

APORTI S.R.L a socio unico

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
Sede in	VIA SAN PROSPERO 4 20121 MILANO MI
Codice Fiscale	10444350960
Numero Rea	Milano MI - 2531961
P.I.	10444350960
Capitale Sociale Euro	10.000 i.v.
Forma giuridica	Societa' a responsabilita' limitata con socio unico
Settore di attività prevalente (ATECO)	649940 Attività delle società veicolo
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

31-12-2019 31-12-2018

Stato patrimoniale			
Attivo			
B) Immobilizzazioni			
I - Immobilizzazioni immateriali	1.436	1.914	
Totale immobilizzazioni (B)	1.436	1.914	
C) Attivo circolante			
II - Crediti			
esigibili entro l'esercizio successivo	31.939	0	
imposte anticipate	0	0	
Totale crediti	31.939	0	
IV - Disponibilità liquide	4.988	7.589	
Totale attivo circolante (C)	36.927	7.589	
D) Ratei e risconti	53	176	
Totale attivo	38.416	9.679	
Passivo			
A) Patrimonio netto			
I - Capitale	10.000	10.000	
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	
III - Riserve di rivalutazione	0	0	
IV - Riserva legale	0	0	
V - Riserve statutarie	0	0	
VI - Altre riserve	1	(1)	
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(872)	0	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	0	(872)	
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	
Totale patrimonio netto	9.129	9.127	
D) Debiti			
esigibili entro l'esercizio successivo	29.287	552	
Totale debiti	29.287	552	
Totale passivo	38.416	9.679	

Conto economico

31-12-2019 31-12-2018

Conto economico			
A) Valore della produzione			
5) altri ricavi e proventi			
altri	41.088	0	
Totale altri ricavi e proventi	41.088	0	
Totale valore della produzione	41.088	0	
B) Costi della produzione			
7) per servizi	40.190	79	
10) ammortamenti e svalutazioni			
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	479	479	
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	479	479	
Totale ammortamenti e svalutazioni	479	479	
14) oneri diversi di gestione	430	311	
Totale costi della produzione	41.099	869	
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(11)	(869)	
C) Proventi e oneri finanziari			
16) altri proventi finanziari			
d) proventi diversi dai precedenti			
altri	11	1	
Totale proventi diversi dai precedenti	11	1	
Totale altri proventi finanziari	11	1	
17) interessi e altri oneri finanziari			
altri	0	4	
Totale interessi e altri oneri finanziari	0	4	
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	11	(3)	
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	0	(872)	
21) Utile (perdita) dell'esercizio	0	(872)	

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Nota integrativa, parte iniziale

Attività della società

La società, costituita ai sensi della Legge n. 130/99 opera esclusivamente nel settore della cartolarizzazione dei crediti. La società è stata costituita il 31 luglio 2018 e ha in essere quattro operazioni di cartolarizzazione. Con la prima operazione, partita a Settembre 2018, sono stati perfezionati in totale quindici contratti di acquisto di crediti in sofferenza derivanti da finanziamenti originati da Istituti bancari.

Con la seconda operazione, partita nel mese di ottobre 2018, è stato sottoscritto un contratto di acquisto di crediti in sofferenza ceduti da Istituto Finanziario del Mezzogiorno S.p.A.

Nel corso del 2019 sono partite altre due operazioni, una nel mese di Giugno con la quale sono stati perfezionati sei contratti di acquisto di crediti classificati alcuni come sofferenze e altri come inadempienze probabili tutti derivanti da finanziamenti originati da vari Istituti bancari.

Mentre con la quarta operazione, partita a Settembre 2019, è stato sottoscritto un contratto di acquisto di crediti in sofferenza ceduti da Unicredit.

Operazioni di cartolarizzazione

La rappresentazione contabile delle operazioni di cartolarizzazioni è effettuata nel rispetto della previsione della Legge 130/99: i crediti relativi a ciascuna operazione costituiscono patrimonio separato a tutti gli effetti da quello della Società e da quello relativo alle altre operazioni.

Le informazioni relative all'operazione di cartolarizzazione sono presentate in apposita sezione della Nota Integrativa.

Le informazioni contabili relative a ciascuna operazione di cartolarizzazione, che non sono riportate negli schemi di Bilancio, trovano separata evidenza in appositi allegati alla nota integrativa; si precisa che:

- gli allegati contengono i dati di carattere qualitativo e quantitativo necessari per una rappresentazione chiara e completa di ciascuna operazione;
- viene predisposta un'apposita sezione in cui sono inserite – in forma sintetica – almeno le seguenti informazioni relative alle operazioni di cartolarizzazione poste in essere, distinte per singola operazione:
 - I. importo dei crediti acquistati (valore nominale e di cessione);
 - II. importo dei titoli emessi, distinguendo per classi di titoli con relativo grado di subordinazione;
- nell'allegato sono inserite tutte le ulteriori informazioni ritenute utili per una rappresentazione completa dell'operazione, ferma restando l'esigenza di evitare che l'eccessivo contenuto informativo diminuisca la chiarezza e l'immediatezza informativa del documento.

In particolare nella redazione del presente bilancio sono oggetto di rilevazione, esclusivamente in Nota Integrativa, le operazioni poste in essere nell'ambito delle cartolarizzazioni, e in particolare i crediti acquisiti, i titoli emessi, l'impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti, i costi sostenuti per l'operazione

(commissioni di collocamento dei titoli, costi legali, costi per il *servicing* dei crediti, etc.), le rettifiche e le riprese di valore sui crediti acquisiti, gli interessi sui titoli emessi, nonché i ricavi riferibili alla gestione della cartolarizzazione.

Principi di redazione

Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il Bilancio è stato redatto pertanto nel rispetto dei principi di chiarezza, veridicità e correttezza e del principio generale della rilevanza. Un dato o informazione è considerato rilevante quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe influenzare le decisioni prese dai destinatari dell'informazione di bilancio.

Il Bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale. La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa, che costituisce parte integrante del Bilancio di esercizio, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis, 2435-bis e a tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente.

Ricorrendo i presupposti di cui all'art. 2435-bis, c.1, del Codice Civile, il Bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni dettate dal predetto articolo.

Inoltre la presente Nota integrativa riporta le informazioni di cui al comma 3, numeri 3) e 4) dell'art. 2428 del Codice Civile e pertanto non è stata predisposta la Relazione sulla gestione, come previsto dall'art. 2435-bis del Codice Civile.

Principi contabili

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio di esercizio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro.

Criteri di valutazione applicati

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo d'acquisto ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

Tali voci sono poste nell'attivo di bilancio al netto dei relativi ammortamenti.

Esse si riferiscono esclusivamente alle spese di costituzione e sono ammortizzate a quote costanti in un periodo pari a cinque 5 anni.

Crediti

I crediti sono corrispondenti al valore nominale.

Con riferimento al valore di presumibile realizzo, il valore contabile dei crediti è rettificato tramite un fondo svalutazione per tenere conto della probabilità che i crediti abbiano perso valore. A tal fine sono considerati indicatori, sia specifici sia in base all'esperienza e ogni altro elemento utile, che facciano ritenere probabile una perdita di valore dei crediti. La stima del fondo svalutazione crediti avviene tramite l'analisi dei singoli crediti individualmente significativi e a livello di portafoglio per i restanti crediti, determinando le perdite che si presume si dovranno subire sui crediti in essere alla data di bilancio.

Non si è ritenuto necessario procedere ad effettuare alcuna svalutazione alla data di chiusura dell'esercizio.

Disponibilità liquide

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa, e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale.

Le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi ad esso pertinenti.

Debiti

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa che rappresentano obbligazioni a pagare ammontare fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti. La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

I debiti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati al valore nominale più gli interessi passivi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti i pagamenti per capitale e interessi.

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Si riporta di seguito la movimentazione e il dettaglio delle immobilizzazioni immateriali.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Costi di impianto e di ampliamento	1.914	-478		1.436
Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità				
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo di opere dell'ingegno				
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili				
Avviamento				
Immobilizzazioni in corso e acconti				
Altre immobilizzazioni immateriali				
Arrotondamento				
Totali	1.914	-478		1.436

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	0	1	1	1	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	0	0			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	0	31.938	31.938	31.938	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	0	31.939	31.939	31.939	0	0

L'importo è costituito da:

crediti verso l'operazione di cartolarizzazione I per Euro 8.338;

crediti verso l'operazione di cartolarizzazione II per Euro 8.580;
 crediti verso l'operazione di cartolarizzazione III per Euro 7.523;
 crediti verso l'operazione di cartolarizzazione IV per Euro 7.496 .

Tali importi si riferiscono al pagamento di spese che per natura sono da attribuire alla Società ma di competenza delle singole operazioni.

Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	7.589	(2.601)	4.988
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	0	0	0
Totale disponibilità liquide	7.589	(2.601)	4.988

L'importo è costituito dal saldo attivo del conto corrente intrattenuto con Banca Igea

Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Risconti attivi:			
- su polizze assicurative	176	53	-123
- su canoni di locazione			
- su canoni leasing			
- su altri canoni			
- altri	176	53	-123
Ratei attivi:			
- su canoni			
- altri			
Totali	176	53	-123

Si tratta di costi annuali riferiti direttamente alla società, pagati anticipatamente. Nello specifico si riferisce ad un costo relativo all'attivazione del codice LEI e all'attivazione della casella pec.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 9.129. Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	10.000	0	0	0	0	0		10.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0		0
Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva legale	0	0	0	0	0	0		0
Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0	0	0	0		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti a copertura perdite	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0	0	0		0
Riserva avanzo di fusione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0	0	0		0
Varie altre riserve	(1)	0	0	2	0	0		1
Totale altre riserve	(1)	0	0	2	0	0		1
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	(872)	0	0		(872)

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Utile (perdita) dell'esercizio	(872)	0	0	(872)	0	0	0	0
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0	0	0		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0		0
Totale patrimonio netto	9.127	0	0	(1.742)	0	0	0	9.129

Al 31/12/2019 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato, ed è costituito da n. 10.000 quote di valore nominale pari a 1 euro interamente possedute dall'unico socio Rubino Finance Trust.

Come da Delibera di Approvazione del Bilancio 2018 la perdita di Euro 872 è stata portata a nuovo.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, comma 1 punto 6 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche	7	0	7	7	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	135	29.145	29.280	29.280	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti tributari	0	0	0	0	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0
Altri debiti	409	(409)	0	0	0	0
Totale debiti	552	28.735	29.287	29.287	0	0

Debiti verso banche

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti verso banche esig. entro esercizio	7	7	
Aperture credito			
Conti correnti passivi			

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Mutui			
Anticipi su crediti			
Altri debiti:			
- altri		7	7
b) Debiti verso banche esig. oltre esercizio			
Aperture credito			
Conti correnti passivi			
Mutui			
Anticipi su crediti			
Altri debiti:			
- altri			
Totale debiti verso banche	7	7	

Si riferiscono alle competenze bancarie di fine anno che verranno addebitate nel primo trimestre del 2020

Debiti verso fornitori

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio	135	29.280	29.145
Fornitori entro esercizio:	135	7.320	7.185
- altri	135	7.320	7.185
Fatture da ricevere entro esercizio:		21.960	21.960
- altri		21.960	21.960
Arrotondamento			
b) Debiti v/fornitori oltre l'esercizio			
Fornitori oltre l'esercizio:			
- altri			
Fatture da ricevere oltre esercizio:			

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
- altri			
Arrotondamento			
Totale debiti verso fornitori	135	29.280	29.145

Si riferiscono a fatture ricevute dalla società di Revisione per Euro 7.320 e fatture ancora da ricevere , sempre dalla società di revisione, per Euro 21.960, per tutta l'attività svolta nel corso del 2019

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Ricavi vendite e prestazioni				
Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti				
Variazioni lavori in corso su ordinazione				
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni				
Altri ricavi e proventi		41.088	41.088	
Totali		41.088	41.088	

La voce "Altri ricavi e proventi" comprende il riaddebito nei confronti dell'operazione di cartolarizzazione delle spese operative che contrattualmente vengono sostenute in capo alla Società per l'esistenza della stessa.

Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci				
Per servizi	79	40.190	40.111	50.773,42
Per godimento di beni di terzi				
Per il personale:				
a) salari e stipendi				
b) oneri sociali				
c) trattamento di fine rapporto				
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi				
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	479	479		
b) immobilizzazioni materiali				
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni				
d) svalutazioni crediti att. circolante				
Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci				
Accantonamento per rischi				
Altri accantonamenti				

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Oneri diversi di gestione	311	430	119	38,26
Arrotondamento				
Totali	869	41.099	40.230	

Di seguito viene indicato il dettaglio delle voci:

1. per servizi - riguardano costi relativi alle spese bancarie per euro 210; costi relativi a servizi collegamento dati /internet per Euro 257; e spese per attività di revisione e consulenza per euro 39.723.
2. ammortamento immobilizzazioni immateriali - riguarda la quota annua di ammortamento sulle spese di costituzione della società.
3. oneri diversi di gestione - riguarda i costi sostenuti per spese camerali, catastali e diritti vari.

Proventi e oneri finanziari

Si riporta, inoltre, un dettaglio relativo alla composizione della voce "C.16.d) Proventi diversi dai precedenti".

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su prestiti obbligazionari						
Interessi su titoli						
Interessi bancari e postali					11	11
Interessi su finanziamenti						
Interessi da crediti commerciali						
Altri interessi attivi						
Utili spettanti ad associato in partecipazione di capitale/misto						
Altri proventi						
Totali					11	11

Si riferiscono agli interessi attivi bancari

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si informa che alla data del 31/12/2019 la Società non ha dipendenti.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Come richiesto dal punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile, si informa che non vi sono compensi deliberati a favore dell'Amministratore e che non vi è alcun Sindaco in carica. Inoltre non sono stati erogati crediti né prestate garanzie a favore dell'amministratore.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis vi segnaliamo che nel corso dell'anno sono stati sostenuti costi per l'attività di revisione volontaria per un totale complessivo di Euro 39.723. L'attività di revisione è svolta dalla società KPMG S.p.A con sede in Milano Via Vittor Pisani 25.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 n. 9 c.c. Vi segnaliamo che Non vi sono operazioni "fuori bilancio" diverse da quelle derivanti dall'attività di cessionaria di crediti non performing inerenti l'operazione di cartolarizzazione che vengono illustrati nella sezione D e nel relativo allegato.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis si segnala che nell'esercizio non sono state effettuate operazioni con parti correlate.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-ter si segnala che non risultano accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che abbiano rischi o benefici rilevanti e che siano necessari per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Alla data di redazione del presente bilancio, l'intero sistema economico mondiale, ed in misura particolare quello italiano, sta vivendo un periodo di grave difficoltà a causa dell'emergenza e della diffusione del Covid 19 (c.d. "Coronavirus") che, nelle prime settimane del 2020, ha inizialmente impattato l'attività economica in Cina e successivamente si è diffuso in Italia e negli altri Paesi europei, ulteriormente accentuato dall'elevata instabilità dei mercati finanziari. Tali fattori sono stati considerati come eventi che non comportano rettifiche sui saldi di bilancio in quanto, l'Organizzazione Mondiale della Sanità ha dichiarato l'esistenza di un "fenomeno di emergenza internazionale" solo nei primi mesi del 2020. Detta instabilità potrebbe incidere sulla prospettiva di crescita futura dell'economia generale; al momento non è possibile prevedere l'evoluzione di tale fenomeno e le sue conseguenze, né si possono escludere allo stato attuale eventuali impatti patrimoniali ed economici negativi sulla nostra società, tuttavia tali impatti potranno avere prevalente riferimento all'andamento delle operazioni in essere le cui prospettive di incassi futuri a partire dalla fine del secondo trimestre 2020 subiranno un inevitabile rallentamento. L'Amministratore, alla luce del fatto che la continuità operativa - nella fattispecie di un veicolo asservito ad una o più operazioni di cartolarizzazione - si riferisce esclusivamente al bilancio civilistico, ha predisposto il bilancio nella prospettiva della continuità aziendale.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 1) del Codice Civile, si informa che la Società non utilizza strumenti derivati.

Azioni proprie e di società controllanti

In ottemperanza al disposto dei punti 3) e 4), c. 3, art. 2428 c.c., si comunica che la Società non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie e della Società controllante.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si segnala che l'esercizio 2019 chiude con un risultato in pareggio.

Nota integrativa, parte finale

PRIMA OPERAZIONE DI CARTOLARIZZAZIONE SEZIONE 1

A) Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

Situazione dell'operazione al 31 dicembre 2019 - Op. 1453

		DEI TITOLI EMESSI	
PROSPETTO RIASSUNTIVO DELLE ATTIVITA' CARTOLARIZZATE E			
		Situazione al 31-12-2019	Situazione al 3
A.	Attività' cartolarizzate	254.287.641	67.645.4
A1)	crediti	250.166.232	67.645.4
A2)	Crediti Finanziari Int. IFRS9	18.719.539	
A3)	Crediti Finanziari (F.do Svalutaz. Impairment)	- 14.598.130	
B.	Impiego delle disponibilità rivenienti dalla		
	gestione dei crediti	14.907.096	3.683.4
B3)	liquidità	13.083.533	3.665.0
B4)	ratei e risconti attivi	417	40
B5)	altre attività	1.823.146	17.9
C.	Titoli emessi	230.819.479	71.180.2
C1)	titoli ISIN IT0005348831	227.036.144	71.180.2
C2)	Adeguamento C.A	3.783.335	
D.	Finanziamenti ricevuti	36.220.000	-
D1)	Debiti Verso Cedente	36.220.000	
E.	Altre passività	2.155.258	148.5
E1)	Fornitori	1.310.131	77.1
E2)	Ratei e Risconti passivi	12.440	
E3)	Altre passività	832.686	71.3
F.	Interessi passivi su titoli emessi (*)	2.826.009	2.946.0
G.	Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione (*)	1.708.029	201.1
G1)	per il servizio di servicing	62.793	35.9
G3)	altre commissioni	1.645.235	165.1
H.	Altri oneri (*)	17.189.266	287.7
H01	Spese Legali	279.773	

H02	Spese Notarili	10.971	5.1
H03	Commissioni Bancarie	2.271	
H04	Passaggi a Perdita	319.226	23
H05	Spese Legali di recupero	1.513.274	112.7
H06	Arrotondamenti passivi	3	
H07	Pubblicazione in G.U.	24.572	13.4
H08	Spese Amministrative	189.708	2.3
H09	Pubblicazione Vendite Giudiziarie	179.129	6.0
H10	Spese Assicurative	45.411	1.8
H11	Interessi Passivi Bancari	-	
H12	Spese accessorie acquisto	23.072	145.7
H13	Cancellazioni Ipoteche	718	
H14	Imposta di Registro - Atti Giudiziari	63.397	
H15	Impairment - svalutaz crediti	14.278.668	
H16	Sanzione per Ravvedimento Operoso	15	-
H17	Costi Due Diligence	250.067	
H18	Spese di Ristrutturazione Immobili	8.989	
H	-	
I.	Interessi generati dalle attività cartolarizzate (*)	21.722.737	3.434.5
I02	Profitti Generati	4.842.993	1.313.4
I03	Interessi Attivi su ptf	16.598.447	2.121.0
I04	Spese Capitalizzate	281.298	
L.	Altri ricavi (*)	566	38
L1)	Interessi attivi bancari	559	38
L4)	Arrotondamenti attivi	7	
L5)	Altri	0	
	(*) Voci inserite secondo il principio della competenza economica.		
F.to Antonio Caricato			

La somma di A+B-C-E, pari ad € 0 rappresenta il risultato d'esercizio dell'operazione;

La somma di L+I-F-G-H, pari ad € 0 rappresenta il risultato economico dell'operazione

B) INFORMAZIONI QUALITATIVE

Criteri di compilazione del prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

Attività cartolarizzate

Le attività cartolarizzate costituite da crediti per operazioni di finanziamento sono iscritte al valore contabile.

Titoli emessi, finanziamenti ricevuti e altre passività

Sono espressi al valore nominale.

Interessi, oneri e altri ricavi

Tali voci sono inserite secondo il principio della competenza economica. Gli interessi di mora riferiti alle attività cartolarizzate sono rilevati al momento del loro incasso.

B.1) Descrizione dell'operazione e dell'andamento della stessa

Data dell'operazione:	In data 21 settembre 2018 si è perfezionato il primo acquisto di portafoglio di crediti ceduti da Cassa di Risparmio di Volterra Spa. Nel corso dell'ultimo trimestre del 2018 sono stati sottoscritti ulteriori contratti di acquisto i cui cedenti sono principalmente Istituti bancari, e nel corso del 2019 l'attività di cartolarizzazione è stata ulteriormente incrementata attraverso la stipulazione di altri sette contratti di acquisto di crediti ceduti da Istituti bancari. La cessione è stata finanziata con l'emissione di un titolo di Classe A partly paid.
Cedente:	Vari Istituti Bancari: Cassa di Risparmio di Volterra Spa; Banca Popolare di Puglia e Basilicata; Unicredit Spa; Banco di Credito P.Azzoaglio Spa; Cassa di Risparmio di Savigliano Spa; Banca di Piacenza Soc. Coop. per Azioni; Banca Centro Padana credito Cooperativo S.C.; Cassa di Ravenna Spa; Unione di Banche Italiane Spa e UBI Finance CB 2 Srl; Banca Cambiano 1884 Spa; Banca Monte dei Paschi di Siena Spa e MPS Capital Services Banca per le imprese Spa.
Crediti oggetto di cessione:	I crediti oggetto della cessione sono sofferenze bancarie. Il valore nominale complessivo concordato per la cessione di crediti è stato pari a Euro 3.000 milioni
Andamento dell'operazione:	L'operazione si sta svolgendo regolarmente

B.2) Indicazione dei soggetti coinvolti

Collection Account Bank.....	Illimity Bank S.p.A
Sub-Servicer.....	Neprix S.r.l.
Servicer.....	Centotrenta Servicing S.p.A.
Representative of the Noteholders.....	Not appointed
Paying Agent.....	The Bank of New York Mellon Milan Branch
Calculation Agent.....	Centotrenta Servicing S.p.A.
Corporate services provider.....	Centotrenta Servicing S.p.A.

B.3) Caratteristiche delle emissioni

Titoli asset-backed	Aporti Srl nell'ambito dell'operazione ha emesso titoli senior per un importo nozionale pari a Euro 300.000.000,00, qui di seguito le principali caratteristiche per ciascuna classe di titoli
SENIOR CLASSE A	ISIN IT0005348831
Importo emissione:	euro 300.000.000
Importo sottoscritto:	euro 238.013.568
Importo rimborsato:	euro 10.977.424
Importo da rimborsare:	euro 227.036.144
Tasso:	Fisso 2%
Cedola:	Mensile
Rating:	privi di rating
Scadenza Legale:	30 novembre 2035
Modalità emissione:	Titoli dematerializzati accentratati presso Montetitoli
Legge applicabile:	Legge italiana
Quotazione:	Non quotati

Le priorità di pagamento sono disciplinate dalla contrattualistica dell'operazione e riportate nell'*Information Mem* dell'operazione.

B.4) Operazioni finanziarie accessorie

Nell'ambito dell'operazione non sono state effettuate operazioni finanziarie accessorie.

B.5) Facoltà operative della società cessionaria

Aporti (quale Cessionaria ed Emettente) ha poteri operativi limitati dallo Statuto. In particolare l'articolo 2 recita:
 "La Società ha per oggetto esclusivo la realizzazione di una o più operazioni di cartolarizzazione di crediti ai sensi effetti della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito legge 130/99), realizzate mediante l'acquisto a titolo o crediti pecuniari, sia esistenti che futuri, finanziato attraverso l'emissione di titoli in base all'articolo 1, comma 1, della legge 130/99, ovvero mediante l'erogazione di un finanziamento ai sensi dell'articolo 7 della Legge 13 modalità tali da escludere l'assunzione di qualsiasi rischio di credito da parte della Società.

Nei limiti consentiti dalle disposizioni della legge 130/99, la Società potrà, altresì, compiere le operazioni finanziarie accessorie finalizzate esclusivamente al buon fine delle operazioni di cartolarizzazione da essa realizzate o, costrumentali al conseguimento del proprio oggetto sociale, nonché le operazioni di reinvestimento, in altre attività finali dei proventi derivanti dalla gestione dei crediti acquistati e non immediatamente impiegati per il soddisfacimento derivanti dai titoli dalla medesima emessi nel contesto della cartolarizzazione.

La Società potrà inoltre, in presenza delle condizioni stabilite per ciascuna operazione di cartolarizzazione e a valore portatori dei titoli dalla medesima emessi nell'ambito della stessa, cedere a terzi i crediti acquistati.

In conformità alle disposizioni della legge 130/99, i crediti relativi a ciascuna operazione di cartolarizzazione costituiscono patrimonio separato a tutti gli effetti da quello della Società e da quelli relativi alle altre operazioni, sul quale sono ammesse azioni da parte di creditori diversi dai portatori dei titoli emessi per finanziare l'acquisto dei crediti stessi." Tutte le principali attività connesse alla gestione dell'operazione sono state affidate a terzi

C) INFORMAZIONI QUANTITATIVE

C.1) Dati di flusso relativi ai crediti

Si segnala che i crediti vengono valutati al costo ammortizzato secondo i principi IFRS9 su base mensile come da indicazioni del sottoscrittore. Come conseguenza dell'adeguamento effettuato su base mensile, possono essere registrate svalutazioni crediti o Rettifiche di valore.

Qui di seguito illustriamo la movimentazione del portafoglio crediti al 31 dicembre 2019

VALORE CONTABILE	2019	2018
Situazione al 1 gennaio lordo svalutazione	67.645.420	-
Acquisti del periodo	200.761.934	69.122.230
Incassi del periodo	21.166.531	4.911.120
Perdite/rettifiche su crediti realizzate	319.461	
altre variazioni in aumento	23.159.158	2.121.092
Profitti su crediti realizzate		1.313.218
Rettifiche di svalutazioni	15.792.879	
Situazione finale al 31 dicembre	254.287.641	67.645.420

VALORE NOMINALE	2019	2018
Situazione al 1 gennaio lordo svalutazione	881.404.769	-

Acquisti del periodo	2.111.145.503	884.175.483
Incassi del periodo	- 20.422.096	- 2.384.158
Cessione	- 14.907.358	
Perdite/rettifiche su crediti realizzate	134.073.272	- 386.556
altre variazioni in aumento		
Profitti su crediti realizzate		
Rettifiche di svalutazioni		
Situazione finale al 31 dicembre	3.091.294.090	881.404.769

C.2) Flussi di cassa

Qui di seguito vi illustriamo i principali flussi di cassa, in entrata e in uscita, che hanno movimentato la liquidità dell'esercizio.

Descrizione Flusso	In entrata 2019	In uscita 2019	In entrata 2018	In uscita 2
situazione Iniziale al 1 gennaio	3.665.092	-		
Incasso	14.978.940		1.857.319	
Finanziamento altri	142.275.600	22.900.000	52.405.000	
Pagamento interessi titoli emessi		1.976.247		
Sottoscrizione titoli/rimborso titoli	50.403.717	10.977.424	17.339.251	
Pag.to fornitori per servizi inerenti operazione	7.388	3.217.682		
Acquisto portafoglio (acconto)				
Acquisto portafoglio		158.298.534		
Altri flussi	55.301	932.617	118	
Totali	211.386.038	198.302.505	71.601.688	
Situazione liquidità al 31 dicembre	13.083.533		3.665.092	

In particolare si segnala che il saldo della liquidità è dato dalla somma dei saldi positivi dei conti correnti.

C.3) Situazione delle garanzie e delle linee di liquidità

Nell'ambito dell'operazione non sono presenti garanzie e linee di liquidità

Altre attività

Le altre attività sono costituite da:

Risconti Attivi per le Fees di Bank of New York non di competenza dell'esercizio 2019 per Euro 417;

Credito verso Banca per Interessi attivi di competenza per Euro 62;

Credito Verso Erario per Ritenuta D'aconto per Euro 121;

Fornitori conto anticipi per Euro 25.557;

Crediti V/ Operazione II e III per pagamenti anticipati dall'operazione I per Euro 482;

Crediti Vs. Soperga RE per partecipare direttamente alle aste giudiziarie per l'aggiudicazione degli immobili a garanzia dei crediti ipotecari, quale strategia alternativa di recupero dei crediti garantiti da ipoteca, per Euro 274.691 Crediti vari per Euro 39.840;

Costi di DD da capitalizzare sui portafogli acquistati per Euro 1.274.795;

Fondo Spese anticipate per le varie Procedure Esecutive per Euro 207.600.

Altre passività:

Le altre passività sono composte come segue:

Debiti Verso Fornitori per Euro 1.310.131 principalmente riferite a prestazioni del Subservicer ed hanno una vita reale inferiore a 12 mesi;

Ratei Passivi per Euro 12.440 relativi a Interessi sulla nota di competenza dell'esercizio ma liquidati nel mese di Gennaio 2020;

Debito Verso Erario per ritenute verso professionisti per Euro 8.365;

Fatture da Ricevere per Euro 784.108 principalmente per stanziamento Master e Corporate Servicing Fee;

Debiti Vs la società per Euro 8.338 relativi a costi sostenuta dalla società ma di competenza dell'operazione

Debiti diversi per Euro 31.874.

C.4) Ripartizione per localizzazione territoriale

Tutti i crediti sono denominati in Euro ed i debitori tutti soggetti residenti in Italia.

C.5) CONCENTRAZIONE DEL RISCHIO

Valore contabile	2019		2018	
	n. Posizioni	Importo	n. Posizioni	Importo
Fasce di rischio				
Da 0 a 25.000 euro	40.724	99.299.535	6.026	16.729.538
Da 25.000 a 75.000 euro	540	21.167.721	280	11.900.236
Da 75.000 a 250.000 euro	212	30.018.908	92	12.552.241
Oltre 250.000 euro	137	103.801.477	35	26.463.406
Totale	41.613	254.287.641	6.433	67.645.420

Esiste 01 posizioni creditoria singola che rappresenta più del 2% del totale dei crediti in essere per un ammontare di 6.600.000

Valore Nominale	2019		2018	
	n. Posizioni	Importo	n. Posizioni	
Fasce di rischio				
Da 0 a 25.000 euro	27.014	254.213.789	2.291	
Da 25.000 a 75.000 euro	7.702	342.415.592	2.031	
Da 75.000 a 250.000 euro	5.101	659.145.053	1.465	
Oltre 250.000 euro	1.795	1.835.444.655	646	
Totale	41.612	3.091.219.090	6.433	

Non esistono posizioni creditorie che prese singolarmente rappresentino più del 2% del totale dei crediti in essere

C.6) Ripartizione per vita residua

Al 31/12/2019 la vita residua del portafoglio di crediti è composta come segue:

Fino a 3 mesi	3.130.540
Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	11.337.482
Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	13.185.649
Da oltre 1 anno fino a 5 anni	209.218.548
Da oltre 5 anni fino a 10 anni	17.399.795
Oltre 10 anni	15.627

SECONDA OPERAZIONE DI CARTOLARIZZAZIONE SEZIONE 1

A) Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

Situazione dell'operazione al 31 dicembre 2019 – Op. 1462

PROSPETTO RIASSUNTIVO DELLE ATTIVITA' CARTOLARIZZATE E		DEI TITOLI EMESSI	
		Situazione al 31-12-2019	Situazione al 31-12-2018
A.	Attività cartolarizzate	18.803.310	18.803.095
A1)	crediti	15.418.641	18.803.095
A2)	Crediti Finanziari Int. IFRS9	3.004.465	
A3)	Crediti Finanziari (f.do Svalutaz. Impairment)	380.204	
B.	Impiego delle disponibilità rivenienti dalla		
	gestione dei crediti	13.284.239	16.853.590
B3)	liquidità	13.195.542	16.850.701
B4)	ratei e risconti attivi	417	450
B5)	altre attività	88.280	2.439
C.	Titoli emessi	19.624.047	20.009.216
C1)	titoli ISIN IT0005352064	17.951.352	20.009.216
C4)	Adeguamento C.A	1.672.695	-
C5)			-
D.	Finanziamenti ricevuti	12.052.707	15.778.750
D1)	Debiti Verso Cedente	12.052.707	15.778.750

PROSPECTO RIASSUNTIVO DELLE ATTIVITA' CARTOLARIZZATE E			DEI TITOLI EMESSI
E.	Altre passività	410.796	654.580
E1)	Fornitori	29.765	59.465
E2)	Ratei e Risconti passivi	984	13.725
E3)	Altre passività	380.047	581.390
F.	Interessi passivi su titoli emessi (*)	3.587.096	49.216
G.	Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione (*)	694.276	680.113
G1)	per il servizio di servicing	34.841	8.235
G3)	altre commissioni	659.435	671.878
H.	Altri oneri (*)	558.887	56.721
H01	Spese Legali	11.614	
H02	Spese Notarili	1.921	-
H03	Commissioni Bancarie	182	66
H04	Spese Accessorie Acquisto		43.374
H05	Pubblicazione G.U	2.989	3.470
H06	Competenze Professionali		1.174
H07	Spese Amministrative	27.375	1.000
H08	Spese Pubblicazione Vendite Giudiziarie	3.615	253
H09	Spese Legali e di Recupero	735.133	7.385
H11	Arrotondamenti e abbuoni passivi	2	
H12	Imposta di Registro - Atti Giudiziari	18.345	0
H14	Passaggi a Perdita	25.703	
H15	Impairment - svalutaz crediti	- 303.336	
H16	Spese Assicurative	35.338	
H17	Sanzioni e Interessi da ravv. operoso	6	
H			-
H			
H			
H		
I.	Interessi generati dalle attività cartolarizzate (*)	4.838.967	
I02	Profitti Generati	1.834.502	
I03	Interessi Attivi su ptf	3.004.465	
I04	Spese Capitalizzate		
L.	Altri ricavi (*)	1.292	189
L02	Interessi attivi bancari	1.290	189
L4)	Arrotondamenti attivi	2	
L5)	Altri		
	(*) Voci inserite secondo il principio della competenza economica.		
F.to Antonio Caricato			

La somma di A+B-C-E, pari ad € 0 rappresenta il risultato d'esercizio dell'operazione;
 La somma di L+I-F-G-H, pari ad € 0 rappresenta il risultato economico dell'operazione

B) INFORMAZIONI QUALITATIVE

Criteri di compilazione del prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

Attività cartolarizzate

Le attività cartolarizzate costituite da crediti per operazioni di finanziamento sono iscritte al valore nominale. I crediti esposti nel prospetto riassuntivo per un importo pari alla sola quota capitale a scadere, nonché alla quota capitale scadute e non incassate.

Titoli emessi, finanziamenti ricevuti e altre passività

Sono espressi al valore nominale.

Interessi, oneri e altri ricavi

Tali voci sono inserite secondo il principio della competenza economica. Gli interessi di mora riferiti alle attività cartolarizzate sono rilevati al momento del loro incasso.

B.1) Descrizione dell'operazione e dell'andamento della stessa

Data dell'operazione:	In data 8 ottobre 2018 si è perfezionato il primo acquisto di portafoglio di crediti ceduti da IFIM. La cessione finanziata con l'emissione di un titolo di Classe A partly paid.
Cedente:	Istituto finanziario
Crediti oggetto di cessione:	I crediti oggetto della cessione sono sofferenze bancarie. Il valore nominale complessivo concordato per la cessione di crediti era pari a Euro 262 milioni.
Andamento dell'operazione:	L'operazione si sta svolgendo regolarmente.

B.2) Indicazione dei soggetti coinvolti

Collection Account Bank.....	Illicity Bank S.p.A
Sub-Servicer.....	Neprix S.r.l.
Servicer.....	Centotrenta Servicing S.p.A.
Representative of the Noteholders.....	Not appointed
Paying Agent.....	The Bank of New York Mellon Milan Branch
Calculation Agent.....	Centotrenta Servicing S.p.A.
Corporate services provider.....	Centotrenta Servicing S.p.A

B.3) Caratteristiche delle emissioni

Titoli asset-backed	Aporti Srl nell'ambito dell'operazione ha emesso titoli senior per un importo nozionale pari a Euro 150.000.000,00. qui di seguito le principali caratteristiche per ciascuna classe di titoli
SENIOR CLASSE A	ISIN IT0005352064
Importo emissione:	euro 150.000.000
Importo sottoscritto:	euro 19.960.000
Importo rimborsato:	euro 2.008.648

Titoli asset-backed		Aporti Srl nell'ambito dell'operazione ha emesso titoli senior per un importo nozionale pari a Euro 150.000.000,00, qui di seguito le principali caratteristiche per ciascuna classe di titoli
Importo da rimborsare:		euro 17.951.352
Tasso:		Fisso 2%
Cedola:		Mensile
Rating:		privi di rating
Scadenza Legale:		30 novembre 2035
Modalità emissione:		Titoli dematerializzati accentratati presso Montetitoli
Legge applicabile:		Legge italiana
Quotazione:		Non quotati

Le priorità di pagamento sono disciplinate dalla contrattualistica dell'operazione e riportate nell'*Information Mem* dell'operazione.

B.4) Operazioni finanziarie accessorie

Nell'ambito dell'operazione non sono state effettuate operazioni finanziarie accessorie.

B.5) Facoltà operative della società cessionaria

Aporti (quale Cessionaria ed Emittente) ha poteri operativi limitati dallo Statuto. In particolare l'articolo 2 recita: "La Società ha per oggetto esclusivo la realizzazione di una o più operazioni di cartolarizzazione di crediti ai sensi effetti della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito legge 130/99), realizzate mediante l'acquisto a titolo o crediti pecuniari, sia esistenti che futuri, finanziato attraverso l'emissione di titoli in base all'articolo 1, comma 1, della legge 130/99, ovvero mediante l'erogazione di un finanziamento ai sensi dell'articolo 7 della Legge 13 modalità tali da escludere l'assunzione di qualsiasi rischio di credito da parte della Società.

Nei limiti consentiti dalle disposizioni della legge 130/99, la Società potrà, altresì, compiere le operazioni finanziarie accessorie finalizzate esclusivamente al buon fine delle operazioni di cartolarizzazione da essa realizzate o, costrumentali al conseguimento del proprio oggetto sociale, nonché le operazioni di reinvestimento, in altre attività finanziarie dei proventi derivanti dalla gestione dei crediti acquistati e non immediatamente impiegati per il soddisfacimento derivanti dai titoli dalla medesima emessi nel contesto della cartolarizzazione.

La Società potrà inoltre, in presenza delle condizioni stabilite per ciascuna operazione di cartolarizzazione e a valori portatori dei titoli dalla medesima emessi nell'ambito della stessa, cedere a terzi i crediti acquistati.

In conformità alle disposizioni della legge 130/99, i crediti relativi a ciascuna operazione di cartolarizzazione costituiscono patrimonio separato a tutti gli effetti da quello della Società e da quelli relativi alle altre operazioni, sul quale ammesse azioni da parte di creditori diversi dai portatori dei titoli emessi per finanziare l'acquisto dei crediti stessi." Tutte le principali attività connesse alla gestione dell'operazione sono state affidate a terzi

C) INFORMAZIONI QUANTITATIVE

C.1) Dati di flusso relativi ai crediti

Si segnala che i crediti vengono valutati al costo ammortizzato secondo i principi IFRS 9 su base mensile come da indicazioni del sottoscrittore. Come conseguenza dell'adeguamento effettuato su base mensile, possono essere registrate Svalutazioni crediti o Rettifiche di valore.

Qui di seguito illustriamo la movimentazione del portafoglio crediti al 31 dicembre 2019

Valore contabile	2019	2018
Situazione iniziale al 1 gennaio	18.803.095	-
Acquisti del periodo		21.000.000
Incassi del periodo	-3.459.544	- 2.196.905
Perdite su crediti	- 25.703	
Altre variazioni in aumento	3.599.013	-
Profitti Generati su crediti	1.824.660	-
Altre variazioni in diminuzione	-1.656.845	
Rettifiche di svalutazioni	-281.371	
Situazione finale al 31 dicembre	18.803.310	18.803.095
Valore nominale	2019	2018
Situazione iniziale al 1 gennaio	259.526.614	-
Acquisti del periodo		261.723.519
Incassi del periodo	- 3.459.544	- 2.196.905
Perdite su crediti		
Altre variazioni in aumento		-
Profitti Generati su crediti	-	-
Rettifiche di svalutazioni		
Situazione finale al 31 dicembre	256.067.070	259.526.614

C.2) Flussi di cassa

Qui di seguito vi illustriamo i principali flussi di cassa, in entrata e in uscita, che hanno movimentato la liquidità dell'esercizio.

Descrizione Flusso	In entrata 2019	In uscita 2019	In entrata 2018	In uscita 2018
situazione Iniziale al 1 gennaio	16.850.701	-		
Incasso	3.475.106		984.725	
Finanziamento altri			19.960.000	
Pagamento interessi titoli emessi		424.723		
Sottoscrizione titoli/rimborso titoli		2.008.648		
Pag.to fornitori per servizi inerenti operazione		1.736.441		41.5
Acquisto portafoglio (acconto)				
Acquisto portafoglio		2.821.250		4.052
Altri flussi	1.418	140.620		61
Totali	20.327.224	7.131.682	20.944.725	4.094
Situazione liquidità al 31 dicembre	13.195.542		16.850.701	

In particolare si segnala che il saldo della liquidità è dato dalla somma dei saldi positivi dei conti correnti.

C.3) Situazione delle garanzie e delle linee di liquidità

Nell'ambito dell'operazione non sono presenti garanzie e linee di liquidità

Altre attività

Le altre attività sono costituite da:

Risconti Attivi per le Fees di Bank of New York non di competenza dell'esercizio 2019 per Euro 417;

Credito verso Banca per Interessi attivi di competenza per Euro 401;

Credito Verso Erario per Ritenuta D'acconto per Euro 59;

Fornitori conto anticipi per Euro 48.621;

Crediti V/ Operazione I per pagamenti anticipati dall'operazione II per Euro 1.751;

Fondo Spese anticipate per le varie Procedure Esecutive per Euro 37.449.

Altre passività:

Le altre passività sono composte come segue:

Debiti Verso Fornitori per Euro 29.765 principalmente riferite a prestazioni del Subservicer ed hanno una vita residua inferiore a 12 mesi;

Ratei Passivi per Euro 984 relativi a interessi sulla Nota di competenza dell'esercizio ma liquidati nel mese di Gennaio;

Debito Verso Erario per ritenute verso professionisti per Euro 2.335;

Fatture da Ricevere per Euro 353.368 principalmente per stanziamento Master e Corporate Servicing Fee;

Debiti Vs la società per Euro 8.580 per costi di competenza dell'operazione

Debiti diversi per Euro 15.764

C.4) Ripartizione per localizzazione territoriale

Tutti i crediti sono denominati in Euro ed i debitori tutti soggetti residenti in Italia.

C.5) Concentrazione del Rischio

Valore contabile	2019		2018	
	n. Posizioni	Importo	n. Posizioni	Importo
Fasce di rischio				
Da 0 a 25.000 euro	9.348	5.387.315	9.321	5.950.676
Da 25.000 a 75.000 euro	74	3.436.468	85	3.615.299
Da 75.000 a 250.000 euro	34	4.275.480	49	6.199.210
Oltre 250.000 euro	6	2.319.378	7	3.037.909,81
Totale	9.462	15.418.641	9.462	18.803.095

Esistono 04 posizioni creditorie che rappresentano più del 2% del totale dei crediti in essere per un ammontare complessivo di 4.261.174,77

Valore Nominale	2019		2018	
	n. Posizioni	Importo	n. Posizioni	Importo
Fasce di rischio				
Da 0 a 25.000 euro	8.223	53.192.691	8.216	53.976.511
Da 25.000 a 75.000 euro	704	30.828.624	710	31.103.068
Da 75.000 a 250.000 euro	380	49.639.445	376	49.177.973
Oltre 250.000 euro	155	122.380.594	160	125.269.061
Totale	9.462	256.041.354	9.462	259.526.614

Esiste 01 posizione creditoria che rappresenta più del 2% del totale dei crediti in essere per un ammontare di Euro 5

C.6) Ripartizione per vita residua

Al 31/12/2019 la vita residua del portafoglio di crediti è composta come segue:

Fino a 3 mesi	390.053
Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	963.589
Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	768.972
Da oltre 1 anno fino a 5 anni	16.315.897
Da oltre 5 anni fino a 10 anni	364.798
Oltre 10 anni	

TERZA OPERAZIONE DI CARTOLARIZZAZIONE SEZIONE 1

A) Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

Situazione dell'operazione al 31 dicembre 2019 – Op. 1631

PROSPETTO RIASSUNTIVO DELLE ATTIVITA' CARTOLARIZZATE E		DEI TITOLI EME
		Situazione al 31-12-2019
		Situazione al 31-1
A.	Attività cartolarizzate	78.772.313
A1)	crediti	76.736.441
A2)	Crediti Int. IFRS9	3.940.794
A3)	Fondo Svalutaz. Impairment	- 1.904.922
B.	Impiego delle disponibilità rivenienti dalla	
	gestione dei crediti	1.495.762
B3)	liquidità	1.347.183
B4)	ratei e risconti attivi	667
B5)	altre attività	147.912
C.	Titoli emessi	79.493.345

PROSPETTO RIASSUNTIVO DELLE ATTIVITA' CARTOLARIZZATE E			DEI TITOLI EME
C1)	Titoli Classe A - ISIN IT0005383218	78.457.686	
C4)	Adeguamento C.A.	1.035.659	-
C5)			-
D.	Finanziamenti ricevuti	-	-
D1)	Debiti Verso Cedente		
E.	Altre passività	774.729	-
E1)	Fornitori	6.058	
E2)	Ratei e Risconti passivi	517.579	
E3)	Erario c/Ritenute	23.000	
E4)	Altre passività	228.092	
F.	Interessi passivi su titoli emessi (*)	1.553.238	
G.	Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione (*)	114.436	-
G1)	per il servizio di servicing	42.700	
G3)	altre commissioni	71.736	
H.	Altri oneri (*)	2.273.119	-
H01	Spese Legali	-	
H02	Spese notarili	3.572	
H03	Spese legali e recupero crediti	109.095	
H04	Spese Amministrative	69.854	
H06	Commissioni Bancarie	4	
H07	Consulenza Commerciale	36.600	
H08	Costi di Due Diligence	134.739	
H09	Spese Pubblicazione G.U	13.772	
H10	Spese di Pubblicazione	561	
H11	Impairment - Svalutazione Crediti	1.904.922	
H12			
H		
I.	Interessi generati dalle attività cartolarizzate (*)	3.940.794	
I02	Profitti Generati		
I03	Interessi Attivi su ptf	3.940.794	
I04	Spese Capitalizzate		
L.	Altri ricavi (*)	-	-
	(*) Voci inserite secondo il principio della competenza economica.		
F.to Antonio Caricato			

La somma di A+B-C-E, pari ad € 0 rappresenta il risultato d'esercizio dell'operazione;

La somma di L+I-F-G-H, pari ad € 0 rappresenta il risultato economico dell'operazione

B) INFORMAZIONI QUALITATIVE

Criteri di compilazione del prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

Attività cartolarizzate

Le attività cartolarizzate costituite da crediti per operazioni di finanziamento sono iscritte al valore contabile. I crediti esposti nel prospetto riassuntivo per un importo pari alla sola quota capitale a scadere, nonché alla quota capitale scadute e non incassate.

Titoli emessi, finanziamenti ricevuti e altre passività

Sono espressi al valore nominale.

Interessi, oneri e altri ricavi

Tali voci sono inserite secondo il principio della competenza economica. Gli interessi di mora riferiti alle attività cartolarizzate sono rilevati al momento del loro incasso.

B.1) Descrizione dell'operazione e dell'andamento della stessa

Data dell'operazione:	In data 26 Giugno 2019 Il CdA ha deliberato la costituzione di una Terza Operazione di Cartolarizzazione la inizialmente ad oggetto l'acquisto di un portafoglio di crediti deteriorati derivanti da finanziamenti originati da AaG e Credit Agricolo Italia Spa. Sempre nel corso del 2019 sono stati stipulati altri quattro contratti di acquisti deteriorati derivanti da finanziamenti. L'operazione è stata finanziata tramite l'emissione di Titoli demateriali Baked
Cedente:	Vari Istituti finanziari: Aareal Bank A.G. - Italian Branch; Credit Agricole Italia Spa; Unicredit Spa; UnipolREC Spa.
Crediti oggetto di cessione:	I crediti oggetto della cessione sono sia sofferenze bancarie che Inadempienze probabili (UTP) Il valore nominale complessivo concordato per la cessione di crediti è stato pari a Euro 178 milioni.
Andamento dell'operazione:	L'operazione si sta svolgendo regolarmente.

B.2) Indicazione dei soggetti coinvolti

Collection Account Bank.....	Illicity Bank S.p.A
Sub-Servicer.....	Neprix S.r.l.
Servicer.....	Centotrenta Servicing S.p.A.
Representative of the Noteholders.....	Not appointed
Paying Agent.....	The Bank of New York Mellon Milan Branch
Calculation Agent.....	Centotrenta Servicing S.p.A.
Corporate services provider.....	Centotrenta Servicing S.p.A

B.3) Caratteristiche delle emissioni

Titoli asset-backed	Aporti Srl nell'ambito dell'operazione ha emesso titoli senior per un importo nozionale pari a Euro 450.000.000,00. qui di seguito le principali caratteristiche per ciascuna classe di titoli
SENIOR CLASSE A	ISIN IT0005383218
Importo emissione:	euro 450.000.000
Importo sottoscritto:	euro 78.457.686
Importo rimborsato:	euro 0

Titoli asset-backed		Aporti Srl nell'ambito dell'operazione ha emesso titoli senior per un importo nozionale pari a Euro 450.000.000,00, qui di seguito le principali caratteristiche per ciascuna classe di titoli
Importo da rimborsare:		euro 78.457.686
Tasso:		Fisso 2%
Cedola:		Semestrale
Rating:		privi di rating
Scadenza Legale:		28 Febbraio 2035
Modalità emissione:		Titoli dematerializzati accentratati presso Montetitoli
Legge applicabile:		Legge italiana
Quotazione:		Non quotati

Le priorità di pagamento sono disciplinate dalla contrattualistica dell'operazione e riportate nell'*Information Mem* dell'operazione.

B.4) Operazioni finanziarie accessorie

Nell'ambito dell'operazione non sono state effettuate operazioni finanziarie accessorie.

B.5) Facoltà operative della società cessionaria

Aporti (quale Cessionaria ed Emittente) ha poteri operativi limitati dallo Statuto. In particolare l'articolo 2 recita: "La Società ha per oggetto esclusivo la realizzazione di una o più operazioni di cartolarizzazione di crediti ai sensi effetti della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito legge 130/99), realizzate mediante l'acquisto a titolo o crediti pecuniari, sia esistenti che futuri, finanziato attraverso l'emissione di titoli in base all'articolo 1, comma 1, della legge 130/99, ovvero mediante l'erogazione di un finanziamento ai sensi dell'articolo 7 della Legge 13 modalità tali da escludere l'assunzione di qualsiasi rischio di credito da parte della Società.

Nei limiti consentiti dalle disposizioni della legge 130/99, la Società potrà, altresì, compiere le operazioni finanziarie accessorie finalizzate esclusivamente al buon fine delle operazioni di cartolarizzazione da essa realizzate o, costrumentali al conseguimento del proprio oggetto sociale, nonché le operazioni di reinvestimento, in altre attività finalizzate ai proventi derivanti dalla gestione dei crediti acquistati e non immediatamente impiegati per il soddisfacimento dei titoli della medesima emessa nel contesto della cartolarizzazione.

La Società potrà inoltre, in presenza delle condizioni stabilite per ciascuna operazione di cartolarizzazione e a valore dei titoli dalla medesima emessa nell'ambito della stessa, cedere a terzi i crediti acquistati.

In conformità alle disposizioni della legge 130/99, i crediti relativi a ciascuna operazione di cartolarizzazione costituiscono un patrimonio separato a tutti gli effetti da quello della Società e da quelli relativi alle altre operazioni, sul quale non possono essere ammesse azioni da parte di creditori diversi dai portatori dei titoli emessi per finanziare l'acquisto dei crediti stessi." Tutte le principali attività connesse alla gestione dell'operazione sono state affidate a terzi

C) INFORMAZIONI QUANTITATIVE

C.1) Dati di flusso relativi ai crediti

Si segnala che i crediti vengono valutati al costo ammortizzato secondo i principi IFRS 9 su base mensile come da indicazioni del sottoscrittore. Come conseguenza dell'adeguamento effettuato su base mensile, possono essere registrate Svalutazioni crediti o Rettifiche di valore.

Qui di seguito illustriamo la movimentazione del portafoglio crediti al 31 dicembre 2019

Valore contabile	2019	2018
Situazione iniziale al 1 gennaio		
Acquisti del periodo	77.724.170	
Incassi del periodo	- 987.729	
Perdite/Rettifiche su crediti	- 1.904.922	
Altre variazioni in aumento	3.940.794	
Profitti Generati su crediti		
Rettifiche di svalutazioni		
Situazione finale al 31 dicembre	78.772.313	
Valore nominale	2019	2018
Situazione iniziale al 1 gennaio		
Acquisti del periodo	172.999.057	
Incassi del periodo	- 987.729	
Perdite/Rettifiche su crediti	4.704.311	
Altre variazioni in aumento		
Profitti Generati su crediti		
Rettifiche di svalutazioni		
Situazione finale al 31 dicembre	176.715.639	

C.2) Flussi di cassa

Qui di seguito vi illustriamo i principali flussi di cassa, in entrata e in uscita, che hanno movimentato la liquidità dell'esercizio.

Descrizione Flusso	In entrata 2019	In uscita 2019	In entrata 2018	In uscita 2018
situazione Iniziale al 1 gennaio		-		
Incasso	1.191.882			
Finanziamento altri	76.564.385			
Pagamento interessi titoli emessi				
Sottoscrizione titoli/rimborso titoli	1.893.301			
Pag.to fornitori per servizi inerenti operazione		779.217		
Acquisto portafoglio (acconto)				
Acquisto portafoglio		77.457.007		
Altri flussi		66.161		
Totali	79.649.568	78.302.385		
Situazione liquidità al 31 dicembre	1.347.183			

In particolare si segnala che il saldo della liquidità è dato dalla somma dei saldi positivi dei conti correnti.

C.3) Situazione delle garanzie e delle linee di liquidità

Nell'ambito dell'operazione non sono presenti garanzie e linee di liquidità

Altre attività

Le altre attività sono costituite da:

Risconti Attivi per le Fees di Bank of New York non di competenza dell'esercizio 2019 per Euro 667;

Costi di DD da Capitalizzare per Euro 145.912;

Fondo Spese per le varie procedure esecutive per Euro 2.000.

Altre passività:

Le altre passività sono composte come segue:

Debiti Verso Fornitori per Euro 6.058 hanno una vita residua inferiore a 12 mesi;

Ratei Passivi per Euro 517.579 relativi a Interessi sulla Nota di competenza dell'esercizio ma che saranno liquidati i di Gennaio 2020;

Debito Verso Erario per ritenute verso professionisti per Euro 23.000;

Fatture da Ricevere per Euro 220.287 principalmente per stanziamento Master e Corporate Servicing Fee;

Debiti Vs operazione I per costi da questa sostenuti ma di competenza dell'operazione III per Euro 282,00;

Debiti Vs. società per costi di competenza dell'operazione per Euro 7.523

C.4) Ripartizione per localizzazione territoriale

Tutti i crediti sono denominati in Euro ed i debitori tutti soggetti residenti in Italia.

C.5) CONCENTRAZIONE DEL RISCHIO

Valore contabile	2019		2018	
	n. Posizioni	Importo	n. Posizioni	Importo
Fasce di rischio				
Da 0 a 25.000 euro	0	0,0		
Da 25.000 a 75.000 euro	0	0,0		
Da 75.000 a 250.000 euro	0	0,0		
Oltre 250.000 euro	12	78.772.313		
Totale	12	78.772.313		

Esistono 07 posizioni creditorie singole che rappresentano più del 2% del totale dei crediti in essere per un ammontare Euro 72.321.258

Valore Nominale	2019		2018	
	n. Posizioni	Importo	n. Posizioni	Importo
Fasce di rischio				
Da 0 a 25.000 euro	0	0,0		
Da 25.000 a 75.000 euro	0	0,0		
Da 75.000 a 250.000 euro	0	0,0		
Oltre 250.000 euro	12	176.715.639		
Totale	12	176.715.639		

Esistono 10 posizioni creditorie singole che rappresentano più del 2% del totale dei crediti in essere per un ammontare Euro 170.329.298

C.6) Ripartizione per vita residua

Al 31/12/2019 la vita residua del portafoglio di crediti è composta come segue:

Fino a 3 mesi	1.022.710

Fino a 3 mesi	1.022.710
Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	670.249
Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	6.670.263
Da oltre 1 anno fino a 5 anni	70.409.091
Da oltre 5 anni fino a 10 anni	
Oltre 10 anni	

QUARTA OPERAZIONE DI CARTOLARIZZAZIONE SEZIONE 1

A) Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

Situazione dell'operazione al 31 dicembre 2019 – Op. 1675

PROSPETTO RIASSUNTIVO DELLE ATTIVITA' CARTOLARIZZATE E		DEI TITOLI EMES
		Situazione al 31-12-2019
		Situazione al 31-12-20
A.	Attivita' cartolarizzate	145.589.642
A1)	crediti	141.314.210
A2)	Crediti Int. IFRS9	4.388.436
A3)	Fondo Svalutaz. Impairment	- 113.003
B.	Impiego delle disponibilità rivenienti dalla	
	gestione dei crediti	2.297.343
B3)	liquidità	2.266.133
B4)	ratei e risconti attivi	479
B5)	altre attività	30.732
C.	Titoli emessi	147.274.805
C1)	Titolo Classe A -ISIN IT0005386112	144.364.312
C4)	Adeguamento C.A	2.910.493
C5)		-
D.	Finanziamenti ricevuti	-
D1)	Debiti Verso Cedente	
E.	Altre passività	612.181
E1)	Fornitori	72.959
E2)	Ratei e Risconti passivi	7.910

PROSPETTO RIASSUNTIVO DELLE ATTIVITA' CARTOLARIZZATE E			DEI TITOLI EMES
E3)	Erario c/Ritenute	3.031	
E4)	Altre passività	528.280	
F.	Interessi passivi su titoli emessi (*)	3.698.902	
G.	Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione (*)	282.974	-
G1)	per il servizio di servicing	47.824	
G3)	altre commissioni	235.150	
H.	Altri oneri (*)	542.409	-
H01	Spese legali	10.774	
H02	Spese notarili	1.101	
H05	Spese Legali di recupero	295.236	
H06	Arrotondamenti passivi	2	
H07	Pubblicazione G.U	3.242	
H08	Spese Amministrative	37.843	
H10	Spese Assicurative	65.556	
H120315	Spese per Special Servicer	299	
H121133	Costi Pubblicità	9.528	
H14	Imposta di Registro - Atti Giudiziari	5.824	
H15	Impairment - svalutaz crediti	113.003	
H			
I.	Interessi generati dalle attività cartolarizzate (*)	4.524.282	
I02	Profitti Generati	110.294	
I03X	Interessi Attivi IFRS9 su ptf	4.388.436	
I04	Spese da Capitalizzare	25.553	
L.	Altri ricavi (*)	2	-
L02	Interessi attivi bancari		
L3)	Arrotondamenti attivi	2,00	
	(*) Voci inserite secondo il principio della competenza economica.		
F.to Antonio Caricato			

La somma di A+B-C-E, pari ad € 0 rappresenta il risultato d'esercizio dell'operazione;

La somma di L+I-F-G-H, pari ad € 0 rappresenta il risultato economico dell'operazione

B) INFORMAZIONI QUALITATIVE

Criteri di compilazione del prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

Attività cartolarizzate

Le attività cartolarizzate costituite da crediti per operazioni di finanziamento sono iscritte al valore contabile. I crediti esposti nel prospetto riassuntivo per un importo pari alla sola quota capitale a scadere, nonché alla quota capitale scadute e non incassate.

Titoli emessi, finanziamenti ricevuti e altre passività

Sono espressi al valore nominale.

Interessi, oneri e altri ricavi

Tali voci sono inserite secondo il principio della competenza economica. Gli interessi di mora riferiti alle attività cartolarizzate sono rilevati al momento del loro incasso.

B.1) Descrizione dell'operazione e dell'andamento della stessa

Data dell'operazione:	In data 18 Settembre 2019 si è dato corso ad una Quarta Operazione di Cartolarizzazione avente ad oggetto l'accordo di cessione di un unico portafoglio di crediti in sofferenza, denominato "Project Matera", derivanti da finanziamenti originati da Urpi S.p.A. L'acquisto di detto portafoglio è stato finanziato con l'emissione di Titoli Asset-Baked.
Cedente:	Istituto Bancario
Crediti oggetto di cessione:	I crediti oggetto della cessione sono sia sofferenze bancarie. Il valore nominale complessivo concordato per la cessione di crediti è stato pari a Euro 713 milioni.
Andamento dell'operazione:	L'operazione si sta svolgendo regolarmente.

B.2) Indicazione dei soggetti coinvolti

Interim Collection Account Bank.....	Illimity Bank S.p.A
Sub-Servicer.....	Neprix S.r.l.
Servicer.....	Centotrenta Servicing S.p.A.
Representative of the Noteholders.....	Not appointed
Paying Agent.....	The Bank of New York Mellon Milan Branch
Account Bank.....	The Bank of New York Mellon Milan Branch
Back-up Account Bank.....	The Bank of New York Mellon Milan Branch
Calculation Agent.....	Centotrenta Servicing S.p.A.
Corporate services provider.....	Centotrenta Servicing S.p.A

B.3) Caratteristiche delle emissioni

Titoli asset-backed	Aporti Srl nell'ambito dell'operazione ha emesso titoli senior per un importo nozionale pari a Euro 153.800.000,00, qui di seguito le principali caratteristiche per ciascuna classe di titoli
SENIOR CLASSE A	ISIN IT0005386112
Importo emissione:	euro 153.800.000
Importo sottoscritto:	euro 153.800.000
Importo rimborsato:	euro 9.435.688
Importo da rimborsare:	euro 144.364.312
Tasso:	Fisso 2%
Cedola:	Mensile
Rating:	privi di rating
Scadenza Legale:	30 Giugno 2035
Modalità emissione:	Titoli dematerializzati accentratati presso Montetitoli
Legge applicabile:	Legge italiana
Quotazione:	Non quotati

Le priorità di pagamento sono disciplinate dalla contrattualistica dell'operazione e riportate nell'*Information Mem* dell'operazione.

B.4) Operazioni finanziarie accessorie

Nell'ambito dell'operazione non sono state effettuate operazioni finanziarie accessorie.

B.5) Facoltà operative della società cessionaria

Aporti (quale Cessionaria ed Emittente) ha poteri operativi limitati dallo Statuto. In particolare l'articolo 2 recita: "La Società ha per oggetto esclusivo la realizzazione di una o più operazioni di cartolarizzazione di crediti ai sensi effetti della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito legge 130/99), realizzate mediante l'acquisto a titolo o crediti pecuniari, sia esistenti che futuri, finanziato attraverso l'emissione di titoli in base all'articolo 1, comma 1, della legge 130/99, ovvero mediante l'erogazione di un finanziamento ai sensi dell'articolo 7 della Legge 13 modalità tali da escludere l'assunzione di qualsiasi rischio di credito da parte della Società.

Nei limiti consentiti dalle disposizioni della legge 130/99, la Società potrà, altresì, compiere le operazioni finanziarie accessorie finalizzate esclusivamente al buon fine delle operazioni di cartolarizzazione da essa realizzate o, costrumentali al conseguimento del proprio oggetto sociale, nonché le operazioni di reinvestimento, in altre attività finanziarie dei proventi derivanti dalla gestione dei crediti acquistati e non immediatamente impiegati per il soddisfacimento derivanti dai titoli dalla medesima emessi nel contesto della cartolarizzazione.

La Società potrà inoltre, in presenza delle condizioni stabilite per ciascuna operazione di cartolarizzazione e a vantaggio dei portatori dei titoli dalla medesima emessi nell'ambito della stessa, cedere a terzi i crediti acquistati.

In conformità alle disposizioni della legge 130/99, i crediti relativi a ciascuna operazione di cartolarizzazione costituiscono patrimonio separato a tutti gli effetti da quello della Società e da quelli relativi alle altre operazioni, sul quale sono ammesse azioni da parte di creditori diversi dai portatori dei titoli emessi per finanziare l'acquisto dei crediti stessi." Tutte le principali attività connesse alla gestione dell'operazione sono state affidate a terzi

C) INFORMAZIONI QUANTITATIVE

C.1) Dati di flusso relativi ai crediti

Si segnala che i crediti vengono valutati al costo ammortizzato secondo i principi IFRS 9 su base mensile come da indicazioni del sottoscrittore. Come conseguenza dell'adeguamento effettuato su base mensile, possono essere registrate svalutazioni crediti o Rettifiche di valore.

Qui di seguito illustriamo la movimentazione del portafoglio crediti al 31 dicembre 2019

Valore contabile	2019	2018
Situazione iniziale al 1 gennaio		
Acquisti del periodo	153.935.229	
Incassi del periodo	- 13.746.175	
Perdite/Rettifiche su crediti		
Altre variazioni in aumento	5.583.321	
Profitti Generati su crediti	110.294	
Rettifiche di svalutazioni	- 293.027	
Situazione finale al 31 dicembre	145.589.642	

Valore nominale	2019	2018
Situazione iniziale al 1 gennaio		
Acquisti del periodo	713.399.119	
Incassi del periodo	- 13.907.162	
Perdite/Rettifiche su crediti	- 3.752.741	
Altre variazioni in aumento		
Profitti Generati su crediti		
Rettifiche di svalutazioni		
Situazione finale al 31 dicembre	695.739.216	

C.2) Flussi di cassa

Qui di seguito vi illustriamo i principali flussi di cassa, in entrata e in uscita, che hanno movimentato la liquidità dell'esercizio.

Descrizione Flusso	In entrata 2019	In uscita 2019	In entrata 2018	In uscita 2
situazione Iniziale al 1 gennaio		-		
Incasso	12.041.769			
Finanziamento altri	153.800.000			
Pagamento interessi titoli emessi		780.499		
Sottoscrizione titoli/rimborso titoli		9.435.688		
Pag.to fornitori per servizi inerenti operazione		1.250.832		
Acquisto portafoglio (acconto)				
Acquisto portafoglio		151.925.948		
Altri flussi	10.968	193.638		
Totali	165.852.737	163.586.604		
Situazione liquidità al 31 dicembre	2.266.133			

In particolare si segnala che il saldo della liquidità è dato dalla somma dei saldi positivi dei conti correnti.

C.3) Situazione delle garanzie e delle linee di liquidità

Nell'ambito dell'operazione non sono presenti garanzie e linee di liquidità

Altre attività

Le altre attività sono costituite da:

Risconti Attivi per le Fees di Bank of New York non di competenza dell'esercizio 2019 per Euro 479;

Fornitori conto anticipi per Euro 182;

Fondo Spese per le varie procedure esecutive per Euro 30.550.

Altre passività:

Le altre passività sono composte come segue:

Debiti Verso Fornitori per Euro 72.959 e hanno una vita residua inferiore a 12 mesi;

Ratei Passivi per Euro 7.910 relativi a Interssi sulla Nota di competenza dell'esercizio ma liquidati a Gennaio 2020;

Debito Verso Erario per ritenute verso professionisti per Euro 3.031;
 Fatture da Ricevere per Euro 232.605 principalmente per stanziamento Master e Corporate Servicing Fee;
 Debiti Vs. società per costi di competenza dell'operazione per Euro 7.496;
 Debiti diversi per Euro 288.180

C.4) Ripartizione per localizzazione territoriale

Tutti i crediti sono denominati in Euro ed i debitori tutti soggetti residenti in Italia.

C.5) CONCENTRAZIONE DEL RISCHIO

Valore contabile	2019		2018	
	n. Posizioni	Importo	n. Posizioni	Importo
Fasce di rischio				
Da 0 a 25.000 euro	652	4.860.835		
Da 25.000 a 75.000 euro	282	12.969.911		
Da 75.000 a 250.000 euro	241	32.907.100		
Oltre 250.000 euro	125	94.851.797		
Totale	1.300	145.589.642		

Esistono 03 posizioni creditorie singole che rappresentano più del 2% del totale dei crediti in essere per un ammontare di Euro 10.836.374

Valore Nominale	2019		2018	
	n. Posizioni	Importo	n. Posizioni	Importo
Fasce di rischio				
Da 0 a 25.000 euro	169	1.438.551		
Da 25.000 a 75.000 euro	236	11.208.589		
Da 75.000 a 250.000 euro	406	58.328.696		
Oltre 250.000 euro	489	624.764.381		
Totale	1.300	695.739.216		

Esistono 04 posizioni creditorie singole che rappresentano più del 2% del totale dei crediti in essere per un ammontare di Euro 93.695.950

C.6) Ripartizione per vita residua

Al 31/12/2019 la vita residua del portafoglio di crediti è composta come segue:

Fino a 3 mesi	
Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	
Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	4.474.769
Da oltre 1 anno fino a 5 anni	137.938.699
Da oltre 5 anni fino a 10 anni	3.051.766
Oltre 10 anni	124.408

Dichiarazione di conformità del bilancio

MILANO, 10 Febbraio 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

CARICATO ANTONIO

Il sottoscritto CARICATO ANTONIO, in qualità di Amministratore, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art.47 del medesimo decreto, la corrispondenza del documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, e la presente Nota integrativa a quelli conservati agli atti della società.