

AMCO: full service credit management company

Guardiamo al futuro cambiando il presente





amco

**Siamo una full service
credit management company**

Abbiamo un track record di 20 anni nella gestione dei crediti e siamo in forte crescita

Business

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

Gestiamo €36,2 miliardi di NPE, di cui €13,2 miliardi di UTP relativi per il 75% a oltre 41 mila imprese italiane¹

Persone

Siamo 368² 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)

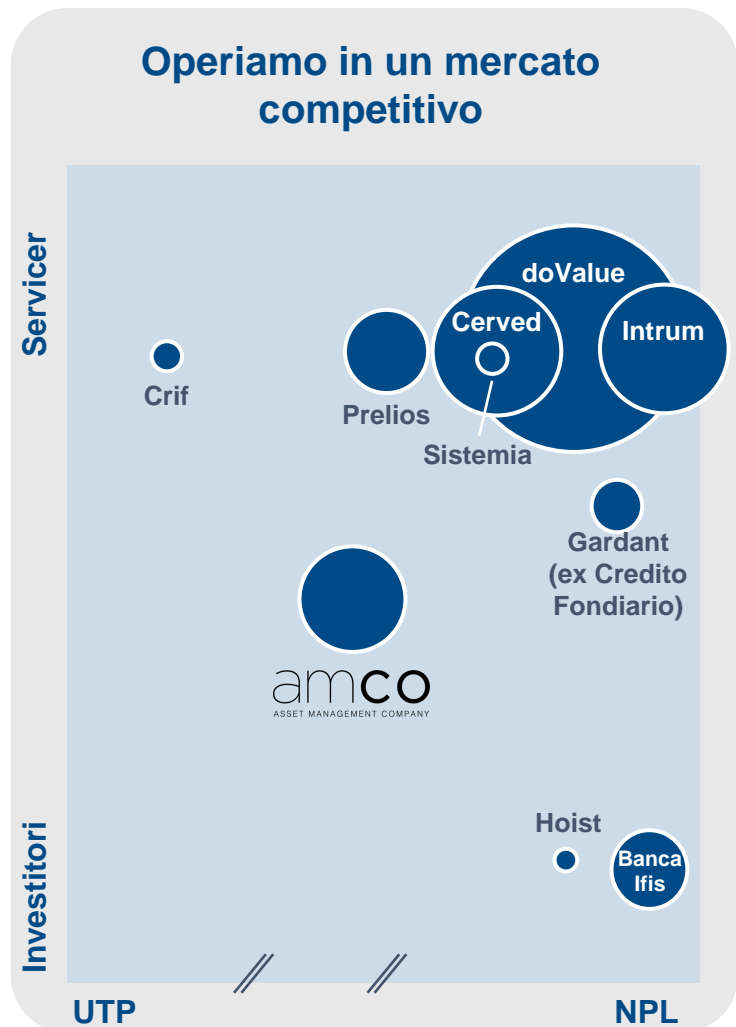
Struttura Finanziaria

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

Capacità di *execution*

Portiamo a termine con successo operazioni complesse

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...

DEBITORI (WORKOUT)
Gestiamo i portafogli nel massimo rispetto del cliente debitore senza creare stress finanziari



CREDITORI (UTP)
Gestiamo le posizioni con l'obiettivo di garantire la continuità del business



BANCHE CEDENTI
Gestiamo i processi di *onboarding* a 360 gradi



OBBLIGAZIONISTI
Applichiamo una politica di massima trasparenza garantendo liquidità alle nostre obbligazioni



PERSONE
Supportiamo le nostre persone nei percorsi di carriera



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



Erogazione di nuova finanza

per favorire la continuità aziendale e il rilancio industriale



Supporto strategico

con revisione del business plan e ricerca di partner industriali



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



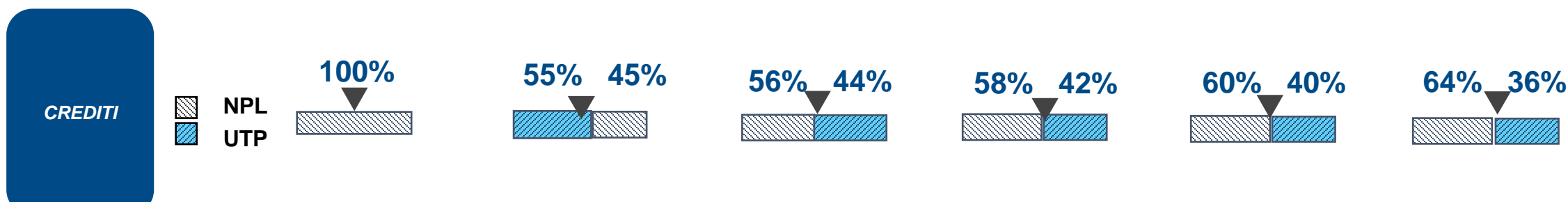
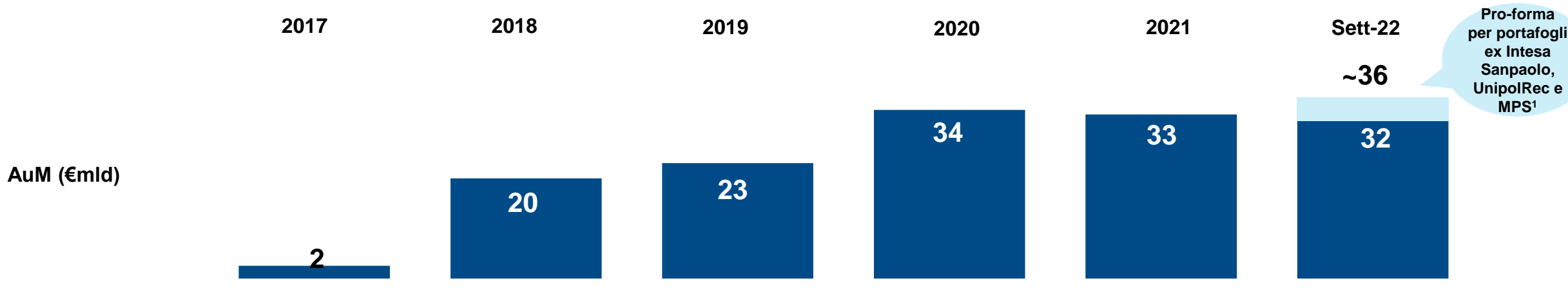
Aspiriamo a essere una best practice di mercato



La crescita del business si fonda sulla nostra esperienza



Abbiamo completato la fase di set-up e siamo pronti per la crescita futura



Nota (1): AuM pro-forma per gli accordi di acquisto dei portafogli leasing e *single names* di Intesa Sanpaolo, e per i portafogli NPL di MPS e UnipolRec i cui contratti sono stati firmati ma la cui efficacia è attesa entro fine 2022.

An aerial photograph of a coastal landscape. The scene is dominated by large, undulating sand dunes in shades of light beige and tan. Interspersed among the dunes are patches of vibrant green grass and small, dark green ponds or wetlands. In the lower-middle section of the image, a small white airplane is captured in flight, moving from left to right across a sandy area. The overall lighting suggests a bright, sunny day, with soft shadows cast by the dunes.

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 ”

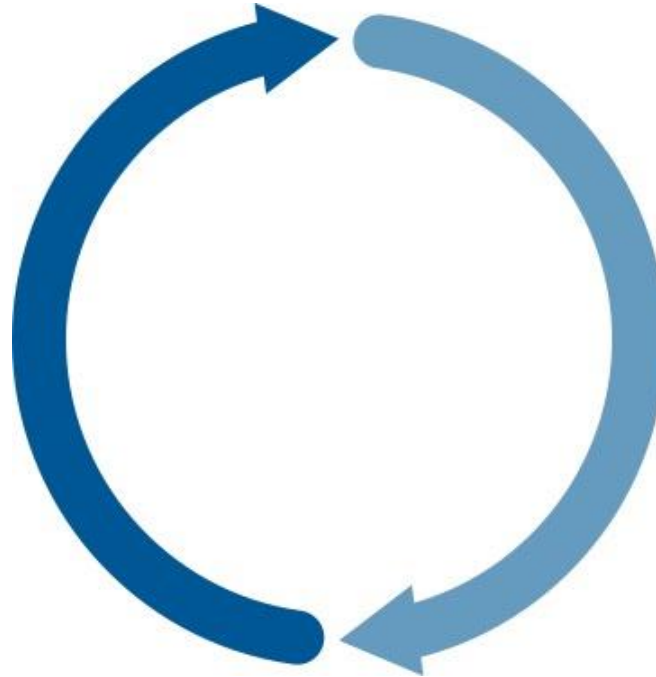
Cosa ci rende unici in termini di servizi

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

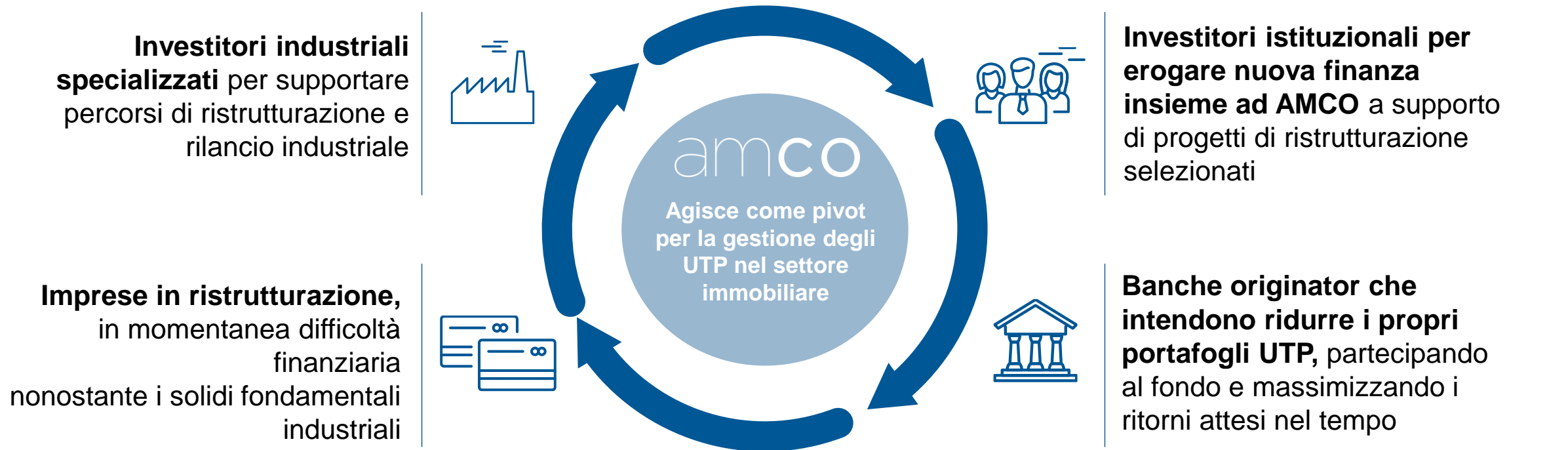


...di consulenza aziendale



...immobiliari

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

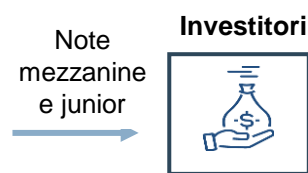
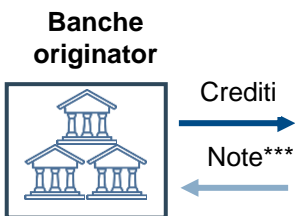
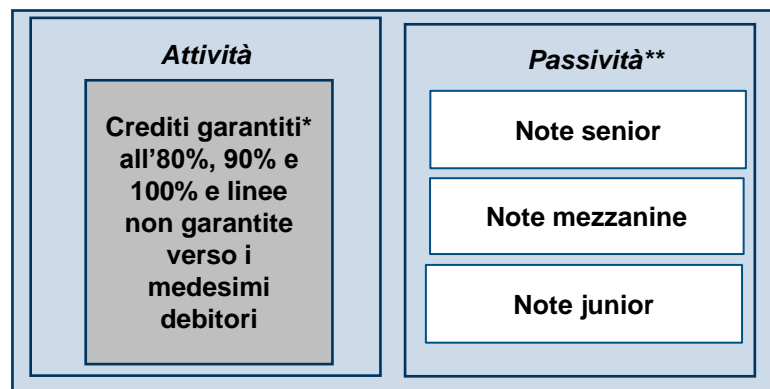


- **Annunciato a dicembre 2019: il primo fondo multi-originator per gestire i crediti UTP del settore immobiliare in Italia.** AMCO agisce come master e special servicer; Prelios come gestore del fondo Back2bonis e partner real estate
- **11 gruppi bancari¹ hanno ceduto i crediti alla piattaforma in 5 diverse wave**
- **Il fondo gestisce ad oggi €2,2 miliardi² di attivi (GBV)**

Stiamo strutturando il progetto GLAM per la gestione dei garantiti dal Fondo Centrale di Garanzia, concessi alle PMI per l'emergenza Covid

AMCO agirà come master e special servicer, coordinando il progetto GLAM e attivando una rete di subservicer selezionati con processo competitivo

4 tipologie di patrimoni destinati
Contabilità e gestione separata dal bilancio AMCO



Banche

- Deconsolidamento dei crediti garantiti e non garantiti connessi ai medesimi debitori
- Condivisione dei benefici economici collegati al recupero dei crediti effettuati da GLAM
- Gestione centralizzata del credito e del processo di escussione della garanzia

Stato



- Riduzione, posticipo e rateizzazione della liquidazione della garanzia
- Massimizzazione dei recuperi da parte di GLAM post liquidazione della garanzia
- Tutela del tessuto economico industriale, sostenendo le PMI

Imprese

- Supporto alla business continuity attraverso una gestione «paziente»
- Possibilità di soluzioni flessibili attraverso recuperi stragiudiziali
- Accesso a nuova finanza per favorire il risanamento

* Crediti garantiti ex art. 13 del «Decreto Liquidità» e ss.

** 3 diverse tipologie di patrimoni destinati a seconda del livello di garanzia dei crediti sottostanti oltre a un patrimonio destinato per i crediti non garantiti, per il quale non è previsto tranching delle note.

*** Le banche avranno facoltà di vendere le notes senior sul mercato regolamentato o di utilizzarle come garanzia per rifinanziamento tramite l'Eurosistema (BCE etc.)

An aerial photograph of a coastal landscape. The scene is dominated by large, undulating sand dunes in shades of light beige and tan. Interspersed among the dunes are patches of vibrant green grass and small, dark green ponds or wetlands. In the lower-middle section of the image, a small white airplane is captured in flight, moving from left to right over a sandy area. The overall composition is dynamic and textured, with strong contrasts between the light sand and the dark green vegetation.

amco

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

(€11,6 mld AuM)



Procedure concorsuali e massimizzazione del collateral



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



Forte industrializzazione dei processi

UTP

(€9,4 mld AuM)



Gestione proattiva focalizzata sulla continuità aziendale



Competenze di ristrutturazione finanziaria e industriale



Capacità di erogare nuova finanza



OUTSOURCING

Special Partnership & Services

(€11 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

intrum doValue

doNext

Ifis npl
Banca Ifis

iQera

CRIBIS

GARDANT
Your Investment and Servicing Partner

COVISIAN

AT

PRELIOS
CREDIT SERVICING

Cerved

FININTRevalue

Real Estate

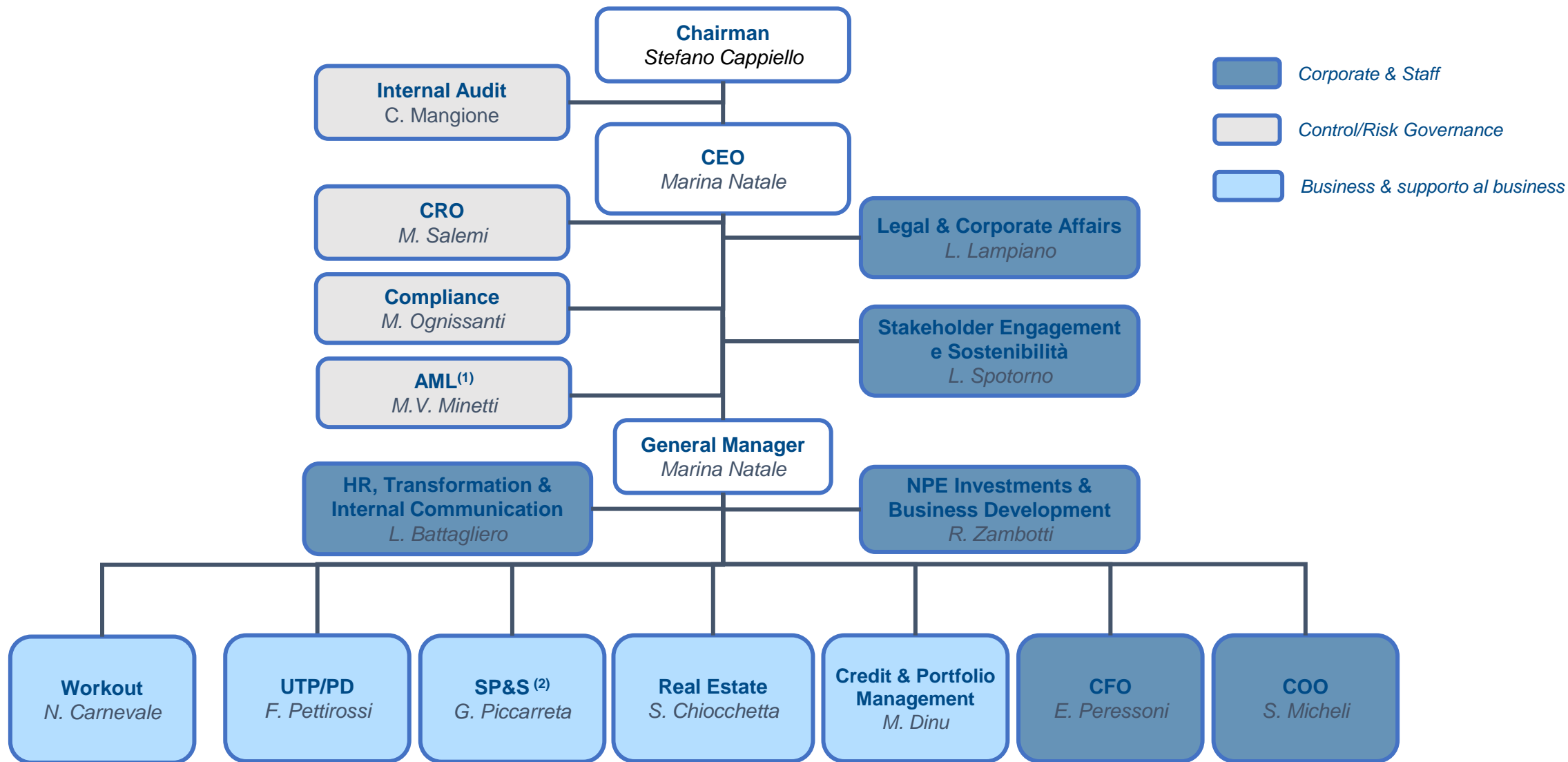


Valorizzazione degli immobili a servizio di Workout, UTP e SP&S



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

La struttura organizzativa è ben definita



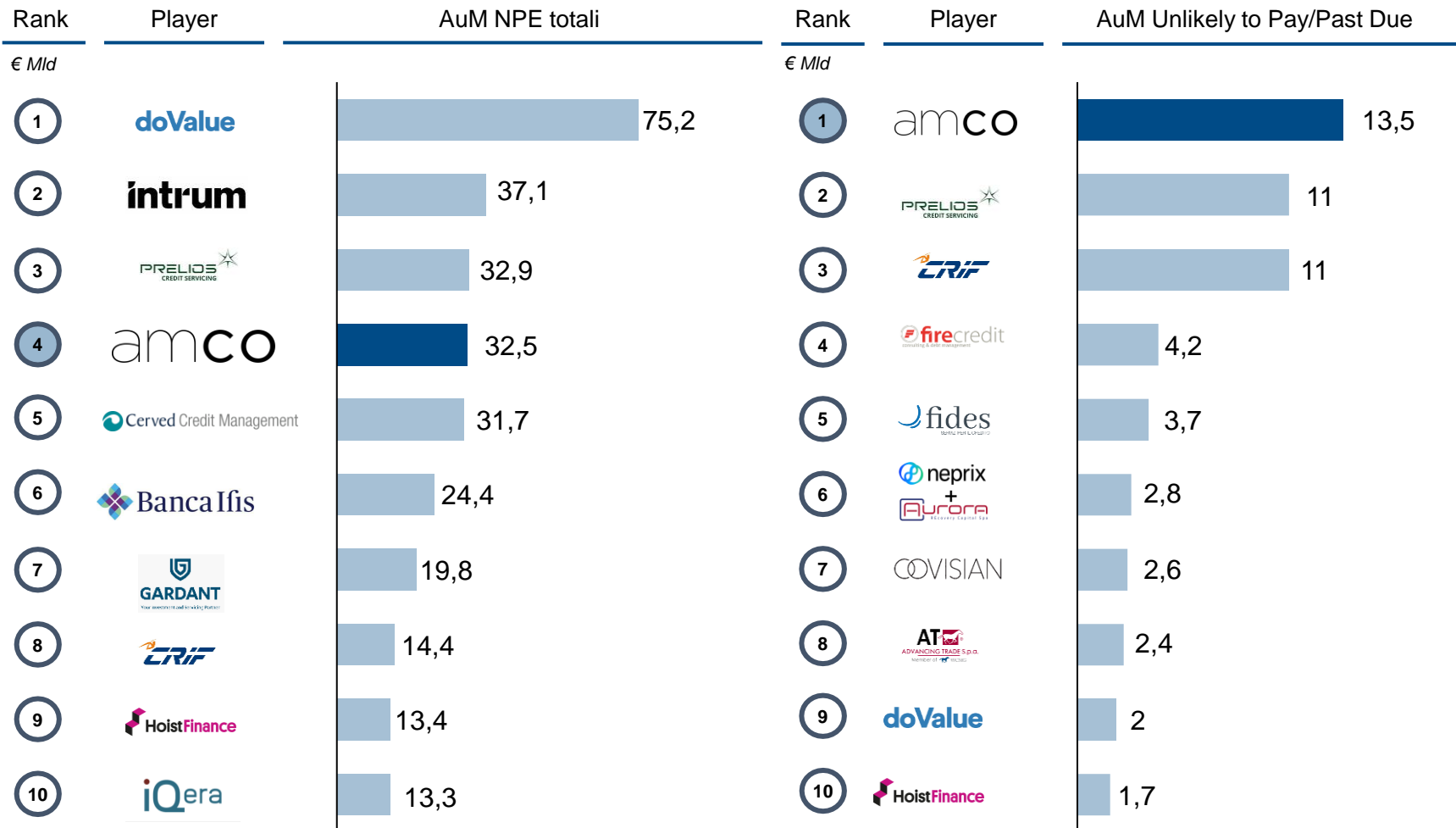
(1) Unità operativa separata dall'8.3.2022

(2) Unità operativa separata dall'1.1.2022

Il mercato degli NPE in Italia è in crescita



Abbiamo un ruolo di rilievo nel mercato



Siamo ben posizionati rispetto alle dinamiche del mercato dei servicer

Trend di mercato...

Focus sulle conseguenze della crisi Covid-19



Crescita del segmento UTP e attenzione alla continuità aziendale



Past due – Stage 2



Economie di scala e competenze specifiche



M&A per perseguire la crescita del business (anche internazionale)



Trend di take-private



... rispetto al posizionamento di AMCO

Ruolo centrale di AMCO nel mercato italiano degli NPE, con una funzione pubblica distintiva

Comprovate competenze UTP e capacità di erogare nuova finanza

Servizi di cartolarizzazioni sintetiche

Economie di scala basate su un modello flessibile di in/outsourcing

Forte crescita organica, focus sul mercato italiano

Solido supporto strategico dell'azionista

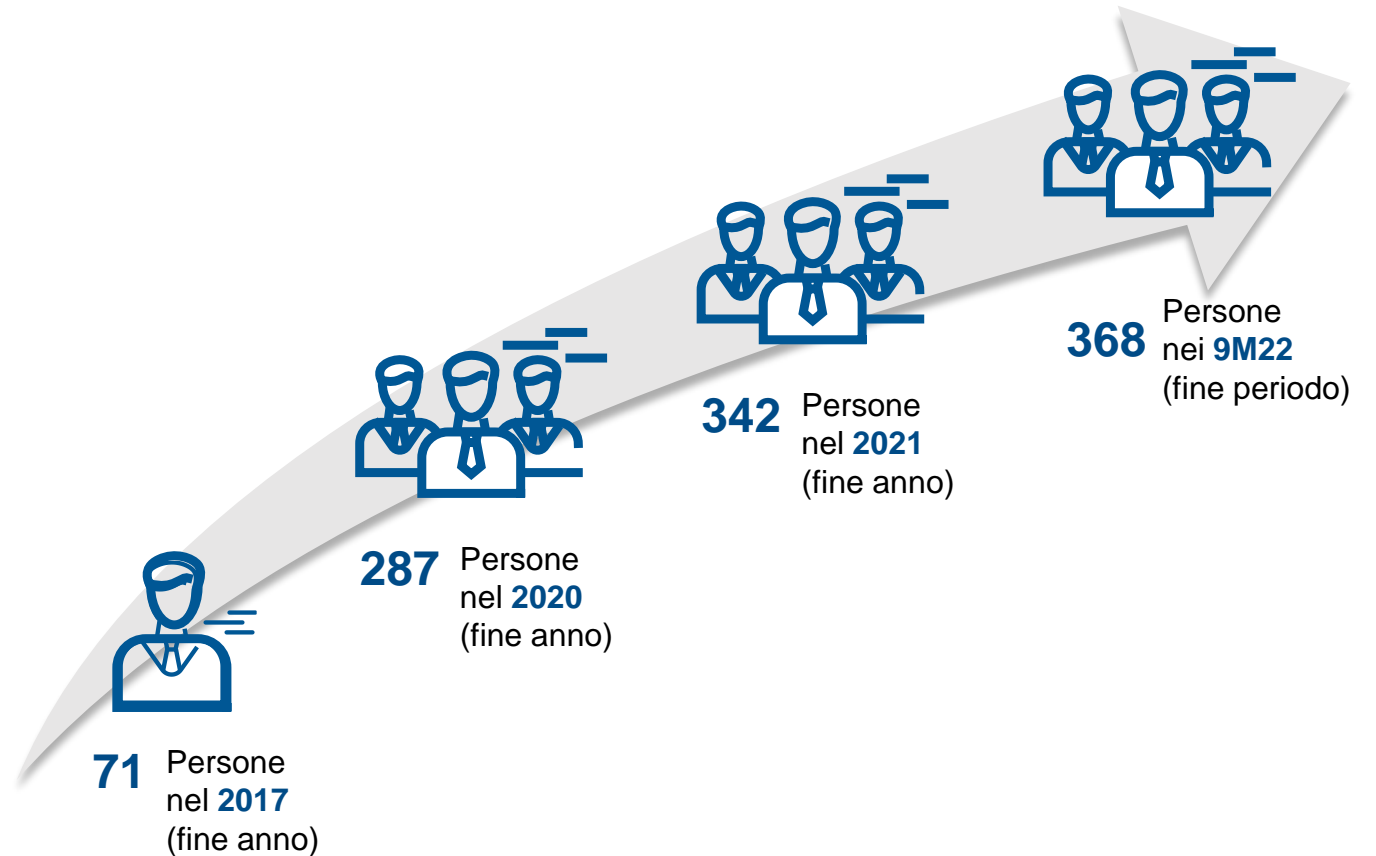
A person is running on a beach at sunset. The sun is low on the horizon, creating a bright orange glow and reflecting on the water. The person is in silhouette, running towards the right. The background shows a calm sea and distant mountains.

amco

**Siamo 368 professionisti
specializzati in diverse aree**

dati al 30 settembre 2022

Siamo un gruppo italiano in forte crescita

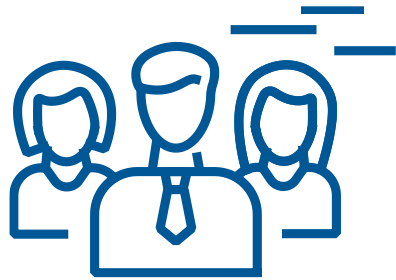


“

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

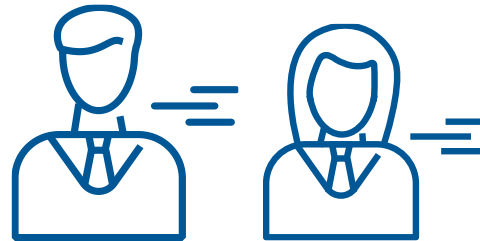
”

Le persone sono il nostro patrimonio aziendale



Siamo giovani...

- Età media: 43 anni



...ben bilanciati...

- 61% genere maschile, 39% genere femminile
- La recente modifica dello statuto dimostra la forte attenzione di AMCO all'equilibrio di genere¹



...ed esperti professionisti

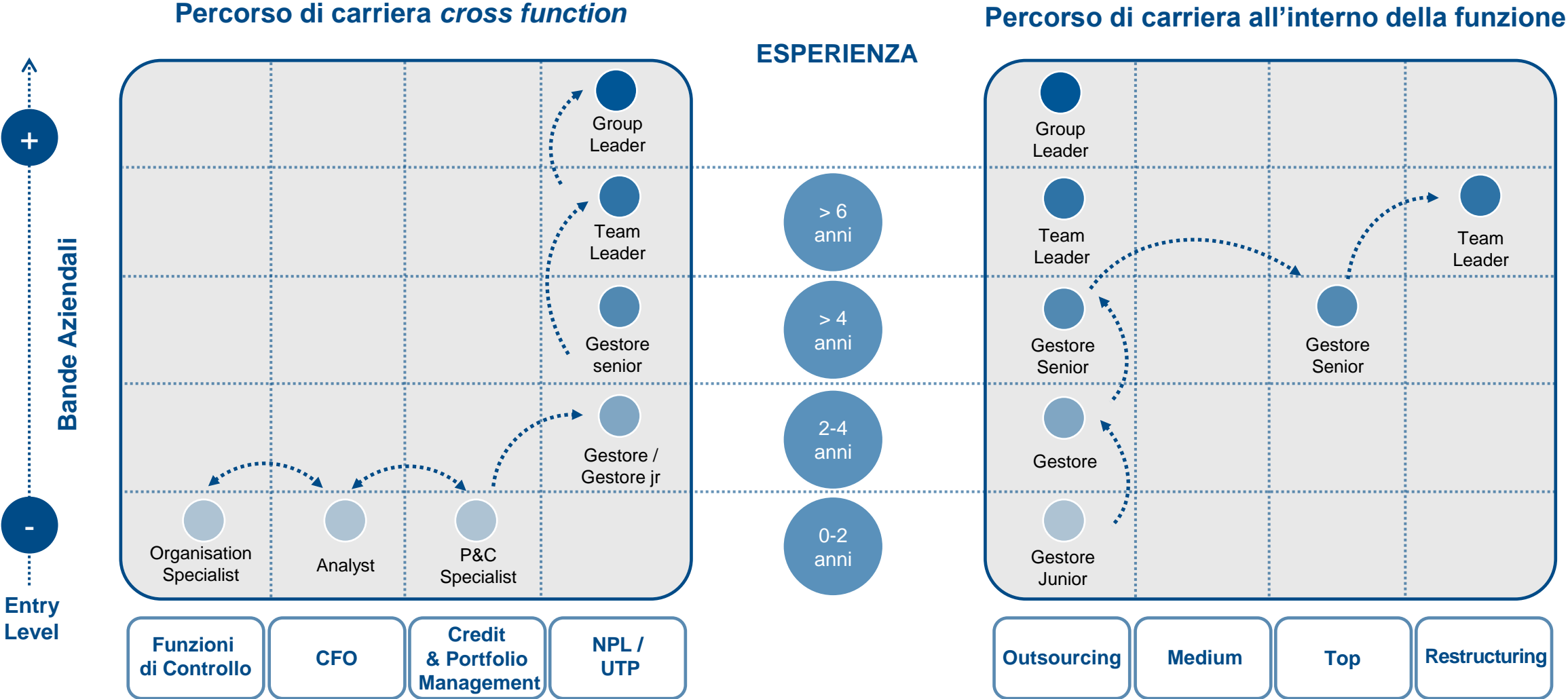
- Provenienti da esperienze diverse
- Con un *track record* di oltre 20 anni



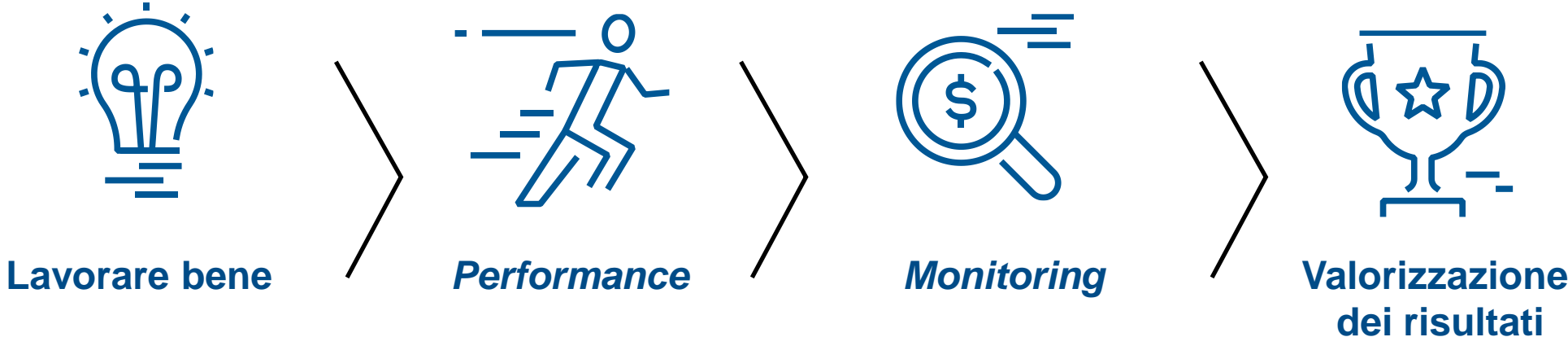
Siamo un gruppo ben bilanciato, composto da professionisti motivati a raggiungere alti livelli di performance



Creiamo profili professionali specialistici



Valorizziamo la performance



“

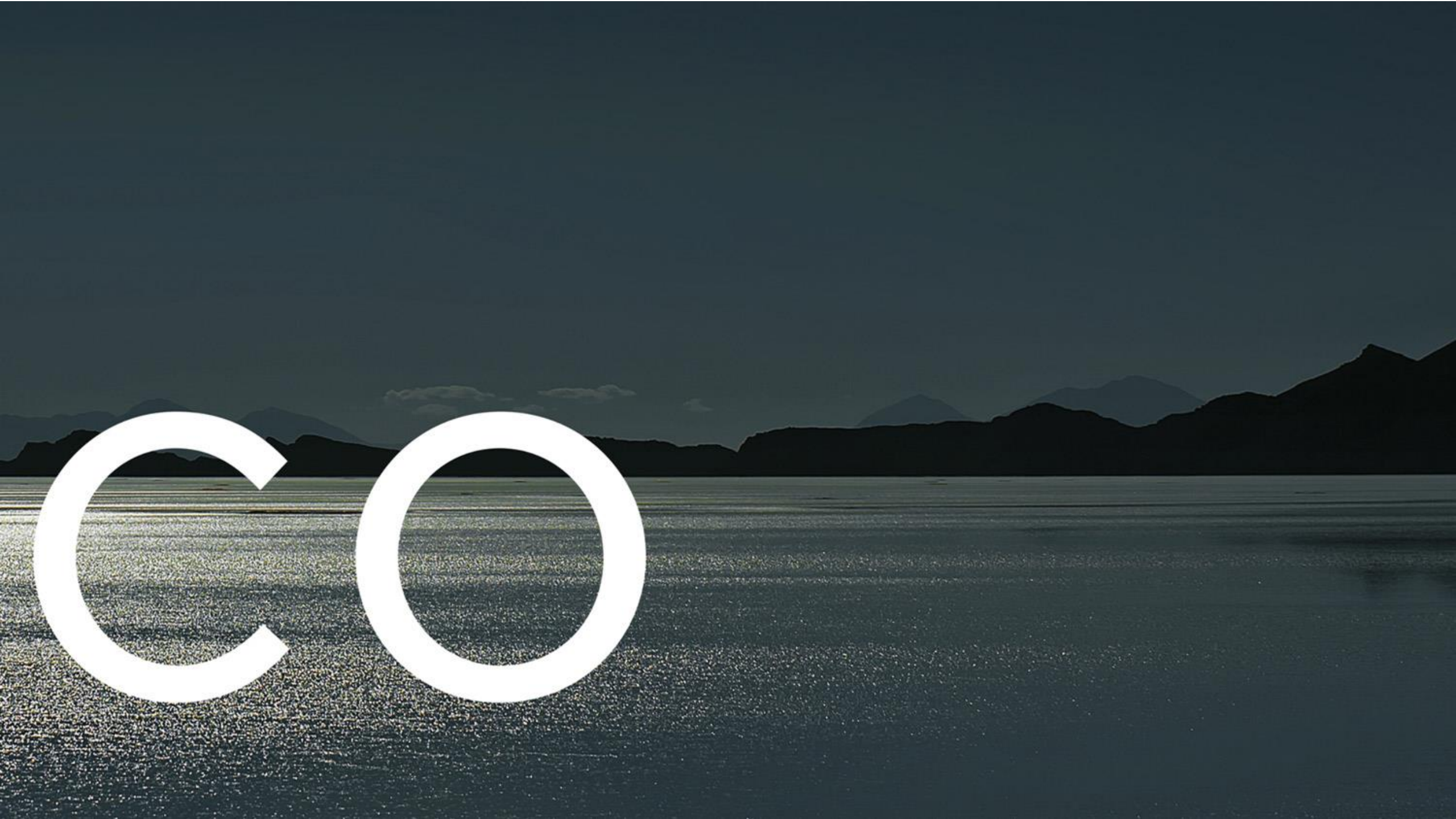
Tutti i dipendenti hanno un sistema incentivante collegato a obiettivi qualitativi e quantitativi, individuali e di team/Funzione/Direzione

”

amco

Per conoscere i nostri risultati finanziari

...vai su: www.amco.it/en/investor-relations-2/



CO