

APORTI S.R.L

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Dati anagrafici	
Sede in	VIA SOPERGA 9 20124 MILANO MI
Codice Fiscale	10444350960
Numero Rea	Milano MI - 2531961
P.I.	12020720962
Capitale Sociale Euro	10.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	649940 Attività delle società veicolo
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	ILLIMITY BANK SPA
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	ILLIMITY BANK SPA
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	479	957
Totale immobilizzazioni (B)	479	957
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	54.226	9.888
imposte anticipate	0	0
Totale crediti	54.226	9.888
IV - Disponibilità liquide	10.890	30.955
Totale attivo circolante (C)	65.116	40.843
D) Ratei e risconti	58	397
Totale attivo	65.653	42.197
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	0	1
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(872)	(872)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	0	0
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	9.128	9.129
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	56.525	33.068
Totale debiti	56.525	33.068
Totale passivo	65.653	42.197

Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
Conto economico		
A) Valore della produzione		
5) altri ricavi e proventi		
altri	55.600	49.825
Totale altri ricavi e proventi	55.600	49.825
Totale valore della produzione	55.600	49.825
B) Costi della produzione		
7) per servizi		
7) per servizi	54.678	48.926
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	466	432
Totale costi della produzione	55.623	49.837
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(23)	(12)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	23	12
Totale proventi diversi dai precedenti	23	12
Totale altri proventi finanziari	23	12
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	23	12
21) Utile (perdita) dell'esercizio	0	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

Nota integrativa, parte iniziale

Attività della società

La società, costituita ai sensi della Legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito anche "Legge 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 diversi 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. L'operazione sta continuando regolarmente.

Nel corso del 2019 sono state effettuate altre due operazioni, una nel mese di giugno con la quale sono stati perfezionati sei contratti di acquisto di crediti classificati alcuni come sofferenze ed altri come inadempienze probabili tutti derivanti da finanziamenti originati da vari Istituti bancari. Nel corso del 2020 il terzo comparto ha acquistato altri quattro portafogli di crediti classificati sia come sofferenze che come inadempienze probabili da diversi istituti finanziari.

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

Nel corso del 2021 è stata costituita una ulteriore operazione, nel mese di giugno, con la quale è stato perfezionato un contratto di acquisto di crediti classificati come sofferenze finanziarie.

Si rende noto che dal 01 gennaio 2022 la presente Società è stata inclusa nel Gruppo IVA ILLIMITY con sede legale in Via Soperga 9, 20124 Milano (MI).

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 apposite sezioni della nota integrativa; si precisa che:

- le sezioni 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;

- nelle sezioni 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 31/12/2021, 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, e nel caso in cui la compensazione sia ammessa dalla legge, sono indicati, nella presente nota, gli importi lordi oggetto di compensazione.

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 richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e pertanto non si è provveduto a redigere 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 state iscritte al costo di acquisizione ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

Tali voci sono espone 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 stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzo.

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 temporale, avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi ad esso pertinenti.

Debiti

I debiti sono espressi al loro valore nominale e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio. 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.

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I costi ed i ricavi sono iscritti in bilancio in base al criterio della competenza economica. In considerazione dell'esclusività dell'attività di gestione svolta dalla Società, gli oneri di gestione sostenuti vengono addebitati ai patrimoni separati, limitatamente a quanto necessario ad assicurare l'equilibrio economico della Società come anche previsto contrattualmente.

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	957		-478	479
Arrotondamento				
Totali	957		-478	479

Il decremento è rappresentato unicamente dalla quota di ammortamento dell'anno.

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	2.094	6	2.100	2.100	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	0	0			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	7.793	44.333	52.126	52.126	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	9.888	44.338	54.226	54.226	0	0

Crediti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Ritenute subite	4	6	10
Altri crediti tributari	2.090		2.090
Arrotondamento			
Totali	2.094	6	2.100

L'importo è costituito da:

- crediti verso Erario per ritenute versate in eccesso per Euro 2.090 derivanti dall'esercizio precedente;
- ritenute su interessi attivi bancari per Euro 6.

Altri crediti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Crediti verso altri esig. entro esercizio	7.793	52.126	44.333
- altri			
Totale altri crediti	7.793	52.126	44.333

L'importo è costituito da:

- crediti verso l'operazione di cartolarizzazione I per Euro 9.682;
- crediti verso l'operazione di cartolarizzazione II per Euro 9.682;
- crediti verso l'operazione di cartolarizzazione III per Euro 14.610;
- crediti verso l'operazione di cartolarizzazione IV per Euro 9.682;
- crediti verso l'operazione di cartolarizzazione V per Euro 8.470.

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	30.955	(20.065)	10.890
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	0	0	0
Totale disponibilità liquide	30.955	(20.065)	10.890

L'importo è costituito dal saldo attivo del conto corrente intrattenuto con Banca del Fucino (già 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:	397	58	-339

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
- altri			
Totali	397	58	-339

L'importo è costituito da costi annuali riferiti direttamente alla società, pagati anticipatamente. Nello specifico si riferisce ad un costo relativo al rinnovo 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 9.128 e ha registrato le seguenti movimentazioni (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	(1)	0	0		0
Totale altre riserve	1	0	0	(1)	0	0		0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	(872)	0	0	0	0	0		(872)
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	0	0	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	9.129	0	0	(1)	0	0	0	9.128

Al 31/12/2021 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato.

Si precisa che con atto notarile del 17/06/2021 la titolarità delle quote sociali è stata così trasferita:

- 33,33% proprietà Fenice Trust Company Srl;
- 66,67 % proprietà Illimity Bank SpA.

Come da Delibera di Approvazione del Bilancio 2021 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, punto 4 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	0	0	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	32.373	6.746	39.119	39.119	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	122	(122)	0	0	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0
Altri debiti	573	16.832	17.405	17.405	0	0
Totale debiti	33.068	23.457	56.525	56.524	0	0

Debiti verso fornitori

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio	32.373	39.119	6.746
Fornitori entro esercizio:	9.827	79	-9.748
Fatture da ricevere entro esercizio:	22.546	39.040	16.494
Arrotondamento			
Totale debiti verso fornitori	32.373	39.119	6.746

I debiti verso fornitori sono così composti:

- Fatture da ricevere dalla società di revisione per Euro 39.040 per l'attività svolta nel corso dell'anno 2021;
- Fatture ricevute relative al rinnovo del codice LEI.

Altri debiti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Altri debiti entro l'esercizio	573	17.405	16.832
Altri debiti:			
Totale Altri debiti	573	17.405	16.832

La voce "Altri debiti" per Euro 17.405 è composta da:

- Debiti verso l'operazione I per Euro 6.133;
- Debiti verso l'operazione II per Euro 5.636;
- Debiti verso l'operazione IV per Euro 5.636.

Tali voci si riferiscono a spese che sono state anticipate dalle operazioni ma che per natura sono proprie della società.

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	49.825	55.600	5.775	11,59
Totali	49.825	55.600	5.775	

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 servizi	48.926	54.678	5.752	11,76
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	479	479		
Oneri diversi di gestione	432	466	34	7,87
Arrotondamento				
Totali	49.837	55.623	5.786	

Di seguito viene indicato il dettaglio delle voci:

1. Costi per servizi - riguardano costi relativi alle spese bancarie per Euro 45; costi sostenuti per il rinnovo del codice LEI e della casella PEC per Euro 482; spese per attività di revisione e consulenza per Euro 53.399 e spese per consulenza notarile per Euro 752
2. Ammortamento immobilizzazioni immateriali - riguarda la quota annua di ammortamento delle spese di costituzione della società
3. Oneri diversi di gestione - riguarda i costi sostenute 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 bancari e postali					23	23
Altri proventi						
Totali					23	23

I proventi finanziari si riferiscono prevalentemente 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 31/12/2021 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 Unico.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Si segnala che la quinta operazione di cartolarizzazione, istituita a giugno 2021, ha previsto l'emissione di titoli quotati presso il mercato non regolamentato ExtraMot. Ai sensi del Decreto legislativo n. 39/2021, modificato dal Decreto Legislativo n. 135/2016, la società viene equiparata a soggetti di interesse pubblico, pertanto è stato necessario nominare una società di revisione con l'incarico di effettuare la revisione legale dei conti annuali con verifiche trimestrali.

La società ha incaricato KPMG Spa, Via Vittor Pisani 25, Milano, alla quale era già stato assegnato precedentemente l'incarico di revisione volontaria.

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis vi segnaliamo che nel corso dell'anno sono stati sostenuti costi per l'attività di revisione per un totale complessivo di Euro 53.399.

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

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22 quater) c.c. si evidenzia come dopo la chiusura dell'esercizio, alla data di redazione del presente bilancio, non sono avvenuti fatti di rilievo da segnalare, eccezion fatta per il permanere della situazione pandemica indotta dal Covid-19 (c.d. "Coronavirus") e l'inizio del conflitto in Ucraina; in particolare:

(i) l'emergenza epidemiologica che ha impattato sui sistemi economici e finanziari nel primo semestre del 2021, si è presentata nuovamente con una seconda ondata di contagi nell'ultimo trimestre 2021 determinando il persistere di condizioni economiche di incertezza anche nell'esercizio 2022;

(ii) il conflitto bellico avviato lo scorso 24 febbraio 2022, evento non prevedibile entro il 31 dicembre 2021, e le conseguenti sanzioni internazionali adottate contro la Russia, potrebbero avere ripercussioni anche a paesi non direttamente impegnati nelle azioni militari ovvero sottoposti a sanzioni.

Il persistere della suddetta instabilità inciderà sulla prospettiva di crescita futura dell'economia generale; al momento non è possibile prevedere l'evoluzione degli eventi sopracitati e le loro conseguenze, né si possono escludere allo stato attuale eventuali impatti patrimoniali ed economici negativi sulla nostra società.

Al netto delle incertezze finanziarie ed economiche derivanti dall'emergenza epidemiologica da Covid-19 e dagli eventi bellici, gli amministratori, alla luce del fatto che la continuità operativa - nella fattispecie di un veicolo asservito ad una o più operazioni di cartolarizzazioni - si riferisce esclusivamente al bilancio civilistico, hanno predisposto il bilancio nella prospettiva della continuità aziendale.

Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Ai sensi dell'art. 2427 c.c. n. 22-sexies si riportano di seguito le informazioni dell'impresa che redige il Bilancio Consolidato del gruppo che include la società.

	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	ILLIMITY BANK SPA
Città (se in Italia) o stato estero	MILANO
Codice fiscale (per imprese italiane)	03192350365
Luogo di deposito del bilancio consolidato	MILANO

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.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

La Società appartiene al Gruppo Bancario Illimity che esercita la direzione e coordinamento tramite la Società capogruppo Illimity Bank Spa.

Nei seguenti prospetti vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato dalla Società che esercita la direzione ed il coordinamento, come disposto dal comma 4 dell'art. 2497-bis del Codice Civile.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Voci dell'attivo	31/12/2020	31/12/2019
10. Cassa e disponibilità liquide	944.821.217	772.124.903
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	18.501.870	8.665.751
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	51.823	63.431
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	18.450.047	8.602.321
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	91.374.646	125.788.333
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.953.865.645	1.991.281.099
a) crediti verso banche	528.508.065	344.857.962
b) crediti verso clientela	2.425.357.580	1.646.423.138
50. Derivati di copertura	-	-
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
70. Partecipazioni	23.512.235	1.079.269
80. Attività materiali	21.286.663	22.846.340

Voci dell'attivo	31/12/2020	31/12/2019
90. Attività immateriali	51.750.377	40.511.239
di cui:		
- avviamento	21.643.000	21.643.000
100. Attività fiscali	31.155.485	36.955.140
a) correnti	3.048.044	5.126.848
b) anticipate	28.107.441	31.828.292
110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
120. Altre attività	33.767.290	29.496.729
Totale dell'attivo	4.170.035.428	3.028.748.805

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2020	31/12/2019
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.526.375.247	2.448.897.845
a) debiti verso banche	524.449.425	364.693.692
b) debiti verso clientela	2.700.945.493	2.068.845.905
c) titoli in circolazione	300.980.329	15.358.248
20. Passività finanziarie di negoziazione	-	-
30. Passività finanziarie designate al fair value	-	-
40. Derivati di copertura	-	-
50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
60. Passività fiscali	3.036.992	654.764
a) correnti	2.930.499	-
b) differite	106.493	654.764
70. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
80. Altre passività	50.134.798	32.487.292
90. Trattamento di fine rapporto del personale	1.681.870	1.058.971
100. Fondi per rischi e oneri	4.100.202	1.082.093
a) impegni e garanzie rilasciate	3.296.474	598.316
b) quiescenza e obblighi simili	-	-
c) altri fondi per rischi e oneri	803.728	483.777
110. Riserve da valutazione	(278.478)	945.404
120. Azioni rimborsabili	-	-
130. Strumenti di capitale	-	-
140. Riserve	21.875.665	36.993.978
150. Sovraprezzi di emissione	487.372.973	480.156.446
160. Capitale	44.006.566	43.407.662
170. Azioni proprie (-)	(831.857)	(95.534)
180. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	32.561.450	(16.840.115)
Totale del passivo e del patrimonio netto	4.170.035.428	3.028.748.805

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

CONTO ECONOMICO

Voci	31/12/2020	31/12/2019
10. Interessi attivi e proventi assimilati	149.942.035	44.006.967
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	147.031.904	41.366.910
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(41.131.449)	(13.512.142)
30. Margine di interesse	108.810.586	30.494.825
40. Commissioni attive	10.454.375	11.580.569
50. Commissioni passive	(2.963.254)	(1.203.269)
60. Commissioni nette	7.491.121	10.377.301
70. Dividendi e proventi simili	-	-
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	(389.030)	111.438
90. Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	7.698.830	10.673.606
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.862.928	8.078.310
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	5.836.952	2.595.296
c) passività finanziarie	(1.050)	-
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.176.057	(511.517)
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-	-
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.176.057	(511.517)
120. Margine di intermediazione	124.787.564	51.145.654
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	16.554.187	638.366
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	16.472.526	634.526
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	81.661	3.839
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	(1.137)
150. Risultato netto della gestione finanziaria	141.341.751	51.782.882
160. Spese amministrative:	(93.928.859)	(80.856.256)
a) spese per il personale	(39.699.020)	(29.226.130)
b) altre spese amministrative	(54.229.839)	(51.630.126)
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(985.630)	(541.579)
a) impegni e garanzie rilasciate	(980.630)	(480.041)
b) altri accantonamenti netti	(5.000)	(61.538)
180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(2.465.598)	(2.003.910)
190. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(5.096.961)	(1.108.263)
200. Altri oneri/proventi di gestione	4.179.108	3.525.939
210. Costi operativi	(98.297.940)	(80.984.068)
220. Utili (Perdite) delle partecipazioni	(989.629)	-
230. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-
240. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	(152)
260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	42.054.182	(29.201.337)
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(9.492.732)	12.361.222

Voci	31/12/2020	31/12/2019
280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	32.561.450	(16.840.115)
290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
300. Utile (Perdita) d'esercizio	32.561.450	(16.840.115)

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

Destinazione del risultato d'esercizio

Il bilancio d'esercizio al 31/12/2021 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 2021 - Op. 1453**

		Situazione al 31-12-2021	Situazione al 31-12-2020
A.	Attività cartolarizzate	326.578.480	388.185.954
A1)	crediti	277.594.127	355.094.237
A2)	Crediti Finanziari Int. IFRS9	112.636.518	59.576.696
A3)	Crediti Finanziari (F.do Svalutaz. Impairment)	(63.652.165)	(26.484.979)
B.	Impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti	59.130.334	33.752.435
B3)	liquidità	57.901.986	32.741.265
B4)	ratei e risconti attivi	97.537	56.592
B5)	altre attività	1.130.810	954.577
C.	Titoli emessi	381.866.853	418.226.723
C1)	titoli ISIN IT0005348831	266.247.586	368.137.108
C2)	Adeguamento C.A	115.619.267	50.089.615
D.	Finanziamenti ricevuti	-	-
E.	Altre passività	3.841.961	3.711.666
E1)	Fornitori	1.748.705	2.537.021
E2)	Ratei e Risconti passivi	14.862	60.506
E3)	Altre passività	2.058.859	1.099.685
E4)	Debiti v/Erario	20.034	14.454
F.	Interessi passivi su titoli emessi (*)	71.933.748	51.985.274
G.	Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione (*)	6.065.045	3.829.459
G1)	per il servizio di servicing	65.099	70.864
G3)	altre commissioni	5.999.946	3.758.595
H.	Altri oneri (*)	77.075.406	43.712.243
H01	Spese Legali	165.036	92.184
H02	Spese Notarili	15.160	44.711
H03	Commissioni Bancarie	26	42
H05	Spese Legali di recupero	509.096	1.976.277
H06	Arrotondamenti passivi	9	17

H07	Pubblicazione in G.U.	19.067	21.718
H08	Spese Amministrative	11.347	27.588
H09	Pubblicazione Vendite Giudiziarie	-	138.844
H10	Spese Assicurative	390.534	206.020
H120315	Spese per Special Servicer	1.847.632	1.335.430
H120318	Spese Altro	62.211	66.304
H121019	Spese Legali per Onorario Avvocato	1.006.993	36.676
H121046	Costi di Procedura Esecutiva	292.079	9.333
H121089	Costi di Procedura Monitoria	49	1.268
H121131	Costi CTU	619.399	193.424
H121132	Costi di Procedura Legati all'Immobile	34.392	20.681
H121133	Costi di Pubblicità	21.449	49.642
H121134	Costi Delegato/Custode	20.284	120.551
H14	Imposta di Registro - Atti Giudiziari	429.381	131.545
H16	Sanzione per Ravvedimento Operoso	768	0
H18	Spese di Ristrutturazione Immobili	11.961	-
H19	Opzione di Riacquisto	1.000	2.250
H20	Costi di On-Boarding	-	579.367
H21	Indennizzo dovuto	-	1.462
H22	Negative Adjustment	71.603.564	38.656.783
H23	Contributi Inps	-	128
H24	Altri costi	13.968	-
I.	Interessi generati dalle attività cartolarizzate (*)	155.066.481	99.519.212
I02	Profitti Generati	67.501.805	31.892.121
I03	Interessi Attivi su ptf	53.059.822	41.409.536
I05	Positive Adjustment	34.504.854	26.217.554
L.	Altri ricavi (*)	7.718	7.764
L1)	Interessi attivi bancari	2.325	1.720
L3)	Sopravvenienza attiva	1.552	-
L4)	Arrotondamenti attivi	8	13
L5)	Altri	3.833	6.031
	(*) Voci inserite secondo il principio della competenza economica.		
F.to Antonio Caricato			

La somma A+B-C-E pari a Euro 0 al 31 dicembre 2021 rappresenta il risultato cumulato dell'operazione.
La somma L+I-F-G-H pari a Euro 0 al 31 dicembre 2021 rappresenta il risultato di esercizio 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 che corrisponde al prezzo di acquisto degli stessi. Le successive valutazioni sono fatte al costo ammortizzato, tenendo conto dei decrementi relativi agli incassi registrati, gli incrementi per interessi attivi maturati, le eventuali riprese/rettifiche di valore.

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 S.p.A. 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. Nel corso del 2020 l'attività è stata incrementata con l'acquisto di altri quattro portafogli di crediti deteriorati classificati sia come sofferenze sia come inadempienze probabili, ceduti da un importante istituto di credito. Non si segnalano nuovi acquisti nell'esercizio 2021. 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 S.p.A; Banca Popolare di Puglia e Basilicata; UniCredit S.p.A; Banco di Credito P. Azzoaglio S.p.A; Cassa di Risparmio di Savigliano S.p.A; Banca di Piacenza Soc. Coop. per Azioni; Banca Centro Padana credito Cooperativo S.C.; Cassa di Ravenna S.p.A; Unione di Banche Italiane S.p.A e UBI Finance CB 2 Srl; Banca Cambiano 1884 S.p.A; Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A e MPS Capital Services Banca per le imprese S.p.A, UniCredit S.p.A.
Crediti oggetto di cessione:	I crediti oggetto della cessione sono classificati per la maggior parte come sofferenze bancarie e una piccola parte come inadempienze probabili. Il valore nominale complessivo concordato per la cessione di crediti è stato pari a Euro 4.400 milioni
Andamento dell'operazione:	L'operazione si sta svolgendo regolarmente

B.2) Indicazione dei soggetti coinvolti

Sottoscrittore Titoli	Illimity Bank S.p.A.
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 della prima operazione, ha emesso titoli di classe senior Partly Paid per un importo nozionale pari a Euro 300.000.000,00. A gennaio 2020 il nozionale è stato aumentato di ulteriore Euro 300.000.000,00 Riportiamo qui di seguito le principali caratteristiche del titolo.
SENIOR CLASSE A	ISIN IT0005348831
Importo emissione:	euro 600.000.000
Importo sottoscritto:	euro 457.176.771
Importo rimborsato:	euro 190.929.185
Importo da rimborsare:	euro 266.247.586
Tasso:	Fisso 2%
Cedola:	Mensile
Rating:	privi di rating

Scadenza Legale:	30 novembre 2035
Modalità emissione:	Titoli dematerializzati accentrati presso Montetitoli
Legge applicabile:	Legge italiana
Quotazione:	Non quotati

Le priorità di pagamento sono disciplinate dalla contrattualistica dell'operazione e riportate nell'*Information Memorandum* 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 e per gli effetti della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito legge 130/99), realizzate mediante l'acquisto a titolo oneroso di crediti pecuniari, sia esistenti che futuri, finanziato attraverso l'emissione di titoli in base all'articolo 1, comma 1, lettera b) della legge 130/99, ovvero mediante l'erogazione di un finanziamento ai sensi dell'articolo 7 della Legge 130/99, con 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, comunque, strumentali 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 dei diritti 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 di 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 non 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 lo standard internazionale IFRS9 su base mensile come da indicazioni del sottoscrittore. Come conseguenza dell'adeguamento effettuato su base mensile, possono essere registrate rettifiche o riprese di valore.

Qui di seguito illustriamo la movimentazione del portafoglio crediti al 31 dicembre 2021.

	2021	2020
VALORE CONTABILE		

Situazione al 1 gennaio lordo svalutazione	388.185.959	254.287.641
Acquisti del periodo	22.067.805	165.124.662
Incassi del periodo	(167.084.657)	(94.662.994)
Rettifiche di valore	(71.603.564)	(38.656.783)
altre variazioni in aumento	34.436.372	2.574.220
Profitti su crediti realizzate	67.516.742	31.892.121
Riprese di valore	-	26.217.554
Interessi IFRS9	53.059.822	41.409.536
Situazione finale al 31 dicembre	326.578.480	388.185.959

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 nel corso dell'esercizio.

Descrizione Flusso	In entrata 2021	In uscita 2021	In entrata 2020	In uscita 2020
situazione Iniziale al 1 gennaio	32.741.265	-	13.083.533	-
Incasso	102.180.325	8.374.554	86.125.396	2.452.424
Pagamento interessi titoli emessi		6.409.405		5.671.263
Sottoscrizione titoli/rimborso titoli	22.827.514	63.731.518	196.335.689	55.234.725
Pag.to fornitori per servizi inerenti operazione	30.719	10.824.791	29.557	9.179.058
Acquisto portafoglio		22.010.542		189.731.693
Altri flussi	17.223.910	5.750.938	856.140	1.419.887
Totali	142.262.468	117.101.747	296.430.315	263.689.049
Situazione liquidità al 31 dicembre	57.901.986		32.741.265	

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.

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	2021		2020	
	n. Posizioni	Importo	n. Posizioni	Importo
Da 0 a 25.000 euro	12.350	57.684.930	21.271	69.562.399
Da 25.000 a 75.000 euro	1.009	41.010.196	1.242	51.144.508
Da 75.000 a 250.000 euro	432	58.664.222	565	75.982.659
Oltre 250.000 euro	201	169.219.132	266	191.496.388
Totale	13.992	326.578.480	23.344	388.185.954

Esiste una posizione creditoria che presa singolarmente rappresenta piu' del 2% del totale dei crediti in essere, per un valore di Euro 10.078.130.

C.6) Ripartizione per vita residua

Al 31/12/2021 la vita residua del portafoglio di crediti è composta come segue:

Fino a 3 mesi	39.336.496
Da oltre 3 mesi fino a 1 anno	67.440.623
Da oltre 1 anno fino a 5 anni	171.895.113
Da oltre 5 anni	47.906.248
inderterminato	-
Totale	326.578.480

Altre attività

Le altre attività, la cui vita residua è entro i 12 mesi, sono costituite da:

- Fornitori conto anticipi per Euro 103.662;
- Crediti verso società, altre operazioni e altre SPV per pagamenti anticipati per totali Euro 388.200;
- Costi di Due Diligence da capitalizzare sui portafogli acquistati per Euro 16.609;
- Fondo Spese anticipate per le varie Procedure Esecutive per Euro 565.336;
- Altri Crediti diversi per Euro 57.003.

Altre passività:

Le altre passività, la cui vita residua è entro i 12 mesi, sono composte come segue:

- Debiti Verso Fornitori per Euro 1.748.705, principalmente riferiti ai servizi di Subservicing;
- Ratei Passivi per Euro 14.862 riferiti agli interessi passivi sul titolo di competenza dell'esercizio ma liquidati nel mese di gennaio 2022;
- Debito Verso Erario per ritenute verso professionisti per Euro 20.034;
- Fatture da Ricevere per Euro 603.093, principalmente per spese legali legate al recupero del credito cartolarizzato;
- Debiti Vs la società, altre operazioni e altre SPV, relativi costi della società riaddebitati e a importi da girocontare, per totali Euro 42.509;
- Debiti per incassi da allocare per Euro 1.412.354;
- Altri Debiti diversi per Euro 404.

SECONDA OPERAZIONE DI CARTOLARIZZAZIONE
SEZIONE 1

A) Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

Situazione dell'operazione al 31 dicembre 2021 – Op. 1462

		Situazione al 31-12-2021	Situazione al 31-12-2020
A.	Attività cartolarizzate	15.882.639	16.905.010
A1)	crediti	13.375.190	15.037.342
A2)	Crediti Finanziari Int. IFRS9	8.914.829	6.097.828
A3)	Crediti Finanziari (f.do Svalutaz. Impairment)	(6.407.380)	(4.230.160)
B.	Impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti	2.479.080	10.746.123

B3)	liquidità	266.742	10.660.169
B4)	ratei e risconti attivi	1.840	2.805
B5)	altre attività	102.228	83.150
B6)	Crediti verso investitore	2.108.270	-
C.	Titoli emessi	17.869.045	19.351.278
C1)	titoli ISIN IT0005352064	16.196.350	17.678.583
C4)	Adeguamento C.A	1.672.695	1.672.695
D.	Finanziamenti ricevuti	-	9.814.029
D1)	Debiti Verso Cedente	-	9.814.029
E.	Altre passività	492.674	623.594
E1)	Fornitori	405.298	467.692
E2)	Ratei e Risconti passivi	887	969
E3)	Altre passività	86.489	154.934
F.	Interessi passivi su titoli emessi (*)	752.055	884.700
G.	Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione (*)	373.988	340.324
G1)	per il servizio di servicing	34.184	34.184
G3)	altre commissioni	339.803	306.140
H.	Altri oneri (*)	5.612.019	14.189.097
H01	Spese Legali	16.381	11.808
H02	Spese Notarili	4.584	3.032
H03	Commissioni Bancarie	16	16
H07	Spese Amministrative	14.029	25.707
H08	Spese Pubblicazione Vendite Giudiziarie	5.658	8.184
H09	Spese Legali e di Recupero	90.148	742.299
H11	Arrotondamenti e abbuoni passivi	1	4
H12	Imposta di Registro - Atti Giudiziari	40.322	25.598
H120315	Spese per Special Servicer	102.342	291.844
H120318	Spese Altro	12	513
H121134	Costi Delegato / Custode / Procedure esecutive	173.554	4.848
H16	Spese Assicurative	8.325	8.446
H17	Sanzioni e Interessi da ravv. operoso	48	-
H20	Negative Adjustment	5.156.597	13.066.801
I.	Interessi generati dalle attività cartolarizzate (*)	6.737.117	13.275.372
I02	Profitti Generati	940.739	1.725.572
I03	Interessi Attivi su ptf	2.817.001	3.093.363
I04	Positive Adjustment	2.979.377	8.456.437

L.	Altri ricavi (*)	944	981
L2	Interessi attivi bancari	944	940
L4	Arrotondamenti attivi	-	41
	(*) Voci inserite secondo il principio della competenza economica.		
F.to Antonio Caricato			

La somma A+B-C-E pari a Euro 0 al 31 dicembre 2021 e pari a Euro -2.137.768 al 31 dicembre 2020 rappresenta il risultato cumulato negativo dell'operazione.

La somma L+I-F-G-H pari a Euro 0 al 31 dicembre 2021 rappresenta il risultato negativo di esercizio dell'operazione.

B) INFORMAZIONI QUALITATIVE

Criteria 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 che corrisponde al prezzo di acquisto degli stessi. Le successive valutazioni sono fatte al costo ammortizzato, tenendo conto dei decrementi relativi agli incassi registrati, gli incrementi per interessi attivi maturati, le eventuali riprese/rettifiche di valore.

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 Banca IFIM. La cessione è stata finanziata con l'emissione di un titolo di Classe A partly paid.
Cedente:	Banca IFIM
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

Sottoscrittori Titoli	Illimity Bank S.p.A.
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 della seconda operazione, ha emesso titoli senior partly paid per un importo nozionale pari a Euro 150.000.000,00. Riportiamo 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 3.763.650
Importo da rimborsare:	euro 16.196.350
Tasso:	Fisso 2%
Cedola:	Mensile
Rating:	privi di rating
Scadenza Legale:	30 novembre 2035
Modalità emissione:	Titoli dematerializzati accentrati presso Montetitoli
Legge applicabile:	Legge italiana
Quotazione:	Non quotati

Le priorità di pagamento sono disciplinate dalla contrattualistica dell'operazione e riportate nell'*Information Memorandum* 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 e per gli effetti della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito legge 130/99), realizzate mediante l'acquisto a titolo oneroso di crediti pecuniari, sia esistenti che futuri, finanziato attraverso l'emissione di titoli in base all'articolo 1, comma 1, lettera b) della legge 130/99, ovvero mediante l'erogazione di un finanziamento ai sensi dell'articolo 7 della Legge 130/99, con 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, comunque, strumentali 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 dei diritti 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 di 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 non 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 lo standard internazionale IFRS9 su base mensile come da indicazioni del sottoscrittore. Come conseguenza dell'adeguamento effettuato su base mensile, possono essere registrate rettifiche o riprese di valore.

Qui di seguito illustriamo la movimentazione del portafoglio crediti al 31 dicembre 2021.

	2021	2020
Valore contabile		
Situazione iniziale al 1 gennaio	16.905.010	18.803.310
Acquisti del periodo		
Incassi del periodo	(2.602.891)	(2.106.909)
Perdite su crediti		
Rettifiche di valore	(5.156.597)	(13.066.801)
Altre variazioni in diminuzione		
Altre variazioni in aumento	2.979.377	38
Profitti Generati su crediti	940.739	1.725.572
Riprese di valore	-	8.456.437
Interessi IFRS9	2.817.001	3.093.363
Situazione finale al 31 dicembre	15.882.639	16.905.010

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 nel corso dell'esercizio.

Descrizione Flusso	In entrata 2021	In uscita 2021	In entrata 2020	In uscita 2020
situazione Iniziale al 1 gennaio	10.660.169	-	13.195.542	-
Incasso	2.662.307	87.171	2.186.539	25.515
Pagamento interessi titoli emessi		344.167		358.393
Sottoscrizione titoli/rimborso titoli		1.482.234		272.769
Pag.to fornitori per servizi inerenti operazione	-	786.156	617	959.562
Acquisto portafoglio (acconto)				
Acquisto portafoglio		7.192.500		
Altri flussi	1.024	3.164.529	17.514	3.123.805
Totali	2.663.331	13.056.758	15.400.212	4.740.043
Situazione liquidità al 31 dicembre	266.742		10.660.169	

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.

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

	2021		2020	
Fasce di rischio	n. Posizioni	Importo	n. Posizioni	Importo
Da 0 a 25.000 euro	5.299	6.614.258	9.046	6.757.513
Da 25.000 a 75.000 euro	61	2.483.159	74	3.145.555

Da 75.000 a 250.000 euro	32	4.090.763	36	4.550.102
Oltre 250.000 euro	7	2.694.460	7	2.451.840
Totale	5.399	15.882.639	9.163	16.905.010

Esistono 5 posizioni creditorie che rappresentano più del 2% del totale dei crediti in essere per un ammontare totale di Euro 2.099.700.

C.6) Ripartizione per vita residua

Al 31/12/2021 la vita residua del portafoglio di crediti è composta come segue:

Fino a 3 mesi	491.780
Da oltre 3 mesi fino a 1 anno	11.843.402
Da oltre 1 anno fino a 5 anni	3.141.853
Da oltre 5 anni	405.604
Indeterminata	0
Totale	15.882.639

Altre attività

Le altre attività, la cui vita residua è entro 12 mesi, sono costituite da:

- Credito Verso Erario per Ritenuta d'acconto su interessi attivi bancari per Euro 535;
- Fornitori conto anticipi per Euro 3.598;
- Crediti verso società e altre operazioni per totali Euro 11.003;
- Fondo Spese anticipate per le varie Procedure Esecutive per Euro 86.503;
- Altri Crediti diversi per Euro 588.

Altre passività:

Le altre passività, la cui vita residua è entro 12 mesi, sono composte come segue:

- Debiti Verso Fornitori per Euro 405.298 principalmente riferite a prestazioni del Subservicer;
- Ratei Passivi per Euro 887 relativi agli interessi sui titoli di competenza dell'esercizio ma liquidati nel mese di Gennaio 2022;
- Debito Verso Erario per ritenute verso professionisti per Euro 1.549;
- Fatture da Ricevere per Euro 36.435 principalmente per spese legali legate al recupero dei crediti;
- Debiti Vs la società per Euro 9.682, relativi ai costi riaddebitati all'operazione;
- Debiti per incassi da allocare per Euro 38.823.

TERZA OPERAZIONE DI CARTOLARIZZAZIONE SEZIONE 1

A) Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

Situazione dell'operazione al 31 dicembre 2021 – Op. 1631

		Situazione al 31-12-2021	Situazione al 31-12-2020
A.	Attività cartolarizzate	37.877.079	96.775.343
A1)	crediti	26.562.823	88.323.029
A2)	Crediti Int. IFRS9	19.828.665	13.669.007

A3)	Fondo Svalutaz. Impairment	(8.514.409)	(5.216.692)
B.	Impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti	44.825.520	2.664.886
B3)	liquidità	44.687.960	2.645.158
B4)	ratei e risconti attivi	15.762	15.329
B5)	altre attività	121.799	4.400
C.	Titoli emessi	80.737.415	98.460.165
C1)	Titoli Classe A - ISIN IT0005383218	70.491.577	93.395.590
C4)	Adeguamento C.A	10.245.837	5.064.575
D.	Finanziamenti ricevuti	-	-
E.	Altre passività	1.965.185	980.065
E1)	Fornitori	1.037.109	163.212
E2)	Ratei e Risconti passivi	447.500	628.797
E3)	Erario c/Ritenute	8.883	128
E4)	Altre passività	471.692	187.928
F.	Interessi passivi su titoli emessi (*)	6.861.136	5.857.344
G.	Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione (*)	2.051.141	233.903
G1)	per il servizio di servicing	74.738	106.035
G3)	altre commissioni	1.976.403	127.868
H.	Altri oneri (*)	5.756.560	6.136.858
H01	Spese Legali	44.408	107.136
H02	Spese notarili	4.904	3.058
H03	Spese legali e recupero crediti	79.524	81.650
H04	Spese Amministrative	12.464	21.806
H06	Commissioni Bancarie	14	12
H07	Consulenza Commerciale	-	- 36.600
H08	Costi di Due Diligence	-	- 23.846
H09	Spese Pubblicazione G.U	5.223	22.923
H10	Spese di Pubblicazione	1.088	1.893
H12	Assicurazioni	59.941	46.224
H120315	Spese per Special Servicer	132.019	128.344
H120318	Spese Altro	1.983	4.026
H13	Consulenze Immobiliari	-	2.082
H15	Commissioni di On-Boarding	-	20.984
H20	Negative Adjustment	5.316.627	5.756.299
H21	Costi CTU / delegato / custode	31.665	866

H22	Altri costi manutenzion / varie	66.699	-
I.	Interessi generati dalle attività cartolarizzate (*)	14.668.836	12.228.104
I02	Profitti Generati	6.490.267	55.362
I03	Interessi Attivi su ptf	6.159.658	9.728.213
I04	Positive Adjustment	2.018.911	2.444.529
L.	Altri ricavi (*)	-	1
L4)	Arrotondamenti attivi	-	1
	(*) Voci inserite secondo il principio della competenza economica.		
F.to Antonio Caricato			

La somma A+B-C-E pari a Euro 0 al 31 dicembre 2021 rappresenta il risultato cumulato dell'operazione.
La somma L+I-F-G-H pari a Euro 0 al 31 dicembre 2021 rappresenta il risultato di esercizio dell'operazione.

B) INFORMAZIONI QUALITATIVE

Criteria 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 che corrisponde al prezzo di acquisto degli stessi. Le successive valutazioni sono fatte al costo ammortizzato, tenendo conto dei decrementi relativi agli incassi registrati, gli incrementi per interessi attivi maturati, le eventuali riprese/rettifiche di valore.

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 quale aveva ad oggetto l'acquisto di un portafoglio di crediti deteriorati derivanti da finanziamenti originati da Aarel Bank A.G e Credit Agricole Italia S.p.A. Sempre nel corso del 2019 sono stati stipulati altri quattro contratti di acquisto di crediti deteriorati derivanti da finanziamenti. Nel corso del 2020 e del 2021 l'attività è proseguita mediante l'acquisto di ulteriori portafogli crediti derivanti da finanziamenti e classificati in parte come sofferenze bancarie e in parte come inadempienze probabili L'operazione è stata finanziata tramite l'emissione di Titoli dematerializzati Asset-Baked
Cedente:	Vari Istituti finanziari: Aareal Bank A.G. - Italian Branch; Credit Agricole Italia S.p.A; UniCredit S.p.A; UnipolREC S.p.A.
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 e' stato pari a Euro 252 milioni.
Andamento dell'operazione:	L'operazione si sta svolgendo regolarmente.

B.2) Indicazione dei soggetti coinvolti

Sottoscrittore Titoli	Illimity Bank S.p.A
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 della terza operazione, ha emesso titoli senior Partly Paid per un importo nozionale pari a Euro 450.000.000,00. Riportiamo 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 112.627.786
Importo rimborsato:	euro 42.136.209
Importo da rimborsare:	euro 70.491.577
Tasso:	Fisso 2%
Cedola:	Semestrale
Rating:	privi di rating
Scadenza Legale:	28 Febbraio 2035
Modalità emissione:	Titoli dematerializzati accentrati presso Montetitoli
Legge applicabile:	Legge italiana
Quotazione:	Non quotati

Le priorità di pagamento sono disciplinate dalla contrattualistica dell'operazione e riportate nell'*Information Memorandum* 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 e per gli effetti della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito legge 130/99), realizzate mediante l'acquisto a titolo oneroso di crediti pecuniari, sia esistenti che futuri, finanziato attraverso l'emissione di titoli in base all'articolo 1, comma 1, lettera b) della legge 130/99, ovvero mediante l'erogazione di un finanziamento ai sensi dell'articolo 7 della Legge 130/99, con 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, comunque, strumentali 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 dei diritti 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 di 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 non 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 lo standard internazionale IFRS9 su base mensile come da indicazioni del sottoscrittore. Come conseguenza dell'adeguamento effettuato su base mensile, possono essere registrate rettifiche e riprese di valore.

Qui di seguito illustriamo la movimentazione del portafoglio crediti al 31 dicembre 2021.

	2021	2020
Valore contabile		
Situazione iniziale al 1 gennaio	96.775.343	78.772.313
Acquisti del periodo	17.430.361	16.671.581
Incassi del periodo	(85.849.360)	
Perdite/Rettifiche su crediti	(5.316.627)	(5.756.299)
Altre variazioni in diminuzione		
Altre variazioni in aumento	2.187.436	313.328
Profitti Generati su crediti	6.490.267	55.362
Riprese di valore	-	2.444.529
Interessi IFRS9	6.159.658	9.728.213
Situazione finale al 31 dicembre	37.877.079	96.775.343

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 nel corso dell'esercizio.

Descrizione Flusso	In entrata 2021	In uscita 2021	In entrata 2020	In uscita 2020
situazione Iniziale al 1 gennaio	2.645.158	-	1.347.183	-
Incasso	85.280.568	744.851	5.462.922	
Pagamento interessi titoli emessi		1.860.739		1.718.212
Sottoscrizione titoli/rimborso titoli	17.133.000	39.149.890	17.037.100	2.099.196
Pag.to fornitori per servizi inerenti operazione	113.365	1.756.475		707.633
Acquisto portafoglio		16.825.361		16.562.958
Altri flussi	6.459	153.275	6.237	120.285
Totali	102.533.393	60.490.591	23.853.441	21.208.284
Situazione liquidità al 31 dicembre	44.687.960		2.645.158	

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.

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

	2021		2020	
Fasce di rischio	n. Posizioni	Importo	n. Posizioni	Importo
Valore contabile				

Da 0 a 25.000 euro	596	2.293.099	13	35.989
Da 25.000 a 75.000 euro	81	3.626.752	1	71.601
Da 75.000 a 250.000 euro	37	5.159.371	4	598.625
Oltre 250.000 euro	24	26.797.856	22	96.069.128
Totale	738	37.877.079	40	96.775.343

Esistono 12 posizioni creditorie singole che rappresentano più del 2% del totale dei crediti in essere per un ammontare totale di Euro 21.401.018.

C.6) Ripartizione per vita residua

Al 31/12/2021 la vita residua del portafoglio di crediti è composta come segue:

Fino a 3 mesi	441.854
Da oltre 3 mesi fino a 1 anno	15.367.931
Da oltre 1 anno fino a 5 anni	20.956.235
Da oltre 5 anni	1.111.059
indeterminato	0
Totale	37.877.079

Altre attività

Le altre attività, la cui vita residua è inferiore a 12 mesi, sono costituite da:

- Crediti verso l'operazione 1 per anticipazioni, per Euro 22.050;
- Anticipi a fornitori per Euro 44.408;
- Fondi spese per le varie procedure esecutive per Euro 55.341.

Altre passività:

Le altre passività, la cui vita residua è inferiore a 12 mesi, sono composte come segue:

- Debiti Verso Fornitori per Euro 1.037.109 principalmente riferite a prestazioni del Subservicer;
- Ratei Passivi per Euro 447.500, relativi a interessi sui titoli di competenza dell'esercizio che verranno liquidati nel 2022, per Euro 446.930, e relativi a costi per assicurazione da liquidare nell'esercizio successivo per Euro 570;
- Debito Verso Erario per ritenute verso professionisti per Euro 8.883;
- Debiti verso la società relativi ai costi riaddebitati, per Euro 14.610;
- Fatture da Ricevere per Euro 160.739;
- Debiti per incassi da allocare e retrocedere per totali Euro 296.343.

QUARTA OPERAZIONE DI CARTOLARIZZAZIONE SEZIONE 1

A) Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

Situazione dell'operazione al 31 dicembre 2021 – Op. 1675

		Situazione al 31-12-2021	Situazione al 31-12-2020
A.	Attività cartolarizzate	127.920.967	151.243.701
A1)	crediti	105.829.342	133.148.174

A2)	Crediti Int. IFRS9	38.254.135	21.692.219
A3)	Fondo Svalutaz. Impairment	(16.162.510)	(3.596.691)
B.	Impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti	9.245.783	4.616.292
B3)	liquidità	8.848.890	4.308.254
B4)	ratei e risconti attivi	44.563	55.089
B5)	altre attività	352.330	252.949
C.	Titoli emessi	136.128.702	154.726.170
C1)	Titolo Classe A -ISIN IT0005386112	109.285.861	135.884.799
C4)	Adeguamento C.A	26.842.841	18.841.371
D.	Finanziamenti ricevuti	-	-
E.	Altre passività	1.038.048	1.133.824
E1)	Fornitori	291.945	433.242
E2)	Ratei e Risconti passivi	5.988	7.446
E3)	Erario c/Ritenute	6.311	6.096
E4)	Altre passività	733.804	687.040
F.	Interessi passivi su titoli emessi (*)	10.486.544	18.751.481
G.	Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione (*)	1.268.804	694.161
G1)	per il servizio di servicing	46.116	46.116
G3)	altre commissioni	1.222.688	648.045
H.	Altri oneri (*)	24.954.724	38.708.106
H01	Spese legali	262.044	11.072
H02	Spese notarili	14.122	19.931
H03	Commissioni Bancarie	4	4
H05	Spese Legali di recupero	138.498	299.240
H06	Arrotondamenti passivi	1	3
H08	Spese Amministrative	12.636	29.949
H09	Pubblicazione Vendite Giudiziarie	33.598	87.409
H10	Spese Assicurative	188.779	168.328
H120315	Spese per Special Servicer	682.855	1.338.027
H120318	Spese Altro	4.171	22.499
H121046	Costi di Procedura Esecutiva	168.260	47.573
H121131	Costi CTU	261.378	219.248
H121133	Costi Pubblicità	13.923	42.085
H121134	Costi Delegato/Custode	51.145	53.737
H14	Costi vari immobili / Imposta Registro	120.383	103.944

H16	Sanzione per Ravvedimento Operoso	471	63
H18	Costi di On-Boarding	-	12.318
H19	Opzione di Riacquisto	-	250
H20	Negative Adjustment	23.002.458	36.252.426
H21	Int. su Iva Trimestrale	-	1
I.	Interessi generati dalle attività cartolarizzate (*)	36.552.861	58.138.061
I02	Profitti Generati	9.782.313	8.065.540
I03X	Interessi Attivi IFRS9 su ptf	16.561.916	17.303.783
I05	Positive Adjustment	10.208.631	32.768.738
L.	Altri ricavi (*)	157.211	15.686
L03	Arrotondamenti attivi	8	223
L04	Rimborso Spese	13.963	15.464
L05	Sopravvenienze attive	143.241	-
	(*) Voci inserite secondo il principio della competenza economica.		
F.to Antonio Caricato			

La somma A+B-C-E pari a Euro 0 al 31 dicembre 2021 rappresenta il risultato cumulato dell'operazione.
La somma L+I-F-G-H pari a Euro 0 al 31 dicembre 2021 rappresenta il risultato di esercizio 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 che corrisponde al prezzo di acquisto degli stessi. Le successive valutazioni sono fatte al costo ammortizzato, tenendo conto dei decrementi relativi agli incassi registrati, gli incrementi per interessi attivi maturati, le eventuali riprese/rettifiche di valore.

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 è stata deliberata una quarta Operazione di Cartolarizzazione avente ad oggetto l'acquisto di un unico portafoglio di crediti in sofferenza, denominato "Project Matera", derivanti da finanziamenti originati da UniCredit S.p.A. L'acquisto di detto portafoglio è stato finanziato con l'emissione di Titoli Asset-Baked
Cedente:	UniCredit S.p.A.
Crediti oggetto di cessione:	I crediti oggetto della cessione sono sofferenze bancarie. Il valore nominale complessivo concordato per la cessione di crediti e' stato pari a Euro 713 milioni.
Andamento dell'operazione:	L'operazione si sta svolgendo regolarmente.

B.2) Indicazione dei soggetti coinvolti

Sottoscrittori Titoli	Illimity Bank S.p.A.
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 della quarta operazione, ha emesso titoli senior per un importo nozionale pari a Euro 153.800.000,00. Riportiamo 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 44.514.139
Importo da rimborsare:	euro 109.285.861
Tasso:	Fisso 2%
Cedola:	Mensile
Rating:	privi di rating
Scadenza Legale:	30 Giugno 2035
Modalità emissione:	Titoli dematerializzati accentrati presso Montetitoli
Legge applicabile:	Legge italiana
Quotazione:	Non quotati

Le priorità di pagamento sono disciplinate dalla contrattualistica dell'operazione e riportate nell'*Information Memorandum* 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 e per gli effetti della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito legge 130/99), realizzate mediante l'acquisto a titolo oneroso di crediti pecuniari, sia esistenti che futuri, finanziato attraverso l'emissione di titoli in base all'articolo 1, comma 1, lettera b) della legge 130/99, ovvero mediante l'erogazione di un finanziamento ai sensi dell'articolo 7 della Legge 130/99, con 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, comunque, strumentali 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 dei diritti 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 di 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 non 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 lo standard internazionale IFRS 9 su base mensile come da indicazioni del sottoscrittore. Come conseguenza dell'adeguamento effettuato su base mensile, possono essere registrate rettifiche e riprese di valore.

Qui di seguito illustriamo la movimentazione del portafoglio crediti al 31 dicembre 2021

	2021	2020
Valore contabile		
Situazione iniziale al 1 gennaio	151.243.701	145.589.642
Acquisti del periodo		
Incassi del periodo	(36.873.137)	(16.231.797)
Rettifiche di svalutazioni	(23.002.458)	(36.252.426)
Altre variazioni in aumento	10.208.631	221
Profitti Generati su crediti	9.782.313	8.065.540
Riprese di valore	-	32.768.738
Interessi IFRS9	16.561.916	17.303.783
Situazione finale al 31 dicembre	127.920.966	151.243.701

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 nel corso dell'esercizio.

Descrizione Flusso	In entrata 2021	In uscita 2021	In entrata 2020	In uscita 2020
situazione Iniziale al 1 gennaio	4.308.255		2.266.133	-
Incasso	39.889.552	2.423.245	16.466.765	55.308
Pagamento interessi titoli emessi		2.486.533		2.821.067
Sottoscrizione titoli/rimborso titoli		26.598.938		8.479.513
Pag.to fornitori per servizi inerenti operazione	5.947	2.824.447	4.581	2.401.981
Acquisto portafoglio	-	-	-	-
Altri flussi	32.297	1.053.998	10.968	193.638
Totali	39.927.796	35.387.161	18.947.838	14.639.583
Situazione liquidità al 31 dicembre	8.848.890		4.308.255	

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.

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	2021		2020	
	n. Posizioni	Importo	n. Posizioni	Importo
Da 0 a 25.000 euro	216	2.777.659	379	3.702.360
Da 25.000 a 75.000 euro	238	11.163.729	342	16.558.779
Da 75.000 a 250.000 euro	227	30.741.492	306	40.347.596
Oltre 250.000 euro	117	83.238.087	132	90.634.967
Totale	798	127.920.967	1.159	151.243.701

Esistono 3 posizioni creditorie singole che rappresentano più del 2% del totale dei crediti in essere per un ammontare totale di Euro 12.332.527.

C.6) Ripartizione per vita residua

Al 31/12/2021 la vita residua del portafoglio di crediti è composta come segue:

Fino a 3 mesi	9.554.306
Da oltre 3 mesi fino a 1 anno	25.721.188
Da oltre 1 anno fino a 5 anni	88.119.977
Da oltre 5 anni	4.525.495
Indeterminato	0
Totale	127.920.966

Altre attività

Le altre attività, la cui vita residua è inferiore a 12 mesi, sono costituite da:

- Fornitori conto anticipi per Euro 4.770;
- Crediti verso società e altre operazioni/controparti, per Euro 13.388;
- Crediti verso Erario per versamenti in eccesso per Euro 289;
- Crediti per incassi da ricevere da operazione 1 per Euro 78.598;
- Fondo Spese per le varie procedure esecutive per Euro 251.618;
- Altri Crediti diversi per Euro 3.666.

Altre passività:

Le altre passività, la cui vita residua è inferiore a 12 mesi, sono composte come segue:

- Debiti Verso Fornitori per Euro 291.945;
- Ratei Passivi per Euro 5.988 relativi agli interessi sul titolo di competenza dell'esercizio ma liquidati nel 2022;
- Debito Verso Erario per ritenute verso professionisti per Euro 6.311;
- Fatture da Ricevere per Euro 51.084;
- Debiti Vs. società e altre operazioni per Euro 17.980;
- Debiti per incassi da allocare e retrocedere per totali Euro 663.095;
- Altri debiti diversi per Euro 1.645.

QUINTA OPERAZIONE DI CARTOLARIZZAZIONE
SEZIONE 1

A) Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi
Situazione dell'operazione al 31 dicembre 2021 – Op. 1995

		Situazione al 31-12-2021
A.	Attività cartolarizzate	58.398.902
A1)	crediti	58.398.902
B.	Impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti	24.409.283
B3)	liquidità	12.036.507
B4)	ratei e risconti attivi	949.255
B5)	altre attività	2.545.800
B6)	Disaggio di emissione titolo classe B	7.488.112
B7)	Disaggio di emissione titolo classe C	1.389.609
C.	Titoli emessi	78.200.000
C1)	Titolo Classe A -ISIN IT0005451254	64.700.000
C2)	Titolo Classe B -ISIN IT0005451262	9.500.000
C3)	Titolo Classe C -ISIN IT0005451270	4.000.000
D.	Finanziamenti ricevuti	3.061.500
E.	Altre passività	3.030.228
E1)	Fornitori	91.829
E2)	Ratei e Risconti passivi	1.522.054
E3)	Erario c/Ritenute	2.765
E4)	Altre passività	518.790
E5)	Aggio di emissione titolo classe A	894.790
F.	Interessi passivi su titoli emessi (*)	1.518.908
G.	Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione (*)	560.003
G1)	per il servizio di servicing	83.428
G3)	altre commissioni	476.575
H.	Altri oneri (*)	1.875.178
H01	Spese notarili	4.747
H06	Pubblicazioni GU	1.101
H07	Perdite su crediti	689.921
H08	Spese amministrative	8.946
H09	Costi Ctu	5.578

H10	Commissioni bancarie	32
H11	Costi quotazione obbligazioni	3.050
H12	Spese procedure esecutive	19.682
H13	Spese pubblicazione vendite giudiziarie	11.480
H14	Spese legali di recupero	17.449
H16	Costi assicurativi	79.661
H17	Imposte di registro	1.244
H18	Interessi e sanzioni per ravvedimenti	174
H19	Rivalutazioni del credito	467.689
H20	Interessi da disaggio titoli classe B / C	561.279
H21	Interessi passivi su finanziamento	3.147
I.	Interessi generati dalle attività cartolarizzate (*)	2.416.080
I04	Profitti Generati	2.416.080
L.	Altri ricavi (*)	54.465
L03	Interessi da aggio titoli classe A	54.465
	(*) Voci inserite secondo il principio della competenza economica.	
F.to Antonio Caricato		

La somma A+B-C-E pari a Euro -1.483.543 al 31 dicembre 2021 rappresenta il risultato cumulato dell'operazione.

La somma L+I-F-G-H pari a Euro -1.483.543 al 31 dicembre 2021 rappresenta il risultato di esercizio dell'operazione.

B) INFORMAZIONI QUALITATIVE

Criteria 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 che corrisponde al prezzo di acquisto degli stessi.

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 22 giugno 2021 è stata deliberata la quinta Operazione di Cartolarizzazione di Aporti Srl avente ad oggetto l'acquisto di un portafoglio di crediti in sofferenza, denominato "Project Mela", derivante dalla riallocazione di alcune posizioni cartolarizzate nel contesto delle operazioni Aporti 1, 3 e 4. L'operazione è stata regolata tramite l'emissione di titoli in 3 differenti classi e l'erogazione di un finanziamento a ricorso limitato.
Cedente:	Aporti 1, Aporti 3, Aporti 4
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 66 milioni.
Andamento dell'operazione:	L'operazione si sta svolgendo regolarmente.

B.2) Indicazione dei soggetti coinvolti

Collection Account Bank.....	BNP Paribas Securities Services - Milano
Servicer.....	PRELIOS Credit Servicing Spa
Back-Up Master Servicer	Banca Finint Spa
Monitoring Agent	Zenith Service Spa
Representative of the Noteholders.....	Banca Finint Spa
Calculation Agent.....	Banca Finint Spa
Corporate services provider.....	Centotrenta Servicing S.p.A
Paying Agent / Account Bank	BNP Paribas Securities Services – Milano
Cap Counterparty	JP Morgan Ag
Limited Recourse Loan Provider	Illimity bank Spa

B.3) Caratteristiche delle emissioni

Titoli asset-backed	Aporti Srl, nell'ambito della quinta operazione, ha emesso in data 28 giugno 2021 nr. 3 classi di titoli Asset Backed Floating e Fixed rate. Riportiamo qui di seguito le principali caratteristiche per ciascuna classe:
SENIOR CLASSE A	ISIN IT0005451254
Importo emissione:	euro 64.700.000
Importo sottoscritto:	euro 64.700.000 – prezzo di sottoscrizione sopra la pari al 101,467164%, per un valore pagato di euro 65.649.255
Importo da rimborsare:	euro 64.700.000
Tasso:	Variabile – Euribor 6m + margine 2,80%
Cedola:	semestrale – la prima data di pagamento sarà il 31 gennaio 2022
Rating:	Titoli con rating da Moody's Italia e Scope Ratings GmbH
Scadenza Legale:	Gennaio 2043
Modalità emissione:	Titoli dematerializzati accentrati presso Montetitoli
Legge applicabile:	Legge italiana
Quotazione:	Titoli quotati nel Mercato EXTRAMOT Pro, Borsa Italiana
MEZZANINE CLASSE B	ISIN IT0005451262
Importo emissione:	euro 9.500.000
Importo sottoscritto:	euro 9.500.000 – prezzo di sottoscrizione sotto la pari al 16,115789%, per un valore pagato di euro 1.531.000
Importo da rimborsare:	euro 9.500.000
Tasso:	Variabile Euribor 6m interpolato
Cedola:	semestrale – la prima data di pagamento sarà il 31 gennaio 2022
Rating:	privi di rating
Scadenza Legale:	Gennaio 2043
Modalità emissione:	Titoli dematerializzati accentrati presso Montetitoli
Legge applicabile:	Legge italiana
Quotazione:	Non quotati
JUNIOR CLASSE J	ISIN IT0005451270
Importo emissione:	euro 4.000.000
Importo sottoscritto:	euro 4.000.000 – prezzo di sottoscrizione sotto la pari al 63,25%, per un valore pagato di euro 2.530.000
Importo da rimborsare:	euro 4.000.000
Tasso:	Fisso 10% più remunerazione aggiuntiva se disponibile
Cedola:	semestrale – la prima data di pagamento sarà il 31 gennaio 2022
Rating:	privi di rating

Scadenza Legale:	Gennaio 2043
Modalità emissione:	Titoli dematerializzati accentrati presso Montetitolì
Legge applicabile:	Legge italiana
Quotazione:	Non quotati

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

B.4) Operazioni finanziarie accessorie

Nell'ambito dell'operazione si segnala che, per finanziare l'acquisto del portafoglio crediti e per costituire le riserve di cassa iniziali, la Società ha ricevuto un finanziamento a ricorso limitato per il valore di Euro 3.061.500. Sull'importo finanziato matureranno interessi ad un tasso annuo fisso pari allo 0,2%, pagabili ad ogni data di pagamento semestrale.

Si segnala inoltre che è stato sottoscritto un accordo di Cap transaction, con J.P.Morgan Ag, Frankfurt, con il quale si è prevista la copertura della potenziale esposizione della SPV ai tassi variabili di interessi sui titoli Senior con rating.

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 e per gli effetti della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito legge 130/99), realizzate mediante l'acquisto a titolo oneroso di crediti pecuniari, sia esistenti che futuri, finanziato attraverso l'emissione di titoli in base all'articolo 1, comma 1, lettera b) della legge 130/99, ovvero mediante l'erogazione di un finanziamento ai sensi dell'articolo 7 della Legge 130/99, con 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, comunque, strumentali 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 dei diritti 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 di 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 non 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

Qui di seguito illustriamo la movimentazione del portafoglio crediti al 31 dicembre 2021:

	2021
Valore contabile	
Situazione iniziale al 1 gennaio	0
Acquisti del periodo	66.231.000
Incassi del periodo	-9.090.568
Rettifiche – rivalutazioni del credito	-467.689
Profitti Generati su crediti	2.416.080
Passaggi a Perdita	-689.921
Situazione finale al 31 dicembre	58.398.902

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 nel corso dell'esercizio.

Descrizione Flusso	In entrata 2021	In uscita 2021
situazione Iniziale al 1 gennaio	-	-
Incasso	9.109.316	
Pagamento interessi titoli emessi		-
Sottoscrizione titoli/rimborso titoli	10.899.113	-
Pag.to fornitori per servizi inerenti operazione	1.240	1.004.813
Acquisto portafoglio		4.358.358
Altri flussi	1.027	2.611.018
Totali	20.010.696	7.974.189
Situazione liquidità al 31 dicembre	12.036.507	

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

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

	2021	
Fasce di rischio	n. Posizioni	Importo
Da 0 a 25.000 euro	144	1.262.509
Da 25.000 a 75.000 euro	105	5.142.180
Da 75.000 a 250.000 euro	103	14.408.169
Oltre 250.000 euro	55	37.586.042
Totale	407	58.398.902

Esistono 6 posizioni creditorie singole che rappresentano più del 2% del totale dei crediti in essere per un ammontare totale di Euro 14.845.939.

C.6) Ripartizione per vita residua

Al 31/12/2021 la vita residua del portafoglio di crediti è da considerarsi “indeterminata”.

Di seguito si dettagliano le altre attività e le altre passività, la cui vita residua è generalmente inferiore a 12 mesi:

Altre attività

Le altre attività sono costituite da:

- Fondo spese per procedure esecutive per Euro 15.800;
- Premio per derivato di copertura, per Euro 2.530.000, la cui durata è superiore ai 10 anni.

Altre passività:

Le altre passività sono composte come segue:

- Debiti Verso Fornitori per Euro 91.829;
- Ratei Passivi per Euro 1.522.054, di cui Euro 1.518.907 relativi agli interessi sui titoli emessi e Euro 3.147 relativi a interessi sul finanziamento ricevuto, entrambi di competenza dell'esercizio che verranno liquidati nel 2022;
- Debito Verso Erario per ritenute per Euro 2.765;
- Debiti verso società, per i costi riaddebitati all'operazione, per Euro 8.470;
- Debiti per incassi da allocare per Euro 18.747;
- Debiti per fatture da ricevere per Euro 491.572.

Dichiarazione di conformità del bilancio

MILANO, 21/03/2022

L'Amministratore Unico

CARICATO ANTONIO