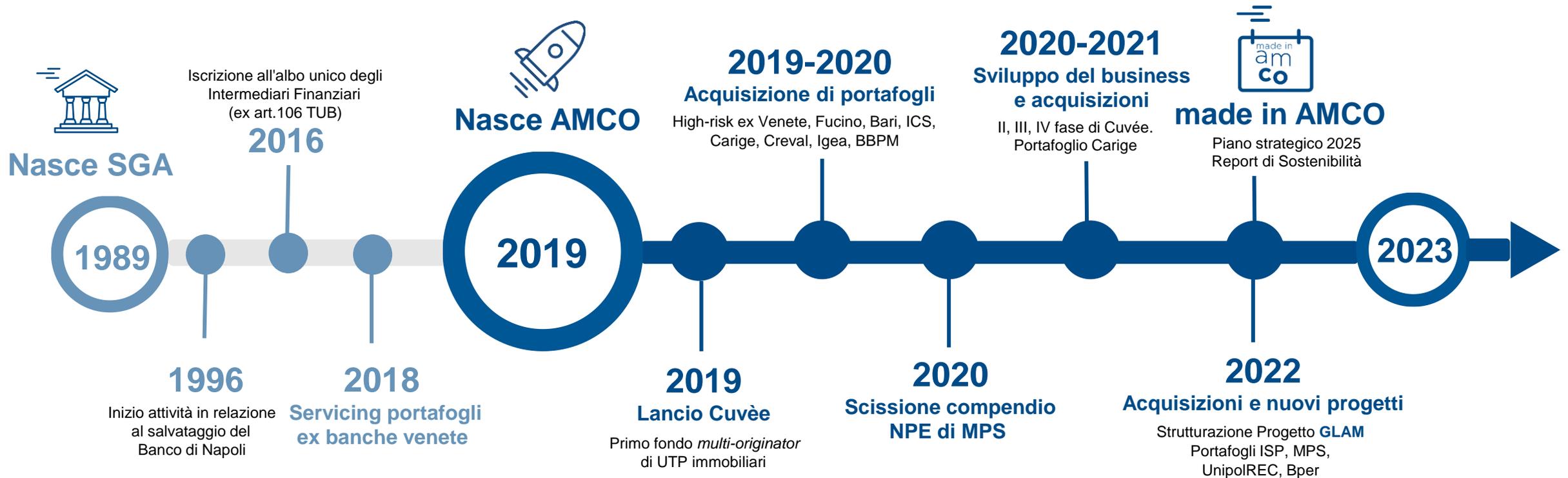
**MASSIMIZZARE  
LE PERFORMANCE**  
di recupero dei nostri  
portafogli



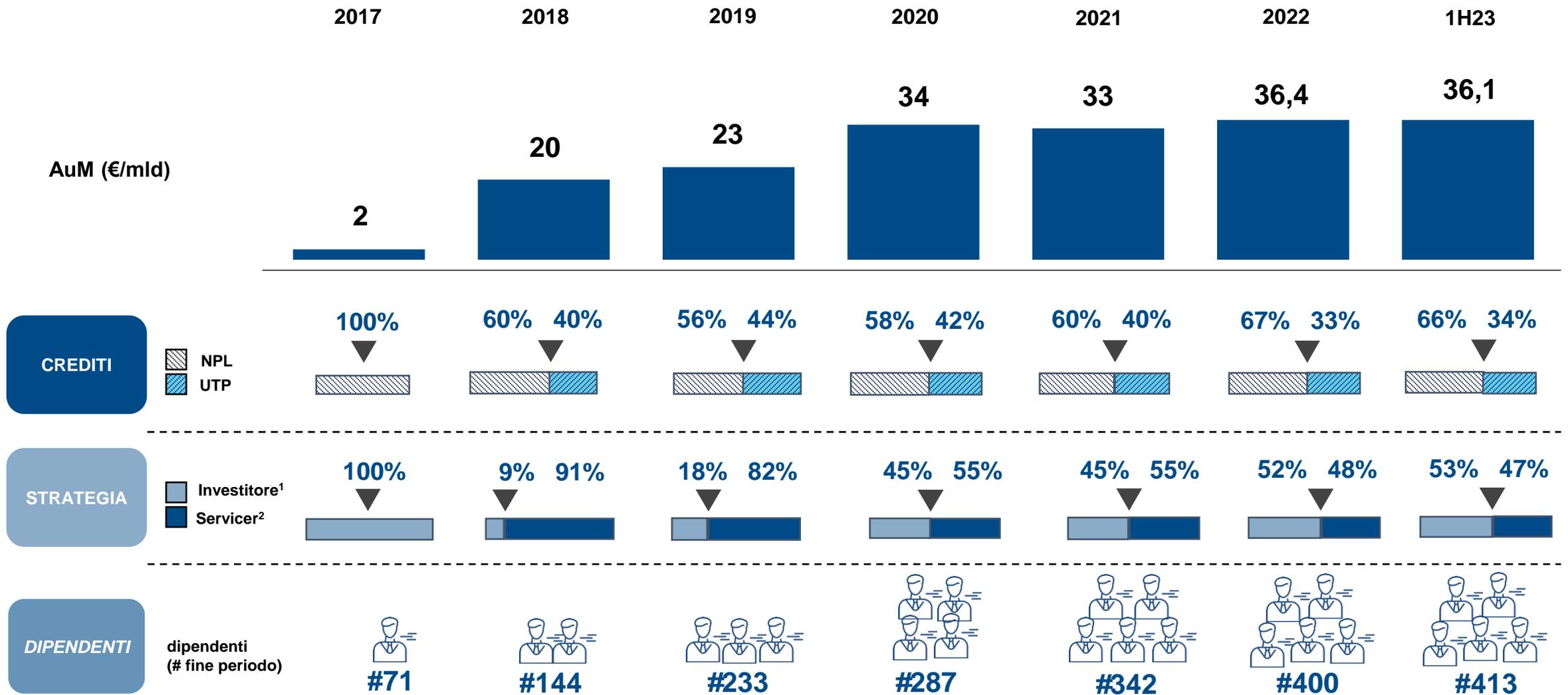
*Aspiriamo a essere una best practice di mercato*



# La crescita del business si fonda sulla nostra esperienza



# Il nostro percorso di crescita diversificata si basa su un modello flessibile e scalabile



amco

**Offriamo servizi diversificati  
a valore aggiunto**

## Ci differenziamo grazie ai nostri servizi

---



“ Operiamo favorendo la continuità aziendale delle imprese e il loro rilancio industriale, erogando direttamente nuova finanza alle imprese meritevoli ”

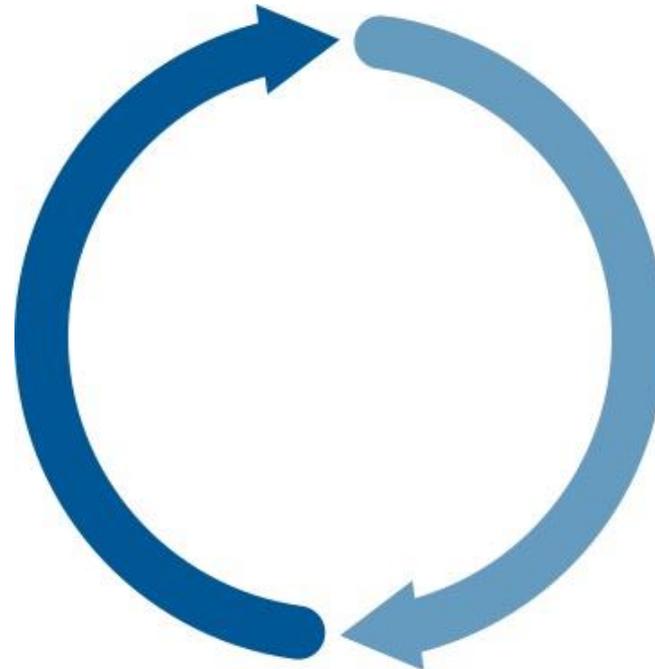
# Cosa ci rende unici in termini di servizi

## I nostri punti di forza per le banche cedenti

Gestiamo il credito con elevato rispetto del cliente debitore, preoccupandoci di non creare stress sia finanziario, sia reputazionale

Abbiamo capacità di onboarding di portafogli anche di grandi dimensioni

Nella gestione degli UTP, abbiamo le competenze per sostituire la banca in tutti gli aspetti, anche nel working capital, garantendo la continuità aziendale



## Le nostre capacità di gestire i portafogli si basano su competenze...



...industriali



...di turnaround e ristrutturazione



...legali



...di consulenza aziendale



...immobiliari

# Abbiamo creato Cuvée: la prima piattaforma multi-originator per la gestione dei crediti UTP del settore immobiliare



- **Annunciato a dicembre 2019: il primo fondo multi-originator per gestire i crediti UTP del settore immobiliare in Italia.** AMCO agisce come master e special servicer; Prelios come gestore del fondo Back2bonis e partner real estate
- **11 gruppi bancari<sup>1</sup> hanno ceduto i crediti alla piattaforma in diverse wave**
- **Il fondo gestisce ad oggi €2,3 miliardi<sup>2</sup> di attivi (GBV)**

**L'organizzazione è definita e flessibile**

# La nostra struttura operativa è efficace e flessibile



## FLESSIBILITÀ

La flessibilità di gestione delle posizioni sia in-house sia in outsourcing crea economie di scala, con una gestione differenziata fra sofferenze e UTP

Due direzioni per la gestione in-house, una per l'outsourcing più una per la valorizzazione degli immobili:

Workout

UTP

Special Partnerships & Servicers



Real Estate



## MONITORAGGIO

Il continuo monitoraggio delle *performance* permette di aumentare l'efficacia dei processi operativi

# Gestiamo i crediti in modo differenziato. Il nostro modello *in-house/outsourcing* offre flessibilità gestionale e crea efficienze di costo



## IN-HOUSE

### Workout

(€14,7 mld AuM)

Procedure concorsuali e massimizzazione del collaterale

Recupero crediti con azioni stragiudiziali e giudiziali  
Competenze giudiziarie, civilistiche e di diritto d'impresa

Forte industrializzazione dei processi

### UTP

(€8,6 mld AuM)

Gestione proattiva focalizzata sulla continuità aziendale

Competenze di ristrutturazione finanziaria e industriale

Capacità di erogare nuova finanza



## OUTSOURCING

### Special Partnership & Services

(€12,8 mld AuM)

Attività di servicing (Back2Bonis) specializzata su asset immobiliari, con operazioni di rifinanziamento, sviluppo e ReoCo\* in accordo con il debitore

Gestione dei Servicer con solide competenze specifiche per i cluster affidati

Privilegio di soluzioni stragiudiziali

### Real Estate

Valorizzazione degli immobili a servizio di Workout, UTP e SP&S

Attività di ReoCo\* (Valutazione e gestione delle garanzie real estate)



amco

# La strategia di Sostenibilità «made in AMCO»



# DA ESG A **GSSE**: i quattro pilastri della nostra Strategia di Sostenibilità «made in AMCO»

## **G**OVERNANCE SOSTENIBILE



## **S**OSTENIBILITÀ DEL CREDITO



## **S**VILUPPO DEL CAPITALE UMANO



## TUTELA DELL'AMBIENTE **E**



“

*Sostenibilità per AMCO significa accompagnare le aziende in un percorso di ripresa, con un approccio personalizzato e rispettoso del cliente, sempre orientato alla ricerca di soluzioni collaborative e sostenibili*

”

# I nostri target di Sostenibilità all'interno dei quattro pilastri GSSE e i risultati raggiunti a oggi

G

## Governance sostenibile



- Contrasto alla **corruzione** e al **riciclaggio**
- **Codice Etico** e **10 Principi della gestione del credito**
- **Formazione** in materia di business ethics
- **Remunerazione del management** allineata agli obiettivi ESG
- Inclusione di criteri ESG nella **valutazione dei fornitori rilevanti**

### Risultati 2022

- Costituito il **Comitato ESG e Sostenibilità** e nominato il **Chief Sustainability Officer**
- Target ESG integrati nell'**LTI 2023-25** del top management

S

## Sostenibilità del credito



- Gestione del credito con un **approccio sostenibile**
- Inclusione di criteri ESG nella **valutazione dei rischi dei portafogli**
- Mappatura della **classe energetica degli immobili repossessed**
- Percorsi di **educazione finanziaria per le imprese**

### Risultati 2022

- **94% degli incassi UTP, 43% degli incassi NPL** e il 64% degli incassi da PMI e privati **da attività stragiudiziale**
- Integrata la **Procedura di Investimento con criteri ESG**

S

## Sviluppo del capitale umano



- Valorizzazione dei talenti tramite piani di formazione ESG e sviluppo delle competenze
- Tutela del welfare e del **work-life balance**
- Forza lavoro **bilanciata e inclusiva**
- **Sensibilizzazione ai temi D&I e accesso neutrale dei generi** ai percorsi di carriera e di crescita
- **Piani di successione** dei top manager

### Risultati 2022 e 2023

- Integrati i Valori nel sistema di **Performance** dei dipendenti e i target ESG **nell'MBO 2023**
- 100% dei dipendenti **formati su temi ESG**
- Ampliato il portafoglio **welfare**; rinnovo triennale dello **smart working**

E

## Tutela dell'ambiente



- Riduzione dell'**impronta carbonica**
- Utilizzo di **energia elettrica solo da fonti rinnovabili**
- Conversione della flotta aziendale verso **auto ibride**
- **Diminuzione del consumo di plastica** anche grazie a erogatori di **acqua osmotizzata negli uffici**
- **Campagne di sensibilizzazione ambientale** dei dipendenti

### Risultati 2022 e 2023

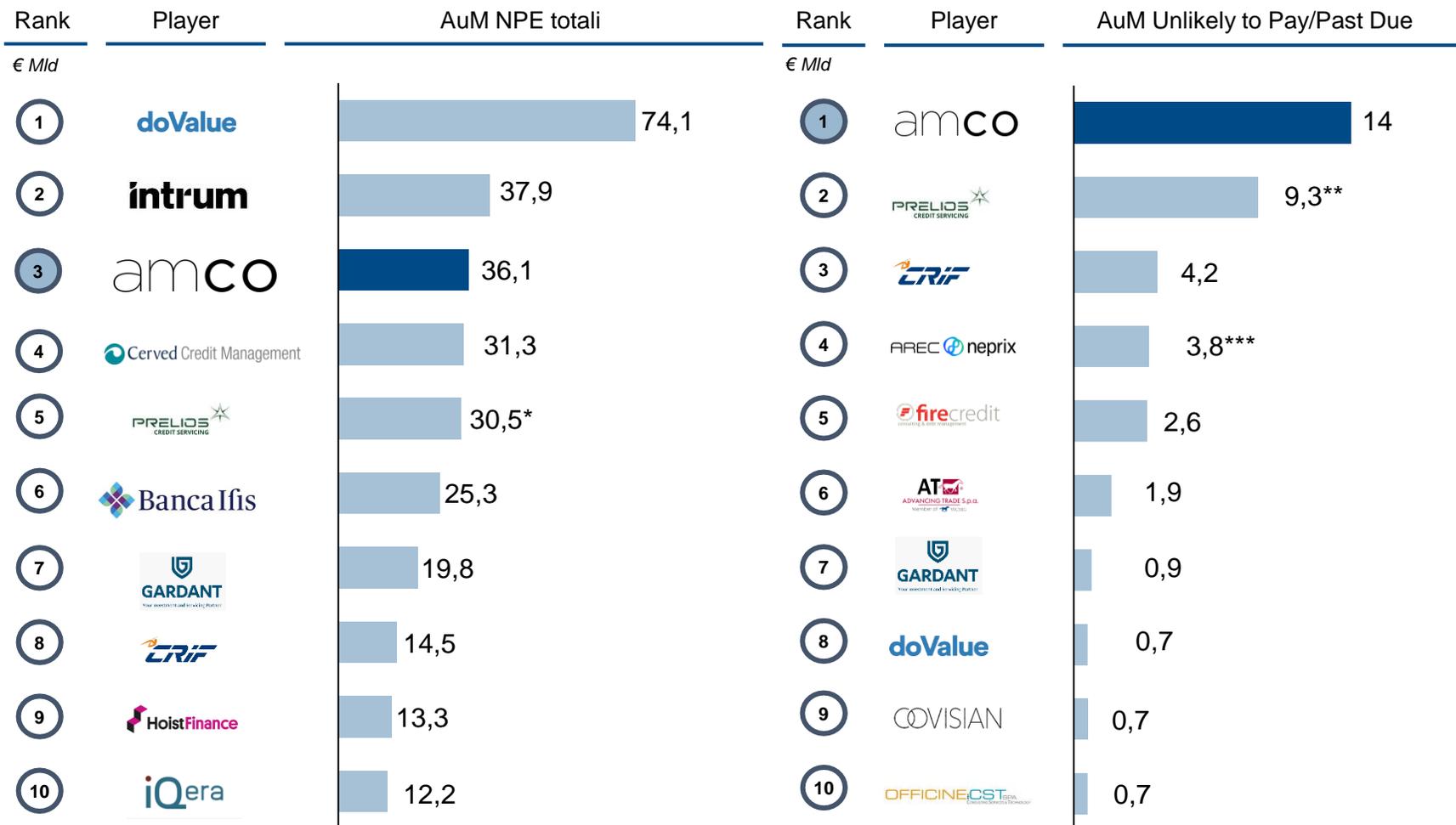
- Certificazione **LEED Gold** della sede di Milano
- **100% dell'energia** acquistata proveniente **da fonti rinnovabili**
- Chiusure prestabilite delle sedi per **ridurre le emissioni GHG**
- 100% carta certificata FSC; batterie ricaricabili

amco

# Il mercato degli NPE in Italia è in crescita



# Abbiamo un ruolo di rilievo nel mercato



Fonte: rapporto PwC «The Italian NPL Market», Dicembre 2022, basato su dati al 30.06.2022

\* Il dato include €9,3 mld di UTP da «market rumors» e non da fonti dirette Prelios.

\*\* Info da «market rumors»

\*\*\*Il dato include €1,2 mld gestiti dalle Divisioni Ilimity

# Siamo pronti a rispondere ai nuovi scenari del mercato del credit management con soluzioni ad hoc a sostegno dell'economia italiana

## Trend di mercato...

Nuovi flussi di NPE,  
aumento cessioni di UTP e crediti leasing

Incremento del numero di imprese in difficoltà, in  
particolare PMI, a causa del contesto macro

Settori economici più impattati dal contesto macro

Necessità di incrementare le economie di scala e  
creare competenze specifiche

## ... rispetto al posizionamento di AMCO

Struttura operativa efficace e efficiente, leadership negli UTP, capacità  
di erogazione di nuova finanza e competenze Real Estate

Approccio sostenibile per favorire la continuità aziendale e il rilancio  
industriale delle imprese meritevoli

Soluzioni tailor made con strutture multi-originator e valorizzazione  
delle competenze industriali dei partner

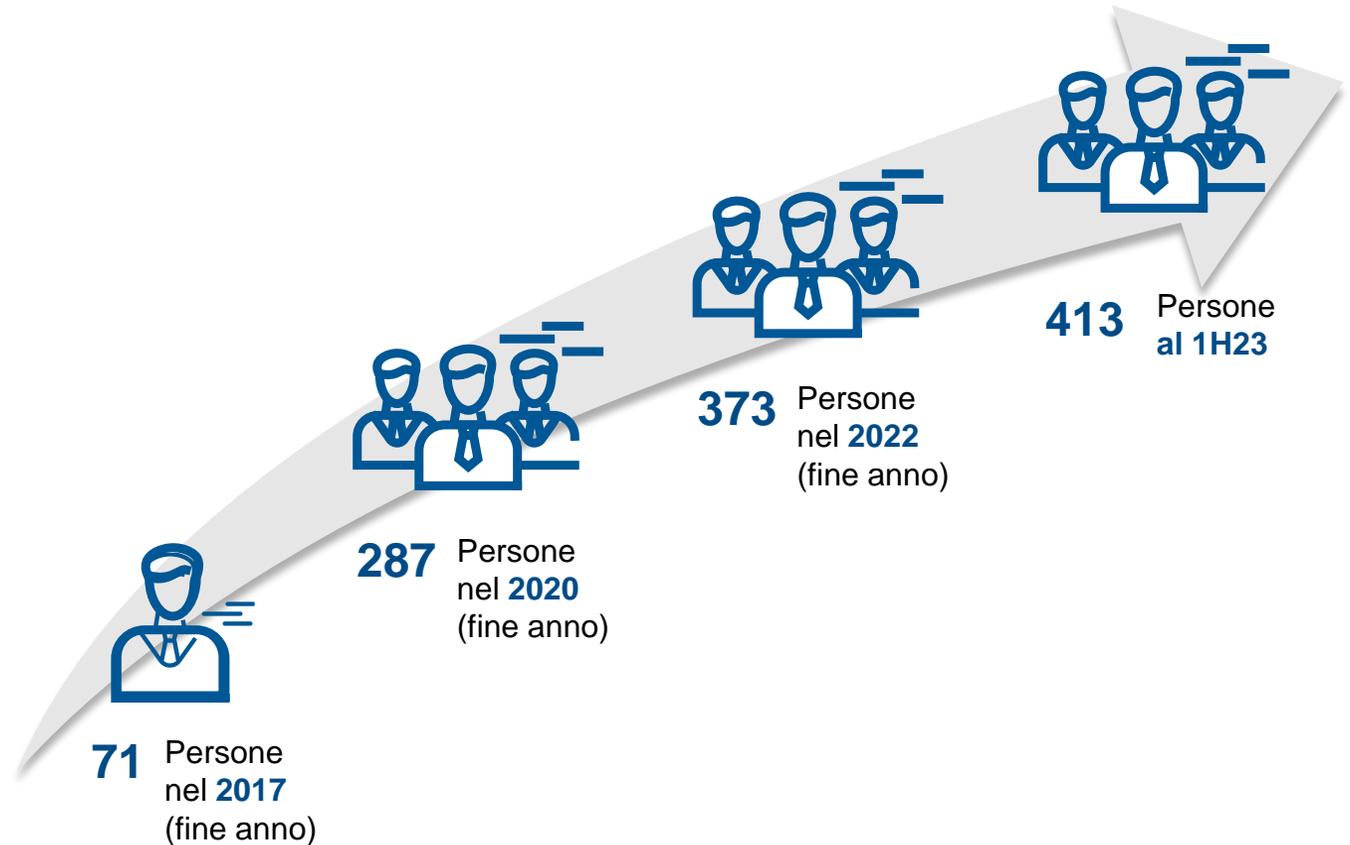
Mix equilibrato di gestione *in-house/outsourcing* che valorizza le  
economie di scala e le specializzazioni di AMCO e dei partner



**Siamo 413 professionisti  
specializzati in diverse aree**

Dati al 30 giugno 2023

# Siamo un gruppo italiano in forte crescita



“

*Siamo professionisti specializzati in aree diverse, abbiamo l'ambizione di essere un punto di riferimento nel settore*

”

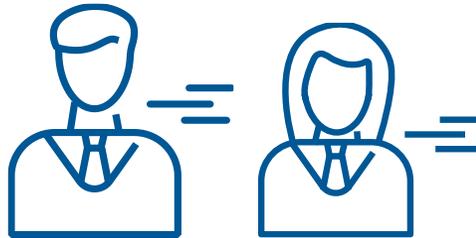
# Le persone sono il nostro patrimonio aziendale

---



## Siamo giovani...

- Età media: 43 anni



## ...ben bilanciati...

- 59% genere maschile, 41% genere femminile
- La recente modifica dello statuto dimostra la forte attenzione di AMCO all'equilibrio di genere<sup>1</sup>



## ...ed esperti professionisti

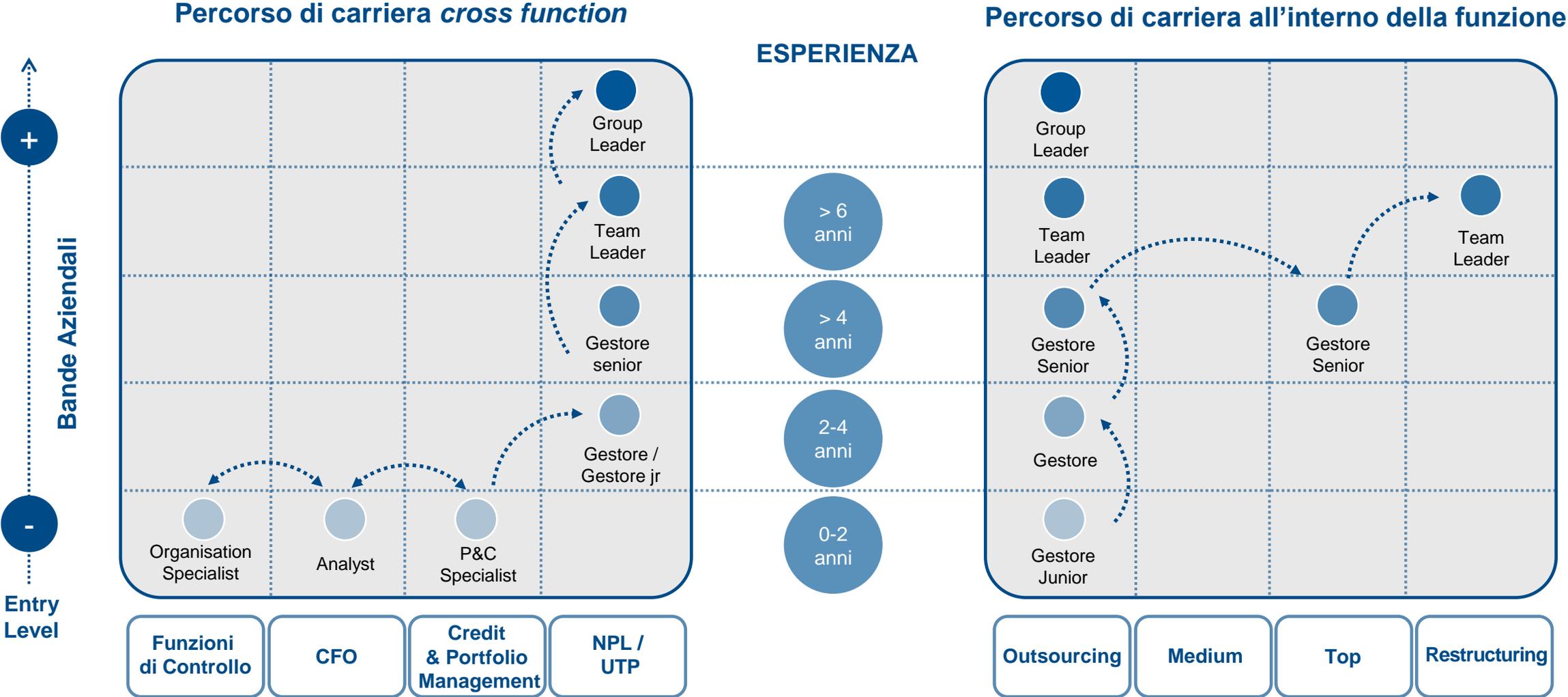
- Provenienti da esperienze diverse
- Con un *track record* di oltre 20 anni



*Siamo un gruppo ben bilanciato, composto da professionisti motivati a raggiungere alti livelli di performance*

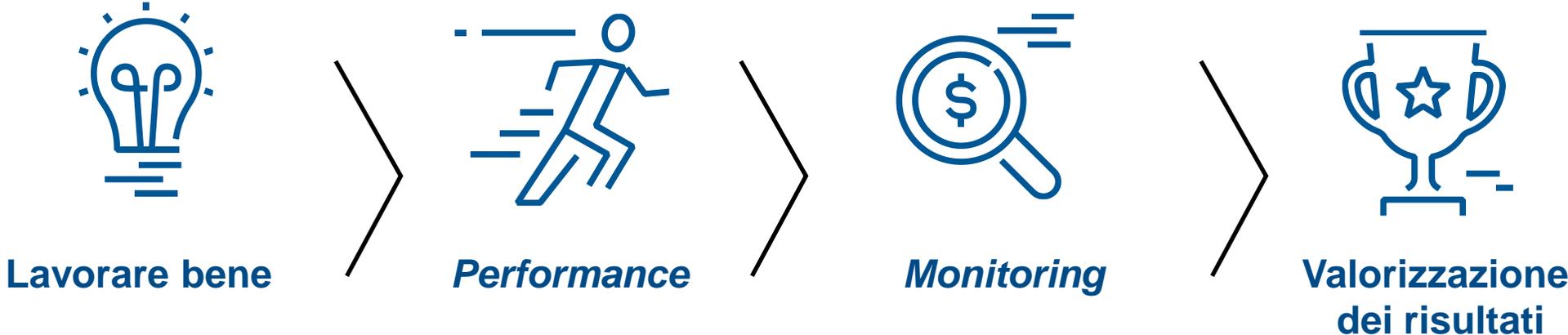


# Creiamo profili professionali specialistici



# Valorizziamo la performance

---



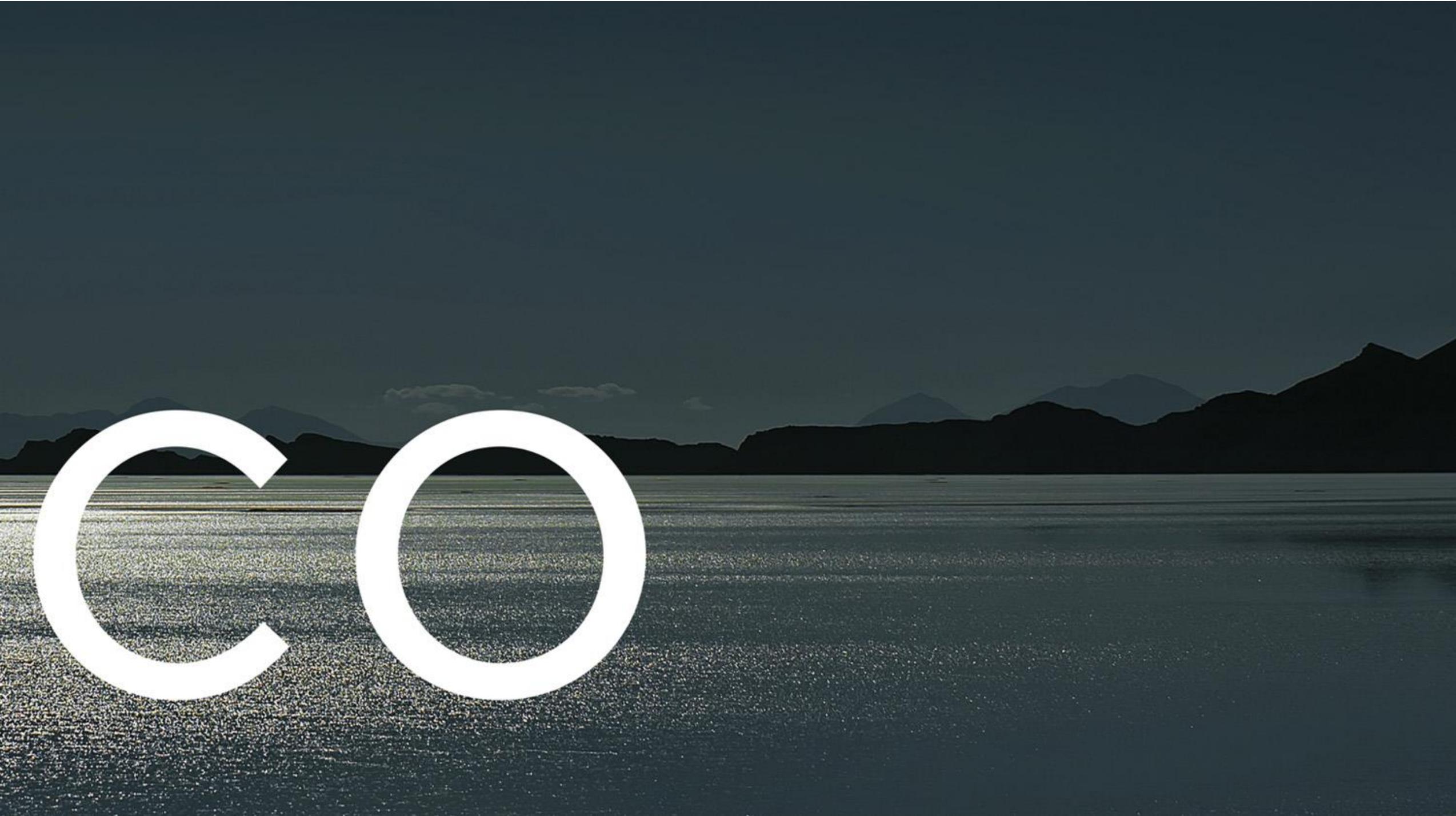
“

*Tutti i dipendenti hanno un sistema incentivante collegato a obiettivi qualitativi e quantitativi, individuali e di team/Funzione/Direzione*

”

# Per conoscere i nostri risultati finanziari

...vai su: [www.amco.it/en/investor-relations-2/](http://www.amco.it/en/investor-relations-2/)



CO