

COMUNICATO STAMPA

RISULTATI 1° SEMESTRE 2021

AMCO CRESCE E CONTINUA AD INNOVARE

- **Asset under Management a €33 miliardi a fine 1H21 (+43% a/a): 45% da investimento e 55% da *servicing*.**
- **AuM composti per il 58% da sofferenze e 42% da UTP, questi ultimi gestiti con l'obiettivo di favorire la continuità aziendale delle imprese, a sostegno dell'economia italiana.**
- **Nuovo business per €11 miliardi a/a, con acquisti di portafogli concentrati nel 2H20.**
- **Continua innovazione del business: gestione di operazioni *multioriginator*, accordo con Banca Progetto per ulteriori agevolazioni ai *borrower*, cartolarizzazione sintetica come nuovo servizio offerto.**
- **Ottima performance degli incassi al 3,7% degli AuM medi (2,5% nell'1H20) e in aumento del 116% a/a.**
- **EBITDA in aumento a €89,6 milioni grazie alla forte crescita dei ricavi per il salto dimensionale del business; EBITDA *margin* al 63,3%.**
- **Utile netto in crescita a €36,5 milioni grazie al miglioramento della redditività operativa.**
- **Elevata solidità patrimoniale: CET1 al 37,4% a supporto della futura espansione del business.**
- **Consolidata reputazione sul mercato obbligazionario: grande successo dell'emissione di aprile da €750 milioni; completo rimborso del debito *secured* derivante dall'operazione MPS. Lanciato il programma di Commercial Paper da €1 miliardo.**
- **Squadra in forte crescita: 318 dipendenti a fine giugno 2021, 60 in più rispetto a giugno 2020.**

Milano, 10 settembre 2021. - Il Consiglio di Amministrazione di AMCO – Asset Management Company S.p.A. riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati separati e consolidati relativi al primo semestre 2021.

“Nel corso degli ultimi 12 mesi i nostri volumi di business hanno continuato a crescere, così come gli incassi, che nella prima metà dell'anno hanno registrato un'ottima performance per effetto di una maggior conoscenza dei nostri portafogli e della flessibilità del nostro modello che ci permette di gestire i crediti sia in-house sia in outsourcing. Grazie alla solidità del nostro bilancio siamo pronti per crescere ulteriormente. Siamo una società innovativa, capace di trovare soluzioni specifiche, adatte alle necessità di tutti i nostri stakeholder, mantenendo un approccio che favorisce la

sostenibilità non solo dei nostri debitori, ma anche di tutti gli altri attori coinvolti.” ha dichiarato Marina Natale, Amministratore Delegato di AMCO.

MODELLO OPERATIVO, INNOVAZIONE E SOSTENIBILITÀ

Il modello operativo di recupero del credito di AMCO ha dimostrato di saper offrire flessibilità gestionale e creare efficienze di costo, avvalendosi sia delle risorse interne (la cosiddetta gestione *in-house*), sia dei 12 *servicer* esterni che gestiscono i crediti in *outsourcing*, con un continuo monitoraggio delle performance. Questo ha permesso di avviare processi di gestione dei crediti (*onboarding*) con efficacia e rapidità, anche per portafogli di grandi dimensioni.

AMCO è una società innovativa in grado di offrire soluzioni adatte a soddisfare le necessità di tutti gli *stakeholders*. Grazie ai nuovi apporti da parte di varie banche, il progetto Cuvée ha ampliato ulteriormente le proprie masse in gestione, raggiungendo €1mld di UTP nel settore immobiliare.

Nel mese di agosto AMCO ha firmato un accordo con Banca Progetto per dare l'opportunità ai *borrower* di AMCO di accedere a finanziamenti agevolati a fronte di cessioni del quinto, per agevolare la regolarizzazione delle proprie posizioni.

AMCO ha inoltre finalizzato il set-up organizzativo per realizzare operazioni di cartolarizzazione sintetica con sottostante crediti *in bonis* qualificati come “*Stage 2*” (*sub investment grade*), aprendo così ulteriori prospettive di business.

AMCO conferma la forte attenzione ai temi ESG, con un approccio di gestione sostenibile nei confronti dei clienti debitori e nella gestione aziendale nel suo complesso. Nel contesto della *governance* societaria, ad aprile è stata introdotta una modifica statutaria che prevede che il genere meno rappresentato ottenga almeno due quinti degli amministratori e dei sindaci eletti all'interno dei rispettivi organi societari.

Crescita del business e innovazione sono rese possibili dalle persone: al 30.6.2021 AMCO vanta 318 professionisti specializzati (+60 a/a), provenienti da esperienze diverse. Il piano di sviluppo prevede di raggiungere 404 persone entro la fine del 2022 (418 entro il 2025). Sono in essere percorsi mirati a migliorare l'*engagement* e il benessere delle persone, anche tramite l'introduzione strutturale dello *smart working* e la ridefinizione degli spazi di lavoro, in modo da migliorare il *work-life balance* e la collaborazione aziendale.

RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2021

Sviluppo degli AuM

Nel primo semestre 2021 AMCO ha proseguito il suo percorso di crescita, chiudendo il periodo con €33,1 mld di Asset under Management (AuM), di cui 58% sofferenze e 42% *unlikely to pay* (UTP o inadempienze probabili). Il 55% del totale degli AuM è relativo a contratti di *servicing*, mentre il 45% è riveniente da acquisti di portafogli (investimenti). Il nuovo business generato da giugno 2020 a

giugno 2021 è di €11mld, con acquisti di portafogli concentrati nel secondo semestre 2020. In particolare, nel primo semestre 2021 sono state concluse le seguenti operazioni:

- acquisto da **Banca Carige** (22 marzo 2021) di un portafoglio di crediti deteriorati derivanti da contratti di leasing, prevalentemente immobiliari, per un Gross Book Value (GBV) di circa €70m;
- ulteriore crescita del **progetto Cuvée**, esteso anche a *leasing Real Estate* a seguito dell'apporto da parte di **BPER Banca** (26 maggio 2021) di posizioni per un GBV di circa €52m. Le masse conferite all'innovativa piattaforma *multi-originator* per la gestione dei crediti UTP relativi al settore immobiliare raggiungono €1 miliardo. AMCO agisce in qualità di Master e Special Servicer.

Incassi

Gli **incassi** nel primo semestre del 2021 raggiungono il 3,7% degli AuM medi¹ e ammontano a €579m (+116% a/a). La *performance* degli incassi riflette, da un punto di vista operativo, la maggior conoscenza dei portafogli e il progressivo sfruttamento del modello di gestione *in-house/outsourcing*. Contestualmente, gli incassi beneficiano del generale miglioramento del contesto macroeconomico osservato nei primi due trimestri dell'anno e della ripresa della normalizzazione dell'attività dei tribunali. Il trend positivo del primo semestre trova conferma anche nei risultati di luglio e agosto.

Dati e raffronti

Di seguito si illustrano i risultati consolidati di AMCO al 30 giugno 2021, confrontandoli con i risultati del primo semestre dell'esercizio precedente.

Conto Economico

Nel primo semestre 2021 l'utile netto consolidato ammonta a €36,5m, in forte aumento (+423% a/a) grazie all'importante crescita dimensionale del business, capace di generare redditività e più che compensare l'espansione dei costi e degli interessi per il finanziamento della crescita di AMCO.

L'EBITDA raggiunge €89,6m (+170% a/a), spinto dalla forte crescita dei ricavi (+154% a/a) per l'aumento degli interessi da clientela e da un'attenta gestione dei costi, il cui aumento (+131% a/a) riflette il rafforzamento della struttura operativa necessario a gestire il salto dimensionale del business. L'EBITDA margin è al 63,3%.

I ricavi raggiungono €141,5m; il peso dei ricavi da investimenti continua a crescere e raggiunge l'83% del totale rispetto al 60% dell'1H20. I restanti ricavi sono originati dall'attività di *servicing*. Le commissioni da *servicing* derivano quasi interamente dalla gestione del portafoglio crediti delle ex-Banche Venete, il cui leggero calo fisiologico per la riduzione del GBV è compensato dall'aumento delle commissioni relative al fondo Back2Bonis (progetto "Cuvée").

¹ Al netto delle posizioni bacciate ex banche Venete.

Conto Economico - Euro/(000) - %	30/06/2020	30/06/2021	Delta %
Commissioni da <i>servicing</i>	23.866	23.668	-1%
Interessi e commissioni da clientela	26.515	94.469	256%
Altri proventi/oneri da attività con clientela	5.270	23.321	343%
Totale Ricavi	55.651	141.460	154%
Spese del personale	-13.601	-19.443	43%
Costi operativi netti	-8.868	-32.460	266%
Totale Costi e Spese	-22.469	-51.904	131%
EBITDA	33.182	89.556	170%
Saldo riprese/rettifiche di valore attività caratteristica	-18.916	3.225	n.s.
Rettifiche/riprese immobilizzazioni materiali/immateriali	-970	-1.288	33%
Accantonamenti	-173	825	n.s.
Altri proventi/oneri di gestione	-8.322	-5.325	-36%
Risultato attività finanziaria	9.766	7.587	-22%
EBIT	14.568	94.579	549%
Interessi e comm.ni da attività finanziaria	-5.638	-42.735	658%
Risultato ante imposte	8.930	51.844	481%
Imposte correnti d'esercizio	-1.952	-15.377	688%
RISULTATO NETTO	6.978	36.467	423%

Gli interessi da clientela aumentano considerevolmente grazie all'acquisizione di nuovi portafogli e raggiungono €94,5m (+256% a/a). L'aumento degli interessi è ascrivibile principalmente alla contabilizzazione per l'intero semestre dei portafogli MPS, BP Bari e Banco BPM (acquistati a fine 2020). Gli altri proventi/oneri da gestione caratteristica si riferiscono a riprese da incasso *cash* relative ai portafogli in bilancio.

I costi totali ammontano a €51,9m, in aumento del 131% a/a a fronte del rafforzamento della struttura operativa necessario a gestire il salto dimensionale del business. Le spese del personale crescono del 43% a/a per via della crescita dell'organico. I costi operativi netti raggiungono €32,5m. Al loro interno, i costi operativi ordinari (€11,4m) aumentano del 73% a fronte delle spese ordinarie a supporto del business (IT, *business information* etc.); le spese legali e di recupero (€12,0m) sono in forte aumento a fronte della presenza di nuovi portafogli in bilancio gestiti *in-house*; le commissioni di *outsourcing* (€6,7m) riflettono l'aumento degli AuM affidati in *outsourcing* a *servicer* terzi. I costi operativi straordinari ammontano a €2,3m. Migliora il *cost/income*, a 36,7% rispetto al 37,9% dell'1H20.

Al 30 giugno 2021 i dipendenti sono 318, 60 in più rispetto a giugno 2020, grazie al proseguimento del piano di assunzioni. Alla fine del primo semestre 2021, il 72% del personale era impiegato in ruoli di business, il restante 28% in funzioni centrali. Oltre al personale AMCO, al 30 giugno 2021 erano presenti anche 58 distaccati MPS, funzionali a garantire l'*onboarding* del portafoglio e in progressiva diminuzione come da piano. Il piano al 2025 prevede nuove assunzioni per supportare l'ulteriore crescita.

L'EBIT sale a €94,6m, superiore all'EBITDA, incorporando l'effetto positivo delle rettifiche di valore su crediti di €3,2m e il contributo dell'attività finanziaria di €7,6m per la rivalutazione della partecipazione in IRF (Italian Recovery Fund)² per €7,9m. E' ancora in fase di elaborazione, data l'elevata numerosità delle posizioni, la *review* del portafoglio MPS, da completare entro il 2021. Questi elementi positivi più che compensano l'impatto negativo degli altri proventi/oneri di gestione (€5,3m), attribuibile principalmente agli accantonamenti legati al contratto con le Liquidazioni Coatte Amministrative (LCA) per la gestione dei portafogli delle ex-Banche Venete.

Gli interessi e commissioni da attività finanziaria riflettono il costo del finanziamento della crescita e sono composti per la maggior parte dagli interessi sul debito *secured* (interamente rimborsato a giugno), e in minor parte dal costo del debito *unsecured*.

Stato Patrimoniale

La struttura di bilancio è in forte crescita: le attività e le passività patrimoniali sono aumentate di 2,4 volte in un anno, passando da €2,8mld a fine 1H20 a €6,7mld a fine 1H21. La variazione è in gran parte spiegata dal consolidamento all'attivo e al passivo del compendio MPS a seguito del perfezionamento dell'operazione di scissione parziale della banca.

A fine giugno 2021, all'attivo, i crediti alla clientela ammontano a €5,2mld, rispetto a €1mld a giugno 2020. Le attività finanziarie raggiungono €1,1mld e sono composte dalla partecipazione in IRF per €471m, e da titoli di Stato per €404m, acquistati nel primo semestre 2021 per gestire la liquidità in eccesso. Il totale delle attività liquide o prontamente liquidabili è €585m.

Le passività finanziarie a fine giugno 2021 sono €3,8mld, composte quasi interamente da debiti *unsecured*, con una maturity media di 4,2 anni. Il debito *secured* relativo all'operazione MPS è stato interamente rimborsato: €250m in data 1 gennaio 2021 con cassa rinveniente dagli incassi del portafoglio MPS e €750m in data 1 giugno 2021 con i proventi dell'emissione obbligazionaria di aprile 2021. Quest'ultima emissione, del valore di €750m e in scadenza 2028, ha riscosso grande successo sul mercato dei capitali ed è stata prezzata con una cedola pari a 0,75%, e con uno spread implicito rispetto al BTP di riferimento di 45 punti base, poi ulteriormente ristrettosi nel mercato secondario.

Il debito netto al 30 giugno 2021 è pari a €3,2mld, in riduzione di €127m rispetto al dato a fine 2020, grazie alla cassa generata dall'attività operativa per €228m.

In agosto 2021 è stato inoltre lanciato un programma di Commercial Papers³ da €1mld, oltre al programma EMTN in essere (ampliato fino a €6mld). I CP forniscono ulteriore flessibilità finanziaria, con raccolta anche a breve termine.

² Italian Recovery Fund - precedentemente denominato Fondo Atlante II - è un fondo di investimento alternativo chiuso regolato dalla legge italiana, riservato ad investitori professionali, costituito per interventi di acquisto di strumenti finanziari di diverse seniority, emessi da uno o più veicoli costituiti e/o da costituire per l'acquisto di NPL bancari. Il fondo ha una scadenza al 31/12/2026.

³ Il programma consente l'emissione di Commercial Papers (Cambiali Finanziarie ai sensi della L.13/1994, N. 43) con durata compresa fra 1 mese e 1 anno in Euro, USD e GBP.

Stato Patrimoniale Attivo - Euro/(000) - %	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021	Delta 30/6/21 vs 31/12/20 %
Crediti verso banche	371.800	251.585	181.134	-28%
Crediti verso clientela	1.004.733	5.686.223	5.219.851	-8%
Attività finanziarie	1.345.116	718.836	1.067.338	48%
Partecipazioni	14	10	10	0%
Attività materiali e immateriali	6.112	4.677	4.159	-11%
Attività fiscali	77.816	210.687	194.000	-8%
Altre voci dell'attivo	24.182	28.355	29.306	3%
TOTALE ATTIVO	2.829.774	6.900.372	6.695.797	-3%

Stato Patrimoniale Passivo e Patrimonio Netto Euro/(000) - %	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021	Delta 30/6/21 vs 31/12/20 %
Debito verso terzi	912.511	3.952.065	3.752.806	-5%
Passività fiscali	3.701	6.075	3.760	-38%
Fondi a destinazione specifica	17.915	20.811	15.844	-24%
Altre voci del passivo	70.763	97.368	62.476	-36%
Patrimonio netto	1.824.884	2.824.053	2.860.911	1%
Capitale	600.000	655.084	655.081	0%
Sovrapprezzo di emissione	403.000	604.552	604.552	0%
Riserve	822.475	1.498.311	1.572.479	5%
Riserve da valutazione	-7.569	-9.903	-7.668	-23%
Risultato d'esercizio	6.978	76.009	36.467	-52%
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	2.829.774	6.900.372	6.695.797	-3%

Il patrimonio netto aumenta da €1,8mld a fine 1H20 a €2,9mld a fine 1H21, beneficiando dell'apporto derivante dallo sbilancio patrimoniale incluso nel compendio MPS.

Il coefficiente patrimoniale CET1 è pari al 37,4%; anche il Total Capital ratio è pari al 37,4%, non essendo presenti in bilancio obbligazioni subordinate. La società presenta quindi un'elevata solidità patrimoniale che permette di gestire i rischi potenziali e crea flessibilità per ulteriore espansione del business.

Il rapporto Debito/Equity scende a un livello di 1,3 volte dopo il rimborso del debito *secured* che più che compensa le nuove emissioni.

RATING

In data 16 giugno 2021 Fitch Ratings, ha confermato il LTIDR pari a BBB- con Outlook Stabile, e il Short-Term Foreign Currency IDR pari a F3. Fitch Ratings ha così mantenuto l'allineamento tra il rating long-term della Capogruppo e il rating attribuito all'Italia.

In data 30 giugno 2021 anche Standard&Poor's ("S&P") ha confermato il rating di AMCO a livello Investment Grade, con il Long-Term Issuer Credit Rating a 'BBB', confermando anche l'Outlook

stabile, in linea con quello del Governo italiano. S&P considera AMCO un ente collegato al Governo con una probabilità quasi certa di un supporto finanziario da parte del Governo italiano.

In data 14 gennaio 2021 Fitch Rating ha alzato i rating di AMCO relativi a commercial, residential e asset-backed special servicer, portandoli a 'CSS2', 'RSS2', 'ABSS2' da 'CSS2-', 'RSS2-', 'ABSS2-'. Fitch fa riferimento alla crescita del business di AMCO derivante da diverse fonti, a dimostrazione della capacità di perseguire con successo i propri obiettivi strategici.

ALTRI FATTI DI RILIEVO E PROBABILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Il contesto macroeconomico mostra segnali e prospettive di ripresa dopo le difficoltà registrate nel 2020 a causa della pandemia da Covid-19; permangono tuttavia elementi di incertezza, come ad esempio un aumento dei contagi dovuto a nuove varianti del virus, che potrebbe avere impatti sull'economia e sulla ripresa. Tali incertezze insieme ad eventuali misure di sostegno disposte dalle autorità nazionali (quali, a titolo esemplificativo, moratorie sul pagamento di mutui e finanziamenti) potrebbero avere impatti sui recuperi futuri del Gruppo e, di riflesso, sulla sua redditività.

Anche nel primo semestre 2021 AMCO ha continuato a garantire ai soggetti aventi diritto le misure di sostegno previste per legge a livello nazionale e ha esteso volontariamente misure straordinarie di sostegno alla clientela ritenuta più meritevole. Il Decreto Legge del 17 marzo 2020 ("Cura Italia") e quello del 14 agosto 2020 ("Decreto Agosto") prevedevano una moratoria straordinaria sui crediti in vigore fino al 31 gennaio 2021, poi prorogata fino al 30 giugno 2021 e infine sino al 31 dicembre 2021 per la quota capitale dei finanziamenti in essere. In questo contesto, al 30 giugno 2021 AMCO ha ricevuto richieste di moratoria da 1.054 controparti per un totale di €598m, di cui c. 82% "moratorie volontarie individuali". Solo il 4% dell'ammontare delle moratorie richieste è stato respinto.

In tale contesto AMCO continua a perseguire gli obiettivi 2020-2025, confermando la volontà di incrementare ulteriormente le proprie masse in gestione, cogliendo le opportunità che offrirà il mercato, sia nel ruolo di investitore che in quello di *servicer*.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

La sottoscritta, Silvia Guerrini, quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.



AMCO – Asset Management Company S.p.A.

Con € 33 miliardi di NPE a fine giugno 2021, di cui € 14 miliardi di UTP, relativi a 45 mila imprese italiane, e una storia ventennale (come SGA), AMCO è leader nella gestione dei crediti deteriorati, punto di riferimento nel mercato degli NPE in Italia, al servizio del Paese e dell'economia reale.

Partecipata dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, è una full-service credit management company che opera sul mercato. Soggetta alla vigilanza della Banca d'Italia e al controllo della Corte dei Conti, nonché a livello comunitario a quello della Direzione Generale della Concorrenza (DGComp), che analizza e monitora le transazioni, AMCO opera secondo un modello di business flessibile, innovativo e rispettoso verso debitori, creditori, banche cedenti, obbligazionisti e persone.

L'approccio gestionale è attento a non creare stress finanziari e reputazionali e volto a favorire la sostenibilità dell'impresa, anche erogando direttamente nuova finanza per favorire la continuità aziendale e il rilancio industriale, così da rimettere in circolo risorse ed energie per il tessuto economico del Paese.

Grazie a una strategia di gestione diversificata tra sofferenze e UTP e alle competenze e specializzazioni dei suoi 318 professionisti che operano su Milano, Napoli e Vicenza, AMCO è in grado di affrontare integralmente il processo di gestione dei crediti deteriorati e di qualsiasi genere di portafoglio, anche di grandi dimensioni, con una struttura operativa efficace e flessibile.

<p>AMCO - Asset Management Company S.p.A. Investor Relations Tel. + 39 02 94457 511 Investor.Relations@amco.it</p>	<p>Ufficio Stampa SEC Newgate Tel. +39 02 6249991 amco@secrp.com</p>
--	--

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

VOCI (€000)	30/06/2020	30/06/2021
10. Interessi attivi e proventi assimilati	28.855	94.713
di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	28.885	93.887
20. Interessi passivi e oneri assimilati	-8.801	-43.505
30. MARGINE DI INTERESSE	20.054	51.208
40. Commissioni attive	24.693	24.321
50. Commissioni passive	-638	-485
60. COMMISSIONI NETTE	24.055	23.836
70. Dividendi e proventi simili	-	472
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	-	5.295
90. Risultato netto dell'attività di copertura	-	
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:		
<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	-	
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	7.997	134
<i>c) passività finanziarie</i>	-	
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		
<i>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</i>	-	
<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	6.063	11.770
120. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	58.170	92.715
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		
<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	-18.001	22.675
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	61	-512
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	
150. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	40.229	114.878
160. Spese amministrative:		
<i>a) spese per il personale</i>	-13.601	-19.443
<i>b) altre spese amministrative</i>	-10.827	-35.936
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	-	
<i>b) altri accantonamenti netti</i>	-173	825
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-875	-931
190. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-95	-357
200. Altri proventi e oneri di gestione	-5.728	-7.191
210. COSTI OPERATIVI	-31.299	-63.034
220. Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	
230. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	
240. Rettifiche di valore all'avviamento	-	
250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	
260. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	8.930	51.844
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-1.952	-15.377
280. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	6.978	36.467
290. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	
300. UTILE (PERDITA) DI PERIODO	6.978	36.467

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO

VOCI DELL'ATTIVO (€000)	31/12/2020	30/06/2021
10. Cassa e disponibilità liquide	0	0
20. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico		
<i>a) attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>	267	169
<i>b) attività finanziarie designate al fair value</i>	-	-
<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	658.534	660.368
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	60.036	406.801
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
<i>a) crediti verso banche</i>	251.585	181.134
<i>b) crediti verso società finanziarie</i>	381.766	55.633
<i>c) crediti verso clientela</i>	5.304.456	5.164.218
50. Derivati di copertura	-	-
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
70. Partecipazioni	10	10
80. Attività materiali	2.941	2.079
90. Attività immateriali	1.736	2.080
di cui avviamento	-	-
100. Attività fiscali		
<i>a) correnti</i>	10.789	7.560
<i>b) anticipate</i>	199.898	186.440
110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
120. Altre attività	28.354	29.306
TOTALE ATTIVO	6.900.371	6.695.797

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO (€000)	31/12/2020	30/06/2021
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
<i>a) debiti</i>	1.046.059	101.704
<i>b) titoli in circolazione</i>	2.906.006	3.651.102
20. Passività finanziarie di negoziazione	4	6
30. Passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
40. Derivati di copertura	-	-
50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
60. Passività fiscali		
<i>a) correnti</i>	4.352	2.127
<i>b) differite</i>	1.723	1.633
70. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
80. Altre passività	97.363	62.470
90. Trattamento di fine rapporto del personale	591	574
100. Fondi per rischi e oneri:		
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	-	-
<i>b) quiescenza e obblighi simili</i>	125	128
<i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>	20.096	15.142
110. Capitale	655.154	655.154
120. Azioni proprie (-)	-70	-72
130. Strumenti di capitale	-	-
140. Sovrapprezzi di emissione	604.552	604.552
150. Riserve	1.498.311	1.572.479
160. Riserve da valutazione	-9.903	-7.668
170. Utile (Perdita) di periodo (+/-)	76.009	36.467
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	6.900.371	6.695.797

CONTO ECONOMICO SEPARATO

VOCI (€)	30/06/2020	30/06/2021
10. Interessi attivi e proventi assimilati	27.034.353	93.168.611
di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	27.034.353	92.342.189
20. Interessi passivi e oneri assimilati	-8.278.973	-43.005.054
30. MARGINE DI INTERESSE	18.755.380	50.163.557
40. Commissioni attive	24.957.990	24.560.737
50. Commissioni passive	-555.193	-395.212
60. COMMISSIONI NETTE	24.402.797	24.165.525
70. Dividendi e proventi simili	-	471.794
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	-	5.294.509
90. Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:		
<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	-	-
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	7.997.436	134.177
<i>c) passività finanziarie</i>	-	-
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		
<i>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</i>	-	-
<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	6.063.264	11.789.079
120. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	57.218.877	92.018.641
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		
<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	-17.280.666	22.387.922
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	60.517	-512.461
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-
150. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	39.998.728	113.894.102
160. Spese amministrative:		
<i>a) spese per il personale</i>	-13.601.187	-19.443.320
<i>b) altre spese amministrative</i>	-10.209.435	-35.589.799
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	-	-
<i>b) altri accantonamenti netti</i>	-173.179	825.166
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-875.174	-931.037
190. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-94.606	-357.443
200. Altri proventi e oneri di gestione	-5.727.214	-7.190.695
210. COSTI OPERATIVI	-30.680.795	-62.687.128
220. Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
230. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-
240. Rettifiche di valore all'avviamento	-	-
250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	-
260. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	9.317.933	51.206.974
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-1.952.334	-15.377.188
280. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	7.365.599	35.829.786
290. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-
300. UTILE (PERDITA) DI PERIODO	7.365.599	35.829.786

STATO PATRIMONIALE SEPARATO ATTIVO

VOCI DELL'ATTIVO (€)	31/12/2020	30/06/2021
10. Cassa e disponibilità liquide	116	116
20. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico		
<i>a) attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>	266.598	168.966
<i>b) attività finanziarie designate al fair value</i>	-	-
<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	687.869.530	689.727.496
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	60.035.709	406.800.663
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
<i>a) crediti verso banche</i>	247.338.684	176.509.851
<i>b) crediti verso società finanziarie</i>	381.766.346	55.727.330
<i>c) crediti verso clientela</i>	5.219.432.034	5.081.897.444
50. Derivati di copertura	-	-
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
70. Partecipazioni	9.826	9.826
80. Attività materiali	2.941.047	2.079.131
90. Attività immateriali	1.735.633	2.079.796
di cui avviamento	-	-
100. Attività fiscali		
<i>a) correnti</i>	10.788.961	7.559.700
<i>b) anticipate</i>	199.897.622	186.440.001
110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
120. Altre attività	28.323.115	29.245.280
TOTALE ATTIVO	6.840.405.221	6.638.245.600

STATO PATRIMONIALE SEPARATO PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO (€)	31/12/2020	30/06/2021
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
<i>a) debiti</i>	1.046.059.132	101.704.294
<i>b) titoli in circolazione</i>	2.851.217.986	3.599.174.694
20. Passività finanziarie di negoziazione	4.281	5.826
30. Passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
40. Derivati di copertura	-	-
50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
60. Passività fiscali		
<i>a) correnti</i>	4.352.110	2.127.204
<i>b) differite</i>	1.723.016	1.632.735
70. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
80. Altre passività	96.961.868	62.176.638
90. Trattamento di fine rapporto del personale	590.583	574.348
100. Fondi per rischi e oneri:		
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	-	-
<i>b) quiescenza e obblighi simili</i>	124.777	127.752
<i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>	20.095.921	15.141.803
110. Capitale	655.153.674	655.153.674
120. Azioni proprie (-)	-70.067	-72.294
130. Strumenti di capitale	-	-
140. Sovrapprezzi di emissione	604.552.228	604.552.228
150. Riserve	1.494.742.475	1.567.785.338
160. Riserve da valutazione	-9.903.447	-7.668.426
170. Utile (Perdita) di periodo (+/-)	74.800.684	35.829.786
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	6.840.405.221	6.638.245.600