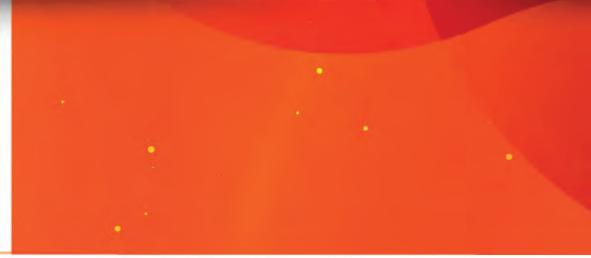


Alba Leasing S.p.A.
Bilancio Consolidato
al 31 dicembre 2024



Bilancio consolidato
al 31 dicembre 2024



Alba Leasing S.p.A.

Sede Legale e Direzione Generale: Via Sile, 18 - 20139 Milano
Telefono 02 367161 - Fax 02 36716443.

Web: www.albaleasing.eu. E-Mail: info@albaleasing.eu

Iscritta all'Albo degli Intermediari finanziari ex art. 106 TUB al n. 32

Codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro Imprese della CCIAA
Metropolitana di Milano-Monza-Brianza-Lodi n. 06707270960

Capitale Sociale di euro 357.953.058,13 i.v.

Associata ad Assilea, Associazione Italiana Leasing

Organi sociali

Consiglio di Amministrazione

Presidente	Paolo Guzzetti
Amministratore Delegato	Stefano Rossi
Consiglieri	Fabio Cereghini Camilla Cionini Visani Massimo Pasquali Marco Perocchi Davide Vellani

Collegio Sindacale

Presidente	Antonio Mele
Sindaci effettivi	Gabriele Camillo Erba Bruno Garbellini
Sindaci supplenti	Nicola Fiameni Mirco Zucca

Direzione Generale

Direttore Generale	Stefano Rossi
Vicedirettore Generale	Stefano Corti

Azionisti

Alba Leasing S.p.A è una società partecipata da:

Banco BPM S.p.A.	39,19%
BPER Banca S.p.A.	33,50%
Banca Popolare di Sondrio S.p.A.	19,26%
Crédit Agricole Italia S.p.A.	8,05%

Indice

Relazione sulla gestione consolidata.....	7
Report di sostenibilità.....	25
Schemi del bilancio consolidato	87
STATO PATRIMONIALE	88
CONTO ECONOMICO.....	89
PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA.....	90
PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO.....	91
RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (Metodo indiretto)	93
Nota integrativa consolidata.....	95
PARTE A - POLITICHE CONTABILI	96
A.1 - PARTE GENERALE	96
Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai Principi Contabili Internazionali	96
Sezione 2 - Principi generali di redazione	96
Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio consolidato.....	100
Sezione 4 - Altri aspetti	101
Sezione 5 - Area e metodi di consolidamento.....	110
A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO	112
A.3 - INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	130
A.4 - INFORMATIVA SUL <i>FAIR VALUE</i>	130
A.5 - INFORMATIVA SUL C.D. " <i>Day One Profit/Loss</i> "	133
PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	134
ATTIVO	134
Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10	134
Sezione 2 - Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico - Voce 20.....	134
Sezione 4 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 40	136
Sezione 6 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 60	144
Sezione 8 - Attività materiali - Voce 80.....	144
Sezione 9 - Attività immateriali - Voce 90.....	148
Sezione 10 - Attività fiscali e passività fiscali - Voce 100 dell'attivo e Voce 60 del passivo	149
Sezione 12 - Altre attività - Voce 120	152
PASSIVO	154
Sezione 1 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 10.....	154
Sezione 4 - Derivati di copertura - Voce 40	156
Sezione 6 - Passività fiscali - Voce 60	158
Sezione 8 - Altre passività - Voce 80.....	158
Sezione 9 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 90.....	158
Sezione 10 - Fondi per rischi ed oneri - Voce 100	160
Sezione 11 - Patrimonio - Voci 110, 120, 130, 140, 150, 160 e 170	164

Parte C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO.....	166
Sezione 1 - Interessi - Voci 10 e 20	166
Sezione 2 - Commissioni - Voci 40 e 50	167
Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70	168
Sezione 5 - Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90	168
Sezione 6 - Utile (Perdita) da cessione o riacquisto - Voce 100	169
Sezione 7 - Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico - Voce 110	170
Sezione 8 - Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito - Voce 130	171
Sezione 9 - Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni - Voce 140	173
Sezione 10 - Spese amministrative - Voce 160	173
Sezione 11 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 170	174
Sezione 12 - Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali - Voce 180.....	175
Sezione 13 - Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 190.....	175
Sezione 14 - Altri proventi e oneri di gestione - Voce 200	175
Sezione 18 - Utili (perdite) da cessione di investimenti - Voce 250.....	176
Sezione 19 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 270.....	176
Sezione 21 - Conto economico: altre informazioni.....	178
Parte D - ALTRE INFORMAZIONI.....	179
Sezione 1 - Riferimenti specifici sull'operatività svolta	179
Sezione 2 - Operazioni di cartolarizzazione, informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione) e operazioni di cessione delle attività.....	186
Sezione 3 - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura.....	202
Sezione 4 - Informazioni sul patrimonio	237
Sezione 5 - Prospetto analitico della redditività consolidata complessiva.....	241
Sezione 6 - Operazioni con parti correlate.....	242
Sezione 8 - Altri dettagli informativi.....	245
Relazione della società di revisione.....	247
Relazione del collegio sindacale	257
Attestazione del Direttore Generale e del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari	267

Relazione sulla gestione consolidata



Premessa

Come illustrato anche nella Nota integrativa, i prospetti contabili consolidati rappresentati dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, forniscono le evidenze contabili e gestionali relative ad Alba Leasing S.p.A. insieme alle risultanze patrimoniali ed economiche delle società veicolo di cartolarizzazione (Alba 6 SPV S.r.l., Alba 11 SPV S.r.l., Alba 12 SPV S.r.l., Alba 13 SPV S.r.l., Alba 14 SPV S.r.l.).

Si evidenzia che la Società, nell'esercizio corrente, ha effettuato una nuova operazione di cartolarizzazione con la società veicolo denominata "Sunny SPV 2 S.r.l.": per questa operazione Alba Leasing S.p.A. detiene tutti i titoli emessi e conseguentemente viene considerata un'operazione di auto-cartolarizzazione che è esposta in bilancio in base alla normativa di riferimento.

Pertanto, in relazione alle peculiarità del perimetro di consolidamento in oggetto, i fatti e gli accadimenti descritti nella presente relazione sono conseguentemente riferibili nel suo complesso ad Alba Leasing S.p.A. (la "Società").

Scenario macroeconomico e mercato del leasing

Il quadro macroeconomico globale restituisce una situazione, a fine 2024, di moderata crescita, con differenze significative tra le principali economie e persistenti sfide legate a tensioni geopolitiche, politiche monetarie e dinamiche settoriali.

Per quanto riguarda l'Eurozona, la crescita per il 2024, stimata al terzo trimestre da Prometeia, è dello 0,7%, superiore a quella rilevata per l'intero anno 2023, ma comunque contenuta se confrontata con le altre maggiori economie.

La debolezza dell'industria tedesca, il rallentamento del credito e la limitata crescita della produttività, nonché l'incertezza prospettica su tematiche geopolitiche - i conflitti in corso e l'evoluzione delle dinamiche di USA e Cina su tutti - hanno contribuito in maniera attiva a tale rallentamento.

Le dinamiche macroeconomiche e ambientali rilevate, unite a una prima riduzione dell'inflazione, hanno spinto la BCE, come ampiamente previsto, a intraprendere una serie di interventi di allentamento della politica monetaria, con una serie di tagli ai tassi di interesse, che hanno portato il tasso sui depositi al 3% alla fine dell'anno. Le aspettative indicano tale tasso in ulteriore discesa nel corso del 2025, date le previsioni di ulteriori aggiustamenti.

In tale contesto, l'Italia, seppur beneficiando di una situazione di stabilità politica, ha registrato una dinamica macroeconomica poco brillante (stima di chiusura PIL 2024 +0,5%), per effetto di un andamento economico inferiore alle attese, al quale si aggiungono fragilità strutturali, come l'elevato *stock* di debito pubblico, che limitano la flessibilità di stimoli fiscali alla crescita attraverso la spesa pubblica.

Tra i principali aggregati della domanda interna che si evidenziano nell'anno, nonostante la tenuta dei consumi, va rilevata una flessione congiunturale di esportazioni e investimenti. Su questi ultimi, seppur considerando la crescita della componente pubblica, sostenuta plausibilmente dall'applicazione dei fondi del PNRR, va registrata una frenata degli investimenti in beni strumentali, a causa delle difficoltà di applicazione dell'incentivo Transizione 5.0, del credito bancario ancora oneroso e delle difficoltà del settore manifatturiero, in calo dalla metà del 2022. Proprio la riduzione degli investimenti in beni strumentali ha rappresentato un punto di difficoltà per gli operatori come Alba Leasing S.p.A. che hanno fatto, nel passato, del comparto strumentale uno dei pilastri della propria strategia commerciale.

Lo scenario previsivo di chiusura 2024, come si evince dal sinottico di Prometeia di seguito riportato, evidenzia la riduzione del ritmo di crescita degli investimenti rispetto al 2023.

Italia - quadro macroeconomico - variazione annua

	2023	2024
Prodotto Interno Lordo	0,8	0,5
Importazioni di beni e servizi	0,0	(2,4)
Spesa delle famiglie e delle Istituzioni sociali private	1,0	0,6
Spesa delle Amministrazioni Pubbliche	1,9	0,5
Investimenti in macchinari/attrezzature/mezzi di trasporto	2,3	(2,6)
Investimenti in costruzioni	15,0	2,6
Esportazioni di beni e servizi	1,1	(0,2)
Domanda interna totale	0,4	(0,2)
Indice dei prezzi al consumo	5,7	1,1

Fonte: Prometeia Rapporto previsione dicembre 2024

Sulla base dei dati del bollettino di chiusura Assilea, è possibile formulare alcune considerazioni sull'andamento del mercato italiano del Leasing. Il 2024 si chiude con uno stipulato totale, escludendo le evidenze del noleggio a lungo termine in quanto la Società non presidia quel comparto, di 22,2 miliardi di euro e un totale numero di contratti pari a 334.500, numeri che evidenziano una flessione rispetto al 2023 del 0,9% in valore a fronte di un incremento del 2,1% in numero.

Disaggregando i totali è possibile rilevare anche le *performance* per singolo comparto, sia in numero che in valore.

Il comparto dell'auto, al netto del noleggio a lungo termine, mostra nel 2024 un incremento del 7,3% in valore e del 3,2% sul numero dei contratti stipulati.

Il leasing strumentale registra una flessione del 9,5% sui valori complessivi in valore, con un andamento divergente tra la componente leasing operativo (+14,3%) e quella del leasing finanziario (-12,9%). Quest'ultimo dato traduce in cifre quanto si è già detto in merito alla dinamica degli investimenti in beni strumentali.

Il comparto del leasing immobiliare registra una crescita dello stipulato (+5,3% in valore e -5,1% in numero), sostenuta dall'aumento dei volumi sugli immobili «costruiti» (+18,2%), ed in particolare nelle fasce d'importo più elevate.

Lo stipulato leasing aeronavale e ferroviario registra un andamento positivo, chiudendo il 2024 con un +19,7% sui volumi e un +9,3% in numero rispetto al 2023.

Il leasing relativo agli impianti per la produzione di energia da fonti rinnovabili, a sé stanti, continua a registrare un *trend* negativo, con una contrazione del 46,3% in valore e del 4,9% in numero.

La tabella seguente evidenzia le variazioni di mercato, in numero e valore, per i singoli comparti:

Stipulato Leasing: n° contratti e importi in migliaia di euro e variazioni percentuali

Prodotto	n° contratti				importi			
	2024-12	2023-12**	Delta	Var% 24 vs 23	2024-12	2023-12**	Delta	Var% 24 vs 23
Auto*	137.290	133.050	4.240	3,19%	9.313.435	8.681.480	631.955	7,28%
Strumentale	193.896	191.025	2.871	1,50%	9.163.444	10.123.746	-960.302	-9,49%
Aeronavale/Ferroviario	271	248	23	9,27%	567.668	474.236	93.432	19,70%
Immobiliare	2.592	2.730	-138	-5,05%	3.032.671	2.879.518	153.153	5,32%
Energie Rinnovabili	451	474	-23	-4,85%	131.293	244.499	-113.206	-46,30%
Totale leasing	334.500	327.527	6.973	2,13%	22.208.511	22.403.479	-194.968	-0,87%

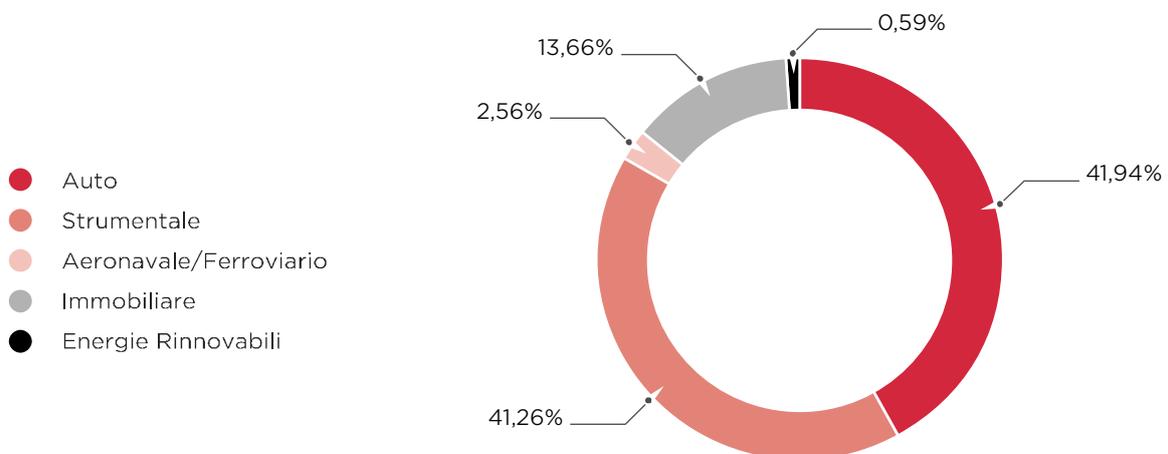
Fonte: Assilea - elaborazioni interne Alba Leasing.

* Auto senza NLT (Noleggio a Lungo Termine)

** I dati al 31/12/2023 sono stati aggiornati secondo le ultime revisioni Assilea

La composizione del mercato leasing in Italia - per singola tipologia di prodotto - vede una distribuzione omogenea dei segmenti auto (41,94%) e strumentale (41,26%) seguiti dall'immobiliare (13,66%). Gli altri comparti (aeronavale, ferroviario ed energie rinnovabili) incidono per un totale complessivo del 3,15%.

Stipulato Mercato Leasing Italia 2024: peso % volumi per prodotto



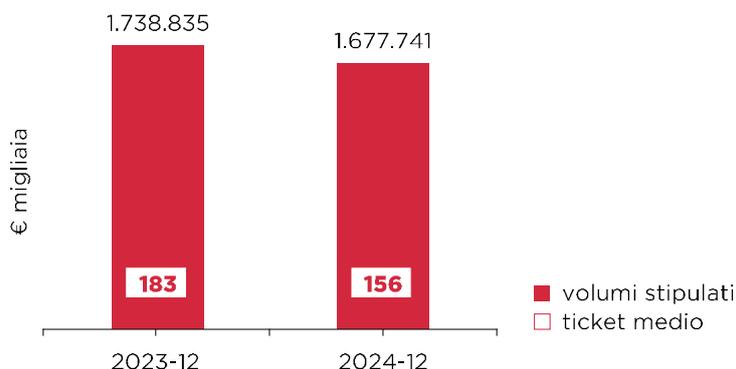
Fonte: Assilea - elaborazioni interne Alba Leasing

Andamento commerciale e posizionamento di mercato

Alba Leasing S.p.A. chiude il 2024 con una lieve flessione in valore del -3,51% con volumi generati pari a 1.677,74 milioni di euro (leasing finanziario e operativo), ma contestualmente registra un incremento in numero del +13,31% totalizzando 10.745 contratti nell'esercizio appena chiuso. Quest'ultimo numero permette di affermare che la strategia di aumento del numero dei contratti - sostenuta con la creazione di una apposita struttura - sta iniziando a dispiegare i primi risultati.

Destrutturando i totali a livello di comparto, osserviamo una riduzione sul segmento immobiliare (-10,18% in valore e -4,52% in numero) e una riduzione del 14,72% in valore del segmento strumentale (a fronte di un incremento in numero del 8%), compensati da un andamento positivo sui segmenti auto (+29,76% in valore e +23,69% in numero) e aeronavale/ferroviario (+52,17% in valore e +73,53% in numero).

Volumi stipulati Alba - Ticket medio



Fonte: Alba Leasing

In una fase economica caratterizzata ancora da forti incertezze e con spinte concorrenziali sempre più aggressive, la Società è riuscita a mantenere livelli di erogazione in linea con quanto pianificato ad inizio esercizio e a reggere rispetto all'anno precedente con un arretramento contenuto e pressappoco in linea con quanto registrato dal mercato. Risultato che va letto a sistema con quello della remunerazione sulla nuova produzione: la Società, infatti, ha registrato nel corso del 2024 *spread* in linea con quelli consuntivati nel 2023 e con le aspettative del Piano Industriale 2023-2025.

Stipulato Alba Leasing: n° contratti e importi in migliaia di euro e variazioni %

Prodotto	n° contratti				importi			
	2024-12	2023-12	Delta	Var% 24 vs 23	2024-12	2023-12	Delta	Var% 24 vs 23
Auto	4.250	3.436	814	23,69%	323.046	248.964	74.082	29,76%
Strumentale	5.992	5.548	444	8,00%	703.411	824.794	-121.383	-14,72%
Aeronavale/Ferroviario	59	34	25	73,53%	131.582	86.472	45.110	52,17%
Immobiliare	444	465	-21	-4,52%	519.702	578.605	-58.903	-10,18%
Totale leasing	10.745	9.483	1.262	13,31%	1.677.741	1.738.835	-61.094	-3,51%

Fonte: Alba Leasing

La Società, inoltre, continua ad avere un profilo commerciale focalizzato principalmente sui canali strumentale (41,93% incidenza a valore) e immobiliare (30,98% incidenza a valore). La flessione, precedentemente descritta, della quota prodotto sui canali strumentale e immobiliare è stata ripartita sui canali auto e aeronavale/ferroviario.

Stipulato (volumi) Alba Leasing: distribuzione % dei prodotti

Prodotto	2024-12	2023-12	Var% 24 vs 23
Auto	19,25%	14,32%	4,94%
Strumentale	41,93%	47,43%	-5,51%
Aeronavale/Ferroviario	7,84%	4,97%	2,87%
Immobiliare	30,98%	33,28%	-2,30%

Fonte: Alba Leasing

Con riferimento ai canali distributivi, per le nuove operazioni del 2024 cala l'apporto delle Banche Convenzionate (-5,91%), compensato dall'aumento del contributo delle Banche Socie (+6,18%) il cui incremento permette di compensare anche il minor apporto distributivo fatto registrare dagli Altri Canali (-0,27%).

Stipulato (volumi) Alba Leasing: distribuzione e variazioni % canali di vendita

Canale	2024-12	2023-12	Var. Peso % 24 vs 23	Var. Volumi % 24 vs 23
Banche Socie	65,74%	59,56%	6,18%	6,50%
Banche Convenzionate	8,24%	14,14%	-5,91%	-43,80%
Totale Banche	73,98%	73,70%	0,27%	-3,15%
Altri Canali (Vend/Forn/Dir/Inter/Agen)	26,02%	26,30%	-0,27%	-4,52%
Totale leasing	100,00%	100,00%		-3,51%

Fonte: Alba Leasing

Nel 2024, Alba Leasing S.p.A. si colloca al terzo posto nel mercato del leasing, con una quota di mercato pari al 7,55%, escludendo il comparto del noleggio a lungo termine. Per quanto riguarda il comparto strumentale, la Società mantiene la terza posizione a livello nazionale, con una quota di mercato del 7,55%. Rimane inalterata invece la *leadership* nel comparto immobiliare, raggiungendo una quota di mercato del 17,14%, e nel settore aeronavale/ferroviario, con una quota di mercato del 23,18%.

Classifica per prodotto e quota di mercato 2024

Stipulato Leasing	Posizione Assilea	Quota di Mercato
Auto	n.d.	n.d.
Strumentale	3	7,55%
Aeronavale/ Ferroviario	1	23,18%
Immobiliare	1	17,14%
Energie Rinnovabili	3	9,36%
Totale	3	7,55%

Fonte: Assilea - elaborazioni Alba Leasing

A dicembre 2024 il numero degli sportelli bancari totali che distribuiscono i prodotti Alba Leasing S.p.A. è pari a 4.993, di cui 3.402 sportelli delle Banche Socie ai quali si aggiungono 1.591 sportelli di altre Banche Convenzionate (istituti di medie dimensioni con un forte radicamento territoriale). Del totale banche convenzionate, 213 sono banche segnalatrici che non si occupano in quanto tali dell'attività di collocamento dei prodotti della Società.

Oltre al prodotto leasing (finanziario e operativo), che rappresenta la quasi totalità della produzione annuale della Società, Alba Leasing S.p.A. offre un ulteriore prodotto denominato "Pagodopo". Tale prodotto consiste in finanziamenti a tasso variabile, riservati ai rivenditori Michelin, destinati a supportare l'acquisto di scorte di pneumatici dello stesso marchio. Nel 2024 i volumi stipulati sono stati pari a 48 milioni di euro, in crescita del 18,1% rispetto all'anno precedente.

Struttura organizzativa

Il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale non hanno subito modifiche nel corso dell'esercizio 2024.

Per quanto concerne le altre modifiche organizzative, segnaliamo alcune significative variazioni alle seguenti Direzioni.

L'unità organizzativa *Data Management* è stata accorpata, per un più snello ed efficiente funzionamento del lavoro, nell'ambito dell'UO Processi Organizzativi e *Application Management*.

Nel corso del 2024 il Servizio Legale, *Compliance* e Antiriciclaggio ha iniziato un percorso di analisi volto alla riduzione dei c.d. "presidi indiretti", al fine di migliorare la propria attività di supervisione sul funzionamento dei processi organizzativi in ottica di conformità alle norme. Come conseguenza di tale analisi, l'attività di presidio sugli *outsourcer*, - precedentemente in organigramma alla Direzione *Risk & Control* - viene riallocata in capo alla funzione *Compliance*. Il *Compliance Manager* assume la responsabilità della supervisione dei rischi connessi agli accordi di esternalizzazione e della relativa documentazione.

Attività di ricerca e sviluppo

Data la natura intrinseca della Società, non sono state svolte specifiche attività di ricerca e sviluppo.

Eventi di rilievo

Fondo di solidarietà

Con riferimento agli accantonamenti effettuati alla fine dell'anno 2023, e sempre nell'ottica di un ricambio generazionale, è stato stipulato in data 14 marzo 2024 un nuovo accordo sul "Fondo di Solidarietà" che prevede la possibilità di aderire entro il 30 giugno 2024, condizionata al raggiungimento dei requisiti pensionistici entro il 31 dicembre 2028.

Successivamente, in data 15 novembre 2024, d'intesa con le "Rappresentanze Sindacali Aziendali", è stata prevista una estensione dell'Accordo del 14 marzo 2024 che prevede l'accoglimento, entro il 31 dicembre 2024, di ulteriori domande di accesso al Fondo di Solidarietà per coloro che matureranno i requisiti pensionistici entro il 30 settembre 2029.

Complessivamente hanno aderito al fondo 17 risorse, ripartite in due scaglioni il primo entro il 31 dicembre 2024 e il secondo entro il 31 marzo 2025.

Operazione di cessione di crediti *non-performing*

A proseguimento del "Piano di gestione dei contratti *non-performing*" coerentemente con quanto enunciato nel Piano Industriale 2023-2025, nel secondo semestre 2024 la Società, in qualità di *originator*, ha perfezionato la cessione di un portafoglio di crediti in sofferenza derivanti da contratti di leasing, per un *gross book value* complessivo pari a circa 23,6 milioni di euro ad un prezzo di cessione pari a 922 mila euro.

Calamità naturali

A seguito degli eventi meteorologici alluvionali di eccezionale intensità che nel corso dell'anno hanno colpito profondamente alcune regioni italiane, la Società ha aderito volontariamente alle misure di sostegno finanziario a beneficio della propria clientela (sospensione temporanea dell'intera rata o della sola quota capitale); per gli specifici provvedimenti adottati si rimanda alla Nota Integrativa "Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio consolidato" e "Sezione 4 - "Altri aspetti"".

Operazioni di *funding*

Alba Leasing S.p.A. detiene la peculiare posizione di essere l'unico intermediario finanziario specializzato nel settore del leasing finanziario ed operativo che non fa parte di un gruppo bancario. La Società, oltre a beneficiare del sostegno naturale e attivo delle Banche azioniste, persevera nell'accesso ai mercati dei capitali sfruttando l'acquisita competenza pluriennale. Questo avviene attraverso diversi canali, quali:

1. la negoziazione di nuove operazioni di finanziamento *Repo* su *asset* di Alba Leasing S.p.A.;
2. la realizzazione di operazioni di cartolarizzazioni pubbliche e private;
3. la definizione di operazioni bilaterali con Istituzioni finanziarie di rilievo nazionale e internazionale.

Nel corso del 2024, in attuazione delle previsioni di Piano Industriale per l'anno in corso, sono state effettuate nuove operazioni di raccolta, in aggiunta ai finanziamenti da Soci (in virtù dell'Accordo sul *Funding* rinnovato, come d'uso, in fase di *budgeting*). Di seguito le principali:

- nuova cartolarizzazione (Alba 14). La Società ha cartolarizzato un portafoglio di crediti *performing* per 833,7 milioni di euro emettendo titoli *senior*, *mezzanine* e *junior* per circa 841 milioni di euro (la quota *senior* pari a 550,3 milioni di euro e la quota *mezzanine* pari a 175,1 milioni di euro). I titoli *senior*, grazie all'ottimo *rating* ottenuto dalle principali agenzie di *rating*, sono stati collocati sul mercato, mentre i titoli *mezzanine* all'emissione sono stati integralmente sottoscritti da Alba Leasing S.p.A. e saranno successivamente utilizzabili per operazione di *Repo* con banche o intermediari finanziari;
- nuova cartolarizzazione (Sunny 2). L'operazione è *partly paid*, e, con la prima cessione, la Società ha cartolarizzato un portafoglio di crediti *performing* (definiti «*big ticket*» per il loro ammontare medio di circa 2,7 milioni di euro), per un valore nominale pari a 312 milioni di euro. Per finanziare l'acquisto del portafoglio, l'SPV ha emesso due classi di titoli, *senior* e *junior*, che all'emissione sono state sottoscritte da Alba Leasing S.p.A. L'emissione iniziale del titolo *senior* è stato di circa 249,5 milioni di euro, l'operazione però prevede altre cessioni di portafoglio fino al raggiungimento dell'ammontare *target* di 320 milioni di euro. Nei primi giorni di luglio il titolo *senior* è stato finanziato con un *Repo*. A settembre è stata effettuata la prima cessione integrativa per un importo di crediti pari a 32 milioni di euro (comprensivo del valore di riscatto), che ha portato ad un incremento del titolo *senior* di 18 milioni di euro e del titolo *junior* di 6 milioni di euro. Invece, la cessione di dicembre è avvenuta in modalità solo *revolving*, che non ha quindi variato l'ammontare dei titoli, per un importo di crediti ceduti pari a 13,3 milioni di euro (comprensivo del valore di riscatto). L'ultima cessione integrativa è prevista a marzo 2025;
- finanziamenti di nostri titoli derivanti da cartolarizzazioni (*senior*, *mezzanine* e *junior*) mediante operazioni di *Repo* con istituzioni finanziarie italiane ed estere per circa 510 milioni di euro;
- nuovi finanziamenti con istituzioni finanziarie e rinnovo di finanziamenti in essere per complessivi 250 milioni di euro.

Contenzioso con Agenzia delle Entrate

Con riferimento al contenzioso in corso con l'Agenzia delle Entrate, si evidenziano di seguito le novità di maggiore interesse.

In data 23 dicembre 2024 l'Agenzia delle Entrate, Direzione Regionale della Lombardia, Ufficio Grandi Contribuenti ha notificato Avviso di Accertamento n. TMB064C00045/2024 per IVA 2018 liquidando maggiori imposte, sanzioni ed interessi per un importo totale di 46,3 mila euro. Con il suddetto atto è stata contestata l'errata applicazione dell'IVA ai canoni di locazione finanziaria nei confronti delle società Vincenzo Muto S.r.l. e Studio Radiologico Cassone Giovanni S.r.l. utilizzatori di contratti di leasing avente ad oggetto macchinari per risonanza magnetica. In particolare, Alba Leasing S.p.A. avrebbe

erroneamente addebitato in fattura l'IVA agevolata del 10%, anziché quella ordinaria del 22%.

La società sta valutando, insieme ai propri consulenti di fiducia, le iniziative più opportune da intraprendere.

Con riguardo al contenzioso insorto con l'Agenzia delle Entrate, Direzione Provinciale I di Roma, Ufficio Territoriale di Roma 1 - Trastevere, la Corte di Giustizia Tributaria di Primo Grado di Roma Sezione 18, con Sentenza n. 12296/2024 depositata l'8 ottobre 2024, ha parzialmente accolto i ricorsi riuniti dichiarando dovuta dalle parti ricorrenti in via solidale la sola somma di euro 261,4 mila euro a titolo di imposta di registro e compensando le spese. In ordine a tale contenzioso, la società, insieme ai professionisti di fiducia e ai difensori delle coobbligate solidali, sta valutando le azioni più opportune da intraprendere.

Altri contenziosi

Con riguardo al contenzioso insorto con il Comune di Roma per IMU e TASI dagli anni 2017 al 2019, la Corte di Giustizia di primo grado di Roma, con sentenza depositata il 25 settembre 2024, ha annullato gli Avvisi di accertamento TASI. Per quanto riguarda gli Avvisi IMU non è ancora stata fissata la data di discussione.

In data 15 marzo 2024 è stato notificato via PEC dal Comune l'Avviso di accertamento provvedimento n. 62711 del 30 dicembre 2023 avente ad oggetto la pretesa per IMU 2018, con il quale il Comune di Catania ha liquidato maggiori imposte, sanzioni ed interessi per un importo totale di 327,1 mila euro. La Società ha subito ravvisato che le pretese impositive sono relative ad immobili concessi in locazione finanziaria. In particolare, si tratta di unità immobiliari ubicate nel territorio del Comune di Catania, raggruppate in quattro tipologie, per le quali Alba Leasing S.p.A. non è soggetto passivo d'imposta negli anni accertati, ricadendo ex lege la qualifica di soggetto passivo in capo agli Utilizzatori:

- 1) Unità immobiliari concesse in locazione finanziaria con contratti non risolti e tuttora in essere;
- 2) Unità immobiliari concesse in locazione finanziaria, con contratti risolti per esercizio del diritto di opzione in esercizi successivi all'anno d'imposta accertato;
- 3) Unità immobiliari concesse in locazione finanziaria, con contratti risolti per inadempimento dell'utilizzatore in esercizi successivi all'anno d'imposta accertato;
- 4) Unità immobiliari concesse in locazione finanziaria, cedute all'utilizzatore in anni antecedenti all'anno d'imposta accertato.

Pertanto, avverso a tale Avviso, in data 14 maggio 2024, la Società ha presentato ricorso per il quale non è ancora stata fissata la data di discussione.

Information Technology

Nel corso del 2024 Alba Leasing S.p.A. ha incrementato le possibilità di interazione della propria clientela attraverso ARC (Area Riservata Cliente).

Al novero delle funzioni disponibili per i clienti registrati (più del 90% dei clienti attivi) sono state aggiunte le seguenti gestioni:

- riscatti a termine - processo dedicato all'esercizio dell'opzione finale, per tutti i prodotti in gestione;
- cessioni anticipate - processo completo dalla richiesta di conteggio al perfezionamento con la vendita del bene;
- sub locazioni - processo di richiesta per il noleggio e/o il comodato dei beni concessi in locazione;
- *continuous updating* AML (*Anti Money Laundering*) - processo di richiesta alla clientela di aggiornamento sia della documentazione scaduta sia dell'adeguata verifica, ai fini antiriciclaggio.

Tutti i processi esposti in ARC si basano su *standard* di comunicazione con la clientela tali da consentire sia risposte immediate che l'*upload* e il *download* di documenti in base a *check-list*, parametrizzabili a seconda del tipo di funzione richiamata.

I processi così impostati consentono inoltre di attivare sia le funzioni di *back end* delle funzioni interne preposte (post-vendita e crediti), sia *outsourcer* di funzioni specialistiche (ad esempio legate ai prodotti targati): tutti i processi disponibili in ARC che richiedono la sottoscrizione di documenti consentono l'utilizzo della firma digitale.

Il secondo semestre del 2024, in particolare, si è caratterizzato per le attività di trasferimento in *cloud* di alcune funzionalità applicative esistenti, quali:

- monitoraggio AML;
- gestione delle mail PEC;
- elaborazione e riclassificazione bilanci.

A compendio di tali attività nel dicembre 2024 è stato portato a termine con successo il cambio dell'*outsourcer* informatico principale, con la migrazione applicativa e infrastrutturale ad un nuovo *data center*, e l'avvio dei servizi condotti dal nuovo fornitore.

Percorso ESG

Il progetto “rischi climatici e ambientali” ha come obiettivo l'integrazione del rischio ambientale all'interno dei processi aziendali. Le principali attività concluse nel 2024 si possono riassumere come segue:

- arricchimento della base dati per il prodotto immobiliare (classe energetica) e targato (emissioni CO2, escluso AVI);
- definizione di regole di messa in osservazione attraverso il contributo anche del rischio climatico;
- aggiornamento del rischio climatico per i nuovi clienti, definizione dell'assorbimento di capitale (ICAAP - secondo pilastro) generato dal rischio ambientale ed elaborazione di scenari (*Network of Greening of Financial System* - NGFS) per la valutazione dell'impatto sullo stipulato (rischio strategico);
- avvio di tre campagne commerciali:
 - (i) targato *Green*;
 - (ii) ristrutturazioni immobiliari;
 - (iii) beni strumentali coerenti con la Transizione 5.0.

Inoltre, nel 2024 la Società, con il prezioso aiuto dei propri dipendenti, ha portato avanti una serie di azioni virtuose, rientranti nel cosiddetto programma “Alba per il Sociale”, con lo scopo di restituire all'ambiente che la circonda e al contesto in cui opera, seppure in forma diversa, quelle risorse che sfrutta per portare avanti il proprio *business*.

Le iniziative, che la Società ha portato a compimento, hanno riguardato diversi ambiti alcuni dei quali erano già stati oggetto negli anni passati di attività da parte di Alba Leasing S.p.A., altre invece sono state di nuova realizzazione.

In collaborazione con diverse realtà del terzo settore, la Società in ambito salute, benessere, ricerca scientifica e riduzione delle disuguaglianze ha sostenuto eventi di solidarietà finalizzati alla raccolta di fondi per la ricerca sui tumori e la cecità evitabile, ha contribuito alla realizzazione di programmi inerenti gli aspetti psicologici legati alle malattie oncologiche, di sviluppo delle abilità di bambini e ragazzi con disturbo dello spettro autistico e di riqualificazione degli spazi dedicati a pazienti aventi ipersensibilità sensoriale; inoltre, ha realizzato una raccolta aziendale di farmaci.

Infine, per continuare a dimostrare il chiaro sostegno alla lotta contro la violenza sulle donne, ha sostenuto una fondazione attiva sul tema finanziando da un lato - con l'obiettivo di tutelare le vittime di ogni forma di violenza di genere - le attività del centro territoriale in materia di orientamento e di ascolto e dall'altro lato - con l'intento di promuovere e sostenere le nuove generazioni in un percorso di *empowerment* e sviluppo delle proprie competenze personali - il laboratorio di potenziamento didattico “Steam”.

Altri eventi

Banche Convenzionate

Nel corso del 2024, nell'ambito dello sviluppo di nuove relazioni distributive, la Società ha sottoscritto un nuovo Accordo di *partnership* con Banca Sistema S.p.A.

Unità organizzativa *Vendor Solutions*

Si tratta dell'unità che è stata creata - e dotata degli adeguati strumenti - al fine di potenziare gli impegni nel leasing operativo e con l'obiettivo di incrementare le operazioni di piccolo taglio. Si segnala che, al 31 dicembre 2024, sono in essere 438 accordi con fornitori di locazione operativa (la più parte già attivi); 123 convenzioni con Rivenditori Michelin, 5 con Agenti in attività finanziaria e 3 con Mediatori Creditizi. Rispetto al dato del 2023 la crescita del numero degli accordi segnala la tendenza della Società a proseguire una strategia che ha come fine ultimo quello di guadagnarsi un posizionamento distintivo anche sui segmenti con taglio medio più basso.

Gli indicatori fondamentali dell'operatività della Società

		2024-12	2023-12
Conto Economico	Margine di interesse / CM Attivi	1,92%	1,95%
	Margine di intermediazione / CM Attivi	2,11%	2,06%
	Risultato lordo gestione operativa/CM Attivi	0,63%	0,39%
	ROE	4,49%	2,66%
Efficienza	Costi operativi / Margine di intermediazione	47,72%	53,72%
	Spese del personale / Costi operativi	56,87%	57,65%
Produttività	N° medio dipendenti (FTE)	260	261
	Costo medio / N° medio dipendenti (FTE) (migliaia di euro)	106,49	119,36
	Stipulato / N° medio dipendenti (FTE) (milioni di euro)	6,45	6,66
Rischio e Capitale	Costo del rischio	0,44%	0,42%
	Costo del rischio / Margine di intermediazione	22,05%	21,73%
	RWA (milioni di euro)	3.996	3.995
	<i>Total capital ratio</i>	11,45%	10,66%
	Rorac	8,38%	4,79%

Dati patrimoniali ed economici - bilancio consolidato

Nelle pagine seguenti sono esposte e commentate le principali grandezze patrimoniali ed economiche relative al bilancio consolidato.

Stato Patrimoniale consolidato

Voci dell'attivo (migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023	Variazioni
10 Cassa e disponibilità liquide	241.828	224.962	16.866
20 Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	7	5	2
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	7	5	2
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.972.301	5.025.926	(53.625)
a) crediti verso banche	55	335	(280)
b) crediti verso società finanziarie	75.897	78.314	(2.417)
c) crediti verso clientela	4.896.349	4.947.277	(50.928)
60 Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	414	-	414
80 Attività materiali	7.494	17.603	(10.109)
90 Attività immateriali	1.545	1.930	(385)
100 Attività fiscali	23.453	34.106	(10.653)
a) correnti	1.428	2.228	(800)
b) anticipate	22.025	31.878	(9.853)
120 Altre attività	56.876	45.557	11.319
Totale attivo	5.303.918	5.350.089	(46.171)

Voci del passivo e del patrimonio netto (migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023	Variazioni
10 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.614.099	4.688.290	(74.191)
a) debiti	2.954.199	2.757.217	196.982
b) titoli in circolazione	1.659.900	1.931.073	(271.173)
40 Derivati di copertura	380	-	380
60 Passività fiscali	817	628	189
a) correnti	817	628	189
80 Altre passività	217.480	212.970	4.510
90 Trattamento di fine rapporto del personale	1.546	1.741	(195)
100 Fondi per rischi ed oneri:	12.176	9.189	2.988
a) impegni e garanzie rilasciate	8.339	6.404	1.935
c) altri fondi per rischi e oneri	3.837	2.784	1.053
110 Capitale	357.953	357.953	-
140 Sovrapprezzi di emissione	105.000	105.000	-
150 Riserve	(25.470)	(36.946)	11.476
160 Riserve di valutazione	(161)	(211)	50
170 Utile (perdita) del periodo	20.098	11.476	8.622
Totale passivo e patrimonio netto	5.303.918	5.350.089	(46.171)

Il dato relativo alle **attività finanziarie valutate al costo ammortizzato** al 31 dicembre 2024, pari a 4.972,3 milioni di euro non rileva significativi scostamenti con il dato al 31 dicembre 2023 (pari a 5.025,9 milioni di euro). Con riferimento alla qualità dei crediti iscritti si rimanda alla Nota Integrativa, Sezione 3 - "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura".

Le **attività materiali** che includono anche i beni derivanti da operazioni di locazione finanziaria rientrati in possesso della Società a seguito di risoluzione contrattuale con restituzione dei beni e chiusura del credito verso l'utilizzatore originario, ammontano a 7,5 milioni di euro. La diminuzione di 10,1 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2023 è dovuto

per circa 3,4 milioni di euro alla movimentazione dei beni immobili rientrati dalla locazione finanziaria e per 6,7 milioni di euro relativamente ai diritti d'uso (IFRS16) a seguito anche della risoluzione contrattuale anticipata del contratto di affitto della sede di Milano.

Le **attività immateriali**, in diminuzione di 0,4 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente, sono rappresentate da diritti concessione *software* prevalentemente derivanti dagli investimenti.

Le **attività fiscali** ammontano a 23,5 milioni di euro e sono rappresentate principalmente per 22 milioni di euro (in diminuzione di 9,9 milioni di euro) da imposte anticipate sorte a seguito di svalutazioni su crediti e dal credito verso l'erario per imposte IRES/IRAP correnti.

La voce **altre attività** ammonta a 56,9 milioni di euro ed è rappresentata da crediti IVA verso l'Erario per 3,3 milioni di euro, altre partite per 39,4 milioni di euro (di cui 25 milioni di euro relativi ad anticipi a fornitori), ratei-risconti per 7,4 milioni di euro, crediti verso erario per 4,6 milioni di euro e altre attività per 2,2 milioni di euro. L'aumento rispetto all'esercizio precedente pari a 11,3 milioni di euro è dovuto principalmente alla maggiore incidenza delle altre partite per 15,2 milioni di euro e al minor credito IVA e altre attività per un totale di 3,9 milioni di euro.

Le **passività finanziarie valutate al costo ammortizzato**, pari a 4.614,1 milioni di euro sono in lieve calo rispetto all'esercizio precedente (pari a 4.688,3 milioni di euro) e sono rappresentate da debiti per 2.954,2 milioni di euro e datitoli in circolazione per 1.659,9 milioni di euro. Si rileva un incremento rispetto al precedente esercizio dei debiti per finanziamenti compensati dal decremento della sottovoce titoli in circolazione a seguito dei Pronti Contro Termine emessi a fronte della nuova operazione di cartolarizzazione denominata Sunny 2 il cui titolo *senior* è stato finanziato con un long *Repo*.

La sottovoce **debiti** è rappresentata prevalentemente da debiti verso banche per 2.899,9 milioni di euro, da debiti verso clientela per 15,5 milioni di euro e da debiti per finanziamenti da enti finanziari per 38,8 milioni di euro.

La sottovoce **titoli in circolazione**, in diminuzione del 14% rispetto al 31 dicembre 2023 è costituita dallo *stock* dei titoli emessi dai veicoli a fronte delle operazioni di cartolarizzazione della Società.

La voce **altre passività** ammonta a 217,5 milioni di euro, in aumento del 2,1% rispetto al 31 dicembre 2023 (pari a 213 milioni di euro), ed è composta per 168,4 milioni di euro da debiti verso fornitori, da debiti vari per 31,9 milioni di euro e ratei-risconti per 17,1 milioni di euro. Rispetto al dato del 31 dicembre 2023 presenta uno scostamento positivo di 4,5 milioni di euro prevalentemente guidato dall'incremento della voce debiti verso fornitori.

La voce **fondi per rischi ed oneri** (pari a 12,2 milioni di euro) è in aumento del 32,5% rispetto al 31 dicembre 2023 a seguito di maggiori accantonamenti e minori di riprese di valore ai fondi cause passive e impegni-garanzie.

Il **patrimonio netto** è pari a 457,4 milioni di euro e risulta così composto:

Voci del passivo e del patrimonio netto (migliaia di euro)	31/12/2024
110 Capitale	357.953
140 Sovrapprezzi di emissione	105.000
150 Riserve	(25.470)
160 Riserve di valutazione	(161)
170 Utile (perdita) del periodo	20.098

Conto Economico – consolidato

Voci del conto economico (migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023	Variazioni
10 Interessi attivi e proventi assimilati	299.708	284.278	15.430
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	284.899	271.756	13.144
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(206.903)	(189.168)	(17.735)
30 Margine di interesse	92.805	95.110	(2.305)
40 Commissioni attive	31.795	31.501	294
50 Commissioni passive	(21.739)	(24.475)	2.736
60 Commissioni nette	10.056	7.026	3.030
70 Dividendi e proventi simili *	-	-	-
90 Risultato netto dell'attività di copertura	34	-	34
100 Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	(853)	(1.549)	696
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(853)	(1.549)	696
110 Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico:	3	-	3
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i> *	3	-	3
120 Margine di intermediazione	102.045	100.587	1.458
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(22.503)	(21.860)	(643)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(22.503)	(21.860)	(643)
140 Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(58)	93	(151)
150 Risultato netto della gestione finanziaria	79.484	78.820	664
160 Spese amministrative:	(44.897)	(48.385)	3.488
a) spese per il personale	(27.689)	(31.153)	3.464
b) altre spese amministrative	(17.208)	(17.232)	24
170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(3.417)	(5.528)	2.111
a) impegni e garanzie rilasciate	(1.934)	(4.753)	2.819
b) altri accantonamenti netti	(1.483)	(775)	(708)
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.958)	(2.132)	174
190 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(770)	(762)	(8)
200 Altri proventi e oneri di gestione	(1.067)	(2.756)	1.689
210 Costi operativi	(52.109)	(59.563)	7.454
250 Utili (Perdite) da cessione di investimenti	3.077	(81)	3.158
260 Utile (perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	30.452	19.176	11.276
270 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(10.354)	(7.700)	(2.654)
280 Utile (perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	20.098	11.476	8.622
290 Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-
300 Utile (perdita) d'esercizio	20.098	11.476	8.622
310 Utili (Perdite) del periodo di pertinenza di terzi	-	-	-
320 Utili (Perdite) del periodo della capogruppo	20.098	11.476	8.622

* i totali sono inferiori a euro 500 ed essendo la linea riportata in euro/migliaia viene visualizzata a zero

Il **margin di interesse**, comprensivo delle riprese di valore derivanti dal decorrere del tempo "*time value*" e della rappresentazione su base netta degli interessi maturati sulle esposizioni classificate come deteriorate (per un totale di - 1,4 milioni di euro), risulta inferiore di 2,3 milioni di euro (-2,4%) rispetto all'esercizio precedente. La riduzione del margine è connessa alla dinamica dell'Euribor, il principale parametro di indicizzazione sia dell'attivo che del passivo, che è stata ascendente nel 2023 e discendente nel 2024. In particolare, tale diversa dinamica, ha avuto un impatto negativo - peraltro assai contenuto - sulle diverse indicizzazioni di attivo (prevalentemente mensile) e passivo (prevalentemente trimestrale).

Le **commissioni nette**, pari a 10,1 milioni di euro sono superiori per 3 milioni di euro rispetto al valore dell'esercizio precedente. Si evidenziano minori costi relativi alle commissioni di

vendita per 2,6 milioni di euro, un incremento delle commissioni attive di gestione contratto per 0,8 milioni di euro e un impatto negativo di altri costi per 0,4 milioni di euro.

La voce **Utile (perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutare al costo ammortizzato: (a)**, pari a -0,9 milioni di euro, evidenzia i costi sostenuti per l'operazione di cessione di crediti, effettuata nel secondo semestre dell'esercizio, come meglio descritto nella sezione Eventi di rilievo della presente relazione. La stessa posta rilevava nell'esercizio precedente costi per 1,5 milioni di euro sostenuti per l'operazione di cessione crediti.

Le dinamiche sopra esposte determinano un **marginale di intermediazione** pari a 102 milioni di euro in aumento rispetto all'esercizio precedente dell'1,4%.

Le **rettifiche nette su crediti** ammontano a fine 2024 a 22,5 milioni di euro, con un costo del rischio pari allo 0,44% in moderato aumento rispetto all'esercizio 2023 (0,42%), al netto degli effetti contabili IFRS9, risultano in aumento di 1,7 milioni di euro.

Tale aumento risulta in contrapposizione con la dinamica dei *default* che hanno raggiunto, nel corso del 2024 e alla fine dell'esercizio, valori particolarmente bassi; nonostante ciò, le previsioni di un calo nell'attività economica e il conseguente potenziale aumento dei *default* potrebbero peggiorare le previsioni di perdita dei crediti deteriorati. La Società è quindi ricorsa ad una serie di azioni che hanno comportato accantonamenti superiori a quelli previsti dalle usuali *policy* interne, ritenendo, con ciò, di poter anticipare future contingenze negative.

Le **spese amministrative** ammontano a 44,9 milioni di euro, di cui 27,7 milioni di euro riferiti ai costi per il personale e 17,2 milioni di euro alle altre spese amministrative, e sono in diminuzione di 3,5 milioni di euro (-7,2%) rispetto all'anno 2023. Tale dinamica riflette l'attenzione del *management* alla struttura di costo dei processi operativi.

La voce **spese per il personale** passa da 31,2 milioni di euro del 2023 ai 27,7 milioni di euro del 2024 con una diminuzione pari a 3,5 milioni di euro (-11,1%). La diminuzione è principalmente dovuta ai costi di incentivazione all'esodo sostenuti nell'esercizio 2023.

Le **altre spese amministrative** sono in linea con l'esercizio precedente (-0,1%). Si rilevano maggior oneri riferiti all'attività commerciale delle Banche Socie (-0,9 milioni di euro) compensati da minori spese relative agli immobili e spese varie per un totale di circa +0,8 milioni di euro.

Le **rettifiche/riprese di valore sulle attività materiali e immateriali** sono pari a 2,7 milioni di euro e non mostrano scostamenti significativi rispetto all'esercizio 2023.

La voce **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** evidenzia una diminuzione di 2,1 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente. Il valore è frutto di maggiori accantonamenti effettuati nel 2023 (4,1 milioni di euro) su un immobile in fase di costruzione oltre che a maggiori stanziamenti nell'anno in corso per cause passive (0,7 milioni di euro) che riflettono prudenziali accantonamenti.

Gli **altri proventi e oneri di gestione** (al cui interno vengono riclassificati gli impatti riferiti al portafoglio pro-soluto) evidenziano una variazione positiva di 1,7 milioni di euro. Si rilevano consistenti plusvalenze da alienazione cespiti per 2,5 milioni di euro compensate solo parzialmente da un aumento dei costi per 1,3 milioni di euro afferenti ai costi per il recupero e la gestione dei beni rientrati a seguito della chiusura anticipata per inadempienza contrattuale dei contratti di locazione finanziaria.

Il risultato dell'esercizio

Al 31 dicembre 2024, il risultato al lordo delle imposte è positivo per 30,5 milioni di euro, generando un **utile dell'esercizio** di 20,1 milioni di euro dopo le tasse.

La gestione dei rischi

Per la descrizione dettagliata delle informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura si rimanda all'apposita sezione 3 - "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" all'interno della Parte D della Nota Integrativa.

Operazioni con parti correlate

Per le opportune informazioni di natura quantitativa si rinvia a quanto illustrato nella nota integrativa nella sezione 6 "Operazioni con parti correlate".

Principali rischi e incertezze

Per quanto concerne i rischi connessi alla stabilità patrimoniale e alla continuità aziendale, così come le informazioni sui rischi finanziari ed operativi, si rinvia a quanto analiticamente descritto nelle relative sezioni di Nota Integrativa.

Nella redazione del presente bilancio gli Amministratori hanno ritenuto appropriato l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale non ravvisando significative incertezze circa la capacità della Società di proseguire la propria attività in un prevedibile futuro; tale circostanza risulta peraltro confermata dai principali indicatori patrimoniali e finanziari alla chiusura dell'esercizio.

È altresì vero che gli scenari macroeconomici correnti sono ancora poco chiari e difficilmente prevedibili, poiché impattati da variabili quali: durata delle guerre in Ucraina e Medio Oriente, conseguenti impatti sui costi energetici e scambi commerciali, perdurare dell'inflazione che è ancora leggermente sopra le attese. In altri termini, esiste un rischio - ancorché probabilisticamente poco rilevante - che l'ambiente produttivo possa risentire di un eventuale peggioramento di scenario e ciò potrebbe portare ad una contrazione inattesa dei volumi di stipulato leasing, fortemente correlati alle grandezze macroeconomiche.

Con riferimento alle esigenze in termini di provvista finanziaria, non sono stati invece ravvisati elementi di incertezza anche in considerazione della matrice bancaria dei soci e del *commitment* strategico nei confronti della Società dagli stessi assicurato.

Altre informazioni

Si precisa che:

- Alba Leasing S.p.A. non è soggetta ad alcuna attività di direzione e coordinamento da parte di altre società;
- la Società non detiene e non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie.

Si evidenzia inoltre quanto segue:

Capitale Sociale

Interamente sottoscritto e versato, è pari a euro 357.953.058,13 suddiviso in n. 353.450.000 di azioni, prive di valore nominale, così ripartite:

Azionista	Numero Azioni	Controvalore in €	% sul capitale sociale
Banco BPM S.p.A.	138.515.000	138.515.000,00	39,19%
BPER Banca S.p.A.	118.397.500	118.397.500,00	33,50%
Banca Popolare di Sondrio S.p.A.	68.087.500	68.087.500,00	19,26%
Crédit Agricole S.p.A.	28.450.000	32.953.058,13	8,05%

Area di consolidamento

Il bilancio consolidato include le risultanze patrimoniali ed economiche delle società veicolo di cartolarizzazione Alba 6 SPV S.r.l., Alba 11 SPV S.r.l., Alba 12 SPV S.r.l., Alba 13 SPV S.r.l., Alba 14 SPV S.r.l.

Si evidenzia che la Società, nell'esercizio corrente, ha effettuato una nuova operazione di cartolarizzazione con la società veicolo denominata "Sunny SPV 2 S.r.l.": per questa operazione Alba Leasing S.p.A. detiene tutti i titoli emessi e conseguentemente viene considerata un'operazione di auto-cartolarizzazione che è esposta in bilancio in base alla normativa di riferimento.

Per maggiori dettagli si rimanda alla Sezione 5 - "Area e metodi di consolidamento" all'interno della parte A - "Principi Contabili" della Nota Integrativa.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nonostante il 2024 si sia concluso con una leggera crescita positiva del PIL, gli eventi eccezionali e le incertezze macroeconomiche che lo hanno caratterizzato continueranno ad influenzare il corso del 2025 con previsioni di crescita tendenzialmente orientate verso la "crescita zero". Così come nell'anno concluso Alba Leasing S.p.A. ha sapientemente colto le opportunità che si sono presentate, anche per il 2025 è orientata a consolidare i risultati commerciali ottenuti adattando le proprie strategie alle variabili macroeconomiche esogene, mantenendo un elevato livello di servizio per i propri clienti e un'altrettanta elevata efficienza operativa.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2024

Nel periodo intercorso tra la chiusura dell'esercizio 2024 e la data di approvazione del presente Bilancio Consolidato, non si sono verificati eventi tali da incidere in misura apprezzabile sull'operatività e sui risultati economici della Società.

Sedi secondarie

La Società non ha sedi secondarie.

Proposte del Consiglio di Amministrazione

Signori Soci,

Il Consiglio di Amministrazione Vi chiede di prendere atto del Bilancio Consolidato di Alba Leasing S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2024 e della relativa Relazione degli Amministratori.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

Report di sostenibilità



Indice

1. Contesto.....	28
2. La <i>Corporate Governance</i>	36
3. Analisi di Materialità d'impatto	45
4. Condotta aziendale.....	49
5. Sociale.....	56
6. Catena del valore.....	70
7. Impegno ambientale.....	74
8. Impatti ambientali e sfide climatiche.....	75
9. Percorso di avvicinamento alla CSRD	80
10. Appendice	82

1. Contesto

Alba Leasing S.p.A.: identità e modello di *business*

Alba Leasing S.p.A. è uno dei principali protagonisti nel mercato del leasing italiano. La Società è partecipata da Banco BPM S.p.A. (39,19%), BPER Banca S.p.A. (33,50%), Banca Popolare di Sondrio S.p.A. (19,26%) e Crédit Agricole Italia S.p.A. (8,05%), e serve una base consolidata di quasi 33.000 clienti attivi, in gran parte piccole e medie imprese. A dicembre 2024 il numero degli sportelli bancari totali che distribuiscono i prodotti Alba Leasing S.p.A. è pari a 4.993, di cui 3.402 sportelli delle Banche Socie ai quali si aggiungono 1.591 sportelli di altre Banche Convenzionate (istituti di medie dimensioni con un forte radicamento territoriale), garantendo un accesso capillare a soluzioni di leasing su misura.

Specializzata nel leasing finanziario, Alba Leasing S.p.A. offre un portafoglio ampio e diversificato di prodotti rafforzando la sua posizione anche nel leasing operativo, comparto in cui ha registrato una crescita significativa negli ultimi tre anni. I dati relativi alle nuove operazioni confermano il leasing strumentale come il prodotto di punta, rappresentando rispettivamente il 38,74% di strumentale finanziario e il 3,19% di strumentale operativo. Seguono il comparto immobiliare, con il 30,98%, il leasing automobilistico con il 19,25% e infine il leasing aeronavale e ferroviario con l'7,84%.

L'attuale scenario, con le tensioni internazionali in crescita, non solo in Ucraina e Medio Oriente come l'anno passato e gli impatti degli eventi climatici che hanno colpito diverse regioni italiane, ha spinto Alba Leasing S.p.A. ad adottare un approccio prudente e attento ai clienti in stato di *performing*, valutando con cautela eventuali rischi derivanti da queste condizioni.

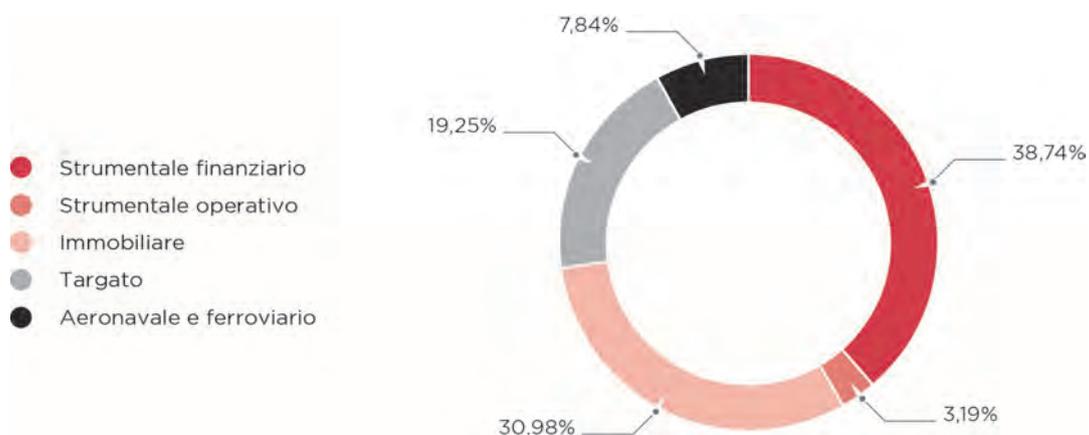
L'offerta di Alba Leasing S.p.A. si articola in:

- leasing strumentale: per l'acquisto di beni, impianti e macchinari, adattabile a imprese di ogni settore e dimensione;
- leasing targato: per aziende e professionisti che necessitano di veicoli per la propria attività;
- leasing immobiliare: pensato per il finanziamento di immobili destinati a scopi commerciali, industriali, di servizi o altri settori produttivi;
- leasing aeronavale: ideale per aziende e professionisti che intendono acquisire imbarcazioni o aerei;
- leasing operativo: locazione strumentale per beni ad alta e veloce obsolescenza tecnologica.

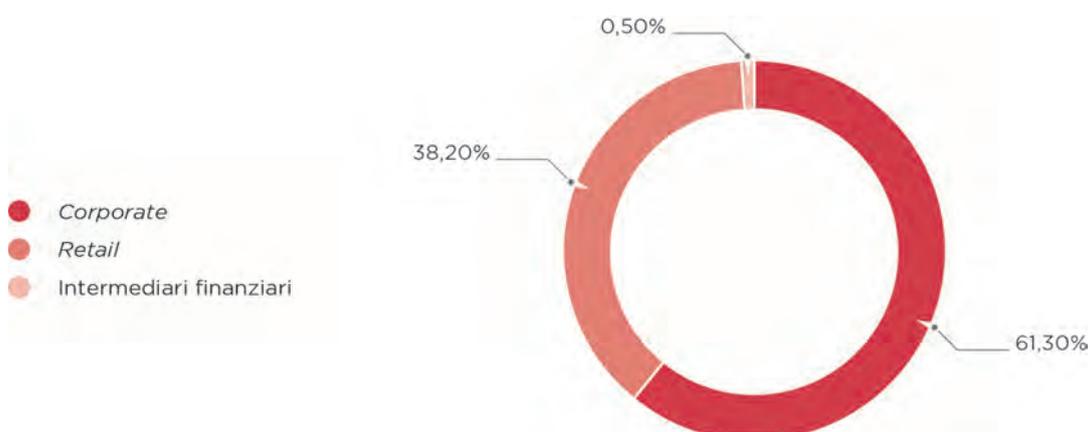
Grazie ad un'offerta modulata sulle esigenze delle imprese e ad una visione strategica solida, Alba Leasing S.p.A. continua a rafforzare la sua posizione nel settore, accompagnando lo sviluppo e la crescita del tessuto imprenditoriale italiano.

La composizione del portafoglio della Società è riportata nei grafici sottostanti.

Portafoglio prodotti

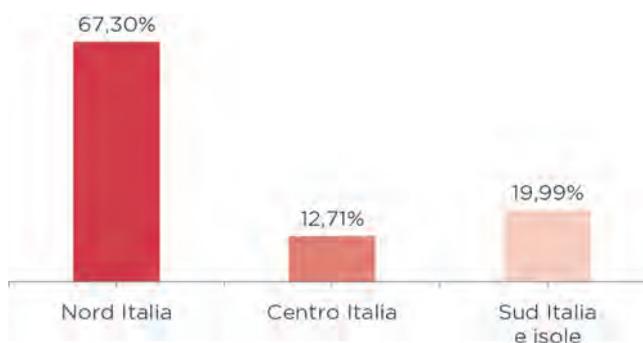


Clienti per segmento



La classificazione sopra riportata è stata effettuata in base alle regole delle segnalazioni di vigilanza (Regolamento 575/2013 e successivi aggiornamenti).

Prodotti per aree geografiche



I principali *Stakeholders* di Alba Leasing S.p.A.

Stakeholders di Alba Leasing S.p.A.



Gli *Stakeholders* di Alba Leasing S.p.A. rappresentano tutti quei soggetti con cui la Società interagisce quotidianamente per perseguire obiettivi comuni e creare valore. In particolare:

- azionisti: Alba Leasing S.p.A. mantiene un dialogo continuo con i propri azionisti, orientato alla creazione di valore sostenibile nel medio e lungo periodo;
- dipendenti e rete di vendita: contribuiscono in modo diretto allo svolgimento delle attività di *business*, supportando la crescita aziendale e il raggiungimento degli obiettivi strategici;
- associazioni di categoria: la Società si confronta regolarmente con queste organizzazioni per mantenere un approccio costruttivo e innovativo nel settore;
- fornitori e *partner* commerciali: selezionati per gli elevati *standard* di qualità, offrono soluzioni affidabili e alternative competitive, arricchendo l'offerta per i clienti;
- territorio e comunità locali: Alba Leasing S.p.A. mantiene relazioni attive con il contesto territoriale, contribuendo positivamente al tessuto sociale ed economico locale;
- clienti e organi sociali: figure centrali per l'attività di Alba Leasing S.p.A., rappresentano sia la base della clientela che le strutture di *governance*, essenziali per il successo della Società.

Questi *Stakeholders* sono parte integrante della visione strategica di Alba Leasing S.p.A., contribuendo al suo impegno verso una crescita sostenibile e responsabile.

Strumenti di dialogo con gli *Stakeholders*

Alba Leasing S.p.A. riconosce l'importanza strategica di coinvolgere attivamente i propri *Stakeholders*, integrando questo principio nella propria cultura aziendale. Questo approccio non solo rafforza la fiducia e trasparenza reciproca ma stimola anche processi di miglioramento continuo, portando a una crescita condivisa e sostenibile. Per questo motivo, la Società sviluppa canali di dialogo costante con tutti i portatori di interesse, investendo in strumenti dedicati per facilitare una comunicazione efficace e mirata.

Negli ultimi anni, Alba Leasing S.p.A. ha ampliato la sua presenza digitale, implementando diversi strumenti di comunicazione destinati alla clientela attuale e potenziale:

- canali *social*: condivisione e pubblicizzazione delle attività, riconoscimenti ed avvenimenti di rilievo che riguardano la Società nel suo complesso;
- *call center*: strumento fondamentale per rispondere tempestivamente sia ai clienti consolidati sia ai nuovi clienti che richiedono informazioni;
- sezione dedicata sul sito *web*: offre un accesso diretto agli strumenti di supporto, aggiornamenti normativi, e risposte alle domande più frequenti.

Inoltre, la Società si impegna nel monitoraggio della soddisfazione dei clienti tramite analisi di *Customer Satisfaction*: interviste dirette condotte con la rete distributiva consentono di misurare la qualità dei servizi e di individuare aree di miglioramento, favorendo azioni mirate per elevare la *customer experience*.

Il rapporto con gli azionisti e la comunità finanziaria, nazionale e internazionale, è un altro pilastro della strategia di trasparenza di Alba Leasing S.p.A.. Nel corso dell'anno, sono stati organizzati numerosi incontri, sia in presenza sia virtuali, in cui il *management* ha condiviso aggiornamenti sui risultati societari, sulle novità di mercato e sugli obiettivi strategici. Inoltre, la Società partecipa attivamente alle iniziative di Assilea (Associazione Italiana Leasing), l'associazione di categoria per il leasing finanziario e operativo in Italia, contribuendo allo sviluppo e alla promozione del settore.

Questo approccio consolidato permette ad Alba Leasing S.p.A. di alimentare una relazione costruttiva con i propri *Stakeholders*, valorizzando ogni opportunità di dialogo per crescere insieme.

La strategia di sostenibilità:

Nel corso del 2024, Alba Leasing S.p.A. ha rafforzato il proprio impegno verso la sostenibilità ambientale, sociale e di *governance* (ESG), adottando strategie innovative per promuovere uno sviluppo responsabile e inclusivo. Di seguito si propone una *overview* delle diverse iniziative intraprese dalla Società in ambito sostenibilità.

Mobilità Sostenibile e campagne *green*

Per incentivare l'uso di mezzi di trasporto, Alba Leasing S.p.A. ha implementato un programma di supporto alla mobilità sostenibile per i propri dipendenti. Questo include il rimborso parziale o totale dell'abbonamento ai trasporti pubblici, con l'obiettivo di ridurre l'uso di veicoli privati e, di conseguenza, le emissioni di CO₂.

Parallelamente, l'azienda ha ampliato il proprio portafoglio di prodotti finanziari per la mobilità *green*, con particolare attenzione ai veicoli elettrici ed ibridi *plug-in*. La campagna "Leasing Targato *Green*" offre condizioni vantaggiose per l'acquisto di auto a basso impatto ambientale, contribuendo alla diffusione di soluzioni di trasporto più sostenibili.

Un'altra campagna è quella rivolta all'efficientamento energetico degli immobili, la quale prevede moduli di incremento, come i pannelli fotovoltaici, che sono un esempio di economia circolare.

Welfare Aziendale, Benessere dei Dipendenti e Ricambio Generazionale

Alba Leasing S.p.A. ha potenziato le politiche di *welfare* aziendale per migliorare la qualità della vita dei propri collaboratori.

Un altro pilastro del benessere aziendale è il lavoro agile. L'azienda ha rinnovato il proprio impegno per garantire la flessibilità lavorativa, con specifiche agevolazioni per i dipendenti che necessitano di conciliare esigenze familiari e professionali, come coloro che beneficiano della Legge 104 o i neopapà.

Anche per il 2024 la Società ha messo a disposizione il servizio di *Counseling* che ha l'obiettivo di garantire il benessere dei lavoratori, offrendo un supporto anonimo e riservato. Lo sportello di ascolto favorisce la cooperazione tra lavoratori e azienda e fornisce

consulenza e sostegno su difficoltà personali e professionali, creando uno spazio di ascolto sicuro.

In parallelo, il programma "*Lease Gen*" è stato concepito per supportare la crescita dei dipendenti *under 35*. Attraverso corsi di formazione su *soft skills*, *leadership* e competenze tecniche, Alba Leasing S.p.A. investe sulla nuova generazione di professionisti del leasing, garantendo un futuro solido e innovativo per l'azienda.

Per favorire un equilibrio intergenerazionale, Alba Leasing S.p.A. ha prorogato il Fondo di Solidarietà, uno strumento che permette il pensionamento anticipato di dipendenti prossimi alla fine della carriera lavorativa, facilitando al contempo l'ingresso di giovani talenti nell'organico aziendale.

Impegno Sociale e Comunitario

La Società ha sostenuto eventi culturali a scopo benefico, come il concerto di Roberto Vecchioni a favore di Sightsavers, un'organizzazione internazionale che si occupa della prevenzione della cecità nei Paesi in via di sviluppo.

Un'iniziativa di grande valore è stata anche la creazione dello "Spazio Libellula", un progetto di sensibilizzazione e supporto per bambini, famiglie e donne vittime di violenza di genere. Questa iniziativa si inserisce in un più ampio programma di responsabilità sociale volto a promuovere un ambiente inclusivo e solidale.

Inoltre, anche nel 2024, Alba Leasing S.p.A. ha proseguito la collaborazione con il Banco Farmaceutico. L'azienda è stata presente nelle farmacie convenzionate per sensibilizzare alla raccolta di medicinali destinati alle persone più vulnerabili.

Infine, Alba Leasing S.p.A. ha partecipato attivamente alla PittaRosso Pink Parade 2024, un evento di solidarietà finalizzato alla raccolta fondi per la ricerca sui tumori femminili, in collaborazione con la Fondazione Umberto Veronesi.

Innovazione e Sviluppo Organizzativo

Per migliorare ulteriormente l'ambiente di lavoro, Alba Leasing S.p.A. ha avviato un'importante ristrutturazione della propria sede di Milano. L'obiettivo è quello di creare spazi più accoglienti, moderni e sostenibili, in linea con le esigenze di un'azienda dinamica e attenta al benessere dei propri dipendenti.

Sul fronte del *recruiting*, l'azienda ha introdotto il "*Referral Bonus*", un programma che premia i dipendenti che segnalano candidati validi per nuove assunzioni. Questa strategia non solo favorisce l'inserimento di nuovi talenti, ma rafforza anche il senso di appartenenza e coinvolgimento dei dipendenti nella crescita aziendale.

Parità di Genere e Inclusione

In linea con il proprio impegno per la diversità e l'inclusione, Alba Leasing S.p.A. ha aderito alla campagna ABI contro la violenza economica sulle donne. Questa iniziativa mira a sensibilizzare il settore bancario e finanziario sulla necessità di strumenti concreti per supportare l'indipendenza economica femminile e contrastare le disuguaglianze di genere.

Eventi, Riconoscimenti e Certificazioni

Alba Leasing S.p.A. continua a essere presente nelle principali fiere ed eventi di settore, con un'attenzione particolare alla sostenibilità. Nel 2024, l'azienda ha partecipato a Ecomondo, la fiera *leader* per l'innovazione tecnologica e industriale in ambito ambientale. Qui, ha presentato le proprie soluzioni di leasing *green*, rafforzando il proprio ruolo di attore chiave nella transizione ecologica.

Grazie all'adozione di *standard* ESG avanzati, Alba Leasing S.p.A. ha ottenuto importanti riconoscimenti nel corso del 2024:

- per il terzo anno consecutivo, Alba Leasing S.p.A. si conferma "Leader della Sostenibilità", un riconoscimento assegnato da Statista e Il Sole 24 Ore per le

eccellenti *performance* in ambito ambientale, sociale e di *governance* (ESG). L'azienda si distingue tra le 240 realtà italiane premiate su oltre 1.500 analizzate, posizionandosi tra le 40 imprese medio-piccole che adottano *standard* di rendicontazione paragonabili a quelli delle grandi multinazionali, in preparazione alle normative europee del *Green Deal*;

- per il secondo anno consecutivo, Alba Leasing S.p.A. è stata inclusa nella prestigiosa lista delle "Aziende più attente al clima" stilata da Pianeta 2030, Statista e il Corriere della Sera. Questo riconoscimento evidenzia il contributo concreto della Società nella lotta al cambiamento climatico, grazie a una significativa riduzione del rapporto tra emissioni di CO₂ e fatturato.

Alcuni esempi di successo 2024

Energia pulita e sostenibile - Il sostegno di Alba Leasing S.p.A. a Comunità Energetiche S.p.A.

La transizione energetica è una delle sfide più rilevanti per il futuro e Comunità Energetiche S.p.A. è in prima linea nello sviluppo di soluzioni per la produzione e gestione di energia rinnovabile. Grazie al supporto di Alba Leasing S.p.A., la società ha potuto realizzare un impianto fotovoltaico a terra, rafforzando il proprio impegno nella generazione di energia solare e nella diffusione di modelli di consumo energetico sostenibile.

L'operazione ha previsto il finanziamento, attraverso un leasing immobiliare, di un parco fotovoltaico situato in Abruzzo, nel Comune di Scurcola Marsicana (AQ) con una capacità complessiva di 717 KWP.

L'impianto è già stato allacciato alla rete ed è nella disponibilità della comunità energetica Marsica CER società Cooperativa, composta da PMI e utenti locali. L'attività di Comunità Energetiche S.p.A. è stata determinante per creare un ecosistema collaborativo, valorizzando la condivisione dell'energia come strumento di crescita economica e innovazione, ponendo le basi per un futuro a basso impatto ambientale e ad alta efficienza operativa.

Comunità Energetiche S.p.A. è parte del Gruppo FIEE (Fondo Italiano Efficienza Energetica), tra i principali operatori finanziari europei specializzati in investimenti per la transizione energetica. La sua missione è aiutare le imprese a utilizzare l'energia rinnovabile come *driver* strategico per la crescita e la competitività aziendale. Comunità Energetiche S.p.A., infatti, installa impianti chiavi in mano su *asset* inutilizzati - dai tetti dei capannoni alle superfici industriali - e promuove soluzioni per la condivisione dell'energia. La società si occupa di tutte le fasi, dalla progettazione all'installazione e manutenzione, eliminando le barriere finanziarie e operative e offrendo una soluzione completa per l'approvvigionamento di energia rinnovabile.

Anche grazie ad Alba Leasing S.p.A., Comunità Energetiche S.p.A. può continuare a promuovere lo sviluppo di soluzioni energetiche innovative e sostenibili, contribuendo alla decarbonizzazione del sistema produttivo e alla riduzione della dipendenza dalle fonti fossili. Un progetto che guarda al futuro dell'energia, con benefici concreti per aziende, territorio e ambiente.

Cittadella Pomilio Blumm a Pescara

L'inaugurazione della Cittadella Pomilio Blumm a Pescara ha segnato un importante passo avanti nel settore della comunicazione istituzionale. Realizzata anche grazie al sostegno di Alba Leasing S.p.A. e Bper Banca S.p.A., la struttura rappresenta un centro di eccellenza non solo professionale ma anche creativo e sociale.

Durante la cerimonia di inaugurazione, il presidente della società di comunicazione, Franco Pomilio, ha illustrato la visione del progetto: creare un ambiente di lavoro che promuova la creatività e il senso civico, valori essenziali nel settore della comunicazione istituzionale.

Pomilio Blumm ha organizzato le principali riunioni ministeriali del G7 Italia 2024 partendo proprio dalla Cittadella che avrà un impatto significativo sul territorio grazie allo sviluppo di

un *hub* di formazione in collaborazione con l'Università di Maastricht offrendo opportunità di crescita ai giovani e contribuendo allo sviluppo professionale e sociale della regione. Con questa iniziativa, Pomilio Blumm riafferma il suo impegno verso l'innovazione con uno spazio che promuove la creatività e la collaborazione.

Rigenerazione urbana e sviluppo sostenibile - La riqualificazione del Palazzo Enel con Blue SGR

Nel contesto della trasformazione urbana, il progetto "Eblò" rappresenta un'iniziativa strategica per il rilancio di un'area chiave di Torino. Promosso da Blue SGR, gestore del Fondo Chirone, il progetto prevede la riqualificazione del Palazzo Enel di Corso Regina Margherita, con l'obiettivo di restituire alla città un ambiente di lavoro moderno, flessibile e sostenibile.

Grazie a un leasing immobiliare stipulato con Alba Leasing S.p.A., Blue SGR ha potuto avviare i lavori per trasformare l'edificio in un *hub* innovativo per *start-up* e aziende, creando un punto di riferimento per la collaborazione professionale e la crescita imprenditoriale. Il progetto mira non solo a migliorare l'assetto architettonico dell'immobile, ma anche a valorizzare l'intera zona nord di Torino, favorendo lo sviluppo economico e sociale del territorio.

L'intervento si inserisce in una più ampia visione di rigenerazione urbana sostenibile, in cui la riqualificazione di edifici esistenti rappresenta una soluzione efficace per limitare il consumo di suolo, ridurre l'impatto ambientale e offrire nuovi spazi di lavoro pensati per il benessere delle persone. Alba Leasing S.p.A. ha supportato questa trasformazione, confermando il proprio impegno nel finanziare progetti che promuovano la sostenibilità e il miglioramento del tessuto urbano.

Il completamento dell'opera segna un passo significativo verso un modello urbano più inclusivo ed efficiente, in cui spazi di lavoro all'avanguardia diventano parte integrante di una città sempre più orientata al futuro.

La Politica di Sostenibilità di Alba Leasing S.p.A.

La crescente spinta normativa e politica dell'Unione Europea sta promuovendo un'accelerazione verso gli investimenti sostenibili, attraverso una serie di obblighi rivolti agli attori economici e sociali, tra cui le imprese, per incentivare una finanza attenta all'ambiente, al sociale e alla *governance*. Infatti, la finanza si posiziona come pilastro chiave in questo scenario, contribuendo in modo rilevante alla crescita degli investimenti ESG e garantendo la loro resilienza. Il settore del leasing si distingue come utile strumento per facilitare una transizione economica sostenibile e circolare, agevolando, per quanto possibile, l'accesso a beni di ultima generazione, progettati con tecnologie avanzate e risorse efficienti.

In questo contesto, Alba Leasing S.p.A. si propone come *partner* strategico del tessuto imprenditoriale italiano, offrendo soluzioni, mirate a supportare la ripresa e la crescita economica sostenibile.

Nello specifico, Alba Leasing S.p.A. ha formalizzato il suo impegno per i principi ESG attraverso una Politica di Sostenibilità che integra valori volti alla tutela dell'ambiente, alla sicurezza e alla valorizzazione delle persone e delle comunità. La politica di sostenibilità si articola in quattro aree chiave:

- integrità e trasparenza nel *business* e cultura della sostenibilità: sviluppo che generi valore sostenibile, promuovendo scelte strategiche innovative e lungimiranti;
- centralità del cliente, innovazione e qualità del servizio: contributo attivo al cambiamento sostenibile, supportando lo sviluppo dei clienti lungo tutta la durata della collaborazione;
- investimento nelle persone e nelle competenze per il futuro: risposta alle sfide del mercato e crescita, creando un ambiente di lavoro inclusivo, accogliente e privo di discriminazioni;
- tutela dell'ambiente e della salute e sicurezza: integrazione dei valori della sostenibilità nell'offerta di prodotti e servizi, promuovendo modelli coerenti con la transizione energetica e l'economia circolare.

Sulla base di questi pilastri, Alba Leasing S.p.A. si impegna a essere un promotore di sviluppo sostenibile e un *partner* affidabile per le imprese che desiderano innovare e crescere con una visione rivolta al futuro.

Il contributo di Alba Leasing S.p.A. agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite



Le attività di *partners* e le pratiche sostenibili di Alba Leasing S.p.A. forniscono un contributo al raggiungimento di 9 dei 17 *Sustainable Development Goals* fissati nell'agenda 2030 delle Nazioni Unite.

SDG 3 Salute e benessere



La Salute e il benessere sono temi che negli ultimi anni hanno sovrastato le priorità individuali e collettive. Alba Leasing S.p.A. è impegnata con presidi e procedure interne dedicate e di fronte a necessità adotta tempestivamente le misure più adeguate. L'obiettivo "zero infortuni" è un esempio tangibile degli sforzi messi in campo in questa direzione.

SDG 8 Lavoro dignitoso e crescita economica



Alba Leasing S.p.A. garantisce opportunità di crescita professionale basandosi su criteri meritocratici e sulle competenze acquisite, senza alcuna forma di discriminazione, premiando lo spirito di squadra e di reciproca collaborazione nel rispetto della dignità e della reputazione di tutti i collaboratori e le collaboratrici. Attraverso l'offerta delle proprie soluzioni, la Società partecipa allo sviluppo socio-economico e alla crescita del tessuto delle PMI.

SDG 9 Industria, innovazione e infrastrutture



La Società contribuisce allo sviluppo dell'innovazione di prodotti, servizi e processi produttivi lungo la propria catena del valore. Alba Leasing S.p.A. si impegna inoltre a mappare in modo progressivamente più puntuale i propri clienti ed i propri fornitori in relazione alle tematiche ESG, in ottica di miglioramento della propria catena del valore.

SDG 4 Istruzione di qualità



La specializzazione e l'innovazione delle competenze delle persone sono fattori fondamentali per la continuità e competitività del *business*. Attraverso continue occasioni formative di *up-skilling*, *reskilling*, la Società si impegna a promuovere lo sviluppo del proprio capitale umano.

SDG 13 Agire per il clima



La Società persegue gli obiettivi di mitigazione del cambiamento climatico e di riduzione delle emissioni attraverso percorsi di miglioramento diretti, ossia connessi alle attività di *business*, e indiretti.

SDG 5 Parità di genere



Essere una Società che garantisce la parità di genere e adotta politiche atte a rendere l'ambiente di lavoro inclusivo e accogliente, significa lavorare alla piena realizzazione del talento di tutte le nostre lavoratrici e lavoratori. Anche per il 2024 Alba Leasing S.p.A. ha scelto di aderire alla Carta "Donne in Banca: valorizzare la diversità di genere" promossa da ABI e volta a elevare il valore della diversità di genere come risorsa chiave per lo sviluppo, la crescita sostenibile e la creazione di valore in tutta l'azienda. La Società, ha inoltre sottoscritto il Protocollo d'Intesa tra la Ministra per la Famiglia, la Natalità e le Pari Opportunità e il Presidente dell'Associazione Bancaria Italiana per la prevenzione e il contrasto della violenza contro le donne e della violenza domestica.

SDG 7 Assicurare a tutti l'accesso a sistemi di energia economici, affidabili, sostenibili e moderni



La Società si impegna nel promuovere e utilizzare sistemi di energia pulita, andando quanto più possibile a ridurre il ricorso ai combustibili fossili nelle sue operazioni. Non a caso prosegue il percorso di trasformazione verso un parco auto di veicoli ibridi ed elettrici. L'approvvigionamento all'energia elettrica è per la totalità completamente rinnovabile e l'offerta di leasing su veicoli elettrici è svolta a tassi agevolati.

SDG 12 Garantire modelli sostenibili di produzione e di consumo



Alba Leasing S.p.A. si impegna da anni nella riduzione e nel riciclo dei rifiuti. In continuità con gli scorsi anni, la Società promuove la campagna di riduzione della carta, favorita dalla digitalizzazione e dal lavoro agile fino a due volte a settimana. La presenza dei distributori automatici di acqua dislocati in ogni piano permette di ridurre il consumo di plastica. Inoltre, la Società impronta un *business* che per sua natura è relativamente poco impattante dal punto di vista del consumo di rifiuti essendo quasi interamente digitalizzato.

SDG 16 Pace, giustizia e istituzioni forti



Alba Leasing S.p.A. ha ottenuto la certificazione di anticorruzione e di *compliance* e si impegna come scritto nel proprio Codice Etico nel contrastare episodi di riciclaggio e corruzione di qualsiasi tipo, sia all'interno della Società che nei rapporti che questa ha verso l'esterno con fornitori, clienti e *partner*.

2. La Corporate Governance

Modello di organizzazione e gestione

Il modello di organizzazione e gestione adottato da Alba Leasing S.p.A. è concepito per assicurare condizioni di sana e prudente gestione, nonché per garantire stabilità, sostenibilità e trasparenza, elementi questi volti a generare valore attraverso innovazione e scelte strategiche orientate sul lungo periodo. Il modello è articolato come segue:

- organi Sociali: costituiti dal Consiglio di Amministrazione e dal Collegio Sindacale ai quali vengono ricondotti il governo societario e le attività di controllo della Società;
- organi di Gestione: rappresentati dall'Amministratore Delegato e dal Direttore Generale che svolgono funzioni operative e decisionali;
- comitati: organi collegiali interdisciplinari che supportano gli Organi Sociali e di Gestione nelle attività di coordinamento, pianificazione e controllo;
- strutture Organizzative: articolate per perseguire attività coerenti con gli obiettivi aziendali.

Organi sociali

Consiglio di Amministrazione

Alba Leasing S.p.A. ha adottato un modello di *governance* tradizionale con la presenza di un Consiglio di Amministrazione (anche CdA) nominato dai Soci che si occupa della gestione ordinaria e straordinaria della Società, ad eccezione degli ambiti riservati dalla Legge o dallo Statuto alla competenza dell'Assemblea dei Soci. Il CdA è soggetto a processi di autovalutazione volti a verificare il corretto funzionamento e l'adeguatezza della composizione, nonché ad assicurare la presenza equilibrata di competenze e professionalità.

La politica di ingaggio per la selezione dei membri dell'Organo Amministrativo è riportata in un documento che disciplina la composizione quali-quantitativa ottimale del CdA ed è predisposto e approvato dal medesimo, al fine di illustrare ai Soci, che presenteranno le liste dei candidati in occasione del rinnovo, i fabbisogni dell'organo in termini di diversità di genere, di professionalità e di competenze.

Composizione quantitativa del Consiglio di Amministrazione

La composizione del CdA rileva sotto il profilo quantitativo; il numero dei componenti deve, infatti, essere adeguato alle dimensioni e all'assetto organizzativo della Società. In particolare, lo Statuto della Società prevede che il CdA sia composto da un determinato numero di membri, anche non Soci. In dettaglio:

- 7 membri, nel caso in cui la compagine sociale sia formata da non più di 5 Soci fra loro non collegati e che siano titolari, ciascuno, di più del 5% del capitale sociale della Società, ovvero;
- superiore a 7 e fino a 10 membri, nel caso in cui la compagine sociale sia formata da più di 5 Soci fra loro non collegati che siano titolari, ciascuno, di più del 5 per cento del capitale sociale della Società, fermo restando che in tal caso l'incremento del numero di membri del CdA sarà proporzionale all'incremento del numero dei Soci aventi i requisiti sopra indicati;
- l'Assemblea Ordinaria dei Soci ha determinato in 7 (sette) il numero dei Consiglieri per il triennio 2023-2025.

La struttura include almeno un quarto di amministratori indipendenti e un numero di rappresentanti del genere meno rappresentato pari almeno a un terzo dei membri.

Composizione qualitativa del Consiglio di Amministrazione

Sotto il profilo qualitativo, i membri del CdA devono possedere requisiti e criteri di idoneità adeguati alla complessità aziendale. Tali requisiti richiedono, fra l'altro, che i consiglieri:

- abbiano maturato esperienza in ruoli di responsabilità, idonea alla dimensione operativa e alle esigenze di Alba Leasing S.p.A.;
- diversità di competenze per apportare contributi completi e bilanciati;
- dedichino tempo e risorse sufficienti a gestire la complessità del ruolo assegnato.

Inoltre, devono essere presenti:

- amministratori indipendenti per garantire un controllo imparziale e un giudizio autonomo sulla gestione;
- componenti non esecutivi per assolvere al ruolo di contrappeso rispetto agli esecutivi, assicurando pertanto equilibrio nella gestione aziendale.

Competenze professionali

Per garantire il rispetto delle linee guida di Banca d'Italia e del DM 169/2020, ciascun amministratore di Alba Leasing S.p.A. dichiara di possedere solide conoscenze, competenze e una comprovata esperienza, ottenute attraverso incarichi specifici in vari ambiti professionali. In particolare, le competenze sono maturate grazie a:

- esperienze significative in ruoli di amministrazione, controllo o direzione nei settori creditizio, finanziario, mobiliare o assicurativo, dove l'amministratore ha sviluppato una visione approfondita e pratica delle dinamiche del settore;
- incarichi di amministrazione o controllo, o responsabilità direzionali, presso Società quotate o con dimensioni e complessità assimilabili a quelle di Alba Leasing S.p.A., in termini di fatturato, struttura organizzativa o tipo di attività;
- esperienze professionali svolte in modo continuativo e prevalente in settori connessi al creditizio, finanziario, mobiliare o assicurativo, con un *focus* su attività complesse e servizi rivolti a clienti di rilevanza tale da richiedere livelli elevati di competenza e impegno;
- ruoli di docenza universitaria, sia di prima che di seconda fascia, in discipline giuridiche, economiche o in altre materie funzionali alle attività di Alba Leasing S.p.A., contribuendo a un bagaglio di conoscenze teoriche e pratiche di valore per la gestione dell'azienda;
- posizioni direttive o manageriali di rilievo presso enti pubblici o amministrazioni con funzioni affini ai settori di interesse di Alba Leasing S.p.A., assicurando che l'esperienza acquisita abbia dimensioni e complessità comparabili a quelle della Società, per una gestione aziendale consapevole e qualificata.

Gli amministratori devono, inoltre, sempre alla luce delle disposizioni di Banca d'Italia e di quelle contenute nel DM 169/2020, dichiarare di aver acquisito conoscenze teoriche e maturato esperienza pratica in almeno uno dei seguenti ambiti strategici: mercati finanziari, regolamentazione bancaria e finanziaria, definizione di strategie, assetti organizzativi e *governance* societaria, gestione dei rischi con competenze nel riconoscimento, monitoraggio e mitigazione delle diverse tipologie di rischio, sistemi di controllo interno, prodotti e servizi bancari e finanziari, informativa contabile e finanziaria, tecnologia informatica e gestione delle risorse umane.

Eterogeneità

La composizione eterogenea del CdA di Alba Leasing S.p.A. è pensata per assicurare una diversificazione ottimale in termini di età, genere e *background* geografico. Questa diversità è essenziale per favorire una pluralità di prospettive e approcci, utili nell'analisi dei problemi e nelle decisioni strategiche, riducendo al contempo il rischio di omologazione a posizioni predominanti, siano esse interne o esterne all'organizzazione. La diversità contribuisce inoltre a un coinvolgimento più attivo dei membri del Consiglio, poiché permette a ciascuno

di focalizzarsi su materie e decisioni che valorizzano le proprie caratteristiche individuali, senza però compromettere il principio di una partecipazione condivisa e consapevole di tutti i membri alle attività e alle deliberazioni consiliari.

Indipendenza

Alba Leasing S.p.A. ritiene fondamentale la presenza di membri indipendenti nel CdA, in grado di esprimere un giudizio autonomo e imparziale sulla gestione della Società. Questi soggetti contribuiscono a monitorare l'attività aziendale, proteggendo gli interessi della Società e prevenendo conflitti di interesse, e garantendo che le decisioni siano coerenti con gli obiettivi di una sana e prudente gestione. I membri indipendenti devono rispettare i requisiti previsti dall'art. 13 del DM 169/2020 e dall'art. 15 dello Statuto. La composizione ideale del CdA prevede almeno due membri indipendenti, basate sulle dimensioni e sulla complessità della struttura aziendale. Per prevenire conflitti di interesse, la Società ha adottato una specifica "Politica di Conflitto di Interesse e *Interlocking*" che identifica le regole applicabili e le aree in cui tali situazioni possono emergere. In caso di conflitto, il soggetto interessato è tenuto a dichiarare la propria posizione e ad astenersi da qualsiasi attività decisionale o deliberativa riguardante l'operazione oggetto del conflitto. In tali situazioni, l'Organo consiliare assume le decisioni senza la partecipazione del soggetto in posizione di conflitto.

Esecutività

La maggioranza dei membri del CdA di Alba Leasing S.p.A. è composta da consiglieri non esecutivi, definiti tali in quanto non detengono deleghe e non svolgono, nemmeno di fatto, funzioni di gestione diretta della Società. Attualmente, solo un membro del Consiglio è esecutivo e ricopre il ruolo di Amministratore Delegato.

Limiti al cumulo degli incarichi

Gli amministratori sono pienamente consapevoli della rilevanza strategica del proprio ruolo e dei poteri e doveri ad esso associati. Per garantire un impegno adeguato ed efficace, i consiglieri si assicurano di poter dedicare risorse e tempo sufficienti alla complessità e alle esigenze della posizione, in modo particolare per coloro che rivestono incarichi esecutivi o sono membri dei comitati consiliari. Ogni consigliere accetta la carica con la consapevolezza di dover assolvere i propri compiti con cura e attenzione, considerando l'impegno richiesto dalle proprie attività lavorative e professionali, e tenendo conto anche di eventuali incarichi esterni in Società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), istituzioni finanziarie, bancarie, assicurative o di dimensioni rilevanti.

Tab 4 Composizione CdA

Composizione del CDA per genere (n)	2022	2023	2024
Consiglieri	7	7	7
Di cui uomini	6	6	6
Di cui donne	1	1	1

Composizione del CdA per fascia di età (n)	2022	2023	2024
<30	-	-	-
tra 30 a 50	1	-	-
>50	6	7	7

Competenze consiglieri	Business bancario e finanziario	Giuridico economico e commerciale	Governance e rischi	Strategia e relazioni Istituzionali	IT e nuove tecnologie
	7/7	7/7	7/7	7/7	6/7

Consiglieri/e per genere (%)	Consiglieri/e per età (%)	Consiglieri per indipendenza (%)
Uomini	>50 anni	Banche socie
86%	100%	57%
Donne		Membri indipendenti
14%		43%

Al 31 dicembre 2024 i membri del CdA di Alba Leasing S.p.A. ricoprono mediamente due ulteriori incarichi in altre società o enti.

Collegio Sindacale

Alba Leasing S.p.A. è dotata di un Collegio Sindacale, che svolge un ruolo di supervisione in relazione al rispetto delle norme di legge e statutarie, dei principi di corretta amministrazione, dell'adeguatezza delle strutture organizzative e contabili e dell'efficienza del sistema di controlli interni.

Tale attività di vigilanza è rafforzata dalla presenza di un Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/01, con poteri autonomi di controllo, supportato anche dalla funzione *Internal Audit*.

Organi di Gestione

Gli Organi di Gestione di Alba Leasing S.p.A., ossia l'Amministratore Delegato e il Direttore Generale, che dal 28 novembre 2023 sono accorpatis nella stessa persona, vengono nominati dal CdA. Tali organi eseguono le direttive strategiche e di governo approvate dall'organo con funzione di supervisione strategica, attraverso un sistema di deleghe. Gli Organi delegati riferiscono sull'esercizio delle deleghe al CdA, almeno semestralmente, ai sensi dell'art. 2381 del Codice civile.

Comitati interni

Per ottimizzare i processi decisionali e garantire il presidio su attività commerciali e gestionali, Alba Leasing S.p.A. ha istituito diversi comitati interni:

- il Comitato di Direzione, soggetto proponente nei confronti dell'organo deliberante nel processo di pianificazione strategica, nelle analisi degli andamenti e nell'assunzione di decisioni;
- il Comitato Controlli Interni, che monitora il profilo di rischio della Società e gli interventi di adeguamento intrapresi atti a garantire - nel continuo - la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità del Sistema dei Controlli Interni;

- il Comitato di Sostenibilità, che svolge attività propositiva e consultiva in merito a temi ESG;
- il Comitato Crediti, che approva finanziamenti entro i limiti stabiliti dal CdA;
- il Comitato Commerciale, che verifica il raggiungimento degli obiettivi commerciali e valuta nuove offerte di prodotto o mercato;
- il Comitato di Crisi (Gestione ordinaria e Gestione in emergenza), che operano in ambito di continuità operativa e gestione delle emergenze.

Il Comitato Controlli Interni è composto da un membro indipendente del CdA, il Responsabile Funzione *Internal Audit*, il *Chief Risk Officer* e il *Compliance Manager*.

Il Presidente del Comitato è nominato dal CdA tra i componenti del Comitato dotati di indipendenza. Gli altri comitati sono formati da dirigenti o figure del *Top Management* della Società.

Politica di remunerazione

Alba Leasing S.p.A. considera le politiche di remunerazione e incentivazione uno strumento fondamentale per supportare gli obiettivi strategici di medio e lungo termine. L'obiettivo principale è quello di:

- allineare la remunerazione ai risultati aziendali, tenendo conto dei rischi, del capitale necessario e dei livelli di liquidità richiesti;
- evitare incentivi che favoriscano comportamenti rischiosi o non conformi alle normative;
- attrarre e fidelizzare risorse qualificate, incentivando un ambiente lavorativo basato su merito e *performance*.

La componente variabile della retribuzione si lega a traguardi strategici di lungo periodo, con una programmazione annuale che integra obiettivi qualitativi, non solo di natura finanziaria o commerciale. Alba Leasing S.p.A. riconosce l'importanza di politiche retributive che attraggano figure professionali qualificate, migliorando la competitività e rafforzando una *governance* efficace. I principi chiave per la Società comprendono:

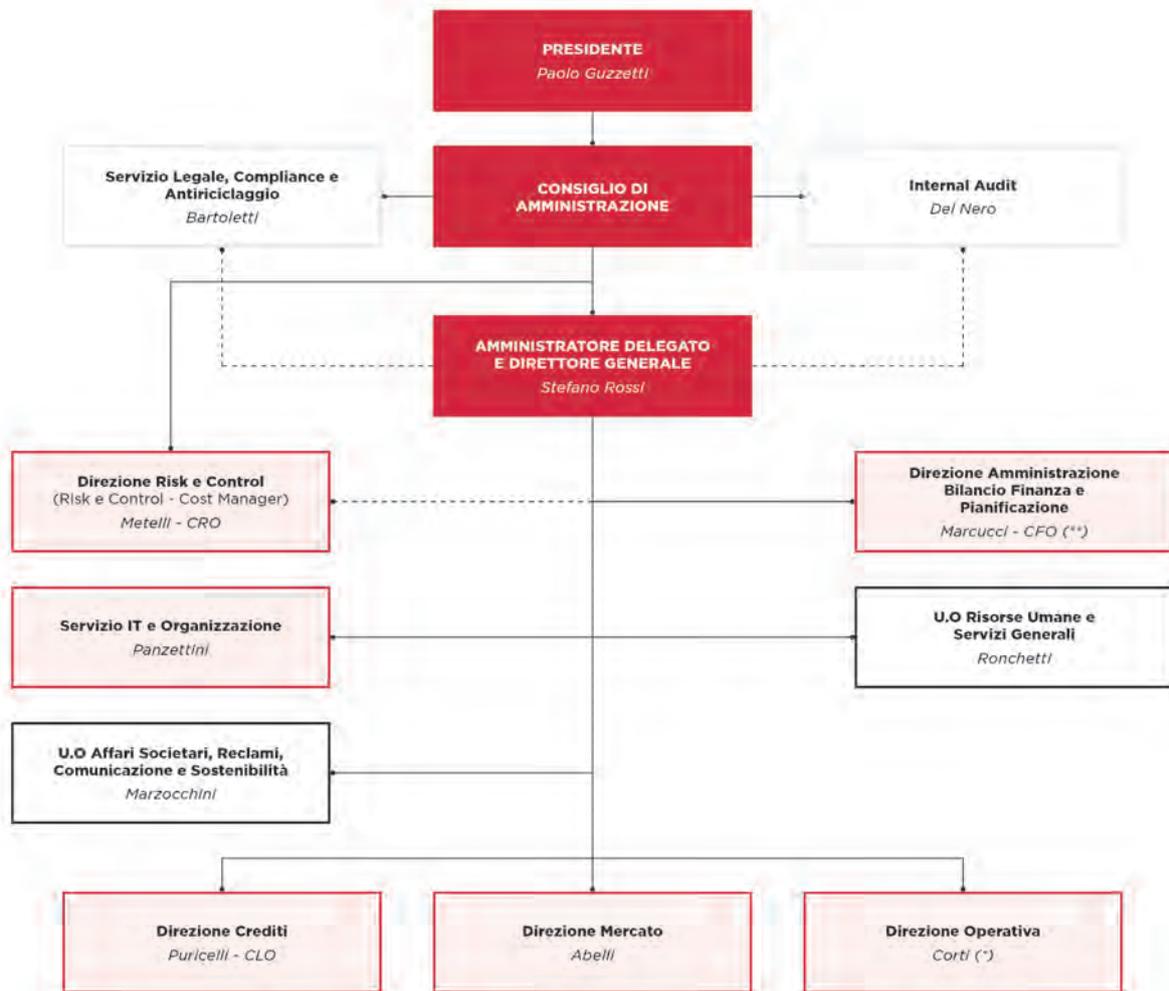
- promozione del merito;
- equità retributiva;
- attenzione ai rischi e rispetto delle normative;
- approccio prudente nella gestione delle risorse.

L'azienda punta a valorizzare il contributo personale, incoraggiando al tempo stesso il lavoro di squadra e il senso di appartenenza. I risultati individuali vengono correlati alle *performance* dell'unità organizzativa e dell'intera azienda.

Struttura organizzativa

L'Amministratore Delegato, nominato dal CdA, cura l'esecuzione delle delibere consiliari, ha la rappresentanza della Società nei limiti dei poteri conferiti, esercita i poteri decisionali ed operativi conferitigli dallo Statuto e dal CdA, nonché predispone gli indirizzi strategici aziendali da sottoporre a deliberazione del CdA e alla successiva approvazione dell'Assemblea Ordinaria dei Soci. Egli è responsabile degli obiettivi di Piano Industriale e del *budget*, oltre alla gestione del *business* complessivo. Il Direttore Generale, la cui nomina è di competenza del CdA, su richiesta dell'Amministratore Delegato, da esecuzione alle delibere consiliari e alle direttive impartite dall'Amministratore Delegato.

Organigramma



LEGENDA

- Riporto Gerarchico
- - - Riporto Funzionale
- (*) Vice Direttore Generale
- (**) Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Responsabile Sostenibilità

Il CdA ha designato un Responsabile Sostenibilità per monitorare continuamente l'attuazione delle politiche ESG, fungendo da collegamento tra il CdA e la struttura aziendale. Il responsabile coordina la definizione delle linee strategiche e l'aggiornamento degli indirizzi ESG, oltre a garantire il coinvolgimento degli *Stakeholders* su temi di sostenibilità. Identifica anche il fabbisogno formativo della Società in materia ESG, in collaborazione con le altre funzioni aziendali.

Una Procedura Organizzativa interna definisce i ruoli e le responsabilità per garantire un approccio strutturato alla sostenibilità. Le evidenze e gli impatti di questi processi vengono sottoposti mensilmente al Comitato di Sostenibilità, che istruisce periodicamente il CdA sull'avanzamento in ambito ESG.

Adeguamenti e Attività per il Presidio della Sostenibilità

Alba Leasing S.p.A. ha avviato il processo per conformarsi alla *Corporate Sustainability Reporting Directive* (CSRD), valutando gli adeguamenti necessari per un miglior presidio delle attività di sostenibilità. Nel 2024, il Comitato di Sostenibilità si è riunito mensilmente, discutendo su una serie di tematiche, tra cui:

- iniziative di Responsabilità Sociale “Alba per il Sociale”;
- piano triennale per la sostituzione del parco auto;
- *assessment* per la Certificazione di Parità di Genere e iniziative per colmare eventuali *gap*;
- progetti sui rischi climatici e ambientali in conformità con Banca d’Italia;
- iniziative commerciali *Green*;
- valutazione preliminare delle iniziative di liberalità;
- preparativi per l’adeguamento alla *Corporate Sustainability Reporting Directive* (CSRD);
- programma BEI *Green Gateway*;
- rendicontazione sul profilo “*green*” del portafoglio impieghi;
- aggiornamento dell’analisi di materialità.

Nel 2024 si sono tenute 15 riunioni del CdA, in 6 sono stati trattati argomenti ESG come l’aggiornamento dell’analisi di materialità, l’approvazione del Report di Sostenibilità e il piano d’azione per l’integrazione dei rischi climatici di Banca d’Italia.

Sistema di controllo interno e gestione dei rischi

Alba Leasing S.p.A. promuove una cultura aziendale basata sulla consapevolezza e gestione dei rischi per supportare scelte strategiche ponderate. Il sistema di gestione dei rischi include strumenti, strutture organizzative, procedure e regole aziendali che rispecchiano gli obiettivi strategici e operativi, in linea con le normative vigenti.

Alba Leasing S.p.A., nel processo di identificazione dei rischi, seguendo le Disposizioni di Vigilanza, redige il Resoconto ICAAP (*Internal Capital Adequacy Assessment Process*), valutando l’adeguatezza patrimoniale rispetto ai rischi derivanti dalle sue attività.

Il processo di mappatura dei rischi comprende:

- valutazione del contesto di rischio della Società e identificazione delle principali tipologie di rischio, tassonomia, rilevanza e misure di monitoraggio e mitigazione;
- confronto con i rischi minimi definiti dalla Banca d’Italia;
- *self-assessment* per individuare rischi specifici dell’azienda;
- classificazione tra rischi misurabili e non misurabili (ma comunque valutabili).

Processo Interattivo di Controllo Interno e Gestione dei Rischi

Il sistema di controllo dei rischi è un processo dinamico e interattivo, che coinvolge diverse aree aziendali e gli organi decisionali:

- la Funzione di *Risk Management* aggiorna annualmente la “mappa dei rischi” della Società, che viene approvata dal CdA. Successivamente, viene redatto il Resoconto ICAAP, che sintetizza le misurazioni e considerazioni sul profilo di rischio complessivo, includendo analisi di *stress test* per verificare l’adeguatezza patrimoniale;
- il CdA riceve aggiornamenti periodici sui singoli rischi (mensili o trimestrali a seconda dei casi) e un aggiornamento semestrale del complessivo profilo di rischio, formulando, ove ritenuto necessario, raccomandazioni per migliorare eventuali processi critici e determinare azioni correttive;
- il *self-assessment*, poiché il profilo di rischio è influenzato da eventi esterni, viene effettuato regolarmente con misurazioni mensili o trimestrali. In caso di eventi straordinari, la “mappa dei rischi” può essere modificata per riflettere le nuove priorità di rischio.

Principali Rischi

La valutazione dei rischi di Alba Leasing S.p.A. è per sua natura dinamica, dal momento che il profilo di rischio varia in funzione delle dinamiche ambientali. In termini di assorbimento patrimoniale la Società è ovviamente esposta ad una principale variabile, concernente il rischio di credito. Il CdA ha deliberato, nell'esercizio 2024, limiti operativi per i rischi di tasso, di liquidità e per i rischi connessi all'esposizione immobiliare.

Integrazione dei Rischi ESG e *Climate Change*

Alba Leasing S.p.A. sta valutando la gestione dei rischi ESG, con particolare attenzione ai rischi relativi al cambiamento climatico e ai suoi potenziali impatti sul *business*. Questa iniziativa include il monitoraggio delle *best practices* di settore e il dialogo con i *partner* commerciali.

Nel corso del 2024, la nostra valutazione della rilevanza dell'impatto ha messo in luce i progressi che abbiamo compiuto verso l'attuazione degli Standard GRI aggiornati al 2021. Questo aggiornamento detta il nostro approccio alla rendicontazione delle informazioni sulla sostenibilità e ci aiuta a modificare la nostra analisi per prepararci all'introduzione della Direttiva relativa alla rendicontazione societaria di sostenibilità (CSRD). Abbiamo valutato gli impatti, i rischi e le opportunità legati alla sostenibilità a livello ambientale, sociale e di governance, considerando gli aspetti ritenuti sostanziali in un'ottica di doppia rilevanza: rilevanza dell'impatto e rilevanza finanziaria

Di seguito i temi risultati materiali:

- Cambiamenti climatici:
si rileva una concreta relazione tra il verificarsi di eventi climatici avversi ed il rischio di credito. In particolare, i rischi climatici, che comprendono sia quelli fisici che quelli di transizione, possono avere un impatto significativo sulla clientela, inducendo ad aumento del rischio creditizio per la Società. A tal proposito, vi è un monitoraggio attivo e sono in corso di approfondimento aspetti collegati;
- Forza lavoro propria:
la Società pone estrema attenzione alle relazioni con e fra il personale dipendente, con particolare riguardo al sistema di *welfare* ed alla concessione di strumenti di flessibilità lavorativa. Inoltre, Alba Leasing S.p.A. si impegna attivamente nello sviluppo del profilo professionale dei propri dipendenti, al fine di mitigare i rischi reputazionali ed operativi che potrebbero insorgere;
- Comunità interessate:
Alba Leasing S.p.A., nella conduzione del proprio *business*, si impegna nel sostenere, principalmente, l'operatività delle PMI attraverso il finanziamento di beni in leasing dedicati. Infatti, la Società si caratterizza per un'offerta di prodotti in leasing per diverse esigenze eterogenee fra loro ed in grado di soddisfare diversi segmenti di clientela, arginando così un potenziale rischio operativo;
- Condotta dell'impresa:
Alba Leasing S.p.A., si impegna nel rispettare norme imperative (leggi o regolamenti) o di autoregolamentazioni (esempio Codice Etico) in materia di processi di segnalazione di illeciti, prevenzioni di pratiche scorrette ed episodi di corruzione attiva e passiva, sensibilizzando attivamente i propri dipendenti attraverso l'erogazione di corsi specifici.

I presidi adottati consentono di mitigare i rischi reputazionali e di non conformità connessi ad eventuali violazioni o reati che potrebbero ledere l'immagine della Società o farla incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative.

Si segnala che viene utilizzato un indicatore di *score* di rischio climatico ed ambientale che è integrato nel processo di monitoraggio di rischio di credito e che ha consentito di attenzionare e mettere in osservazione un determinato segmento di clientela.

Inoltre, negli ultimi anni, Alba Leasing S.p.A. ha investito significativamente nel potenziamento della sua capacità di valutare e prevedere il rischio di credito, grazie a strumenti avanzati di analisi e tecnologie innovative. Tra le implementazioni principali, Alba Leasing S.p.A. ha introdotto:

- *score "Forward Looking"* e *score* di Sostenibilità dell'operazione: in collaborazione con un primario *info provider* nazionale, sono stati sviluppati strumenti di valutazione del rischio che includono uno *score "Forward Looking"* e uno *score* di sostenibilità per le operazioni finanziarie. Questi strumenti utilizzano tecniche di *machine learning* per integrare e migliorare i tradizionali modelli di valutazione delle imprese, offrendo previsioni più precise e orientate al futuro riguardo alla sostenibilità delle operazioni e al rischio di credito;
- *"borges"*: uno strumento per il monitoraggio della clientela. Questo sistema permette un monitoraggio continuo dell'andamento della clientela, facilitando l'individuazione precoce di segnali di rischio e migliorando così la capacità della Società di prendere decisioni informate riguardo alla gestione del portafoglio clienti;
- *score* di Rischio Frode: è stato introdotto uno *score* del rischio frode basato su un modello probabilistico, che valuta la propensione alla frode non solo del cliente ma anche del fornitore. Il modello considera anche il rischio di connivenza, cioè la possibilità di una collaborazione fraudolenta tra cliente e fornitore, contribuendo così a una gestione del rischio ancora più approfondita.

Questi strumenti rappresentano un importante passo avanti per Alba Leasing S.p.A., rendendo il processo di gestione del rischio di credito più accurato ed allineato alle sfide e alle opportunità dell'attuale contesto economico e regolamentare.

Attività di *Internal Audit*

L'*Internal Audit* di Alba Leasing S.p.A. gioca un ruolo cruciale nel rafforzare il presidio dei rischi attraverso un Piano di *Audit* annuale, sviluppato secondo un approccio *risk-based*, che si concentra sulle aree di rischio più rilevanti e mira a garantire un monitoraggio continuo ed efficace delle attività. La funzione *Internal Audit* lavora in stretta collaborazione con tutte le strutture aziendali per garantire che gli interventi correttivi raccomandati siano implementati in modo rapido ed efficace.

Un elemento fondamentale del ruolo dell'*Internal Audit* è valutare e promuovere la cultura del rischio e del controllo all'interno dell'organizzazione. La funzione assicura la diffusione dei valori aziendali e promuove comportamenti etici, in linea con le linee guida del *Financial Stability Board* (FSB). Questa attenzione alla cultura aziendale mira a radicare l'importanza della gestione del rischio come componente essenziale della *governance*.

Per migliorare ulteriormente la sua efficacia, l'*Internal Audit* adotta un sistema di analisi e monitoraggio basato su *key risk indicator* (KRI). Utilizzando il data *warehouse* aziendale come fonte primaria di dati, la funzione può analizzare in modo sistematico gli andamenti anomali e le eventuali violazioni delle procedure. Questo approccio consente di intervenire in maniera tempestiva per correggere eventuali problematiche, potenziando così il controllo interno e l'affidabilità complessiva dei processi aziendali.

3. Analisi di Materialità d'impatto

L'analisi di materialità di Alba Leasing S.p.A. rappresenta un processo annuale fondamentale per identificare ed indirizzare gli aspetti di sostenibilità che delineano il percorso di crescita e rispondono alle priorità degli *Stakeholders*. Questo esercizio approfondisce la visione che ha la Società e il contesto in cui opera, consentendo di allineare la strategia aziendale con gli obiettivi di sviluppo sostenibile.

Gli esiti dell'analisi di materialità forniscono una mappa dei temi chiave, utili non solo per interpretare le attività aziendali ma anche per sostenere le scelte strategiche, facilitando la coerenza tra le ambizioni di crescita e gli impegni di responsabilità ambientale e sociale. Questi temi aiutano a sintetizzare le esternalità delle operazioni di Alba Leasing S.p.A. e ad inquadrare i principali ambiti di impatto verso ambiente, economia e società.

La Direttiva 2022/2464/UE *Corporate Sustainability Reporting Directive* (CSRD) rafforza gli obblighi di rendicontazione di sostenibilità e integra il Report di sostenibilità, promuovendo la trasparenza e la divulgazione di informazioni da parte delle organizzazioni.

Alba Leasing S.p.A., che rientra tra le società europee che dovranno redigere il Report di sostenibilità secondo la CSRD a partire dall'esercizio 2025, ha deciso di intraprendere un percorso di avvicinamento alla nuova Direttiva¹. In particolare, la Società, anticipando quanto verrà richiesto nel 2025 dai nuovi standard di rendicontazione europei (ESRS), ha espresso alcune considerazioni in merito alla materialità finanziaria, a integrazione di quelle relative alla materialità dell'impatto basate sugli standard GRI.

Nota Metodologica dell'Analisi di Materialità d' impatto 2024

L'analisi di materialità d'impatto è stata condotta sulla base di un processo metodologico specifico, che può essere descritto in tre distinte fasi:

- processo di identificazione e coinvolgimento degli *Stakeholders*;
- elaborazioni per determinare la Significatività degli impatti;
- esposizione delle evidenze e dei risultati dell'analisi di materialità d'impatto.

Nei paragrafi sottostanti, si riporta una descrizione dettagliata delle fasi sopramenzionate.

Processo di identificazione e coinvolgimento degli *Stakeholders*

Nell'ambito del processo per l'analisi di Materialità, la prima fase consiste nell'identificazione dei *cluster* di *Stakeholders* impattati sulla base di quanto disposto dall'EFRAG (*European Financial Reporting Advisory*), definendo quindi gli individui o gruppi di individui, i quali interessi sono influenzati o potrebbero essere influenzati - positivamente o negativamente - dalle attività di Alba Leasing S.p.A. e dalle sue relazioni commerciali dirette e indirette lungo la catena del valore.

¹ Tuttavia, è opportuno precisare che la Commissione Europea ha recentemente presentato una proposta di direttiva "Omnibus", volta a semplificare le norme UE in materia di rendicontazione e *due diligence* di sostenibilità, riducendo gli oneri amministrativi e stimolando la competitività. Per Alba Leasing S.p.A. che rientra nella *wave 2* della CSRD, cioè quelle con più di 250 dipendenti o un fatturato superiore a 40 milioni di euro, la conclusione dell'iter legislativo della Direttiva "Omnibus", potrebbe significare un rinvio degli obblighi di rendicontazione di due anni, dando più tempo per adeguarsi alle nuove normative, e cambiare nel merito il contenuto ed il numero di detti obblighi.

Nella tabella seguente si riportano i *cluster* di *Stakeholders* individuati, ai quali è stato chiesto di esprimersi sulla rilevanza di una lista di impatti di sostenibilità correlati al *business*, ai prodotti e alla catena del valore della Società.

Cluster di Stakeholders

Associazione di categoria

Azionista

Cliente

Componente organo sociale

Dipendente/rete di vendita

Fornitore/Partner commerciale

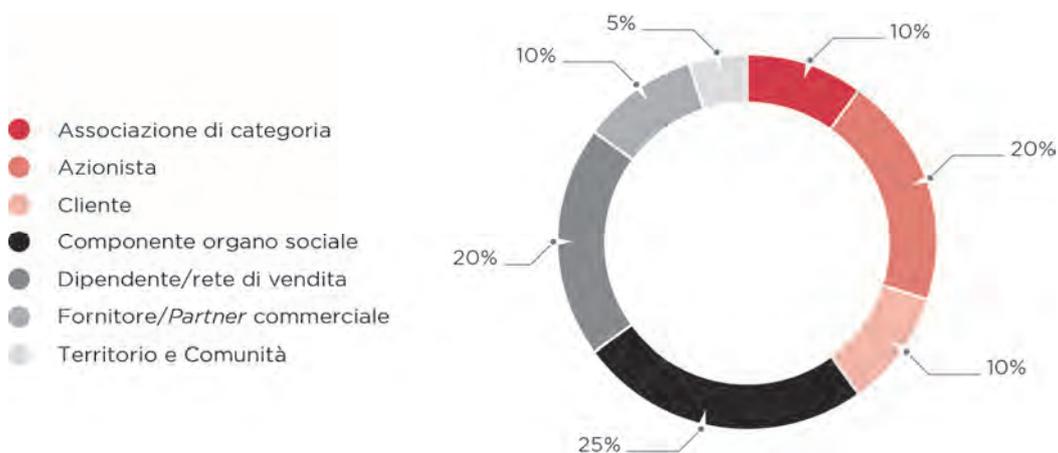
Territorio e Comunità

La *survey* è stata inviata a 368 *Stakeholders* distinti, suddivisi rispetto a ciascun *cluster*, 258 dei quali hanno risposto procedendo alla compilazione del questionario, per una copertura pari al 70%. Agli *Stakeholders* individuati è stato chiesto di rispondere a una *survey* composta da 32 domande, che riflettono l'elenco dei 32 impatti ambientali, sociali e di *governance* (attuali/potenziati, positivi/negativi) che Alba Leasing S.p.A. ha o potrebbe avere sulle persone e sull'ambiente, correlati alle relative tematiche di sostenibilità. Nel sottoporre la *survey* agli *Stakeholders*, Alba Leasing S.p.A. ha tenuto conto sia della sua attività (operazione proprie) sia della sua catena del valore a monte (ad esempio fornitori) e a valle (ad esempio clienti).

Alba Leasing S.p.A. ha effettuato delle valutazioni interne, tenendo in considerazione le peculiarità del proprio modello aziendale e quindi la rilevanza, nello svolgimento delle attività ordinarie nell'ambito della conduzione del proprio *business*, dei *cluster* di *Stakeholders* sotto-individuati. In considerazione della natura delle domande sottoposte attraverso il questionario, si è proceduto ad attribuire pesi più elevati a *cluster* di *Stakeholders* cui interessi possono risultare più strettamente influenzati dalle attività della Società, come gli Azionisti, i Dipendenti/rete di vendita e la Componente organo sociale.

Di seguito, si riportano nel dettaglio gli specifici pesi (espressi in %) ai *cluster*, al fine di ponderare opportunamente le risposte fornite nell'ambito della *survey*:

Cluster di Stakeholders



Gli *Stakeholders* si sono espressi, rispondendo alle domande della *survey* a loro sottoposta, su due variabili: Scala e Irrimediabilità. La Scala di un impatto esprime la rilevanza dello stesso, mentre l'Irrimediabilità, votata solo in caso di impatti negativi, esprime quanto si ritenga difficile per Alba Leasing S.p.A. rimediare ai danni derivanti dall'impatto.

Per la variabile Scala, gli *Stakeholders* hanno avuto a disposizione quattro distinte opzioni di risposta:

- impatto basso;
- impatto medio;
- impatto alto;
- impatto molto alto.

Per la variabile Irrimediabilità, solo per impatti negativi, gli *Stakeholders* hanno avuto a disposizione quattro distinte opzioni di risposta:

- facilmente rimediabile;
- rimediabile;
- difficilmente rimediabile;
- non rimediabile.

Inoltre, è stata data la possibilità agli *Stakeholders* di selezionare l'opzione "Non Applicabile", in caso di impatto non pertinente rispetto allo specifico *Stakeholders* votante. Le risposte espresse dagli *Stakeholders* sono state convertite in punteggi numerici, rispetto alle legende di valutazione sotto-riportate.

Scala	Punteggio
Impatto basso	1
Impatto medio	2
Impatto alto	3
Impatto molto alto	4

Irrimediabilità	Punteggio
Facilmente rimediabile	1
Rimediabile	2
Difficilmente rimediabile	3
Non rimediabile	4

Per ciascun impatto, sono state inoltre votate le variabili di Scopo (ampiezza dell'impatto) e Probabilità (probabilità del verificarsi dell'impatto), cui punteggi numerici sono stati attribuiti internamente dalla Società.

Di seguito, si riportano le legende di valutazione, rispetto alle due variabili sopracitate, adottate da Alba Leasing S.p.A. nell'attribuzione dei punteggi.

Scopo (votazione interna)	Punteggio
Locale	1
Regionale	2
Nazionale	3
Internazionale	4

Probabilità (votazione interna)	Punteggio
Poco probabile	1
Abbastanza probabile	2
Molto probabile	3
Attuale	4

Elaborazioni per determinare la Significatività degli impatti

Per determinare Significatività degli impatti è stato effettuato un calcolo per attribuire il punteggio complessivo delle variabili Scala, Irrimediabilità e Gravità.

Il calcolo del punteggio complessivo delle variabili Scala e Irrimediabilità, rispetto a ciascuno dei 32 impatti, è stato così effettuato:

- calcolo della media aritmetica delle risposte (convertite in punteggi numerici) date dagli *Stakeholders*, rispetto a ciascun impatto;
- calcolo della media ponderata delle risposte (convertite in punteggi numerici) date dagli *Stakeholders*, rispetto a ciascun impatto, sulla base dei pesi attribuiti a ciascun cluster di *Stakeholders* votante;
- somma delle medie ponderate, rispetto a ciascun impatto, andando a determinare il punteggio finale delle variabili Scala e Irrimediabilità.

La variabile di Gravità è stata determinata dalla somma dei punteggi complessivi, per ciascun impatto, relativi alle variabili Scala, Scopo e Irrimediabilità. Di seguito, si riporta il dettaglio della formula:

Gravità = Scala + Scopo + Irrimediabilità

Dopo aver collezionato tutte le variabili, si è calcolata la Significatività finale per ciascuno dei 32 impatti tramite la seguente formula:

Significatività = Gravità* Probabilità

Sulla base del giudizio professionale del gruppo di lavoro, Alba Leasing S.p.A. è stata definita una specifica soglia di materialità $\geq 5,5$. Nello specifico, un impatto è stato ritenuto materiale se la sua significatività finale è risultata maggiore della soglia definita.

Evidenze e Risultati dell'Analisi di Materialità d'impatto 2024

Gli impatti risultati materiali afferiscono ai seguenti cinque distinti ESRS (*European Sustainability Reporting Standards*), relativi a tematiche di Sostenibilità coerenti con il *business* di Alba Leasing S.p.A..

Di seguito si riporta, nello specifico, una tabella di dettaglio che descrive l'elenco degli ESRS e dei relativi temi e sottotemi collegati agli impatti risultati materiali sulla base delle elaborazioni e dei calcoli descritti nel paragrafo precedente.

Temi	Sottotemi
Cambiamenti Climatici	Adattamento ai cambiamenti climatici/Mitigazione dei cambiamenti climatici/Energia
Forza lavoro propria	Condizioni di lavoro/Parità di trattamento e di opportunità per tutti/Altri diritti connessi al lavoro
Comunità interessate	Diritti economici, sociali e culturali delle comunità
Condotta delle imprese	Cultura d'impresa/Protezione degli informatori/Corruzione attiva e passiva

L'analisi di Materialità, con i relativi risultati ed evidenze, è stata sottoposta al vaglio del Comitato di Sostenibilità, CdA e alla società di revisione.

In relazione al *sub topic* delle microplastiche, nell'ambito degli impatti sottoposti a valutazione da parte degli *Stakeholders*, attraverso la compilazione del relativo questionario, è risultato materiale anche il seguente impatto "Dispersione di microplastiche nell'ambiente in caso di concessione in leasing di veicoli, pneumatici e materiali plastici", in particolare al tema dell'"Inquinamento" e al sottotema "Microplastiche". A tal proposito, Alba Leasing S.p.A. si sta impegnando nell'attenzione il tema, al fine di valutare la definizione di una struttura processuale per la raccolta dei relativi dati quantitativi.

4. Condotta aziendale

I principi di integrità, trasparenza e responsabilità sono alla base del sistema di *governance* dell'azienda, assicurati dal Modello Organizzativo 231 e dal Codice Etico. Alba Leasing S.p.A. si impegna ogni giorno nel garantire la legittimità e sostenibilità della Società nel rispetto di tutte le disposizioni normative esterne e norme interne vigenti. A tal proposito, Alba Leasing S.p.A. è impegnata attivamente nel promuovere nei confronti di ciascun dipendente e collaboratore comportamenti corretti ed etici, con l'obiettivo di gestire prontamente i rischi connessi al mancato rispetto degli obblighi normativi e dei principi etici. La gestione è orientata alla correttezza e al rispetto della legge, con un *focus* particolare sulle pratiche antiriciclaggio e anticorruzione.

Presidio Antiriciclaggio

Alba Leasing S.p.A. assolve le attività di presidio in materia di antiriciclaggio attraverso la funzione di controllo come funzione di controllo AML (*Anti Money Laundering*). Tali attività di contrasto al fenomeno del riciclaggio sono basate su un approccio *risk-based* per garantire il continuo monitoraggio delle operazioni ad alto rischio.

La funzione antiriciclaggio è principalmente responsabile di:

- aggiornare l'impianto normativo interno in materia;
- collaborare con le unità di *business* per verificare la clientela e valutare in modo preventivo le operazioni ad alto rischio;
- valutare e segnalare operazioni sospette all'UIF (Unità di Informazione Finanziaria) e inviare le Segnalazioni Anti-Riciclaggio Aggregate (S.A.R.A.), includendo *inter alia* dati chiave come il mezzo di pagamento, la residenza del cliente e il settore economico di appartenenza;
- formare il personale sui temi legati all'antiriciclaggio.

In linea con le direttive e raccomandazioni degli enti normativi e della Banca d'Italia, il Modello 231 è stato aggiornato per adeguarsi alla Direttiva (UE) 2018/1673 contro il riciclaggio. Ogni modifica viene approvata dal CdA, che supervisiona anche il Piano di attività della funzione antiriciclaggio.

Politiche anticorruzione e formazione

Alba Leasing S.p.A. ha comunicato le proprie politiche anticorruzione a tutti i membri del CdA, del Collegio Sindacale, ai *partner* commerciali e a tutto il personale. Nel 2024, nelle riunioni del *plenum* in cui sono state trattate le tematiche relative (i) alla *policy* e alla procedura AML e (ii) all'adeguamento Modello 231 e Codice Etico tutti i Consiglieri e Sindaci erano presenti.

Programma formativo

Nel corso dell'anno, sono state organizzate quattro sessioni formative sui temi dell'antiriciclaggio, coinvolgendo i settori chiave dell'azienda come la Direzione Crediti e la Direzione Mercato. Le sessioni hanno approfondito fra gli altri, aspetti quali:

- criteri per identificare il titolare effettivo;
- fasi del processo di riciclaggio e principali reati correlati;
- i Quaderni dell'antiriciclaggio e le tematiche di *trust* e fiduciarie.

Infine, Alba Leasing S.p.A. ha inviato un documento riepilogativo sui criteri AML per l'identificazione del titolare effettivo a tutti i rivenditori della rete Michelin, garantendo che le normative siano rispettate anche dai *partner* di distribuzione.

Dipendenti formati sui temi di <i>compliance</i> per inquadramento (%)	2022	2023	2024
Dirigenti	100%	90%	90%
Quadri	62%	98%	78%
Impiegati	42%	100%	86%

In seguito all'adozione del Programma *Compliance Antitrust*, Alba Leasing S.p.A. ha istituito una *Policy Antitrust*, aggiornata periodicamente, che elenca comportamenti e situazioni rilevanti per il rispetto delle normative sulla concorrenza. Annualmente, in linea con il Programma, l'azienda organizza un seminario di formazione tenuto da un consulente esterno esperto di diritto *antitrust*, rivolto alla Direzione Generale e ai soggetti particolarmente esposti a questi temi.

All'incontro è stata proposta una panoramica sui principi generali che regolamentano la materia del diritto della concorrenza ed è stato dedicato un interessante approfondimento, sulle novità introdotte dal Regolamento UE sull'Intelligenza Artificiale (*AI Act*) e sui connessi profili *antitrust*.

Successivamente, le *slides* a supporto della formazione sono state pubblicate sulla intranet aziendale, con l'obiettivo di promuovere una conoscenza diffusa delle tematiche legate alla tutela della concorrenza e rafforzare la consapevolezza, da parte di tutti i dipendenti di Alba Leasing S.p.A., sui rischi *antitrust* associati alle loro attività.

Nel 2024 non ci sono state sanzioni, né di natura monetaria né di altra tipologia, per il mancato rispetto delle normative ambientali.

Approccio alla fiscalità

Operando principalmente nel settore del leasing finanziario italiano, Alba Leasing S.p.A. è soggetta alla tassazione nazionale, che include l'IRES (al 24%), l'addizionale IRES (al 3,5%) e l'IRAP (al 5,57%). In tale contesto, la Società:

- addotta principi di onestà e integrità nella gestione fiscale, consapevole che i tributi contribuiscono allo sviluppo socio-economico del Paese;
- si impegna a rispettare la normativa fiscale sia nella forma che nella sostanza, mantenendo una relazione trasparente e collaborativa con le autorità fiscali per garantire loro piena comprensione dei fatti e delle operazioni aziendali;
- considera la tassazione come un costo d'impresa da gestire nel rispetto del principio di legalità, con l'obiettivo di tutelare il patrimonio e creare valore sostenibile nel lungo periodo.

Le questioni fiscali vengono regolate da procedure operative interne e sono gestite da un *team* specializzato all'interno della Direzione Amministrazione, Bilancio, Finanza e Pianificazione, che comprende l'U.O. Contabilità e Fiscale. Date la complessità della normativa fiscale, Alba Leasing S.p.A. ha predisposto sistemi di controllo interno ed esterno per verificare le attività e assicurare l'adeguamento tempestivo alle normative vigenti.

L'U.O. Contabilità e Fiscale, supportata dai consulenti esterni che assistono l'azienda in casi di contenzioso, garantisce una gestione efficace e costante dei rischi fiscali, anche coordinandosi con le altre direzioni aziendali coinvolte. Questo presidio specialistico si occupa della gestione delle interpretazioni legate alla fiscalità nel leasing, in linea con le indicazioni di Assilea.

Nei rapporti con l'Agenzia delle Entrate, l'azienda adotta un approccio improntato al dialogo costruttivo, per garantire la corretta applicazione del prelievo fiscale, anche a carico degli utilizzatori dei beni in leasing.

In qualità di contribuente italiano, Alba Leasing S.p.A. adempie a tutti gli obblighi fiscali in Italia, contribuendo consapevolmente alla crescita economica nazionale. Per ulteriori dettagli su ricavi e imposte, si rimanda alla Nota Integrativa (Parte C - Informazioni sul conto economico consolidato).

Creazione di Valore

Determinazione e distribuzione del Valore Aggiunto	2022	2023	2024
10. Interessi attivi e proventi assimilati	136.912	284.278	299.708
20. Interessi passivi e oneri assimilati	-40.279	-189.168	-206.903
40. Commissioni attive	29.613	31.501	31.795
50. Commissioni passive (al netto spese per reti esterne)	-22.841	-24.475	-21.739
70. Dividendi e proventi simili	-	-	-
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	-	-	-
90. Risultato netto dell'attività di copertura	-	-	34
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	-	-	-
a) attività finanziarie valutate al costo <i>ammortizzato</i>	-	-1.549	-852
b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-
c) passività finanziarie	-	-	-
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	-	-	3
a) attività e passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-	-
b) attività e passività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	-	-	3
115. Risultato netto delle attività e passività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazioni ai sensi dello IAS39	-	-	-
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	-31.650	-21.859	-22.503
a) attività finanziarie valutate al costo <i>ammortizzato</i>	-31.650	-21.859	-22.503
b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-
135. Rettifiche/Riprese di valore nette di pertinenza delle imprese di assicurazione ai sensi dello IAS 39	-	-	-
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	231	92	-58
160. Premi netti	-	-	-
170. Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa	-	-	-
230. Altri proventi/oneri di gestione	-6.268	-2.757	-1.068
250. Utili (Perdite) delle partecipazioni (per la quota di "utili/ perdite da cessione")	-	-	-
280. Utili (perdite) da cessione di investimenti	86	-81	3.077
320. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	482	-	-
A. Totale valore economico generato	66.286	75.982	81.494
190 b. Altre spese amministrative (al netto imposte indirette e elargizioni/liberalità ed oneri per fondi di risoluzione e garanzia dei depositi) (*)	14.840	16.158	16.521
Valore economico distribuito ai Fornitori (*)	14.840	16.158	16.521
190 a. Spese per il personale (incluse le spese per le reti esterne - ad es. agenti, promotori finanziari) (-)	30.654	31.153	27.646
Valore economico distribuito a dipendenti e collaboratori	30.654	31.153	27.646
340. Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	-	-	-
Valore economico distribuito a terzi	-	-	-
Utile attribuito agli Azionisti	-	-	-
Valore economico distribuito ad azionisti	-	-	-
190 b. Altre spese amministrative: imposte indirette e tasse (-)	1.064	824	527
190 b. Altre spese amministrative: oneri per fondi di risoluzione e garanzia dei depositi (-)	-	-	-
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (per la quota relativa alle imposte correnti, alle variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi e alla riduzione delle imposte correnti dell'esercizio)	414	1.228	1.082
Valore economico distribuito alla pubblica amministrazione centrale e periferica	1.478	2.052	1.609
190 b. Altre spese amministrative: Elargizioni/liberalità	212	246	203
190 b. Altre spese amministrative: progetti ambientali	-	-	-
Utile assegnato al fondo di beneficenza	4	4	-
Valore economico distribuito a collettività e ambiente (*)	216	250	203
B. Totale valore economico distribuito	47.188	49.613	45.979

Determinazione e distribuzione del Valore Aggiunto	2022	2023	2024
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	1.091	5.528	3.417
a) impegni e garanzie <i>rilasciate</i>	664	4.753	1.934
b) altri accantonamenti <i>netti</i>	428	775	1.483
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	2.200	2.131	1.958
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	801	762	770
250. Utili (perdite) delle partecipazioni (per la quota componente valutativa: "svalutazioni/rivalutazioni" "rettifiche di valore da deterioramento/ripresе di valore", "altri oneri e proventi")	-	-	-
260. Risultato netto della valutazione <i>al fair value</i> delle attività materiali e immateriali	-	-	-
270. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (per la quota relativa alla variazione delle imposte anticipate e alla variazione delle imposte differite)	4.635	6.472	9.272
Risultato destinato a riserve	10.371	11.476	20.098
C. Totale valore economico trattenuto	19.098	26.369	35.369

Canali di reclamo e meccanismi di segnalazione *Whistleblowing*

Il *whistleblowing*, sui luoghi di lavoro e negli ambienti connessi, fa riferimento al processo di segnalazione di comportamenti illeciti e/o non conformi, da parte di dipendenti, persone in posizione comparabile e di terzi.

Di seguito, le tipologie di segnalazione ai sensi del D.Lgs. N. 24/2023:

- illeciti civili, penali, amministrativi e/o contabili;
- violazioni di normative nazionali e/o europee;
- comportamenti posti in essere in violazione del Modello Organizzativo di cui al D.Lgs. N.231/01.

Il *whistleblowing* rappresenta un metodo efficace per identificare e indirizzare problematiche e criticità di varia natura all'interno della Società, in quanto permette di segnalare comportamenti scorretti, senza il rischio di subire ritorsioni o discriminazioni, tutelando la *privacy*.

Al fine di raccogliere segnalazioni di illeciti o violazioni del Modello 231 e del Codice Etico, Alba Leasing S.p.A. ha istituito una Procedura *Whistleblowing*.

Questo sistema consente di inviare segnalazioni attraverso tre distinti canali:

- canale interno (la modalità preferita), con possibilità di segnalare tramite posta ordinaria o interna, via *web* o tramite messaggistica vocale;
- canale esterno tramite l'ANAC (Autorità Nazionale Anticorruzione);
- divulgazione pubblica (cfr. D.Lgs 24/23 che prevede la possibilità per il segnalante di "*rendere di pubblico dominio informazioni sulle violazioni tramite stampa, mezzi elettronici o mezzi di diffusione in grado di raggiungere un numero elevato di persone*").

Tutti i canali tutelano la riservatezza del segnalante, della persona segnalata e del contenuto stesso della segnalazione, proteggendo i segnalanti da atti di ritorsione, anche attraverso il ricorso a strumenti di crittografia.

Tutela dei diritti umani

Il rispetto dei Diritti Umani in relazione alle attività di Alba Leasing S.p.A. è un tema complesso che abbraccia aspetti come la tutela della *privacy*, la protezione dei dati e il rispetto dei diritti individuali, inclusi quelli delle controparti con cui l'azienda intrattiene rapporti commerciali. In particolare, la Società, così come riportato nel Codice Etico, si ispira:

- alla Dichiarazione Universale dei Diritti dell'Uomo delle Nazioni Unite;
- alla Convenzione europea sui Diritti dell'Uomo;
- alla Dichiarazione sui Principi e Diritti Fondamentali del Lavoro (ILO);

- alle linee guida dell'OCSE sul dovere di diligenza;
- alla Carta dei Diritti Fondamentali dell'Unione Europea.

Il Codice Etico aziendale stabilisce i principi, i doveri e le responsabilità dell'azienda nei confronti di azionisti, dipendenti, collaboratori, clienti, fornitori e autorità pubbliche. Esso definisce comportamenti ammessi e vietati, al fine di prevenire responsabilità per l'azienda e garantire il rispetto dei valori etici sanciti.

Tra le principali regole del Codice Etico, in relazione ai diritti dell'individuo o della comunità aziendale, vi sono:

- fin dalla fase di selezione del personale, Alba Leasing S.p.A. assicura pari opportunità, senza discriminazioni basate su genere, etnia, lingua, religione, idee politiche o affiliazione sindacale ed orientamento sessuale;
- la valutazione dei candidati si basa esclusivamente sui requisiti professionali e attitudinali richiesti dal ruolo, nel pieno rispetto della dignità, della personalità e delle opinioni del candidato;
- nei rapporti lavorativi, sia interni che esterni, la Società non tollera alcuna forma di molestia, che comprende intimidazioni, minacce, comportamenti offensivi o abusi di potere, come richieste di favori personali che compromettano la serenità del destinatario;
- nei rapporti commerciali, Alba Leasing S.p.A. si astiene da collaborazioni con soggetti coinvolti in pratiche che violano i diritti fondamentali della persona (ad esempio, sfruttamento di minori o promozione del turismo sessuale) o attività illecite come traffico di droga, riciclaggio di denaro e terrorismo.

Alba Leasing S.p.A. mette a disposizione dei propri *Stakeholders* canali dedicati per segnalare situazioni di rischio o violazioni del Codice Etico. Le segnalazioni vengono trattate in modo confidenziale, garantendo protezione da qualsiasi forma di ritorsione nei confronti di chi le effettua.

Cybersecurity e i meccanismi per la gestione e protezione dei dati

La protezione dei dati personali è uno dei temi fondamentali per Alba Leasing S.p.A. e si inserisce pienamente nella sfera dei diritti umani. La gestione della *privacy* e la sicurezza delle informazioni sensibili che la Società acquisisce, conserva e tratta sono strettamente collegate al rispetto dei diritti individuali e alla tutela della libertà personale.

Questo impegno è chiaramente espresso nel Codice Etico aziendale, che afferma il principio di tutela della *privacy* in pieno rispetto delle disposizioni previste dal GDPR (*General data protection regulation*) - Regolamento 2016/679, rispetto ai dati personali acquisiti e trattati nell'ambito delle proprie attività.

Alba Leasing S.p.A., conformemente alla normativa vigente, adotta una gestione strutturata della *privacy* dei propri dipendenti e clienti, che garantisce la piena conformità alle leggi e la corretta gestione del trattamento dei dati.

La protezione della *privacy* è integrata in tutti i processi aziendali, con particolare attenzione all'incorporazione della *privacy* fin dalle fasi di progettazione dei processi e delle applicazioni aziendali (*privacy by design*).

In ottemperanza al regolamento GDPR dell'Unione Europea, Alba Leasing S.p.A. è dotata di un Delegato *Privacy* e un *Data Protection Officer* (DPO).

Con l'accelerazione digitale degli ultimi anni, la sicurezza dei dati è ulteriormente potenziata da significativi investimenti nelle infrastrutture aziendali per proteggere i sistemi da attacchi informatici, ad esempio attraverso la crittografia dei dispositivi dei dipendenti e l'adozione di azioni preventive per testare la sicurezza e l'affidabilità dei sistemi informativi.

La Società, in linea con quanto accade nel panorama informatico mondiale, come capitato a società analoghe, è stata oggetto di attacchi informatici, palesati in forma di connessioni malevoli e *spam*, che non hanno portato ad impatti per la Società in quanto bloccati dai sistemi di protezione perimetrali (il 52% dei messaggi in entrata e 239.638 connessioni malevole al 31 ottobre 2024, si precisa infatti che a causa della migrazione dei sistemi informatici è stato interrotto il rilevamento nel mese di novembre, venendo quindi meno il rilevamento per novembre e dicembre 2024).

All'interno nel normale processo di adeguamento e miglioramento, la Società valuta costantemente il mercato e gli attacchi ricevuti al fine di un costante e continuo miglioramento delle proprie prassi e sistemi. In quest'ottica, dal 2025 è stato aggiunto agli strumenti di difesa il monitoraggio del *dark web*.

Inoltre, si segnala che anche quest'anno sono stati effettuati i *test* di valutazione delle vulnerabilità e di penetrazione al fine di rafforzare la postura dei sistemi, erogando corsi specifici al fine di aggiornare le conoscenze del personale di Alba Leasing S.p.A. e continuare la costante sensibilizzazione su argomenti così delicati come gli attacchi informatici.

La Procedura di *Incident Management* definisce un processo preciso per la gestione degli incidenti di sicurezza informatica, in linea con le normative e le *best practices* di settore. Il sistema enfatizza l'efficienza nei processi interni e il coordinamento tra le diverse unità aziendali, in caso di anomalie come e-mail sospette, furto o smarrimento di dispositivi (PC, *smartphone*), o malfunzionamenti nei sistemi applicativi, assicurando una gestione rapida e tempestiva dei *ticket* e il ripristino delle operazioni.

Oltre alla formazione continua obbligatoria in ambito normativo, Alba Leasing S.p.A. ha potenziato la sensibilizzazione sulla sicurezza informatica con una formazione sulla *cybersecurity* rivolta a tutto il personale aziendale. I temi trattati sono stati i seguenti:

- principi base di sicurezza informatica e protezione dei dati;
- minacce informatiche: *malware*, *phishing* e attacchi *hacker*;
- *best practice* per la gestione delle *password* e protezione degli *account*;
- lavoro agile e sicurezza informativa;
- normative sulla *privacy* (ad esempio GDPR) e gestione responsabile dei dati personali;
- strumenti e tecniche per la sicurezza in rete e nei dispositivi aziendali.

Per quanto riguarda il corso sulla *cybersecurity* hanno partecipato 256 dipendenti.

Si evidenzia che in virtù dell'impegno costante di Alba Leasing S.p.A., nel 2024 non sono state registrate violazioni della *privacy* dei clienti, né si sono verificati furti o perdite di dati.

Nel quadro dell'innovazione digitale, al fine di snellire i processi di *maintenance* e migliorare la scalabilità e le *performance* dei servizi, si è provveduto alla messa in *cloud* di specifici applicativi (*Cebi*, *Hawk*, *MailDocPro*) tramite una progettualità dedicata "*Journey to cloud*". Nel 2024, inoltre, all'interno del processo di *continuous improvement*, si è provveduto, in concomitanza con il cambio di *outsourcer*, ad abilitare *OneDrive* per tutti gli utenti e sostituire l'intero parco PC, in modo da migliorare le *performance* lavorative e la resilienza aziendale.



5. Sociale

Disclosure relativa ai lavoratori dipendenti e non dipendenti

Le persone di Alba Leasing S.p.A. sono il motore del nostro successo: per questo ci impegniamo ogni giorno a garantire un ambiente di lavoro stimolante e orientato al benessere. La nostra missione, come definito nella Politica di sostenibilità, è offrire opportunità concrete di crescita professionale che valorizzino le competenze, il talento e il senso di appartenenza dei nostri collaboratori e della rete di vendita.

Promuoviamo un ambiente inclusivo dove salute e benessere, sia fisico che mentale, sono al centro delle nostre priorità. La gestione delle persone in Alba Leasing S.p.A. si fonda su due pilastri chiave:

- valorizzazione e sviluppo dei dipendenti e della rete di vendita;
- tutela dei diritti individuali e del rispetto della persona.

Questi impegni sono il nostro modo di investire nel futuro, creando valore e costruendo un'azienda sempre più sostenibile e orientata al benessere delle persone.

Occupazione e composizione dell'organico

Al 31 dicembre 2024, Alba Leasing S.p.A. conta un organico di 271 dipendenti, un numero in linea con gli ultimi due anni. L'azienda mantiene un forte impegno per instaurare rapporti di lavoro solidi e duraturi, fondati su fiducia reciproca e crescita professionale.

La Società promuove anche la flessibilità, offrendo opzioni di lavoro *part-time* per chi desidera una migliore conciliazione tra vita privata e professionale, supportando così il benessere e le esigenze individuali dei propri collaboratori.

La totalità dei dipendenti è coperta da accordi di contrattazione collettiva nazionale

La contrattazione di primo livello - CCNL (contratto collettivo nazionale del lavoro del credito) del Credito - ricomprende al suo interno temi di carattere generale quali, tra gli altri, retribuzioni e ferie.

Alla contrattazione di secondo livello sono demandate specifiche materie - anche definite di contrattazione integrativa-inerenti a:

- premio Aziendale;
- polizza Sanitaria;
- polizza infortuni;
- previdenza complementare o integrativa.

Queste sono il risultato di confronti e sottoscrizioni di specifici accordi con le Organizzazioni Sindacali (Rsa - rappresentanze sindacali aziendali).

Il tasso di sindacalizzazione in Alba Leasing S.p.A. raggiunge il 48%, segno di un ambiente di lavoro attento alla rappresentanza e alla partecipazione. Attualmente, 15 dipendenti appartengono a categorie protette e la gestione del personale è fondata su criteri di merito e competenza professionale.

Ogni collaboratore ha accesso a opportunità di crescita e formazione, garantite in modo equo e trasparente, in linea con i principi del Codice Etico aziendale. Alba Leasing S.p.A. valorizza lo spirito di squadra e promuove un clima di collaborazione, assicurando rispetto per la dignità e la reputazione di ciascuno, per costruire un ambiente di lavoro inclusivo e coeso.

Tabella 1 Informazioni sui dipendenti

Informazioni sui dipendenti e gli altri lavoratori	2022	2023	2024
Numero di dipendenti al 01/01	285	273	263
Totale entrate	6	10	19
Totale uscite	11	15	11
Totale numero di dipendenti al 31/12	280	268	271
Suddivisione dei dipendenti per genere			
Uomini	159	152	153
Donne	121	116	118
Suddivisione dei dipendenti per durata del contratto di lavoro e per genere (n.)			
Contratto indeterminato	274	264	263
di cui uomini	155	150	149
di cui donne	119	114	114
Contratto determinato	6	4	8
di cui uomini	4	2	4
di cui donne	2	2	4
Dipendenti con contratti che non prevedono un numero garantito di ore di lavoro	-	-	-
Lavoratori non dipendenti	3	2	3
di cui uomini	3	-	2
di cui donne	-	2	1
Stage	3	1	2
di cui uomini	3	-	1
di cui donne	-	1	1
Somministrati	-	1	1
di cui uomini	-	-	1
di cui donne	-	1	-
Suddivisione dei dipendenti per regione (n.)			
Totale n. dipendenti	280	268	271
Dipendenti Nord Italia	252	240	243
Dipendenti Centro Italia	15	13	14
Dipendenti Sud Italia e Isole	13	15	14
Contratto indeterminato	274	264	263
Nord Italia	246	236	235
Centro Italia	15	13	14
Sud Italia e isole	13	15	14
Contratto determinato	6	4	8
Nord Italia	6	4	8
Centro Italia	-	-	-
Suddivisione dei dipendenti per tipologia di impiego e per genere (n.)			
Full time	244	237	241
di cui uomini	158	151	152
di cui donne	86	86	89
Part time	36	31	30
di cui uomini	1	1	1
di cui donne	35	30	29

Suddivisione dei dipendenti per categoria e per genere (n.)	2022	2023	2024
Dirigenti	10	10	10
di cui uomini	10	10	10
di cui donne	-	-	-
Quadri	146	138	141
di cui uomini	102	96	97
di cui donne	44	42	44
Impiegati	124	120	120
di cui uomini	47	46	46
di cui donne	77	74	74

Tabella 2 - Gender pay gap

Gender pay gap	2022	2023	2024
Differenziale retributivo RAL * (%)			
RAL media dirigenti	n.a.	n.a.	n.a.
RAL media quadri	84,17	84,98	85,83
RAL media impiegati	106,6	108	108,23
Differenziale retribuzione totale ** (%)	2022	2023	2024
RAL media dirigenti	n.a.	n.a.	n.a.
RAL media quadri	85,6	85,93	86,27
RAL media impiegati	106,7	108,2	109,23

* Il differenziale retributivo è stato calcolato come: retribuzione media donne / retribuzione media uomini.

Per il calcolo dei differenziali retributivi RAL è stata presa in analisi la retribuzione di tutti i dipendi full-time di Alba Leasing S.p.A. e dei dipendenti part-time, riparametrata secondo una retribuzione equivalente full-time.

** Nel calcolo dei differenziali retributivi totali sono considerati la RAL, i premi e le erogazioni una tantum.

Tabella 3 - fasce d'età

Suddivisione dei dipendenti per fascia di età (n.)	2022	2023	2024
<30	12	9	12
tra 30 e 50	104	95	96
>50	164	164	163
Suddivisione dipendenti per categoria e per fascia di età (n.)			
Dirigenti	10	10	10
di cui <30	-	-	-
di cui tra 30 e 50	-	-	-
di cui >50	10	10	10
Quadri	146	138	141
di cui <30	-	-	-
di cui tra 30 e 50	38	33	35
di cui >50	108	105	106
Impiegati	124	120	120
di cui <30	12	9	12
di cui tra 30 e 50	66	62	61
di cui >50	46	49	47

Le nuove assunzioni rappresentano per Alba Leasing S.p.A. un'opportunità strategica per integrare nuove conoscenze e competenze. L'azienda valorizza l'esperienza ed il *know-how* dei colleghi esperti, favorendo un ambiente di scambio in cui l'innovazione portata dai nuovi ingressi si unisce alla solidità delle competenze esistenti.

Alba Leasing S.p.A. ha avviato un processo di *turnover* volto a valorizzare le nuove generazioni e a coltivare i talenti emergenti. Tra le iniziative per trattenere i giovani meritevoli, l'azienda ha lanciato un programma formativo dedicato agli *under 35*, progettato per sviluppare competenze tecniche e manageriali, e per rafforzare le *soft skills* individuali, supportando così la crescita professionale dei futuri *leader* aziendali.

Tabella 4 - Entrate ed Uscite

Nuove entrate (n.)	2022	2023	2024
Totale nuove entrate	6	10	19
Nuove entrate per genere			
Uomini	4	8	9
Donne	2	2	10
Nuove entrate per fascia di età			
Entrate anni <30	6	5	7
Entrate anni tra 30 e 50	-	4	11
Entrate anni >50	-	1	1
Nuove entrate per area geografica			
Nord Italia	6	10	18
Centro Italia	-	-	1
Sud Italia e isole	-	-	-
Uscite dei dipendenti (n.)	2022	2023	2024
Numero totale di uscite	11	15	11
Uscite per genere			
Uomini	8	9	6
Donne	3	6	5
Uscite per fascia d'età			
Uscite anni <30	-	5	1
Uscite anni tra 30 e 50	3	3	2
Uscite anni >50	8	7	8
Uscite per area geografica			
Nord Italia	11	13	11
Centro Italia	-	2	-
Sud Italia e isole	-	-	-
Tasso entrate dei dipendenti (%)	2022	2023	2024
Tasso entrate	2%	4%	7%
Tasso di entrata uomini	3%	5%	6%
Tasso di entrata donne	2%	2%	9%
Tasso di entrata anni <30	50%	56%	58%
Tasso di entrata anni tra 30 e 50	-	4%	12%
Tasso di entrata anni >50	-	1%	1%
Tasso di entrata Nord Italia	2%	4%	7%
Tasso di entrata Centro Italia	-	-	7%
Tasso di entrata Sud Italia e isole	-	-	-

Tasso di <i>turnover</i> dei dipendenti (%)	2022	2023	2024
Turnover dei dipendenti	4%	6%	4%
<i>Turnover</i> uomini	5%	6%	4%
<i>Turnover</i> donne	3%	5%	4%
<i>Turnover</i> anni <30	-	56%	8%
<i>Turnover</i> anni tra 30 e 50	3%	3%	2%
<i>Turnover</i> anni >50	5%	4%	5%
Nord Italia	4%	5%	5%
Centro Italia	3%	15%	-
Sud Italia e isole	-	-	-

Congedo parentale

Alba Leasing S.p.A. assicura il congedo parentale in linea con le normative vigenti ed il 100% dei dipendenti torna in azienda dopo averne usufruito. A 12 mesi dal rientro solo una risorsa ha interrotto il rapporto di lavoro con dimissioni volontarie. Questi indicatori riflettono un ambiente aziendale stabile e attento alle condizioni di reinserimento dei dipendenti.

La Società promuove un approccio sempre più equo e orientato alla parità di genere in tema di congedo parentale, con un impegno specifico per migliorare le condizioni di maternità e paternità. A partire da quest'anno, ad esempio, i neopapà potranno beneficiare di 5 giorni a settimana di *smartworking* fino ai primi quattro mesi di vita del figlio, un'iniziativa che conferma l'attenzione di Alba Leasing S.p.A. verso scelte inclusive e bilanciate per il benessere familiare.

Tabella 5 - Congedo parentale

Congedo parentale	2022	2023	2024
Dipendenti che hanno avuto diritto al congedo parentale (n.)	57	49	47
di cui uomini	31	26	25
di cui donne	26	23	22
Dipendenti che hanno fruito del congedo parentale (n.)	5	3	4
di cui uomini	-	-	-
di cui donne	5	3	4
Dipendenti che sono tornati al lavoro durante il periodo di rendicontazione dopo aver usufruito del congedo parentale (n.)	5	3	4
di cui uomini	-	-	-
di cui donne	5	3	4
Dipendenti che sarebbero dovuti tornare a lavoro dopo aver usufruito del congedo parentale (n.)	5	3	4
di cui uomini	-	-	-
di cui donne	5	3	4
Dipendenti che sono tornati al lavoro dopo aver usufruito del congedo parentale e sono ancora dipendenti dell'organizzazione nei 12 mesi successivi al rientro (n.)	5	5	2
di cui uomini	-	-	-
di cui donne	5	5	2
Tasso di rientro al lavoro dopo il congedo parentale (%)	100%	100%	100%
di cui uomini	n.a.	n.a.	n.a.
di cui donne	100%	100%	100%
Tasso di <i>retention</i> dopo il congedo parentale (%)	100%	100%	66,67%
di cui uomini	-	-	-
di cui donne	100%	100%	66,67%

Gestione e valorizzazione professionale dei dipendenti e della rete di vendita

La gestione delle risorse umane in Alba Leasing S.p.A. è guidata da principi di meritocrazia e valorizzazione della competenza professionale. In linea con il Codice Etico, le opportunità di crescita e di formazione sono accessibili a tutti, senza alcuna forma di discriminazione o favoritismo.

Investire nel capitale umano e nella formazione continua è fondamentale per l'eccellenza e la resilienza del nostro *business*, poiché permette all'azienda di rispondere in modo proattivo ai cambiamenti socio-economici e di affrontare con efficacia gli impatti presenti e futuri sull'organizzazione e sul settore.

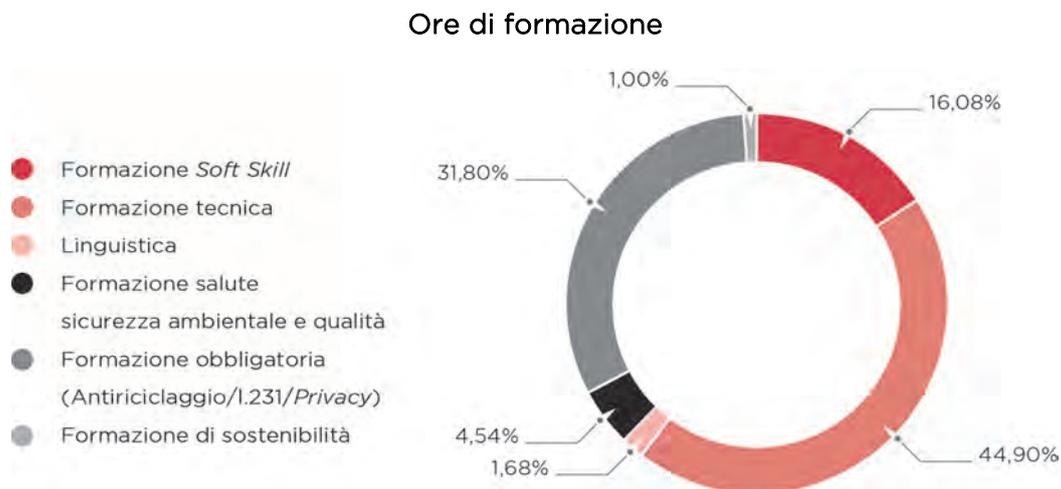
Attività di formazione e sviluppo delle competenze dei lavoratori in ambiti trasversali

Nel 2024, Alba Leasing S.p.A. ha investito nello sviluppo del proprio personale, garantendo programmi e percorsi formativi a tutto l'organico, inclusa la rete di vendita. L'obiettivo è stato quello di potenziare le competenze individuali e trasversali, come le *soft skills* e le competenze digitali, oltre a fornire strumenti per comprendere le dinamiche di mercato e le principali tendenze di settore.

Le attività formative si sono concentrate in sei ambiti chiave:

- formazione obbligatoria normativa (Antiriciclaggio, L.231, *Privacy*);
- salute, sicurezza, ambiente e qualità;
- sviluppo delle *soft skills*;
- formazione tecnico-specialistica;
- formazione manageriale, che comprende anche la formazione linguistica;
- sostenibilità.

Nel corso dell'anno sono state erogate complessivamente quasi 7.000 ore di formazione, pari a circa 24 ore medie per dipendente formato.



Suddivisione ore medie di formazione per genere (n.)	2022	2023	2024
Uomini	26	10	23
Donne	18	9	26

Suddivisione ore medie di formazione per inquadramento (n.)	2022	2023	2024
Dirigenti	3	9	10
Quadri	23	9	25
Impiegati	24	11	24

Si segnala che, nel corso del 2024, Alba Leasing S.p.A. ha inoltre ampliato l'offerta formativa rispetto agli esercizi precedenti, includendo temi di rilevanza strategica come la sostenibilità, la digitalizzazione e la gestione del rischio. Infatti, il numero complessivo di ore di formazione è cresciuto rispetto al 2023. Tra i nuovi corsi proposti troviamo:

- *cybersecurity* e gestione della sicurezza aziendale;
- principi di sostenibilità ambientale ed efficienza energetica, grazie alla *partnership* con la BEI e il progetto "*Green Gateway Workshop*";
- integrazione normativa e aggiornamenti sui regolamenti DORA, con *focus* su resilienza digitale e contratti ICT;
- antiriciclaggio e compliance: percorsi formativi interni e aggiornamenti sull'*antitrust*;
- innovazione digitale, con moduli su *digital mindset*, *marketing* e cambiamento del *business*.

Infine, è rimasta attiva la *partnership* con Assilea, per l'erogazione di corso di aggiornamento su tematiche di rilievo attinenti allo specifico settore del leasing.

Gestione e valorizzazione delle persone: *focus* su giovani e donne

I nuovi ingressi in azienda sono per Alba Leasing S.p.A. un'importante occasione per arricchire e diversificare le competenze interne, rafforzando il *team* con nuove conoscenze e idee. Attraverso un sistema di trasferimento del *know-how*, i professionisti esperti condividono le loro conoscenze con i nuovi arrivati, valorizzando il bagaglio di innovazione e freschezza che ogni nuovo assunto porta con sé.

Inoltre, Alba Leasing S.p.A. continua a investire nei giovani talenti, selezionando neolaureati per percorsi di *stage* che combinano formazione e pratica professionale. In questo modo, la Società mette a disposizione le proprie competenze per sostenere la crescita dei futuri professionisti e intercettare nuovi talenti provenienti dalle principali Università e Centri di Specializzazione.

Nell'anno in corso, Alba Leasing S.p.A. ha continuato a promuovere iniziative che favoriscono l'ingresso nel mondo del lavoro di neodiplomati, un'opportunità ancora rara nel settore finanziario. Questo impegno è esemplificato in particolar modo dal programma di *stage* che, dal 2024, ha coinvolto anche ragazzi e ragazze neodiplomati ed è pensato per sviluppare competenze trasversali in diversi ambiti aziendali. Il percorso attualmente in corso prevede esperienze diversificate, con un *focus* su settori chiave come la contabilità e il fiscale, arricchendo la formazione dei giovani con una visione completa dell'Organizzazione. L'iniziativa segna anche l'avvio di nuove importanti collaborazioni, come quella con l'IISS Pietro Verri di Milano e l'accordo con Afol Metropolitana, rafforzando il nostro impegno nel creare un collegamento concreto tra il sistema educativo e il mercato del lavoro.

Il sistema di valutazione dei dipendenti

Alba Leasing S.p.A. adotta un solido sistema di valutazione delle *performance* (*Performance Management Process* - PMP), che facilita un dialogo costruttivo tra collaboratori e Responsabili e offre un meccanismo di *feedback* strutturato. L'obiettivo del PMP è di sostenere il raggiungimento dei risultati aziendali, definendo con precisione le attività di ciascun collaboratore, le relative responsabilità e l'apporto atteso al successo dell'azienda.

La valutazione delle *performance* avviene tramite una scala a cinque livelli, che spazia da "non adeguato" a "eccellente", permettendo una misurazione precisa e trasparente del contributo di ogni risorsa. Al termine del processo, si sviluppa un *Action Plan*, ovvero un

piano d'azione personalizzato che può prevedere percorsi formativi specifici, *job rotation*, l'assegnazione di nuovi incarichi o affiancamenti mirati per colmare eventuali lacune e favorire lo sviluppo professionale.

Nel febbraio 2025, il PMP risulta essere stato completato per il 71% del totale degli interessati (di cui il 56% donne e il 44% uomini, con una distribuzione del 67% impiegati e 33% quadri).

Per sostenere ulteriormente la crescita interna, nel 2024 Alba Leasing S.p.A. ha continuato a promuovere il "*job posting*" interno, uno strumento prezioso per allineare le opportunità professionali dell'azienda con le aspirazioni delle risorse interne. Questo approccio non solo incentiva percorsi di carriera alternativi ma permette di rilevare con prontezza le esigenze di sviluppo, creando nuove opportunità di mobilità e crescita per tutti i dipendenti.

Canali di relazione tra personale e risorse umane

Alba Leasing S.p.A. si impegna a garantire un ambiente di lavoro in cui la comunicazione interna sia valorizzata e il dialogo tra dipendenti e Ufficio Risorse Umane sia diretto e continuo. Ogni membro del *team* può esprimere liberamente idee, proposte o *feedback*, usufruendo di un canale di ascolto dedicato che include il contatto via *e-mail* oltre alla possibilità di richiedere colloqui individuali, sia in presenza sia su *Teams*.

Questo approccio viene comunicato già in fase di assunzione, sottolineando l'importanza che Alba Leasing S.p.A. attribuisce all'accessibilità dell'Ufficio Risorse Umane e alla vicinanza con ogni dipendente. La nostra filosofia punta a un ascolto inclusivo e costante, senza limitazioni, per facilitare un'interazione attiva e autentica.

Inoltre, il dialogo è arricchito dai colloqui gestionali, incontri periodici promossi dall'azienda, che offrono a ciascun collaboratore uno spazio strutturato per confrontarsi e definire nuovi percorsi di crescita. Oltre a questi, il sistema di valutazione delle prestazioni della Società garantisce un meccanismo trasparente e formalizzato per il confronto tra dipendenti e responsabili, creando un circolo virtuoso di *feedback* e interazioni che viene condiviso e gestito dall'Ufficio Risorse Umane, per valorizzare e rispondere in maniera concreta alle esigenze di ciascuno.

Questo sistema integrato di comunicazione ed ascolto non è solo un supporto, ma un pilastro della nostra cultura aziendale, pensato per far emergere il potenziale di ogni persona e mantenere un dialogo aperto, essenziale per il nostro sviluppo condiviso e per il benessere di tutti i membri della nostra squadra.

Tutela dei diritti individuali delle persone: *focus* sulla prevenzione degli infortuni sul lavoro

L'impegno di Alba Leasing S.p.A. nella tutela dei diritti e del benessere delle persone è al centro della cultura aziendale, supportato da un sistema di regolamenti e strumenti interni in linea con la normativa nazionale su Salute e Sicurezza. L'azienda si dedica a garantire un ambiente di lavoro sicuro e salubre per dipendenti, fornitori e visitatori, riducendo al minimo i rischi attraverso un monitoraggio costante delle condizioni degli ambienti e della salute del personale e garantendo il rispetto delle normali misure di sicurezza prescritte dalla normativa.

Questo impegno si traduce in visite mediche regolari, protocolli di sicurezza dettagliati, identificazione e gestione dei rischi, un programma di manutenzioni professionali, monitoraggi periodici e una formazione annuale programmata per sensibilizzare e preparare tutto il personale. La gestione di queste attività è affidata al Responsabile del Servizio di Prevenzione e Protezione (RSPP). La vigilanza sull'osservanza delle disposizioni aziendali è invece affidata al Dirigente Delegato per la sicurezza e ai Preposti nominati. Il Dirigente Delegato attua le direttive del datore di lavoro organizzando l'attività lavorativa e vigilando su di essa attraverso l'attività dei Preposti che esercitando un funzionale e personale potere di iniziativa, vigilano sull'osservanza delle corrette modalità di attuazione delle misure di prevenzione e protezione nei luoghi di lavoro per i lavoratori e vigilano e segnalano sulle attività svolte da terzi (Appaltatori).

Sono stati nominati anche tre Rappresentanti dei Lavoratori per la Sicurezza (RLS), che fungono da portavoce dei colleghi in materia di salute e sicurezza.

Nel corso dell'anno sono state erogate 255 ore di formazione obbligatoria HSE, a seguito di un'intensa attività formativa svolta nel 2024 che ha coinvolto n.44 risorse tra nuovi ingressi aziendali, inclusi gli stagisti, lavoratori, addetti pronto soccorso, preposti ecc..

Salute e sicurezza: normative di riferimento, iniziative in atto e attività di formazione

Nel corso del 2024, Alba Leasing S.p.A. ha continuato a investire nella sicurezza e salute dei dipendenti, effettuando come di consueto un monitoraggio attivo per garantire un ambiente di lavoro sicuro e salubre. Sono state realizzate attività monitoraggio presenza blatte e roditori, verifiche sulla potabilità dell'acqua, valutazione del rischio legionella, nonché una prova di evacuazione presso la sede.

È stato inoltre introdotto *WorkSafety*, una piattaforma innovativa sviluppata dall'Ufficio Servizi Generali per ottimizzare la gestione della prevenzione e protezione degli ambienti di lavoro. Questa piattaforma funziona come un "contenitore" digitale per la calendarizzazione delle visite mediche del personale e della formazione obbligatoria, permettendo di monitorare scadenze e adempiere alle normative in modo puntuale. *WorkSafety* centralizza anche il DVR (Documento Valutazione Rischi), i verbali dei sopralluoghi, gli attestati di formazione e le nomine in ambito sicurezza, offrendo una visione d'insieme sulla gestione delle attività di manutenzione dell'edificio, sulle prove antincendio e sulle attrezzature antincendio. Il sistema consente, inoltre, ai preposti di inoltrare ufficialmente eventuali segnalazioni di anomalie riscontrate durante la vigilanza quotidiana degli ambienti.

Alba Leasing S.p.A. ha condotto i consueti sopralluoghi per garantire che ogni area accessibile al personale rispetto gli *standard* di sicurezza richiesti.

In linea con il D.Lgs. 81/2008 e la normativa sul rischio SLC (*Stress Lavoro Correlato*), Alba Leasing S.p.A. ha incluso in questo Report di Sostenibilità i risultati del test biennale eseguito nel 2023. L'analisi non ha rilevato condizioni di *stress* legate all'ambiente di lavoro, rendendo superflua un'ulteriore valutazione soggettiva dei lavoratori. Tuttavia, in un'ottica di miglioramento continuo, il monitoraggio sarà nuovamente condotto nel 2025, tenuto conto che nel 2024 non sono stati registrati cambiamenti significativi nei processi e nell'organizzazione del lavoro.

Per una facile consultazione, il DVR è accessibile a tutti i dipendenti nell'area *intranet*. Durante il 2024, è stata aggiornata, rispetto alla versione precedente, la procedura di Salute e Sicurezza (PRC 33) che è stata ulteriormente integrata con la Procedura Operativa di Vigilanza.

Queste iniziative riflettono l'impegno della Società nel garantire un ambiente di lavoro sicuro, conforme alle normative e attento al benessere di ogni collaboratore.

Tabella 7 – Infortuni

Suddivisione infortuni sul lavoro	2022	2023	2024
Totale infortuni	1	1	1
di cui uomini	-	1	1
di cui donne	1	-	-
Totale infortuni in itinere	-	1	-
di cui uomini	-	1	-
di cui donne	1	-	-
Totale infortuni sul lavoro	1	-	1
di cui uomini	-	-	1
di cui donne	1	-	-
Totale infortuni mortali	-	-	-
di cui uomini	-	-	-
di cui donne	-	-	-
Totale infortuni gravi (superiori a 180 giorni di assenza)	-	-	-
di cui uomini	-	-	-
di cui donne	-	-	-
Totale ore di assenza per malattie e infortuni	8.288	12.042	10.176
Totale ore lavorate	444.914	430.168	423.179
Giorni persi per infortunio	12	51	4
<i>Near-miss</i> identificati	-	-	-
Indice di frequenza gravi conseguenze legate a infortuni dipendenti (per milione di ore lavorate) *	-	-	-
Indice di frequenza infortuni dipendenti (per milione di ore lavorate) **	2,3	4,7	2,4
Indice di gravità (per migliaia di ore lavorate) ***	-	0,1	-
Malattie professionali dipendenti (n.)			
Totale decessi derivanti da malattie professionali	-	-	-
Totale casi di malattie professionali registrabili	-	-	-

* L'indice di frequenza degli infortuni con gravi conseguenze è stato calcolato come: (totale infortuni con gravi conseguenze / totale di ore lavorate) * 1 milione

** L'indice di frequenza degli infortuni è stato calcolato come: (totale infortuni sul lavoro / totale di ore lavorate) * 1 milione

*** L'indice di gravità è stato calcolato come: (giorni persi per infortuni sul lavoro / totale ore lavorate) * 1.000

Sistema di *Welfare* aziendale

Alba Leasing S.p.A. promuove un articolato sistema di *welfare* aziendale, accessibile a tutti i dipendenti, *part-time* e *full-time*, per offrire supporto socio-previdenziale e flessibilità lavorativa. Alcuni strumenti sono stati progressivamente potenziati, garantendo un ventaglio di iniziative e agevolazioni. Tra i principali benefici si trovano:

- buoni pasto aziendali, aumentati a 8 euro nel 2023, estesi a tutti i dipendenti, inclusi i contratti a termine, gli stagisti e con un adeguamento proporzionale per i *part-time*;
- polizza sanitaria integrativa per dipendenti e familiari a carico, con copertura per prestazioni *extra-ospedaliere* (ad esempio diagnostica, visite specialistiche, odontoiatria);
- contributo del 3% al fondo pensione PREVIP, a supporto della previdenza complementare;
- assistenza fiscale gratuita per l'elaborazione del modello 730, anche da remoto, per tutti i dipendenti, inclusi i contratti a termine;
- *counseling Service* da remoto, realizzato dall'Associazione Officine Psicologiche, garantendo flessibilità e riservatezza per offrire supporto psicologico e favorire una cultura aziendale di integrazione e valorizzazione del capitale umano;
- convenzione con Ennevolte, che offre beni e servizi a prezzi ridotti per i dipendenti.

Alba Leasing S.p.A. prevede inoltre un premio annuale per i dipendenti, condiviso con le Organizzazioni Sindacali e assegnato in base agli obiettivi raggiunti. Per il 2023, il premio aziendale, erogato nel 2024, ha visto un aumento dei premi minimi di 100 euro per fascia di inquadramento e offre ai dipendenti la possibilità di scegliere tra erogazione monetaria o conversione in servizi *welfare*. Questi ultimi, accessibili tramite l'*intranet* aziendale, comprendono una gamma di servizi alla persona, tra cui:

- rimborso spese per istruzione dei figli;
- rimborso per *baby-sitter* e cura di anziani;
- rimborso per trasporto pubblico;
- versamento a fondo pensione;
- buoni per beni e servizi;
- acquisto pacchetti viaggio;
- attività per il tempo libero e cura della persona.

Nel 2024, la Società ha continuato a finanziare Prosolidar, sostenendo progetti di sviluppo sociale ed economico a livello internazionale.

L'azienda è attenta al tema del *work-life balance* e ha introdotto un nuovo accordo sul lavoro agile nel marzo 2024, che permette un massimo di otto giornate di lavoro remoto al mese (due alla settimana). L'accordo prevede giornate aggiuntive per i dipendenti che usufruiscono della legge 104 (ulteriori 4 giornate al mese), per le donne in gravidanza e le neomamme (fino a cinque giorni alla settimana per il primo anno del figlio), e per i neopapà (fino al quarto mese del figlio).

Alba Leasing S.p.A. supporta i dipendenti nello *smartworking* anche attraverso linee guida per un utilizzo sicuro dello spazio domestico di lavoro, con raccomandazioni specifiche sulla sicurezza di attrezzature e dispositivi.

Infine, l'azienda ha rinnovato nel 2024 il Fondo di Solidarietà, un'iniziativa che facilita il *turnover* all'interno dell'organizzazione, a conferma dell'impegno di Alba Leasing S.p.A. nel rispondere alle esigenze dei dipendenti e nell'incoraggiare una crescita sostenibile per tutti.

In occasione del rinnovo del contratto di locazione relativo alla Sede di via Sile a Milano, la Società ha avviato un progetto di *restyling* del *building* con l'obiettivo di:

- rinnovare gli ambienti e renderli più gradevoli;
- superare il concetto di postazione assegnata individualmente;
- creazione di nuove aree comuni dedicate al *welfare* e alla collaborazione (aree *break*, aree *collaboration*, sale *meeting*).

Tutto ciò contribuirà a favorire il *team building*, la collaborazione tra diverse strutture, la vicinanza tra i Responsabili di struttura e i loro collaboratori e la reale condivisione degli spazi; tutto ciò in un'ottica di maggiore vivibilità del luogo di lavoro e soddisfazione personale.

Rapporti e responsabilità verso i clienti, il territorio e le comunità locali

Alba Leasing S.p.A. supporta la crescita del tessuto produttivo delle PMI italiane, accompagnandole nei percorsi di innovazione e sviluppo sostenibile, consapevole dell'importante contributo che queste realtà apportano al sistema Paese. In linea con la propria Politica di sostenibilità, approvata su base annuale dal CdA, la Società si impegna a garantire trasparenza e responsabilità nelle relazioni con i clienti, promuovendo l'eccellenza e la qualità del servizio in un'ottica di miglioramento continuo.

Gli aspetti sociali delle attività di Alba Leasing S.p.A. sono declinati in due temi chiave:

- il contributo allo sviluppo sostenibile e alla competitività delle PMI;
- la diffusione del servizio di leasing.

L'azienda mira a sostenere il tessuto produttivo italiano attraverso il leasing, facilitando l'accesso a strumenti di finanziamento innovativi e vantaggiosi per favorire investimenti sostenibili e crescita competitiva. In quest'ottica, la Società orienta le proprie politiche commerciali verso procedure di alta qualità per l'erogazione del credito, riducendo i rischi di

pratiche illecite e il deterioramento del credito. Tra gli elementi di valutazione del merito creditizio, la Società privilegia le imprese orientate all'innovazione di prodotto, di processo e alla ricerca e sviluppo, stabilendo restrizioni su settori ritenuti non conformi all'etica aziendale, come quelli legati al gioco d'azzardo e alla produzione di armi.

Un fattore determinante nel processo di *screening* è il *Rating* di Legalità, attribuito alle aziende dall'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, che valorizza quelle operanti secondo principi di legalità e trasparenza. Questo *rating*, assegnato in accordo con i Ministeri degli Interni e della Giustizia, costituisce un importante parametro nella valutazione del merito creditizio. Il processo di *screening* e valutazione del credito aziendale integra un confronto automatico dei dati presenti nella *data warehouse* aziendale con informazioni aggiornate da banche dati esterne, ottimizzando così la selezione e la gestione del rischio. Il Processo del Credito prevede anche un *rating* sulla *Governance* aziendale, per evidenziare eventuali rischi legati alla struttura di governo, e un processo di valutazione specifico per i liberi professionisti.

Alba Leasing S.p.A. sottopone, inoltre, i beni oggetto di leasing a verifiche tecniche approfondite, per accertare la conformità e le caratteristiche del prodotto in termini di sicurezza, fungibilità e ri-collocabilità, in caso di risoluzione anticipata del contratto. La Società effettua un controllo documentale sui beni strumentali, mentre, per i beni immobiliari, si affida a perizie esterne e ad attività di *due diligence*. Inoltre, la Società si impegna a verificare la reputazione dei propri fornitori, che sono sottoposti ad un'accurata analisi tecnica.

La diffusione del servizio di leasing

Alba Leasing S.p.A. mette il cliente al centro della propria strategia distributiva, combinando i canali bancari tradizionali con i modelli di *digital marketing* e *digital leasing* rivolti a un *target* giovane e tecnologicamente incline all'uso delle piattaforme digitali. Altro pilastro fondamentale della strategia di Alba Leasing S.p.A. è la cura del cliente nelle fasi di post-vendita. Negli anni Alba Leasing S.p.A. ha consolidato strumenti indirizzati a potenziare la *customer centricity* che si esprimono soprattutto nell'assistenza al cliente tra questi: *call center*, *e-mail* o/e l'Area Riservata Clienti. Il nostro *call center* ha visto nel 2024 oltre 30 mila chiamate e un tasso di risoluzione rapida del 97% circa.

L'Area Riservata rappresenta uno strumento innovativo che consente ai clienti di gestire in autonomia i propri contratti, con nuove funzionalità in continuo sviluppo. Nel 2024 ci sono stati 47.377 accessi all'area riservata e "Alby", l'assistente virtuale dell'area riservata clienti, ha visto un consolidamento importante con 8.505 sessioni aperte.

Nel 2024, all'interno del processo di *continuous improvement* si è provveduto, in concomitanza con il cambio di *outsourcer*, ad abilitare *OneDrive* per tutti gli utenti e sostituire l'intero parco PC, in modo da migliorare le *performance* e la resilienza aziendale.

Indagine sulla *Customer Satisfaction*

Il monitoraggio della *Customer Satisfaction* rappresenta un punto centrale per Alba Leasing S.p.A., che con l'indagine annuale di *Cerved Marketing Intelligence* conferma un grado di soddisfazione dei clienti su livelli elevati migliorando ulteriormente la percentuale dell'indice di soddisfazione (96,6%).

Gestione dei reclami

Per la Società, la gestione dei reclami è un indicatore essenziale della qualità del servizio, utile a individuare aree di miglioramento. Una buona gestione consente di mantenere la fiducia dei clienti, ridurre il contenzioso e identificare eventuali criticità nei prodotti e servizi.

Gli obiettivi della Società sono:

- accrescere la sensibilità aziendale per un'effettiva tutela delle ragioni dei clienti;
- agevolare la gestione dei reclami, definendo l'interazione tra le strutture coinvolte, la rendicontazione e il ruolo delle funzioni di controllo.

La *policy* reclami, approvata dal CdA, dimostra l'impegno della Società per garantire una gestione efficace e promuove una maggiore sensibilità sul tema. Aggiornata annualmente, è disponibile sulla intranet aziendale per dipendenti e collaboratori.

I reclami, ricevuti tramite posta, *e-mail*, PEC e *web form*, sono gestiti, rispettando i termini previsti dalla normativa tempo per tempo vigente, tenendo altresì presente quanto previsto in materia di conflitto di interesse. Semestralmente, la funzione Compliance relaziona il CdA sui reclami e sull'adeguatezza delle procedure adottate.

Nel 2024, Alba Leasing S.p.A. ha ricevuto 158 reclami, con un'incidenza dello 0,26% sui contratti in essere al 31 dicembre 2024. Maggiori dettagli sono disponibili nel Rendiconto annuale sul sito *web* della Società.

Nella gestione delle proprie relazioni, Alba Leasing S.p.A. va oltre le attività operative tradizionali, adottando un approccio costruttivo fondato su politiche commerciali responsabili e mirate al sostegno a lungo termine dei clienti. Questo impegno si rivela particolarmente significativo nella gestione dei crediti problematici o di situazioni eccezionali, a talo riguardo, nel corso del 2024 il Consiglio dei ministri ha emanato le delibere per dichiarare lo stato di emergenza conseguenti agli eventi metereologici avversi che si sono verificati in diverse zone del territorio italiano; per la lista dettagliata si rimanda alla parte della Nota Integrativa (Parte A - Politiche Contabili - A1 - Parte Generale - Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio consolidato e Sezione 4 - Altri aspetti).



6. Catena del valore

Alba Leasing S.p.A. intende come Catena del valore tutte le attività, le risorse e le relazioni connesse al modello aziendale dell'impresa e il contesto esterno in cui questa opera, in linea con quanto definito dal Regolamento Delegato 2023/2772. La catena del valore comprende le attività, le risorse e le relazioni che l'impresa utilizza e su cui fa affidamento per creare i suoi prodotti o servizi, dalla produzione fino alla consegna, al consumo e alla sua obsolescenza.

Attività, risorse e relazioni di Alba Leasing S.p.A. comprendono:

- le operazioni proprie dell'impresa, come le risorse umane;
- i canali di approvvigionamento, commercializzazione e distribuzione, come l'acquisto di materiali e servizi o la vendita e la consegna di prodotti e servizi;
- il contesto finanziario, geografico, geopolitico e normativo in cui l'impresa opera.

Le *partnership* commerciali

La capacità di generare valore per i clienti, dipendono non solo dalla qualità dei servizi di Alba Leasing S.p.A., ma anche dalla solidità e dall'efficienza della catena del valore, che si basa su *partnership* strategiche con attori chiave nei settori produttivo, dei servizi, distributivo e finanziario.

1. Produttori

I produttori rappresentano un *cluster* fondamentale della catena del valore di Alba Leasing S.p.A., in quanto forniscono i beni e le attrezzature che costituiscono il cuore delle operazioni di leasing. La Società collabora con produttori che operano in settori chiave come:

- *automotive*;
- macchinari industriali;
- tecnologie per l'efficienza energetica;
- elettromedicale.

In linea con le aspettative del mercato Alba Leasing S.p.A. lavora con produttori che rispettano rigorosi *standard* di qualità e sostenibilità. La scelta dei *partner* è guidata anche da criteri ESG, favorendo chi promuove l'innovazione tecnologica e riduce l'impatto ambientale. Questo permette alla Società di offrire ai clienti beni che non solo soddisfino le loro esigenze di *business*, ma che contribuiscano anche alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio.

2. Gestori di Servizi: Eccellenza Operativa e Supporto al Cliente

I gestori di servizi sono responsabili della fornitura di servizi essenziali che completano il ciclo di vita del leasing. Tra questi figurano:

- servizi di manutenzione e riparazione;
- servizi assicurativi;
- servizi logistici.

Alba Leasing S.p.A. si impegna a collaborare anche con *partner* che adottano pratiche sostenibili caratterizzate da certificazioni ambientali e sociali nonché dall'adozione di tecnologie digitali per ridurre l'impronta ecologica, garantendo al contempo la massima efficienza operativa e la soddisfazione del cliente; i *partner* giocano un ruolo cruciale nel garantire la continuità e la qualità dei nostri servizi.

3. Distributori: Una Rete Efficiente e Capillare

I distributori rappresentano il collegamento diretto con i clienti finali di Alba Leasing S.p.A.. Essi operano attraverso una rete capillare che copre tutto il territorio italiano, facilitando l'accesso ai servizi di leasing per aziende di ogni dimensione e settore.

La collaborazione con i distributori si basa su:

- supporto continuo nella formazione di prodotti e servizi;
- promozione di soluzioni sostenibili, come leasing per veicoli elettrici o attrezzature ad alta efficienza energetica;
- digitalizzazione dei processi, con il fine di ridurre l'uso di carta e migliorare l'efficienza operativa.

I *partner* sopra citati sono essenziali per trasmettere il valore delle soluzioni ai clienti, rafforzando il posizionamento sul mercato e contribuendo alla crescita del *business* in modo sostenibile.

4. Finanziatori: Solidità Finanziaria e Sostenibilità degli Investimenti

I finanziatori completano la nostra catena del valore con riferimento alle *partnership* commerciali, garantendo la stabilità economica necessaria per sostenere le operazioni e sviluppare nuove soluzioni di leasing.

Essi includono:

- istituti bancari;
- enti pubblici e privati.

In linea con il nostro impegno verso la sostenibilità, collaboriamo con finanziatori che condividono i nostri valori ESG. In particolare, favoriamo *partnership* con istituzioni finanziarie impegnate in progetti di sviluppo sostenibile, per incentivare la diffusione di beni e servizi a basso impatto ambientale.

Le *partnership* non solo garantiscono la solidità patrimoniale, ma permettono anche di offrire ai clienti condizioni competitive su prodotti finanziari che promuovono la sostenibilità.

Un'importante fonte di raccolta della Società sono le operazioni di cartolarizzazione per le quali si rimanda alla Nota Integrativa (Parte D - Altre informazioni - Sezione 2 - Operazioni di cartolarizzazione, informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione e operazioni di cessione delle attività).

Gestione della catena di fornitura

Alba Leasing S.p.A., come tutti gli intermediari del settore del leasing finanziario, ha una limitata possibilità di selezionare direttamente i fornitori dei beni da concedere in locazione finanziaria. Questo perché la prassi operativa assegna ai clienti la scelta del fornitore. Tuttavia, nel corso degli anni, la Società ha sviluppato una lista di fornitori preferenziali, selezionati in base a criteri strategici come la ricorrenza e la rilevanza sul mercato, la qualità dei prodotti, la soddisfazione della clientela e, in particolare, le *performance* creditizie della clientela associata.

Questa lista di fornitori, che abbraccia i principali settori industriali, nasce con l'obiettivo di garantire un elevato *standard* di qualità e affidabilità nei beni concessi in leasing, mantenendo al contempo un solido rapporto di fiducia con i clienti e rafforzando le reti commerciali che supportano il *business*.

Alba Leasing S.p.A. collabora con fornitori di qualità, suddivisi in due categorie principali:

- fornitori convenzionati (*Vendor Solutions*): attualmente sono 450 nei settori meccanico, dell'efficientamento energetico, medicale, attrezzature, distributori ed ITC (*information technology* e telefonia); autorizzati a segnalare e collocare le operazioni direttamente presso la loro clientela. Questa *partnership* esclusiva

permette ai fornitori di usufruire di un canale privilegiato per promuovere soluzioni di leasing, inclusi i prodotti di leasing operativo;

- fornitori in *white-list*: tutti i fornitori convenzionati hanno superato l'analisi qualitativa della Società e sono considerati buoni, pertanto tutti rientrano nella *white-list*.

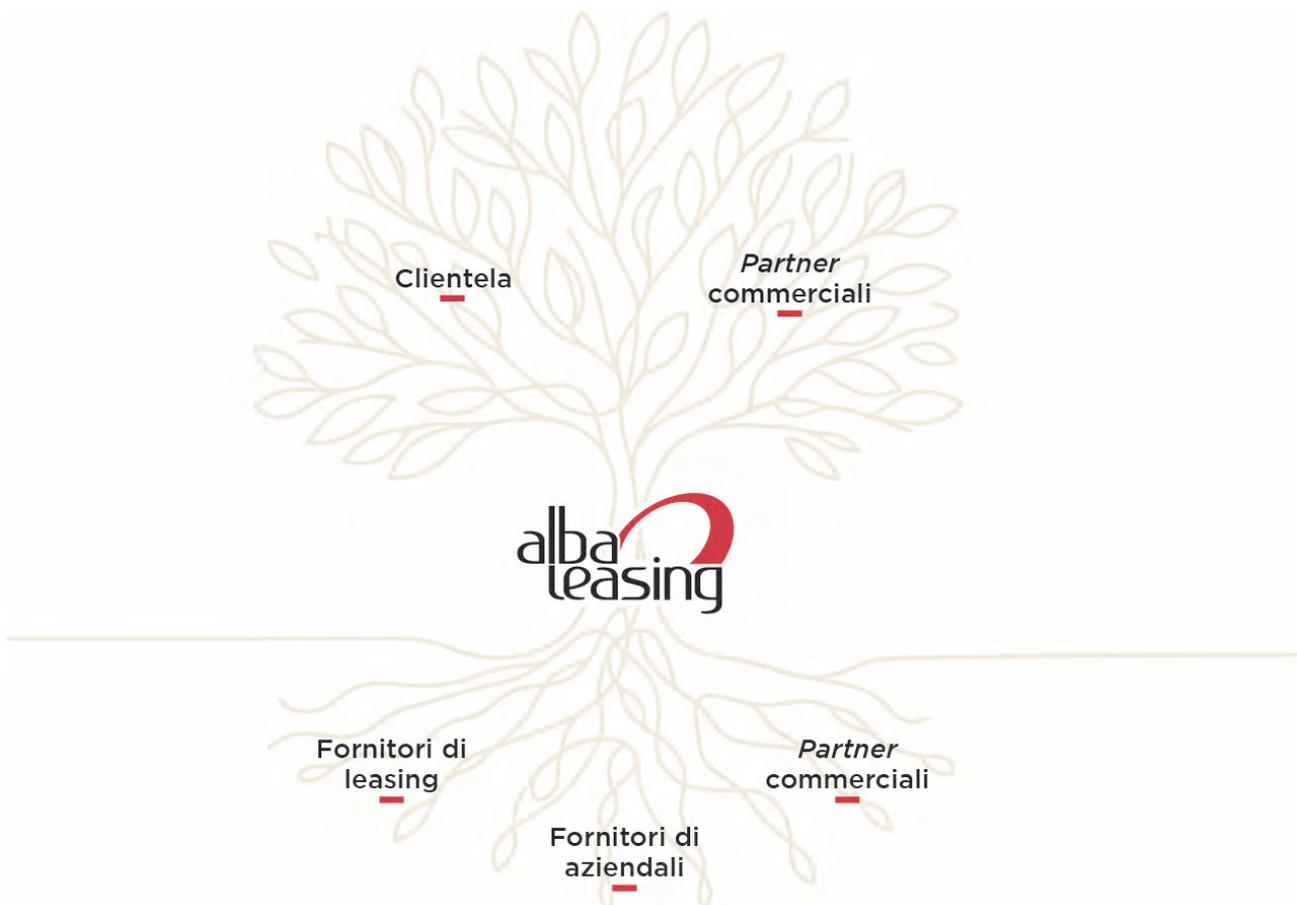
Per i fornitori in *outsourcing*, Alba Leasing S.p.A. applica rigorosi criteri di selezione e monitoraggio, tra cui professionalità, solidità economico-finanziaria e conformità normativa, che includono anche:

- continuità operativa: soluzioni di *business continuity* documentate e piani di *exit strategy* in linea con la politica di esternalizzazione di Alba Leasing S.p.A.;
- protezione della *privacy*: specialmente per fornitori in Paesi Terzi, con acquisizione di informazioni aggiuntive per garantire una piena tutela dei dati.

Inoltre, Alba Leasing S.p.A. richiede annualmente la documentazione aggiornata dei propri fornitori come il DURC (Documento Unico di Regolarità Contributiva), certificazioni di categoria, licenze operative e l'ultimo bilancio disponibile.

L'acquisto di beni e la gestione dei contratti sono resi semplici e autonomi grazie a un portale *online* che permette di firmare digitalmente, caricare documenti e monitorare in tempo reale lo stato delle operazioni in una modalità completamente *paperless*. L'accesso, protetto e sicuro, è disponibile dall'Area Riservata Fornitori sul sito *web* della Società, con credenziali inviate direttamente alla PEC del fornitore.

La catena del valore di Alba Leasing S.p.A. si può rappresentare, sinteticamente, come segue:





7. Impegno ambientale

Alba Leasing S.p.A. opera come Società consapevole del ruolo cruciale che le imprese rivestono nella transizione verso un'economia sostenibile e si impegna attivamente a ridurre il proprio impatto ambientale. In un contesto globale caratterizzato da sfide ambientali sempre più importanti, la Società riconosce la necessità di integrare principi di sostenibilità nelle proprie operazioni e strategie di *business*. Questo impegno si traduce in iniziative concrete orientate alla mitigazione dei cambiamenti climatici, alla promozione di un uso responsabile delle risorse e alla riduzione delle emissioni.

La visione di Alba Leasing S.p.A. mira a coniugare il supporto alle imprese e ai privati, attraverso soluzioni finanziarie mirate, come ad esempio i prodotti sottoelencati:

Tabella 1 - Convenzioni e prodotti agevolati

Le convenzioni ed i prodotti agevolati di Alba Leasing S.p.A.				
Leasing Energie rinnovabili	Mobilità elettrica	Leasing pubblico	MISE	Nuova Sabatini (Ter)
Per impianti di produzione di energia da fonti alternative e investimenti rivolti all'efficientamento energetico	Prodotto dedicato a mezzi e servizi relativi	Per l'acquisizione di beni strumentali, veicoli e immobili da parte della Pubblica Amministrazione	Adesione ai finanziamenti agevolati del MISE (Ministero dello Sviluppo Economico) per il rinnovo di impianti, attrezzature e tecnologie digitali	Adesione ai finanziamenti agevolati del MISE (Ministero dello Sviluppo Economico) per il rinnovo di impianti, attrezzature e tecnologie digitali

Nell'esercizio finanziario 2024, sono stati stipulati 30 contratti immobiliari collegati ad edifici con una classe energetica superiore alla A, per un valore complessivo di 88 milioni di euro, pari al 33% del portafoglio immobiliare complessivo messo a reddito nel medesimo esercizio. Tra questi, gli immobili finanziati in classe energetica A4 sono stati 5, per un valore totale di 54 milioni di euro.

Di particolare interesse per gli aspetti ESG correlati, si segnalano le seguenti operazioni:

- 37,9 milioni di euro per il finanziamento di un immobile in classe energetica massima A4;
- 10,6 milioni di euro destinati al finanziamento di unità immobiliari in classe energetica A1;
- 15 milioni di euro per il finanziamento di un edificio destinato a polo socio-sanitario in classe energetica A4.

Oltre alle operazioni immobiliari sopracitate, sono stati stipulati ulteriori contratti che si inseriscono in uno scenario di crescente impegno di Alba Leasing S.p.A. verso la Sostenibilità:

- 581 contratti per dispositivi elettromedicali, con un valore complessivo di 44,9 milioni di euro;
- 263 contratti relativi al settore fotovoltaico, per un valore complessivo di 27,7 milioni di euro; tra i quali si segnalano due operazioni importanti del valore una di 1,7 milioni euro ed una di 1,4 milioni euro;
- 1 contratto nel settore idroelettrico, del valore di 1,3 milioni euro;
- 9 contratti nel settore ferroviario, finanziando 9 locomotive per trasporto merci e persone per un valore complessivo di 23,3 milioni euro.

8. Sfide climatiche e Impatti ambientali

Negli ultimi anni, il cambiamento climatico è emerso come una delle principali sfide globali, influenzando in modo significativo il settore finanziario. Gli impatti climatici, come eventi meteorologici estremi (ad esempio l'innalzamento del livello del mare) e transizioni verso un'economia a basse emissioni di carbonio, stanno trasformando le dinamiche dei mercati finanziari e le relative strategie di investimento.

In particolare, le sfide climatiche attuali sono strettamente legate agli impatti derivanti dal consumo e utilizzo della carta, alla produzione, gestione e consumo dell'energia, alla generazione di emissioni di gas a effetto serra e alla produzione e gestione di rifiuti. Questi ambiti sono cruciali per il futuro del pianeta, ma anche un'opportunità, per il settore finanziario, mirata a favorire un'accelerazione del processo di transizione verso un'economia sostenibile.

In questo contesto, in cui è richiesto un forte impegno da parte del settore finanziario, Alba Leasing S.p.A., fin dalla sua nascita, è impegnata a monitorare e rendicontare i consumi dei materiali ed energetici, le emissioni di gas a effetto serra e la produzione dei rifiuti anche alla luce del contesto normativo in materia di tutela ambientale stabilito dai regolamenti comunitari, dalle leggi nazionali e regionali vigenti in continua evoluzione.

In particolare, nella sede di Milano e negli uffici di Roma, Alba Leasing S.p.A. ha da sempre focalizzato il proprio impegno in iniziative concrete mirate a:

- ridurre i consumi di materiali (processi di dematerializzazione);
- ridurre i consumi di energia elettrica;
- ridurre le emissioni di sostanze inquinanti delle attività aziendali;
- ridurre i consumi del parco auto;
- favorire una corretta gestione nello smaltimento dei rifiuti;
- gestire gli impatti indiretti degli immobili e degli asset aziendali.

Consumo dei materiali

Nel corso del 2024, Alba Leasing S.p.A. ha proseguito nel percorso già avviato di riduzione progressiva della propria impronta carbonica. In particolare, la riduzione dell'uso della carta rappresenta una priorità strategica per molte organizzazioni, incluso il settore finanziario, tale cambiamento, infatti, non solo contribuisce a migliorare la sostenibilità ambientale, ma offre anche vantaggi operativi, economici e reputazionali. Dal punto di vista dei consumi cartacei, la Società sta favorendo, ove possibile, le pubblicazioni digitali rispetto a quelle cartacee e, al fine di disincentivare la stampa e ridurre l'impiego di carta e toner, ha ridotto il numero di stampanti presenti nella sede aziendale principale.

Materiale utilizzato per peso o volume *	U.M.	2022	2023	2024**
Carta acquistata	scatole da 5 risme	271	233	313
Totale consumi carta	kg	3.216	2.969	2.973

* I consumi di carta di riferiscono all'intero perimetro di Alba Leasing S.p.A. inclusi, ad esempio, uffici in banche socie.

** L'incremento della carta acquistata nell'esercizio 2024 è volto all'ottimizzazione economica e all'efficientamento delle scorte.

Consumi energetici ed emissioni

Consumi energetici	U.M.	2022	2023	2024
Totale consumi di energia	GJ	7.338,9	6.533,0	7.335,5
di cui da fonti rinnovabili	GJ	961,8	732,0	757,7

Suddivisione dei consumi diretti di energia primaria per fonte e per tipologia	U.M.	2022	2023	2024
Consumi diretti di energia primaria da fonte rinnovabile	GJ	-	-	-
Consumi diretti di energia primaria da fonte non rinnovabile	GJ	6.377,1	5.802,0	6.577,8
di cui diesel (parco auto)	GJ	4.630,8	4.537,0	2.962,9
di cui benzina (parco auto)	GJ	161,6	153,0	1.641,5
di cui gas per riscaldamento sede	GJ	1.584,6	1.112,0	1.973,3
Totale consumi diretti di energia	GJ	6.377,1	5.802,0	6.577,8

Consumi di energia elettrica	U.M.	2022	2023	2024
Acquisto di energia elettrica	GJ	961,8	732,0	757,7
Sede di Milano	GJ	923,1	692,0	733,4
Uffici di Roma	GJ	38,7	40,0	24,3
di cui da fonti rinnovabili	GJ	961,8	732,0	757,7
fonti rinnovabili	%	100,00%	100,00%	100,00%

Emissioni	U.M.	2022	2023	2024
Emissioni dirette di CO₂ - Scope 1	tCO₂	444,01	410,00	453,22
di cui diesel (parco auto)	tCO ₂	340,54	334,00	217,81
di cui benzina (parco auto)	tCO ₂	11,77	11,00	119,96
di cui gas naturale	tCO ₂	91,78	65,00	115,45
Emissioni indirette di CO₂ - Scope 2 - location based	tCO₂	67,30	54,00	56,09
Emissioni indirette di CO₂ - Scope 2 - marked based	tCO₂	-	-	-
Sede di Milano	tCO ₂	-	-	-
Uffici di Roma	tCO ₂	-	-	-
Totale emissioni di CO₂ (Scope 1 e Scope 2) *	tCO₂	511,31	464,00	509,00
- location based	tCO ₂	511,31	464,00	509,00
Totale emissioni di CO₂ (Scope 1 e Scope 2) **	tCO₂	444,01	410,00	453,22
- marked based	tCO ₂	444,01	410,00	453,22
Totale emissioni di CO₂ (Scope 3) ***	tCO₂	21,01	41,00	44,05
Emissioni derivanti dal procurement di carta	tCO ₂	2,96	3,00	2,70
Emissioni da business travel	tCO ₂	18,05	38,00	41,35

* Fattore di conversione di riferimento: Efficiency and decarbonization indicators in Italy and in the biggest European Countries - ISPRA 386/2023; DEFRA 2023; ISPRA - National Inventory Report 2023.

** Fattore di conversione di riferimento: DEFRA 2023; ISPRA - National Inventory Report 2023.

*** In riferimento alle emissioni Scope 3, sono rendicontate le emissioni afferenti alle categorie GHG Protocol: "Business Travel" e "Beni e servizi acquistati". In particolare, per la categoria "Business Travel", le emissioni da viaggi in treno sono state calcolate sulla base delle informazioni del sito ecopassenger.org e le emissioni da viaggi in aereo sono state calcolate usando come fattore di emissione DEFRA 2023 (per l'anno 2024 si è utilizzato il sito ecopassenger.org anche per il calcolo delle emissioni aeree). Per l'esercizio 2024 non sono state calcolate le emissioni di 3 tratte ferroviarie in quanto non disponi sul sito citato.

Intensità carbonica ed intensità energetica	2022	2023	2024
Intensità energetica (GJ consumi/dipendenti al 31/12)	26,21	24,00	27,07
Intensità carbonica (totale emissioni di CO Scope 1 -Scope 2 market based / dipendenti al 31/12)	1,59	1,53	1,67

Gestione dei rifiuti

I rifiuti prodotti dall'azienda consistono prevalentemente in carta e plastica generati principalmente dall'ordinaria gestione delle attività aziendali e assimilabili ai rifiuti urbani. Per l'anno 2024, è stato previsto un incremento nella quantità di rifiuti di legno, ferro e acciaio, dovuto alla ristrutturazione dell'edificio situato in Via Sile 18. Lo smaltimento dei rifiuti speciali eventualmente prodotti durante l'anno riguarderebbe principalmente lampade, toner e batterie utilizzati nell'attività quotidiana della Società.

Per quanto riguarda sia i rifiuti pericolosi, qualora presenti, sia quelli non pericolosi, la Società si affida a gestori qualificati che operano secondo elevati *standard* di qualità, rispettando le normative ambientali vigenti. Tali gestori comunicano puntualmente, tramite appositi formulari, la tipologia dei materiali ritirati e il relativo metodo di smaltimento.

Presso la sede di Milano, la Società promuove inoltre il consumo *plastic free* attraverso l'installazione di erogatori di acqua microfiltrata collegati alla rete idrica nelle aree *break*. A supporto di questa iniziativa, a tutti i dipendenti sono state fornite borracce termiche, al fine di ridurre il consumo di plastica monouso.

Per garantire maggiore trasparenza e fornire dati chiari e non soggetti ad interpretazioni, di seguito vengono riportate le voci dettagliate dei rifiuti pesati, che possono essere quindi rendicontati in base al loro peso e alla loro destinazione. Inoltre, si precisa che la plastica non viene pesata e che la carta è già incluso nella tabella dedicata ai relativi consumi.

Tipo rifiuto	2023	2024	Destinazione
	Rifiuto non pericoloso kg	Rifiuto non pericoloso kg	
Rifiuti misti attività demolizione		510	Recupero
Totale peso	-	510	
Ferro e acciaio		1.470	Recupero
Totale peso	-	1.470	
Rifiuti ingombranti			Recupero
Totale peso	1.710		
Legno		1.190	Recupero
Totale peso	-	1.190	
Apparecchiature fuori uso		395	Recupero
Totale peso	165	395	
Tubi fluorescenti contenenti mercurio			
Totale peso	-	-	
Toner per stampa esauriti			
Totale peso	-	-	
Peso complessivo	1.875	3.565	
recupero	100%	100%	
rifiuti pericolosi	-	-	
rifiuti non pericolosi	100%	100%	

Impiego di risorse idriche

La Società ha deciso di fornire un'informativa relativa al consumo idrico aziendale. In virtù della disponibilità dei dati anche per il 2023, è stato possibile effettuare un puntuale confronto con il 2024. Sebbene rispetto all'anno precedente il consumo risulti sostanzialmente stabile, con una lieve flessione, si prevede una riduzione per il futuro, incentivando il lavoro agile. In qualità di Società di servizi finanziari, il consumo idrico attribuibile ad Alba Leasing S.p.A. è principalmente connesso all'utilizzo dei servizi igienici da parte del personale e dei distributori *self-service* di acqua.

Consumo di Acqua	
Anno 2023	2.103
Anno 2024	2.064
Variazione %	-2%

Sicurezza degli immobili e valorizzazione sostenibile degli *asset* aziendali

Alba Leasing S.p.A. integra la tutela ambientale nei propri processi aziendali, considerando anche l'impatto ambientale indiretto delle proprie attività. In questo contesto, la Società incorpora valutazioni di sostenibilità nei processi creditizi e nella gestione dei propri beni, assicurandosi di minimizzare i danni all'ecosistema e promuovere un approccio responsabile. Per i beni strumentali, viene effettuata una verifica documentale rigorosa per garantire il rispetto delle normative vigenti in materia ambientale e di sicurezza.

Un elemento distintivo è rappresentato dal Modello di Perizia, sviluppato specificamente per il segmento immobiliare e la valorizzazione degli *asset*. Questo strumento, applicato a tutte le fasi di acquisizione, trasformazione e gestione dei contratti (comprese rimodulazioni, riscatti e risoluzioni), consente di certificare la qualità degli immobili sulla base di criteri come ubicazione, integrazione urbana, sicurezza e impatto ambientale. Tale modello è gestito da periti esterni qualificati che collaborano regolarmente con la Società attraverso attività di aggiornamento condiviso, garantendo competenza e conformità.

Nei processi di recupero degli *asset* in seguito a contratti di leasing risolti o non riscattati, la Società effettua una mappatura attenta dei rischi ambientali, applicando le azioni correttive necessarie per rispettare le normative sui reati ambientali. Inoltre, per gli immobili recuperati, sono previste attività di riqualificazione, messa in sicurezza e bonifica al fine di migliorarne il profilo ambientale e sociale, favorendo una successiva commercializzazione sostenibile.

Nel 2023, Alba Leasing S.p.A., in collaborazione con l'U.O. Risk Management e Politiche Creditizie, ha lavorato per migliorare i documenti peritali e le metodologie di valutazione degli *asset*, con l'obiettivo di agevolarne la commercializzazione. In particolare:

- processi interni: sono state ottimizzate le modalità di condivisione delle informazioni tra l'U.O. Remarketing e l'U.O. Attività Tecnico Operative, mantenendo la distinzione dei ruoli;
- strumenti di valutazione: è stata proposta una modifica alla metodologia di calcolo del valore di mercato rettificato, da applicare nei casi di immobili reimpossessati o in fase di reimpossesso con trattative commerciali avviate, in conformità alle normative vigenti (ad esempio, la legge 4 n. 124 e le linee guida EBA).

La gestione ambientale degli *asset* recuperati è proseguita con particolare attenzione; nel caso di immobili con amianto o altre passività ambientali, sono stati effettuati interventi di bonifica per tre *asset*, completati positivamente. Per gli immobili ancora in carico e contenenti amianto in quantità minima (non soggetti a obbligo immediato di intervento), Alba Leasing S.p.A. ha affidato la gestione a una società esterna, che ricopre il ruolo di Responsabile Amianto. Tale società è incaricata della manutenzione dei manufatti e della redazione di un rapporto annuale.

Per quanto riguarda la commercializzazione, il portafoglio immobiliare della Società comprende 73 immobili, tutti pubblicati sul portale *online* dedicato.

La Società ha inoltre intrapreso iniziative per aumentare la trasparenza riguardo agli aspetti di sostenibilità degli *asset* finanziati.

In particolare, per i beni immobiliari, è stato implementato un sistema informativo che consente di raccogliere in modo standardizzato la classe energetica degli edifici, desunta dall'attestato di prestazione energetica (APE). Questo processo digitalizzato permette di analizzare e rendicontare le informazioni, che in precedenza erano disponibili solo in formato cartaceo.

Per i beni della categoria "targato", è stata introdotta nei sistemi aziendali l'informazione sulle emissioni di CO₂. Questo dato, già disponibile per le automobili, resta di più difficile reperibilità per i veicoli industriali, a causa dei limiti nella documentazione tecnica.

Tali iniziative contribuiscono a una selezione più precisa dei crediti destinati ai finanziamenti BEI, focalizzati su progetti ecosostenibili. Alba Leasing S.p.A. conferma così il proprio impegno verso un modello di *business* che integra sostenibilità, sicurezza e valorizzazione degli *asset*, a beneficio dell'ambiente e della società.

9. Percorso di avvicinamento alla CSRD

Alba Leasing S.p.A., in virtù dell'attenzione e importanza che attribuisce alle tematiche di Sostenibilità, è da sempre impegnata nel favorire uno sviluppo sostenibile a favore dell'ambiente e di una società fortemente inclusiva.

In considerazione dell'impatto esercitato, attraverso il suo *business*, sul contesto sociale e ambientale in cui svolge le sue attività, la Società si propone di agire attivamente con l'obiettivo di creare valore di lungo periodo per i suoi *Stakeholders* e per la più ampia collettività, consapevole di poter contribuire alla riduzione degli impatti di fenomeni quali, in particolare, il cambiamento climatico e le disuguaglianze sociali.

L'avvento della Direttiva 2022/2464 (CSRD), che si propone di migliorare il processo di divulgazione delle informazioni ESG, puntando, in particolare, ad una significativa riduzione dei rischi climatici e ambientali, non rappresenta per la Società unicamente un dovere al quale dovrà adempiere, ma una concreta opportunità di crescita per il suo *business*. La rendicontazione dettagliata delle attività, *performance* e obiettivi, in chiave ESG, è accolta come un'occasione per affermare, in termini di solidità e trasparenza, la sua reputazione: elemento fondamentale per rafforzare la fiducia degli *Stakeholders*, soprattutto in un momento storico in cui gli *Stakeholders* e i clienti sono sempre attenti all'impegno delle Società verso le tematiche e gli aspetti di Sostenibilità.

Inoltre, Alba Leasing S.p.A., intravede nella Direttiva CSRD, anche una possibilità per costruire un modello di *business* più resiliente e proiettato verso il futuro, riducendo i rischi aziendali legati a questioni ambientali e sociali.

Per le ragioni sopradescritte, Alba Leasing S.p.A., rientrando tra le società europee che dovranno redigere il Report di sostenibilità secondo la Direttiva 2022/2464 (CSRD) a partire dall'esercizio 2025 (in base alla normativa ad oggi applicabile) ha intrapreso un percorso di avvicinamento alla Direttiva Europea CSRD attraverso una progettualità dedicata². La progettualità, nel suo complesso, punta ad indirizzare le sfide che la Società si troverà ad affrontare, come quelle legate al reperimento e rappresentazione dei dati ESG, poiché questi devono essere dettagliati, accurati e conformi agli *standard* ESRS, e alla complessità delle normative, che richiedono una conoscenza approfondita e un'applicazione rigorosa.

Di seguito, si riportano le novità principali introdotte dalla Direttiva CSRD:

- il Report di Sostenibilità dovrà essere inserito in un'apposita sezione chiaramente identificabile all'interno della Relazione sulla Gestione e sarà obbligatoriamente soggetta a revisione (*limited assurance*). Le informazioni dovranno inoltre essere leggibili anche in formato digitale (XHTML) in conformità del regolamento ESEF 2020/815;
- analisi di doppia materialità, ovvero effettuare una valutazione sia degli impatti che le proprie attività hanno sulla società e l'ambiente, che l'impatto dei fattori di sostenibilità sulla posizione patrimoniale/finanziaria e sulla performance della Società;
- definizione ed estensione del perimetro di rendicontazione alla catena del valore (a monte e a valle);
- il Report di Sostenibilità dovrà essere predisposto facendo uso degli *standard* (*European Sustainability Reporting Standards* - ESRS) che richiedono specifici requisiti per favorire l'interconnessione tra informativa di sostenibilità e informativa di bilancio;
- le società dovranno dare *disclosure* delle caratteristiche principali dei sistemi di controllo interno adottati;
- attestazione, in capo al Dirigente Preposto, che il Report di Sostenibilità sia redatto conformemente agli *standard* di rendicontazione e alle specifiche previste dall'articolo 8 del Regolamento di Tassonomia Europea (Regolamento UE 2020/852) e successivi Atti Delegati.

² A riguardo, si rimanda alla nota 1 riferita al pacchetto "Omnibus" contenuta all'interno del capitolo "Analisi e materialità di impatto" a pagina 47.

Nel suo percorso di avvicinamento all'adempimento agli obblighi di rendicontazione sopramenzionati, Alba Leasing S.p.A., ha avviato una progettualità specifica, con il supporto di consulenti esterni per affrontare la complessità normativa e garantire la conformità e l'accuratezza dei dati, definendo e indirizzando cantieri progettuali focalizzati, rispettivamente, sulle seguenti attività:

- analisi preliminare dei *gap* informativi (*Gap Analysis*), rispetto agli *standard* di rendicontazione (ESRS) di CSRD, relativi alla Dichiarazione Non Finanziaria 2023 e predisposizione del relativo Piano di Adeguamento con il dettaglio delle macroazioni da implementare per colmare i diversi *gap* informativi identificati;
- definizione del perimetro di rendicontazione, in ottica CSRD, e modalità di rappresentazione e inserimento del Report di Sostenibilità;
- analisi volte all'identificazione del perimetro di fornitori e *partner* commerciali della Catena del Valore, a monte e a valle, congiuntamente alla definizione dei criteri e delle soglie per definire gli attori rilevanti;
- analisi di Materialità d'impatto, finalizzata ad effettuare una valutazione della rilevanza di impatto delle tematiche di sostenibilità, in linea con la Direttiva CSRD e adottando la guida degli *standard* di rendicontazione (ESRS).

Trasversalmente alle attività soprariportate, Alba Leasing S.p.A. ha effettuato degli incontri con i consulenti, per effettuare delle prime valutazioni in merito all'approccio da adottare per redigere l'Informativa di Tassonomia Europea sul bilancio di esercizio in chiusura al 31 dicembre 2025.

Tutte le attività effettuate, con le relative evidenze, sono state condivise, per allineamento e approvazione con gli organi interni, quali il Comitato di Sostenibilità e il CdA oltre che alla società di revisione preposta.

10. Appendice

Nota metodologica relativa alla stesura del Report di Sostenibilità 2024

Il presente Documento costituisce il Report di Sostenibilità di Alba Leasing S.p.A. per l'esercizio concluso al 31 dicembre 2024. Alba Leasing S.p.A., pur non rientrando nell'ambito di applicazione della Direttiva 2022/2464/UE (CSRD), recepita in Italia dal D.lgs. 6 settembre 2024, n.125, ha deciso di intraprendere un percorso di avvicinamento alla nuova Direttiva, predisponendo, il presente Documento.

Il Documento è predisposto e pubblicato con cadenza annuale, in linea con le tempistiche di redazione e pubblicazione del Bilancio consolidato della Società.

Per l'anno fiscale 2024, e anticipando quanto verrà richiesto nel 2025 dai nuovi standard di rendicontazione europei (ESRS), Alba Leasing S.p.A. ha espresso alcune considerazioni in merito alla materialità finanziaria, a integrazione di quelle relative alla materialità dell'impatto basate sugli standard GRI. La Società ha individuato gli impatti correlati a specifiche tematiche di sostenibilità, da sottoporre alla valutazione degli *Stakeholders* (portatori di interessi interni ed esterni all'azienda) al fine di determinare i temi rilevanti. Il processo e gli esiti dell'analisi di materialità di impatto sono stati condivisi e sottoposti al vaglio dei competenti Organi Sociali.

Il perimetro di rendicontazione del Report di Sostenibilità coincide con la società Alba Leasing S.p.A., al 31 dicembre 2024. Le società Alba 6 SPV S.r.l., Alba 11 SPV S.r.l., Alba 12 SPV S.r.l., Alba 13 SPV S.r.l. e Alba 14 SPV S.r.l., benché società consolidate integralmente in Alba Leasing S.p.A., sono escluse dal perimetro del Report di Sostenibilità, in quanto costituiscono società veicolo di cartolarizzazione, senza personale dipendente né impatti ambientali, sociali e di *governance* rilevanti ai fini della rendicontazione.

L'assetto proprietario non ha registrato cambiamenti significativi rispetto al perimetro e al periodo di rendicontazione di riferimento.

Il Report di Sostenibilità è stato redatto in conformità ai "*Global Reporting Initiative Sustainability Reporting Standards*" (GRI Standards), pubblicati nel 2016 dal *Global Reporting Initiative* e aggiornati nel corso del 2021, con l'opzione "Conforme" ("*in accordance*").

Ogni indicatore è confrontato, ove possibile, con i dati quantitativi relativi ai due esercizi precedenti, per permettere una valutazione dell'andamento delle attività della Società nel medio periodo.

I dati ambientali afferiscono unicamente alla sede di Milano in via Sile e agli uffici di Roma in via Bissolati, mentre gli altri uffici delle banche socie sono esclusi dal perimetro di rendicontazione. Inoltre, il report si ispira ai seguenti principi di rendicontazione del GRI: *Sustainability Context, Completeness, Balance, Comparability, Accuracy, Timeliness, Clarity e Verifiability*.

Nell'ambito del Documento, è stato predisposto il capitolo n. 10 "Percorso di avvicinamento alla Direttiva CSRD", con l'obiettivo di illustrare il percorso di avvicinamento alla Direttiva CSRD intrapreso da Alba Leasing S.p.A.. Le attività intraprese, nel loro complesso, hanno consentito di indirizzare gli aspetti e le sfide che la Società si troverà ad affrontare nel bilancio di esercizio in chiusura al 31 dicembre 2025 (in base alla normativa attualmente vigente), come quelle legate alla raccolta, rendicontazione e rappresentazione dei dati ESG, e alla significativa complessità delle normative, in ambito Sostenibilità, che richiedono un'applicazione puntuale e rigorosa.

In relazione al processo adottato per redigere il Documento, si segnala che le principali Direzioni e Unità Operative sono state coinvolte sia nella fase di definizione dei temi su cui focalizzare l'informativa sia nella raccolta dei contenuti quantitativi e qualitativi necessari alla redazione del Report di Sostenibilità. Il reperimento e la condivisione dei dati e delle informazioni si è concretizzata per mezzo di un processo centralizzato, che ha visto la Direzione Amministrazione, Bilancio, Finanza e Pianificazione di Alba Leasing S.p.A., consolidare i dati raccolti.

Il presente Documento è stato approvato dal CdA di Alba Leasing S.p.A., il 17 marzo 2025. L'esame limitato ("*limited assurance engagement*") del Report di Sostenibilità 2024 è stato affidato a KPMG S.p.A., società di revisione di Alba Leasing S.p.A., la cui Relazione è disponibile in calce al presente Documento.

Dichiarazione d'uso	Alba Leasing S.p.A. ha redatto " <i>in accordance</i> " agli standard GRI per il periodo 01/01/2024 - 31/12/2024
Utilizzo GRI 1	GRI 1: Principi fondamentali 2021
Standard del settore GRI pertinenti	n.a.

Tema materiale	GRI Standard	Descrizione dell'indicatore	Documento n. pagina	Note / Omissioni
GRI 2: INFORMATIVA GENERALE 2021				
L'organizzazione e le sue prassi di rendicontazione				
2-1		Dettagli organizzativi	28	
2-2		Entità incluse nella rendicontazione di sostenibilità dell'organizzazione	Nota Metodologica	
2-3		Periodo di rendicontazione, frequenza e punto di contatto	Nota Metodologica	17 aprile 2025
2-4		Revisione delle informazioni		Non sono presenti dati o informazioni significative che sono state modificate rispetto al precedente Report 2023 (DNF volontaria).
2-5		Assurance esterna	251-253	
Attività e lavoratori				
2-6		Attività, catena del valore e altri rapporti di <i>business</i>	70-72	
2-7		Dipendenti	56-68	
2-8		Lavoratori non dipendenti	57	
Governance				
2-9		Struttura e composizione della <i>governance</i>	36-44	
2-10		Nomina e selezione del massimo organo di governo	36-44	
2-11		Presidente del massimo organo di governo		Il Presidente della Società non è un alto dirigente della stessa.
2-12		Ruolo del massimo organo di governo nel controllo della gestione degli impatti	41	
2-13		Delega di responsabilità per la gestione di impatti	41	
2-14		Ruolo del massimo organo di governo nella rendicontazione di sostenibilità	Nota Metodologica	
2-15		Conflitti d'interesse	38	
2-16		Comunicazione delle criticità	52;63	
2-17		Conoscenze collettive del massimo organo di governo	41	
2-18		Valutazione della performance del massimo organo di governo	36	La valutazione delle performance del massimo organo di governo viene fatta da Alba Leasing S.p.A. su base volontaria, con cadenza non regolare, ed è svolta da una società esterna. L'ultima valutazione è stata realizzata nel 2021 e ha verificato anche la sensibilità da parte del CdA relativamente a tematiche ESG e di sostenibilità.
2-19		Norme riguardanti le remunerazioni	40	Per quanto concerne la retribuzione del CdA è composta da una componente fissa e da una variabile corrispondente ai gettoni di presenza.
2-20		Procedura di determinazione della retribuzione	40	Il CdA approva la <i>policy</i> di retribuzione.
2-21		Rapporto di retribuzione totale annuale		Il dato non viene rendicontato in quanto sensibile per la Società.

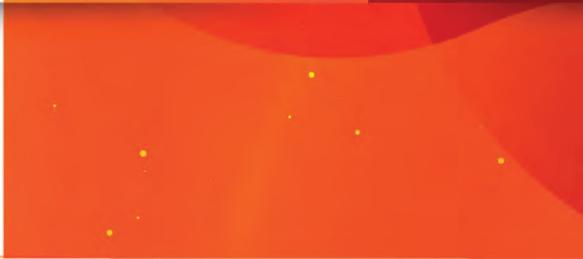
Tema materiale	GRI Standard	Descrizione dell'indicatore	Documento n. pagina	Note / Omissioni
Strategia, politiche e prassi				
	2-22	Dichiarazione sulla strategia di sviluppo sostenibile	31	
	2-23	Impegno in termini di <i>policy</i>		Come riportato nel Report di Sostenibilità, gli impegni della società sono dichiarati all'interno della politica di sostenibilità, pubblicata anche a questo link https://www.albaleasing.eu/politica-di-sostenibilita/ e approvata su base annua dal CdA.
	2-24	Integrazione degli impegni in termini di <i>policy</i>	49-50;68	Rispetto ai diritti umani, l'identificazione delle tematiche connesse, unito a come vengono presidiate in azienda, anche in una logica di prevenzione, sono riportate all'interno della sezione dedicata del Report. I titolari delle diverse funzioni devono, per quanto di loro competenza, garantire l'osservanza delle policies emanate dagli Organi Sociali e dalla Direzione Generale. Infine, spetta al Direttore Generale assicurarsi la loro completa attuazione in quanto ha responsabilità sulla gestione complessiva del <i>business</i> .
	2-25	Processi volti a rimediare impatti negativi	68	
	2-26	Meccanismi per richiedere chiarimenti e sollevare preoccupazioni	52;63	
	2-27	Conformità a leggi e regolamenti	44;61	
	2-28	Appartenenza ad associazioni		ABI, ASSILEA, AIAF, AIFIRM, AIIA, AIGI, AISCA, ASSIOM, A.ASS.OD, FOREX, AOMI, Autorità Garante della Concorrenza sul mercato, Conciliatore Bancario, Organismo per la tenuta dell'Albo dei Promotori Finanziari, IVASS, PROMETEIA, PREVIP.
Coinvolgimento degli Stakeholders				
	2-29	Approccio al coinvolgimento degli Stakeholders	30-31	
	2-30	Contratti collettivi	56	
GRI 3: TEMI MATERIALI				
	3-1	Processo di determinazione dei temi materiali	45-48	
	3-2	Elenco di temi materiali	48	
GRI TOPIC STANDARD				
Corruzione attiva e passiva				
	3-3	Gestione dei temi materiali	48-53	
Condotta delle imprese	205-2	Comunicazione e formazione in materia di politiche e procedure anticorruzione	48;60	
	205-3	Casi di corruzione e azioni intraprese	48	Non sono stati rilevati casi di corruzione per l'esercizio finanziario 2024.
	206-1	Azioni legali per comportamento anticoncorrenziale, antitrust e pratiche monopolistiche	50	
Altri diritti connessi al lavoro				
Forza lavoro propria	3-3	Gestione dei temi materiali	49-54	
	406-1	Episodi di discriminazione	53	
Parità di trattamento e di opportunità per tutti				
Forza lavoro propria	3-3	Gestione dei temi materiali	56-68	
	404-1	Ore medie di formazione annua per dipendente	61-62	
	404-3	Percentuale di dipendenti che ricevono una valutazione periodica delle performance e dello sviluppo professionale	61-63	
Condizioni di lavoro				
Forza lavoro propria	3-3	Gestione dei temi materiali	56-68	
	401-2	<i>Benefit</i> previsti per i dipendenti a tempo pieno, ma non per i dipendenti <i>part-time</i> o con contratto a tempo determinato	65-66	
	401-3	Congedo parentale	60	
Adattamento ai cambiamenti climatici/Mitigazione dei cambiamenti climatici/Energia				
Cambiamenti climatici	3-3	Gestione dei temi materiali	75-79	
	301-1	Materiali utilizzati	75	

Tema materiale	GRI Standard	Descrizione dell'indicatore	Documento n. pagina	Note / Omissioni
	302-1	Energia consumata all'interno dell'organizzazione	76	
	302-3	Intensità energetica	76	
	305-1	Emissioni dirette di GHG, Scope 1	76	
	305-2	Emissioni indirette di GHG, Scope 2	76	
	305-3	Emissioni indirette di GHG, Scope 3	76	
	305-4	Intensità carbonica	76	

Elenco degli indicatori non coperti da indicatori GRI

Tema materiale	GRI standard	Descrizione dell'indicatore	Documento n. pagina
Comunità interessate - Diritti economici, sociali e culturali della comunità (garanzia della continuità operativa delle PMI attraverso il finanziamento di beni dedicati)	3-3	Gestione dei temi materiali	66-67
Condotta delle imprese - Protezione degli informatori (utilizzo di canali specifici per la segnalazione di illeciti e implementazione di politiche efficaci per la protezione degli informatori con l'obiettivo di prevenire frodi e pratiche scorrette)	3-3	Gestione dei temi materiali	52
Condotta delle imprese - Cultura d'impresa (iniziative volte ad ottenere una cultura d'impresa orientata alla trasparenza e all'etica)	3-3	Gestione dei temi materiali	49-54

Schemi di bilancio consolidato



Stato patrimoniale consolidato

(valori in euro)

Voci dell'attivo	31/12/2024	31/12/2023
10. Cassa e disponibilità liquide	241.828.146	224.962.131
20. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	7.409	4.834
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	7.409	4.834
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.972.300.529	5.025.926.261
a) crediti verso banche	54.571	335.424
b) crediti verso società finanziarie	75.897.371	78.313.760
c) crediti verso clientela	4.896.348.587	4.947.277.077
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	413.631	-
80. Attività materiali	7.494.487	17.603.055
90. Attività immateriali	1.544.713	1.930.046
100. Attività fiscali	23.452.925	34.105.603
a) correnti	1.427.741	2.227.786
b) anticipate	22.025.184	31.877.817
120. Altre attività	56.876.251	45.557.438
Totale Attivo	5.303.918.091	5.350.089.368

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2024	31/12/2023
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.614.099.389	4.688.289.597
a) debiti	2.954.199.732	2.757.216.773
b) titoli in circolazione	1.659.899.657	1.931.072.824
40 Derivati di copertura	380.025	-
60. Passività fiscali	817.132	628.160
a) correnti	817.132	628.160
80. Altre passività	217.478.702	212.969.640
90. Trattamento di fine rapporto del personale	1.546.028	1.740.776
100. Fondi per rischi ed oneri:	12.175.802	9.188.717
a) impegni e garanzie rilasciate	8.338.561	6.404.412
c) altri fondi per rischi e oneri	3.837.241	2.784.305
110. Capitale	357.953.058	357.953.058
140. Sovrapprezzi di emissione	105.000.000	105.000.000
150. Riserve	(25.469.722)	(36.945.822)
160. Riserve da valutazione	(160.667)	(210.857)
170. Utile (Perdita) d'esercizio	20.098.344	11.476.099
180. Patrimonio di pertinenza di terzi	-	-
Totale Passivo e Patrimonio Netto	5.303.918.091	5.350.089.368

Conto economico consolidato

(valori in euro)

Voci	31/12/2024	31/12/2023
10. Interessi attivi e proventi assimilati	299.708.260	284.278.468
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	284.899.431	271.755.872
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(206.902.665)	(189.168.075)
30. Margine di interesse	92.805.595	95.110.393
40. Commissioni attive	31.794.999	31.500.694
50. Commissioni passive	(21.739.379)	(24.475.113)
60. Commissioni nette	10.055.620	7.025.581
70. Dividendi e proventi simili	484	-
90. Risultato netto dell'attività di copertura	33.606	-
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	(852.539)	(1.548.901)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(852.539)	(1.548.901)
110. Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico:	2.575	336
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	2.575	336
120. Margine di intermediazione	102.045.341	100.587.409
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(22.503.214)	(21.859.692)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(22.503.214)	(21.859.692)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(58.023)	92.747
150. Risultato netto della gestione finanziaria	79.484.104	78.820.464
160. Spese amministrative:	(44.896.846)	(48.384.667)
a) spese per il personale	(27.688.547)	(31.152.987)
b) altre spese amministrative	(17.208.299)	(17.231.680)
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(3.417.359)	(5.527.685)
a) impegni e garanzie rilasciate	(1.934.149)	(4.752.513)
b) altri accantonamenti netti	(1.483.210)	(775.172)
180. Rettifiche / riprese di valore nette su attività materiali	(1.957.557)	(2.131.727)
190. Rettifiche / riprese di valore nette su attività immateriali	(769.558)	(762.304)
200. Altri proventi e oneri di gestione	(1.067.520)	(2.756.450)
210. Costi Operativi	(52.108.840)	(59.562.833)
250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	3.077.368	(81.482)
260. Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	30.452.632	19.176.149
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(10.354.288)	(7.700.050)
280. Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	20.098.344	11.476.099
290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
300. Utile (Perdita) d'esercizio	20.098.344	11.476.099
310. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	-	-
320. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	20.098.344	11.476.099

Prospetto della redditività complessiva consolidata

(valori in euro)

Voci	31/12/2024	31/12/2023
10. Utile (Perdita) d'esercizio	20.098.344	11.476.099
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
70. Piani a benefici definiti	50.190	71.700
170. Totale altre componenti reddituali <i>al netto</i> delle imposte	50.190	71.700
180. Redditività complessiva (Voce 10+170)	20.148.534	11.547.799
190. Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	-	-
200. Redditività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo	20.148.534	11.547.799

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato

Al 31 dicembre 2024

(valori in euro)

	Esistenze al 31.12.2023	Modifica saldi di apertura	Esistenze all'1.1.2024	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio					Reddittività consolidata complessiva 2024	Patrimonio netto del gruppo al 31.12.2024	Patrimonio netto di terzi al 31.12.2024	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazione di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Operazioni sul patrimonio netto				
										Variazione strumenti di capitale				Altre variazioni
Capitale	357.953.058	-	357.953.058	-	-	-	-	-	-	-	-	357.953.058	-	
Sovraprezzo emissioni	105.000.000	-	105.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	105.000.000	-	
Riserve:														
a) di utili	(39.243.527)	-	(39.243.527)	10.902.294	-	-	-	-	-	-	-	(28.341.233)	-	
b) altre	2.297.705	-	2.297.705	573.805	-	-	-	-	-	-	-	2.871.510	-	
Riserve da valutazione	(210.857)	-	(210.857)	-	-	-	-	-	-	-	-	(160.667)	-	
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Utile (Perdita) di esercizio	11.476.099	-	11.476.099	(11.476.099)	-	-	-	-	-	-	-	20.098.344	-	
Patrimonio netto del gruppo	437.272.478	-	437.272.478	-	-	-	-	-	-	-	-	20.148.534	457.421.012	
Patrimonio netto di terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

Rendiconto finanziario consolidato (Metodo indiretto)

(valori in euro)

A. Attivita' operativa	31/12/2024	31/12/2023
1. Gestione	48.798.797	41.828.871
- risultato d'esercizio (+/-)	20.098.344	11.476.099
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	2.575	(336)
- rettifiche di valore nette per rischio di credito (+/-)	22.503.214	21.859.692
- rettifiche di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	2.727.115	2.894.031
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	3.417.359	5.527.685
- altri aggiustamenti (+/-)	50.190	71.700
2. Liquidita' generata/assorbita delle attivita' finanziarie	26.614.073	70.963.477
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	27.693.839	45.255.379
- altre attività	(1.079.766)	25.708.098
3. Liquidita' generata/assorbita dalle passivita' finanziarie	(64.452.238)	(116.811.663)
- debiti verso banche	277.494.333	86.534.763
- debiti verso società finanziarie	(60.978.311)	18.483.271
- debiti verso clientela	(14.239.472)	(327.903.928)
- titoli in circolazione	(271.173.167)	176.007.661
- altre passività	4.444.379	(69.933.430)
Liquidita' netta generata/assorbita dall'attivita' operativa	10.960.632	(4.019.315)
B. Attivita' di investimento		
1. Liquidita' generata da	6.500.000	1.597
- vendite di attività materiali	6.500.000	1.597
2. Liquidita' assorbita da	(598.127)	(1.825.810)
- acquisti di attività materiali	(213.902)	(833.577)
- acquisti di attività immateriali	(384.225)	(992.233)
Liquidita' netta generata/assorbita dall'attivita' d'investimento	5.901.873	(1.824.213)
C. Attivita' di provvista		
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	(4.498)
Liquidita' netta generata/assorbita dall'attivita' di provvista	-	(4.498)
Liquidita' netta generata/assorbita nell'esercizio	16.862.505	(5.848.026)
RICONCILIAZIONE	31/12/2024	31/12/2023
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	224.962.131	230.810.157
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	16.862.505	(5.848.026)
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	241.824.636	224.962.131

LEGENDA
(+) generata
(-) assorbita

Informativa richiesta dal principio IAS 7, paragrafo 44

	31/12/2024	Flussi di cassa	Variazioni non monetarie	31/12/2023
Passività derivanti da attività di finanziamento Compresi i conti correnti	2.934.998.448	211.479.539	-	2.723.518.909
	31/12/2023	Flussi di cassa	Variazioni non monetarie	31/12/2022
Passività derivanti da attività di finanziamento Compresi i conti correnti	2.723.518.909	(201.952.857)	-	2.925.471.766

**Nota integrativa
consolidata**



Parte A - Politiche contabili

A.1 - Parte generale

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai Principi Contabili Internazionali

Il presente bilancio consolidato di Alba Leasing S.p.A., in applicazione del Decreto Legislativo 28 febbraio 2005 n. 38, è redatto secondo i principi contabili IAS/IFRS emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e le relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC) ed omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

Per l'interpretazione e l'applicazione dei principi contabili internazionali si è fatto riferimento ai seguenti documenti, seppur non omologati dalla Commissione Europea:

- quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio ("*Framework*");
- *implementation Guidance, Basis for Conclusions* ed eventuali altri documenti predisposti dallo IASB o dall'IFRIC a completamento dei principi contabili emanati.

I principi contabili applicati per la redazione del presente bilancio consolidato sono quelli in vigore al 31 dicembre 2024 (inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e IFRIC).

Per una visione relativa ai principi omologati nel corso del 2024 o a quelli omologati in esercizi precedenti, la cui applicazione è prevista gli esercizi successivi a quello chiuso al 31 dicembre 2024, si fa rinvio alla successiva "Sezione 2 - Principi generali di redazione", nella quale sono altresì illustrati i principali impatti.

Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il presente bilancio consolidato è costituito dallo Stato patrimoniale consolidato, dal Conto economico consolidato, dal Prospetto della redditività complessiva consolidata, dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, dal Rendiconto finanziario consolidato e dalla Nota integrativa; è inoltre corredato dalla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione.

Gli schemi di Stato patrimoniale consolidato, di Conto economico consolidato, nonché i Prospetti della redditività complessiva consolidata e delle Variazioni del patrimonio netto consolidato sono stati predisposti sulla base delle indicazioni previste dal provvedimento di Banca d'Italia del 17 novembre 2022 "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" (il "Provvedimento"), visto l'art. 43 del Decreto Legislativo n. 136/2015.

Il presente bilancio è redatto considerando anche la comunicazione pubblicata dalla Banca d'Italia il 14 marzo 2023 denominata "Aggiornamento delle disposizioni del Provvedimento "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" aventi ad oggetto gli impatti del Covid-19 e delle misure di sostegno dell'economia".

Nel caso in cui l'informativa stabilita dal nuovo Provvedimento non sia richiesta dal precedente Provvedimento di Banca d'Italia, la Società ha ritenuto di non esporre alcun dato comparativo.

Al fine di tenere conto delle modifiche intervenute nelle disposizioni del Codice Civile in materia di bilancio a seguito dell'entrata in vigore della riforma del diritto societario (Decreto Legislativo n. 6 del 17 gennaio 2003 e provvedimenti delegati a valere sulla legge

n. 366 del 03 ottobre 2001), le informazioni di Nota Integrativa, ove non diversamente disposto dalla normativa speciale della Banca d'Italia, sono state adeguatamente integrate.

Le voci che non riportano valori per l'esercizio corrente e per l'esercizio precedente sono omesse.

In conformità a quanto disposto dall'art. 5, comma 2, del Decreto Legislativo n. 38 del 28 febbraio 2005, il bilancio è redatto utilizzando l'euro quale moneta di conto e si fonda sull'applicazione dei seguenti principi generali di redazione:

Continuità aziendale: attività, passività ed operazioni "fuori bilancio" sono valutate secondo i valori di funzionamento della Società, in quanto destinate a durare nel tempo;

Rilevazione per competenza economica: costi e ricavi vengono rilevati, a prescindere dal momento del loro regolamento monetario, per periodo di maturazione economica e secondo il criterio di correlazione;

Coerenza di presentazione: presentazione e classificazione delle voci sono mantenute costanti nel tempo allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni, salvo che la loro variazione sia richiesta da un Principio Contabile Internazionale o da una Interpretazione oppure renda più appropriata, in termini di significatività e di affidabilità, la rappresentazione dei valori. Se un criterio di presentazione o di classificazione viene cambiato, quello nuovo si applica - ove possibile - in modo retroattivo; in tal caso vengono anche indicati la natura e il motivo della variazione, nonché le voci interessate;

Rilevanza e aggregazione: tutti i raggruppamenti significativi di voci con natura o funzione simili sono riportati separatamente. Gli elementi di natura o funzione diversa, se rilevanti, vengono presentati in modo distinto;

Prevalenza della sostanza sulla forma: le operazioni e gli altri eventi sono rilevati e rappresentati in conformità alla loro sostanza e realtà economica e non solamente alla loro forma legale;

Compensazione: le attività e le passività, i costi ed i proventi non vengono compensati tra loro, salvo che ciò non sia richiesto o permesso da un Principio Contabile Internazionale o da una Interpretazione oppure dagli schemi predisposti dalla Banca d'Italia per i bilanci degli Intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari;

Informazioni comparative: per ogni conto dello Stato patrimoniale e del Conto economico viene fornita l'informazione comparativa relativa all'esercizio precedente a meno che un principio contabile o una interpretazione non consentano o prevedano diversamente. I dati relativi all'esercizio precedente sono opportunamente adattati, ove necessario, al fine di garantire la comparabilità delle informazioni relative all'esercizio in corso. L'eventuale non comparabilità, l'adattamento o impossibilità di quest'ultimo sono segnalati e commentati nella nota integrativa.

Ai sensi del Provvedimento, lo Stato patrimoniale consolidato, il Conto economico consolidato, il Prospetto della redditività complessiva consolidata, il Prospetto di variazione del patrimonio netto consolidato e il Rendiconto finanziario consolidato al 31 dicembre 2024 sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali. Viceversa, sempre ai sensi del Provvedimento, la Nota Integrativa è stata redatta in migliaia di Euro.

Nuovi principi contabili o modifiche di principi esistenti omologati dalla Commissione Europea

I principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, sono rimasti invariati rispetto al bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

Rispetto ai sopra menzionati criteri utilizzati in sede di bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, si fornisce un'illustrazione dei principi contabili/interpretazioni o modifiche degli stessi emanati dallo IASB/IFRIC ed omologati dalla Commissione Europea, che troveranno applicazione obbligatoria ai fini della redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024.

Regolamento n. 2579 del 20 novembre 2023 – Modifiche all'IFRS 16 "Passività del leasing in un'operazione di vendita e retro-locazione"

In data 22 settembre 2022 lo IASB ha emanato, in risposta ad una raccomandazione dell'IFRIC, le modifiche all'*International Financial Reporting Standard 16 Leasing* («IFRS 16») al fine di chiarire le modalità con cui una società deve rilevare, valutare, esporre nel bilancio e comunicare informazioni integrative sui leasing. L'IFRS 16 includeva già le informazioni per la contabilizzazione di una vendita e retro-locazione alla data in cui avviene l'operazione. Le modifiche dell'IFRS 16 specificano in che modo il locatario venditore valuta successivamente le operazioni di vendita e retro-locazione (*Sale e Leaseback*).

Regolamento n. 2822 del 19 dicembre 2023 – Modifiche allo IAS 1 "Classificazione delle passività come correnti o non correnti e Passività non correnti con *covenants*"

In data 23 gennaio 2020 è stato emanato l'emendamento allo IAS 1 "Classificazione delle passività in correnti e non correnti". L'emendamento chiarisce che la classificazione delle passività, tra correnti e non correnti, dipende dai diritti esistenti alla fine del periodo di riferimento. La relativa applicazione, inizialmente prevista per l'esercizio 2022, è stata dapprima differita al 1° gennaio 2023, con le modifiche approvate dallo IASB in data 15 luglio 2020, per essere infine rinviata al 1° gennaio 2024, con le modifiche emanate il 31 ottobre 2022 "Passività non correnti con *Covenants*". L'ultimo emendamento prevede che solo i *covenant*, per i quali un'entità è tenuta a rispettare alla data di rendicontazione o prima di tale data, possano influire sulla classificazione di una passività come corrente o non corrente. Inoltre, nella nota integrativa dovranno essere fornite le informazioni che consentano agli utilizzatori del bilancio di comprendere il rischio che le passività non correnti con *covenant* possano diventare rimborsabili entro dodici mesi.

Regolamento n. 1317 del 15 maggio 2024 – Modifiche allo IAS 7 e all'IFRS 7 "Accordi di finanziamento per le forniture"

In data 25 maggio 2023 lo IASB ha pubblicato l'*Amendments* allo IAS 7 "*Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements*". Con questo emendamento sono stati introdotti alcuni obblighi di informativa volti a migliorare la trasparenza degli accordi finanziari con i fornitori e i loro effetti sulle passività, sui flussi di cassa e sull'esposizione al rischio di liquidità di una società. La mancata trasparenza sul contenuto dei citati accordi di finanziamento rappresenta un ostacolo ad una corretta analisi da parte degli investitori di una società. Con le modifiche si mira ad integrare i requisiti già previsti nei principi contabili, obbligando le società a fornire: - i termini e le condizioni degli accordi, - le passività che fanno parte degli accordi con separata indicazione degli importi per i quali i fornitori hanno già ricevuto il pagamento, - gli intervalli di scadenze dei pagamenti e - le informazioni sul rischio di liquidità.

Regolamento n. 1211 del 18 maggio 2023 – Modifiche allo IAS 12 "Deferred Taxes related to Assets and Liabilities arising from a single transaction"

Il data 15 giugno 2023 lo IASB ha approvato gli emendamenti definitivi allo IAS 12 e la *disclosure* di bilancio. Le modifiche assicurano che le normative internazionali sull'imposta sul reddito siano coerenti con le nuove disposizioni fiscali globali, in particolare con il sistema di imposta minima globale introdotto dal *Pillar Two*.

Principi contabili IAS/IFRS e interpretazioni SIC/IFRIC emanati dallo IASB/IFRIC, in attesa di omologazione

Per completezza si fornisce di seguito un'elencazione degli ulteriori principi ed interpretazioni emanati dallo IAS/IFRIC, ma non ancora omologati, che, pur essendo di potenziale interesse per la Società, non sono ritenuti tali da impattare in modo significativo sulla situazione patrimoniale ed economica della stessa, nonché sull'informativa di bilancio:

Modifiche allo IAS 21 del 15 agosto 2023

In data 15 agosto 2023 lo IASB ha emanato un emendamento allo IAS 21 "*Lack of Exchangeability*". Il documento ha l'obiettivo di chiarire quando una valuta è scambiabile con un'altra valuta le modalità di determinazione del tasso di cambio da applicare quando una valuta non è scambiabile con le altre e la disclosure che deve essere fornita in tal caso. Le modifiche entrano in vigore a partire dagli esercizi che hanno inizio il 1° gennaio 2025.

Modifiche all'IFRS 9 e all'IFRS 7 "*Classification and Measurement of Financial Instruments*"

In data 30 maggio 2024 lo IASB ha emanato una modifica all'IFRS 9 la cui prima applicazione è prevista per il 1° gennaio 2026, derivante dalle risposte ai *Post Implementation Review* su alcune aree di maggior preoccupazione o di dubbio innescate dall'applicazione del principio stesso.

IFRS 18 "*Presentation and Disclosure in Financial Statements*" e IFRS 19 "*Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures*"

Il 09 aprile 2024, lo IASB ha pubblicato il nuovo principio contabile IFRS 18, che sostituisce lo IAS 1. Esso migliora la rendicontazione finanziaria delle società con requisiti per una maggiore comparabilità nel conto economico, trasparenza nelle performance e un raggruppamento utile delle informazioni.

Inoltre, il 09 maggio 2024, lo IASB ha anche introdotto l'IFRS 19 per ridurre i costi di redazione del bilancio nelle controllate senza "responsabilità pubblica". L'IFRS 19 consente un'informativa ridotta per le controllate che utilizzano gli IFRS per le PMI o principi contabili nazionali, a meno che non abbiano strumenti negoziati in mercati pubblici o non gestiscano attività fiduciaria per un ampio pubblico.

I nuovi principi saranno applicabili a partire dal 1° gennaio 2027.

Dalle citate modifiche non si attendono impatti sulla situazione patrimoniale e finanziaria della Società.

Redazione del Bilancio consolidato secondo il principio della continuità aziendale

Dando seguito anche a quanto previsto dal Documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Isvap n. 2 del 6 febbraio 2009 in tema di informativa sulla continuità aziendale e, in ottemperanza a quanto richiesto per lo stesso tema dallo IAS 1 *revised*, si evidenzia che gli Amministratori non hanno ravvisato incertezza che possano generare dubbi sulla capacità della Società a continuare in un prevedibile futuro ed hanno conseguentemente preparato il bilancio nel presupposto della continuità aziendale.

Tale circostanza risulta peraltro confermata dai principali indicatori patrimoniali e finanziari alla chiusura dell'esercizio. Con riferimento, peraltro, alle esigenze in termini di provvista finanziaria, non sono state ravvisati elementi di incertezza anche in considerazione della matrice bancaria dei soci e del *commitment* strategico nei confronti della Società dagli stessi assicurato.

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione della situazione patrimoniale ed economica consolidata

La predisposizione del bilancio consolidato ha richiesto il ricorso a stime e assunzioni che possono impattare in modo significativo sui valori iscritti nello Stato patrimoniale consolidato e nel Conto economico consolidato. L'elaborazione di tali stime implica

l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare nel tempo e, pertanto, non è da escludere che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti, possano differire a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le fattispecie più significative per le quali si è reso necessario l'impiego di valutazioni soggettive da parte della direzione aziendale sono:

- la quantificazione delle rettifiche per riduzione di valore dei crediti in portafoglio;
- la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari;
- le stime e le assunzioni in merito alla fiscalità ed alla recuperabilità della fiscalità anticipata;
- la determinazione dei fondi per rischi e oneri;
- la quantificazione di talune poste patrimoniali e aspetti collegati al cosiddetto "Accordo sui crediti cartolarizzati" di seguito descritto.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio consolidato

Il progetto di bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 marzo 2025 e sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei Soci convocata per il 17 aprile 2025.

Nel rinviare alla relazione sulla gestione per una trattazione di carattere generale in tema di evoluzione dopo la chiusura di esercizio, si comunica che successivamente alla stessa e fino alla data di approvazione non si sono verificati eventi o fatti tali da comportare una rettifica alla situazione patrimoniale e finanziaria consolidata o al risultato economico consolidato al 31 dicembre 2024.

Si segnalano i seguenti eventi per i quali la Società dà evidenza.

Interventi urgenti in conseguenza degli eccezionali eventi verificatisi nei giorni dall' 08 al 12 settembre 2024 nel territorio dell'intera Provincia di Bergamo e dei Comuni di Dolzago, di Lecco, di Missaglia, di Molteno e di Oggiono della Provincia di Lecco e dei Comuni di Gargnano, di Bagolino, di Pertica Bassa e di Lavenone della Provincia di Brescia ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1124 del 02 gennaio 2025.

Con delibera del Consiglio dei ministri del 09 dicembre 2024 è stato dichiarato, per 12 mesi, lo stato di emergenza in conseguenza degli eccezionali eventi verificatisi nei giorni dall'08 al 12 settembre 2024 nel territorio dell'intera Provincia di Bergamo e dei Comuni di Dolzago, di Lecco, di Missaglia, di Molteno e di Oggiono della Provincia di Lecco e dei Comuni di Gargnano, di Bagolino, di Pertica Bassa e di Lavenone della Provincia di Brescia.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1124 del 02 gennaio 2025 che all'art. 9 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento in premessa, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 1218 del codice civile. I soggetti titolari di mutui relativi agli edifici sgomberati, ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica, anche agricola, svolte nei medesimi edifici, previa presentazione di autocertificazione del danno subito, resa ai sensi del decreto del Presidente della Repubblica 28 dicembre 2000, n. 445 e successive modificazioni ed integrazioni, hanno diritto di chiedere agli istituti di credito e bancari, fino all'agibilità o all'abitabilità del predetto immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza, una sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza pari al 09 dicembre 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Interventi urgenti di protezione civile in conseguenza degli eccezionali eventi meteorologici verificatisi nei giorni dal 19 al 21 ottobre 2024 nel territorio dei Comuni di Cenadi, di Cortale, di Curinga, di Jacurso, di Lamezia Terme, di Maida e di San Pietro a Maida nella Provincia di Catanzaro e dei Comuni di Ferruzzano, di Locri e di Montebello Jonico nella Città metropolitana di Reggio Calabria ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1125 del 03 gennaio 2025

Con delibera del Consiglio dei ministri del 09 dicembre 2024, è stato dichiarato, per 12 mesi, lo stato di emergenza in conseguenza degli eccezionali eventi meteorologici verificatisi nei giorni dal 19 al 21 ottobre 2024 nel territorio dei Comuni di Cenadi, di Cortale, di Curinga, di Jacurso, di Lamezia Terme, di Maida e di San Pietro a Maida nella Provincia di Catanzaro e dei Comuni di Ferruzzano, di Locri e di Montebello Jonico nella Città metropolitana di Reggio Calabria;

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1125 del 03 gennaio 2025 che all'art. 9 prevede che in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento in premessa, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 1218 del codice civile. I soggetti titolari di mutui relativi agli edifici sgomberati, ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica, anche agricola, svolte nei medesimi edifici, previa presentazione di autocertificazione del danno subito, resa ai sensi del decreto del Presidente della Repubblica 28 dicembre 2000, n. 445 e successive modificazioni ed integrazioni, hanno diritto di chiedere agli istituti di credito e bancari, fino all'agibilità o all'abitabilità del predetto immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza, una sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza pari al 09 dicembre 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Sezione 4 - Altri aspetti

Alba 10 SPV

In corrispondenza della "*Interest Payment Date*" di aprile 2024 il veicolo Alba 10 SPV S.r.l. ha rimborsato il titolo *Mezzanine* (C). In relazione a tale situazione e al fine di ottimizzare i benefici per la nostra Società, si è provveduto ad attivare quanto previsto contrattualmente per la chiusura dell'operazione di cartolarizzazione Alba 10 SPV S.r.l.. La chiusura dell'operazione è avvenuta nel mese di ottobre 2024 rimborsando anche il titolo *Junior* (J).

Alba 14 SPV

Nel mese di giugno 2024 si è proceduto a strutturare una nuova operazione di cartolarizzazione denominata Alba 14 mediante il trasferimento dei crediti ad un veicolo di nuova costituzione.

L'operazione Alba 14 (effettuata con il veicolo Alba 14 SPV S.r.l.) ha visto l'emissione di titoli *Senior* (A1) per 550,3 milioni di euro, titolo *Mezzanine* (B) per 175,1 milioni di euro e titoli *Junior* (J) per 115,6 milioni di euro.

Si evidenzia che alla data del 31 dicembre 2024 la Società detiene i titoli *Senior* (A1) per 24,7 milioni di euro, titoli *Mezzanine* (B) per 175,1 milioni di euro ed il titolo *Junior* (J) per 115,64 milioni di euro.

Sunny SPV 2

Nel mese di maggio 2024 si è proceduto a strutturare una nuova operazione di cartolarizzazione denominata Sunny 2 mediante il trasferimento dei crediti al veicolo Sunny SPV 2 S.r.l. per un valore nominale pari a 312 milioni di euro.

Il valore dei titoli all'emissione è il seguente: titoli *Senior* (A1) per 249,5 milioni di euro e titoli *Junior* (J) per 67 milioni di euro. I titoli sono stati totalmente sottoscritti dalla Società.

L'operazione è stata oggetto di due cessioni integrative:

- a settembre 2024 per 32 milioni di euro (*revolving*) che ha comportato un incremento di 18 milioni di euro del titolo *Senior* (A1) e 6 milioni di euro per il titolo *Junior* (J);
- a dicembre 2024, una cessione in modalità *revolving* di 13,3 milioni di euro.

Al 31 dicembre 2024 la Società detiene i titoli *Senior* (A1) per 267,7 milioni di euro e i titoli *Junior* (J) per 73 milioni di euro.

Per questa operazione Alba Leasing S.p.A. detiene tutti i titoli emessi e conseguentemente viene considerata un'operazione di auto-cartolarizzazione che è esposta in bilancio in base alla normativa di riferimento.

Operazione di cessione "non - performing loans"

Nel secondo semestre 2024 la Società, in qualità di *originator*, ha perfezionato la cessione di un portafoglio di crediti in sofferenza derivanti da contratti di leasing, per un *gross book value* complessivo pari a circa 23,6 milioni di euro ad un prezzo di cessione pari a 922 mila euro.

Interventi urgenti in conseguenza degli eventi metereologici avversi verificatesi a partire dal giorno 02 novembre 2023 che hanno interessato il territorio della Province di Firenze, Livorno, Pisa, Prato e Pistoia ai sensi dell'Ordinanza della Protezione Civile n. 1037 del 05 novembre 2023

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1037 del 05 novembre 2023 che all'art. 11 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento predetto che ha colpito i soggetti residenti o aventi sede legale e/o operativa nelle Province di Firenze, Livorno, Pisa, Prato e Pistoia, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1218 del codice civile, e prevede per i soggetti titolari di mutui (ipotecari o chirografari) relativi agli edifici distrutti o resi inagibili anche parzialmente ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica svolte nei medesimi edifici, il diritto di chiedere alle banche e intermediari finanziari la sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino alla ricostruzione, all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la fine dello stato di emergenza pari al 28 agosto 2024, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

In data 21 ottobre 2024 con delibera del Consiglio dei ministri è stato prorogato di altri 12 mesi lo stato di emergenza in conseguenza degli eccezionali eventi meteorologici verificatisi a partire dal giorno 02 novembre 2023 nel territorio delle province di Firenze, Livorno, Pisa, Pistoia e Prato e delle ulteriori ed eccezionali avverse condizioni meteorologiche verificatesi a partire dal 29 ottobre 2023 nel territorio delle province di Massa-Carrara e di Lucca.

Interventi urgenti in conseguenza degli eventi metereologici avversi verificatesi dal 23 ottobre 2023 ai primi giorni di novembre 2023 che hanno colpito le Province di Reggio-Emilia, Modena, Bologna, Piacenza, Ravenna e Parma: sospensione del pagamento delle rate dei mutui ipotecari o chirografari ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1070 del 12 febbraio 2024

Con delibera del Consiglio dei ministri del 16 gennaio 2024 è stato dichiarato lo stato d'emergenza per 12 mesi in conseguenza degli eventi meteorologici verificatesi a partire dal 23 ottobre 2023 ai primi giorni di novembre 2023 nelle Province di Reggio-Emilia, Modena, Bologna, Piacenza, Ravenna e Parma.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1070 del 12 febbraio 2024 che all'art. 10 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento predetto che ha colpito i soggetti residenti o aventi sede legale e/o operativa nelle Province di Reggio-Emilia, Modena, Bologna, Piacenza, Ravenna e Parma, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1218 del codice civile, e prevede per i soggetti titolari di mutui (ipotecari o chirografari) relativi agli edifici distrutti o resi inagibili anche

parzialmente ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica svolte nei medesimi edifici, il diritto di chiedere alle banche e intermediari finanziari la sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino alla ricostruzione, all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la fine dello stato di emergenza pari al 16 gennaio 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Interventi urgenti in conseguenza dei gravi incendi e dell'eccezionale ondata di calore verificatesi a partire dal giorno 23 luglio 2023 che hanno colpito le Province di Catania, Messina, Palermo e Trapani - sospensione del pagamento delle rate dei mutui ipotecari o chirografari ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1078 del 13 marzo 2024

Con delibera del Consiglio dei ministri del 26 febbraio 2024 è stato dichiarato lo stato d'emergenza per 12 mesi in conseguenza dei gravi incendi e dell'eccezionale ondata di calore verificatesi a partire dal giorno 23 luglio 2023 che hanno colpito le Province di Catania, Messina, Palermo e Trapani.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1078 del 13 marzo 2024 che all'art. 5 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento in premessa citato, che ha colpito i soggetti residenti o aventi sede legale e/o operativa nelle Province di Catania, Messina, Palermo e Trapani, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1218 del codice civile, e prevede per i soggetti titolari di mutui (ipotecari o chirografari) relativi agli edifici distrutti o resi inagibili anche parzialmente ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica svolte nei medesimi edifici, il diritto di chiedere alle banche e intermediari finanziari la sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino alla ricostruzione, all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la fine dello stato di emergenza pari al 26 febbraio 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Interventi urgenti in conseguenza degli eventi meteorologici avversi verificatesi dal 24 ottobre 2023 al 05 novembre 2023 che hanno colpito la Regione Autonoma Friuli-Venezia Giulia - sospensione del pagamento delle rate dei mutui ipotecari o chirografari ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1079 del 13 marzo 2024

Con delibera del Consiglio dei ministri del 15 febbraio 2024 è stato dichiarato lo stato d'emergenza per 12 mesi in conseguenza degli eventi meteorologici verificatesi a partire dal 24 ottobre 2023 al 05 novembre 2023 nella Regione Autonoma Friuli-Venezia Giulia.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1079 del 13 marzo 2024 che all'art. 9 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento predetto che ha colpito i soggetti residenti o aventi sede legale e/o operativa nella Regione autonoma Friuli-Venezia Giulia, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1218 del codice civile, e prevede per i soggetti titolari di mutui (ipotecari o chirografari) relativi agli edifici distrutti o resi inagibili anche parzialmente ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica svolte nei medesimi edifici, il diritto di chiedere alle banche e intermediari finanziari la sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino alla ricostruzione, all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la fine dello stato di emergenza pari al 15 febbraio 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Interventi urgenti in conseguenza degli eccezionali eventi meteorologici avversi verificatesi dal 23 ottobre 2023 al 06 novembre 2023 che hanno colpito la Città metropolitana di Genova e la Provincia di La Spezia: sospensione del pagamento delle rate dei mutui ipotecari o chirografari ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1082 del 28 marzo 2024

Con delibera del Consiglio dei ministri del 11 marzo 2024 è stato dichiarato lo stato d'emergenza per 12 mesi in conseguenza degli eventi meteorologici verificatesi a partire dal 30 ottobre 2023 al 05 novembre 2023 nella Città metropolitana di Genova e la Provincia di La Spezia.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1082 del 28 marzo 2024 che all'art. 9 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento predetto che ha colpito i soggetti residenti o aventi sede legale e/o operativa nella Città metropolitana di Genova e la Provincia di La Spezia, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1218 del codice civile, e prevede per i soggetti titolari di mutui (ipotecari o chirografari) relativi agli edifici distrutti o resi inagibili anche parzialmente ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica svolte nei medesimi edifici, il diritto di chiedere alle banche e intermediari finanziari la sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino alla ricostruzione, all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la fine dello stato di emergenza pari al 11 marzo 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Interventi urgenti in conseguenza degli eccezionali eventi metereologici avversi verificatesi dal 09 febbraio 2024 al 31 marzo 2024 nel territorio della città metropolitana di Genova e delle Province di Savona e Imperia: sospensione del pagamento delle rate dei mutui ipotecari o chirografari ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1091 del 22 luglio 2024

Con delibera del Consiglio dei ministri del 03 luglio 2024 è stato dichiarato lo stato d'emergenza per 12 mesi in conseguenza degli eventi meteorologici verificatesi a partire dal 09 febbraio 2024 al 31 marzo 2024 nel territorio della città metropolitana di Genova e delle Province di Savona e Imperia.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1091 del 22 luglio 2024 che all'art. 9 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento predetto che ha colpito i soggetti residenti o aventi sede legale e/o operativa nella città metropolitana di Genova e nelle Province di Savona e Imperia, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1218 del codice civile, e prevede per i soggetti titolari di mutui (ipotecari o chirografari) relativi agli edifici sgomberati, ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica, anche agricola, svolte nei medesimi edifici, il diritto di chiedere agli istituti di credito e bancari la sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza pari al 03 luglio 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Interventi urgenti in conseguenza degli eventi metereologici avversi verificatesi dal 15 maggio 2024 al 04 giugno 2024 che hanno colpito la città metropolitana di Venezia, le Province di Vicenza, di Verona, di Padova e di Treviso, del Comune di Badia Polesine, in provincia di Rovigo e nel territorio in sinistra idrografica del fiume Adige, posto a valle del Comune di Badia Polesine fino alla foce: sospensione del pagamento delle rate dei mutui ipotecari o chirografari ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1093 del 30 luglio 2024

Con delibera del Consiglio dei ministri del 03 luglio 2024 è stato dichiarato lo stato d'emergenza per 12 mesi in conseguenza degli eventi metereologici avversi verificatesi dal 15 maggio 2024 al 04 giugno 2024 che hanno colpito la città metropolitana di Venezia, le Province di Vicenza, di Verona, di Padova e di Treviso, del Comune di Badia Polesine, in provincia di Rovigo e nel territorio in sinistra idrografica del fiume Adige, posto a valle del Comune di Badia Polesine fino alla foce.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1093 del 30 luglio 2024 che all'art. 9 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento predetto che ha colpito i soggetti residenti o aventi sede legale e/o operativa nella città metropolitana di Venezia, le Province di Vicenza, di Verona, di Padova e di Treviso, del Comune di Badia Polesine, in provincia di Rovigo e nel territorio in sinistra idrografica del fiume Adige, posto a valle del Comune di Badia Polesine fino alla foce, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1218 del codice civile, e prevede per i soggetti titolari di mutui (ipotecari o chirografari) relativi agli edifici distrutti o resi inagibili anche parzialmente

ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica svolte nei medesimi edifici, il diritto di chiedere alle banche e intermediari finanziari la sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino alla ricostruzione, all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la fine dello stato di emergenza pari al 03 luglio 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Interventi urgenti in conseguenza degli eccezionali eventi meteorologici verificatesi dal 29 al 30 giugno 2024 nel territorio della Regione Autonoma Valle d'Aosta: sospensione del pagamento delle rate dei mutui ipotecari o chirografari ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1094 del 01 agosto 2024

Con delibera del Consiglio dei ministri del 22 luglio 2024 è stato dichiarato lo stato d'emergenza per 12 mesi in conseguenza degli eventi meteorologici verificatesi dal 29 al 30 giugno 2024 nel territorio della Regione Autonoma Valle d'Aosta.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1094 dell' 01 agosto 2024 che all'art. 9 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento predetto che ha colpito i soggetti residenti o aventi sede legale e/o operativa nella Regione Autonoma Valle d'Aosta, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1218 del codice civile, e prevede per i soggetti titolari di mutui (ipotecari o chirografari) relativi agli edifici sgomberati, ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica, anche agricola, svolte nei medesimi edifici, il diritto di chiedere agli istituti di credito e bancari la sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza pari al 22 luglio 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Interventi urgenti in conseguenza degli eccezionali eventi metereologici verificatesi dal 20 giugno 2024 al 29 giugno 2024 che hanno colpito le Province di Bologna, Forlì-Cesena, Modena, Parma, Piacenza e Reggio Emilia: sospensione del pagamento delle rate dei mutui ipotecari o chirografari ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1095 del 13 agosto 2024

Con delibera del Consiglio dei ministri del 07 agosto 2024 è stato dichiarato lo stato d'emergenza per 12 mesi in conseguenza degli eventi meteorologici eccezionali verificatesi dal 20 giugno 2024 al 29 giugno 2024 che hanno colpito le Province di Bologna, Forlì-Cesena, Modena, Parma, Piacenza e Reggio Emilia.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1095 del 13 agosto 2024 che all'art. 8 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento predetto che ha colpito i soggetti residenti o aventi sede legale e/o operativa nelle Province di Bologna, Forlì-Cesena, Modena, Parma, Piacenza e Reggio Emilia, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1218 del codice civile, e prevede per i soggetti titolari di mutui (ipotecari o chirografari) relativi agli edifici sgomberati, ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica, anche agricola, svolta nei terreni franati o alluvionati, il diritto di chiedere agli istituti di credito e bancari la sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza pari al 07 agosto 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Interventi urgenti in conseguenza degli eccezionali eventi metereologici verificatesi dal 29 al 30 giugno 2024 nel territorio della Regione Piemonte¹: sospensione del pagamento delle rate dei mutui ipotecari o chirografari ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1096 del 21 agosto 2024

Con delibera del Consiglio dei ministri del 07 agosto 2024 è stato dichiarato lo stato d'emergenza per 12 mesi in conseguenza degli eventi meteorologici eccezionali verificatesi dal 29 al 30 giugno 2024 nel territorio della Regione Piemonte (località varie elencate nell'Ordinanza).

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1096 del 21 agosto 2024 che all'art. 9 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento predetto che ha colpito i soggetti residenti o aventi sede legale e/o operativa nella Regione Piemonte, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1218 del codice civile, e prevede per i soggetti titolari di mutui (ipotecari o chirografari) relativi agli edifici sgomberati, ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica, anche agricola, svolte nei medesimi edifici, il diritto di chiedere agli istituti di credito e bancari la sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza pari al 22 luglio 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Interventi urgenti in conseguenza degli eccezionali eventi metereologici verificatesi dal 15 al 25 maggio 2024 nel territorio della Città metropolitana di Milano, Province di Cremona e Mantova: sospensione del pagamento delle rate dei mutui ipotecari o chirografari ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1097 del 05 settembre 2024

Con delibera del Consiglio dei ministri del 07 agosto 2024 è stato dichiarato lo stato d'emergenza per 12 mesi in conseguenza degli eventi meteorologici eccezionali verificatesi dal 15 al 25 maggio 2024 nel territorio della Città metropolitana di Milano, Province di Cremona e Mantova.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1097 del 05 settembre 2024 che all'art. 9 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento predetto che ha colpito i soggetti residenti o aventi sede legale e/o operativa nella Città metropolitana di Milano, Province di Cremona e Mantova, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1218 del codice civile, e prevede per i soggetti titolari di mutui (ipotecari o chirografari) relativi agli edifici sgomberati, ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica, anche agricola, svolte nei medesimi edifici, il diritto di chiedere agli istituti di credito e bancari la sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza pari al 07 agosto 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

¹ nel territorio dei Comuni di Balme, di Banchette, di Bardonecchia, di Busano, di Cafasse, di Cantoira, di Canischio, di Ceresole Reale, di Chialamberto, di Coassolo Torinese, di Corio, di Cuornè, di Fiorano Canavese, di Forno Canavese, di Groscavallo, di Ingria, di Lemie, di Levone, di Locana, di Noasca, di Oulx, di Pessinetto, di Prascorsano, di Pratiglione, di Pertusio, di Ribordone, di Rivara, di Ronco Canavese, di Salassa, di Salerano Canavese, di Samone, di San Colombano Belmonte, di San Giorgio Canavese, di San Ponso, di Sparone, di Traves, di Usseglio, di Val di Chy, di Valperga, di Valprato Soana, di Vidracco, di Viù e di Vistrorio, della Città Metropolitana di Torino, dei comuni di Antrona Schieranco, di Bannio Anzino, di Calasca Castiglione, di Ceppo Morelli, di Cossogno, di Intragna, di Macugnaga, di Omegna, di Premeno, di San Bernardino Verbano, di Stresa, di Trasquera, di Vanzone con San Carlo, di Varzo, di Villadossola, della provincia del Verbano-Cusio-Ossola e dei comuni di Alagna Valsesia, di Alto Sernenza, di Campertogno, di Carcoforo, di Fobello, di Mollia, di Pila, di Piode, di Rassa, di Rimella, Scopa, della provincia di Vercelli.

Interventi urgenti in conseguenza degli eccezionali eventi meteorologici verificatesi a partire dal giorno 17 al 20 settembre 2024 nel territorio della Province di Reggio Emilia, Modena, Bologna, Ferrara, Ravenna, Forlì Cesena e Rimini: sospensione del pagamento delle rate dei mutui ipotecari o chirografari ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1100 del 21 settembre 2024

Con delibera del Consiglio dei ministri del 21 settembre 2024 è stato dichiarato lo stato d'emergenza per 12 mesi in conseguenza degli eventi meteorologici eccezionali verificatesi dal 17 al 20 settembre 2024 nel territorio delle Province di Reggio Emilia, Modena, Bologna, Ferrara, Ravenna, Forlì Cesena e Rimini.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1100 del 21 settembre 2024 che all'art. 8 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento predetto che ha colpito i soggetti residenti o aventi sede legale e/o operativa nelle Province di Reggio Emilia, Modena, Bologna, Ferrara, Ravenna, Forlì Cesena e Rimini, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1218 del codice civile, e prevede per i soggetti titolari di mutui (ipotecari o chirografari) relativi agli edifici sgomberati, ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica, anche agricola, svolte nei medesimi edifici, il diritto di chiedere agli istituti di credito e bancari la sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza pari al 21 settembre 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Interventi urgenti in conseguenza degli eccezionali eventi meteorologici verificatesi a partire dal giorno 18 settembre 2024 nel territorio della Regione Marche: sospensione del pagamento delle rate dei mutui ipotecari o chirografari ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1101 del 24 settembre 2024

Con delibera del Consiglio dei ministri del 21 settembre 2024 è stato dichiarato lo stato d'emergenza per 12 mesi in conseguenza degli eventi meteorologici eccezionali verificatesi dal giorno 18 settembre 2024 nel territorio della Regione Marche.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1101 del 24 settembre 2024 che all'art. 8 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento predetto che ha colpito i soggetti residenti o aventi sede legale e/o operativa nella Regione Marche, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1218 del codice civile, e prevede per i soggetti titolari di mutui (ipotecari o chirografari) relativi agli edifici sgomberati, ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica, anche agricola, svolte nei medesimi edifici o nel caso dell'agricoltura svolta nei terreni franati o alluvionati, il diritto di chiedere agli istituti di credito e bancari la sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza pari al 21 settembre 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Interventi urgenti in conseguenza degli eccezionali eventi meteorologici verificatesi a partire dal giorno 17 ottobre 2024 nel territorio della Regione dell'Emilia-Romagna: sospensione del pagamento delle rate dei mutui ipotecari o chirografari ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1109 del 05 novembre 2024

Con delibera del Consiglio dei ministri del 29 ottobre 2024 è stato dichiarato lo stato d'emergenza per 12 mesi in conseguenza degli eventi meteorologici eccezionali verificatesi dal 17 ottobre 2024 nel territorio della Regione Emilia-Romagna.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1109 del 05 novembre 2024 che all'art. 5 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento predetto che ha colpito i soggetti residenti o aventi sede legale e/o operativa nella Regione Emilia-Romagna, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1218 del codice civile, e prevede per i soggetti titolari di mutui (ipotecari o chirografari) relativi agli edifici sgomberati, ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica, anche agricola, svolte nei medesimi edifici, il diritto di chiedere agli istituti di credito e bancari la

sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza pari al 29 ottobre 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Interventi urgenti in conseguenza degli eccezionali eventi meteorologici verificatesi il giorno 18 settembre 2024 nel territorio dei Comuni di Marradi e di Palazzolo sul Senio della Città Metropolitana di Firenze ed il giorno 23 settembre 2024 nel territorio dei Comuni di Castagneto Carducci, San Vincenzo e Bibbona in provincia di Livorno e di Montecatini Val di Cecina, Monteverdi Marittimo, Pomarance e Guardistallo in Provincia di Pisa: sospensione del pagamento delle rate dei mutui ipotecari o chirografari ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1112 del 22 novembre 2024

Con delibera del Consiglio dei ministri del 29 ottobre 2024 è stato dichiarato lo stato d'emergenza per 12 mesi in conseguenza degli eventi meteorologici eccezionali verificatesi il giorno 18 settembre 2024 nel territorio dei Comuni di Marradi e di Palazzolo sul Senio della Città Metropolitana di Firenze ed il giorno 23 settembre 2024 nel territorio dei Comuni di Castagneto Carducci, San Vincenzo e Bibbona in provincia di Livorno e di Montecatini Val di Cecina, Monteverdi Marittimo, Pomarance e Guardistallo in Provincia di Pisa.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1112 del 22 novembre 2024 che all'art. 11 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento predetto che ha colpito i soggetti residenti o aventi sede legale e/o operativa nelle zone sopra elencate, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1218 del codice civile, e prevede per i soggetti titolari di mutui (ipotecari o chirografari) relativi agli edifici sgomberati, ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica, anche agricola, svolte nei medesimi edifici, il diritto di chiedere agli istituti di credito e bancari la sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza pari al 29 ottobre 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Interventi urgenti in conseguenza degli eccezionali eventi meteorologici verificatesi nei giorni dal 09 giugno al 13 luglio 2024 nel territorio delle Province di Bergamo e di Brescia: sospensione del pagamento delle rate dei mutui ipotecari o chirografari ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1113 del 27 novembre 2024

Con delibera del Consiglio dei ministri del 29 ottobre 2024 è stato dichiarato lo stato d'emergenza per 12 mesi in conseguenza degli eventi meteorologici eccezionali verificatesi nei giorni dal 09 giugno al 13 luglio 2024 nel territorio delle Province di Bergamo e di Brescia.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1113 del 27 novembre 2024 che all'art. 9 prevede che, in ragione del grave disagio socio-economico derivante dall'evento predetto che ha colpito i soggetti residenti o aventi sede legale e/o operativa nelle zone sopra elencate, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1218 del codice civile, e prevede per i soggetti titolari di mutui (ipotecari o chirografari) relativi agli edifici sgomberati, ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica, anche agricola, svolte nei medesimi edifici, il diritto di chiedere agli istituti di credito e bancari la sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza pari al 29 ottobre 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Interventi urgenti in conseguenza degli eccezionali eventi meteorologici verificatisi nei giorni 17 e 18 ottobre 2024 nel territorio dei Comuni di Castelfiorentino e di Certaldo della Città metropolitana di Firenze, dei Comuni di Campiglia Marittima, di Castagneto Carducci, di Cecina, di Sassetta e di Suvereto in Provincia di Livorno, dei Comuni di Pomarance e di Volterra in Provincia di Pisa e dei Comuni di Chiusdino, di Monteriggioni, di Siena e di Sovicille in Provincia di Siena ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1115 del 06 dicembre 2024

Con delibera del Consiglio dei ministri del 25 novembre 2024 è stato dichiarato lo stato di emergenza per 12 mesi in conseguenza degli eccezionali eventi meteorologici verificatisi nei giorni 17 e 18 ottobre 2024 nel territorio dei Comuni di Castelfiorentino e di Certaldo della città metropolitana di Firenze, dei Comuni di Campiglia Marittima, di Castagneto Carducci, di Cecina, di Sassetta e di Suvereto in Provincia di Livorno, dei Comuni di Pomarance e di Volterra in Provincia di Pisa e dei Comuni di Chiusdino, di Monteriggioni, di Siena e di Sovicille in Provincia di Siena.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1115 del 06 dicembre 2024 che all'art. 3 prevede che, in ragione del grave disagio socioeconomico derivante da detto evento che costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 1218 del codice civile., i soggetti titolari di mutui relativi agli edifici sgomberati o inagibili, ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica, anche agricola, svolte nei medesimi edifici o nel caso dell'agricoltura svolta nei terreni franati o alluvionati, previa presentazione di autocertificazione del danno subito, resa ai sensi del decreto del Presidente della Repubblica 28 dicembre 2000, n. 445 e successive modificazioni ed integrazioni, hanno diritto di chiedere agli istituti di credito e bancari, fino all'agibilità o all'abitabilità del predetto immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza come nel caso dei terreni agricoli, una sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza pari al 25 novembre 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Interventi urgenti in conseguenza degli eccezionali eventi meteorologici verificatisi nei giorni 04 e 05 settembre 2024 nel territorio dei Comuni di Ala di Stura, Balme, di Balangero, di Bussoleno, di Cantoira, di Cavour, di Chialamberto, di Chivasso, di Cintano, di Ciriè, di Coazze, di Cuornè, di Feletto, di Fenestrelle, di Front, di Giaglione, di Gravera, di Grosso, di Groscavallo, di Inverso Pinasca, di Lanzo Torinese, di Lemie, di Mathi, di Mattie, di Mompantero, di Noasca, di Nole, di Novalesa, di Oulx, di Pancalieri, di Perosa Argentina, di Pinasca, di Pinerolo, di Pomaretto, di Pont Canavese, di Porte, di Roure, di Rubiana, di San Carlo Canavese, di San Francesco al Campo, di San Germano Chisone, di San Maurizio Canavese, di San Pietro Val Lemina, di Usseglio, di Vauda Canavese, di Venaus, di Villanova Canavese e di Villar Perosa della Città metropolitana di Torino e di Alagna Valsesia, di Campertogno, di Mollia e di Scopa della Provincia di Vercelli ai sensi dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1119 del 12 dicembre 2024.

Con delibera del Consiglio dei ministri del 25 novembre 2024 è stato dichiarato, per 12 mesi, lo stato di emergenza in conseguenza degli eccezionali eventi meteorologici verificatisi nei giorni 04 e 05 settembre 2024 nel territorio dei Comuni di Ala di Stura, Balme, di Balangero, di Bussoleno, di Cantoira, di Cavour, di Chialamberto, di Chivasso, di Cintano, di Ciriè, di Coazze, di Cuornè, di Feletto, di Fenestrelle, di Front, di Giaglione, di Gravera, di Grosso, di Groscavallo, di Inverso Pinasca, di Lanzo Torinese, di Lemie, di Mathi, di Mattie, di Mompantero, di Noasca, di Nole, di Novalesa, di Oulx, di Pancalieri, di Perosa Argentina, di Pinasca, di Pinerolo, di Pomaretto, di Pont Canavese, di Porte, di Roure, di Rubiana, di San Carlo Canavese, di San Francesco al Campo, di San Germano Chisone, di San Maurizio Canavese, di San Pietro Val Lemina, di Usseglio, di Vauda Canavese, di Venaus, di Villanova Canavese e di Villar Perosa della Città metropolitana di Torino e di Alagna Valsesia, di Campertogno, di Mollia e di Scopa della Provincia di Vercelli.

In attuazione di tale delibera, è stata emanata l'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 1119 del 12 dicembre 2024 che all'art. 9 prevede che, in ragione del grave disagio socioeconomico derivante dall'evento in premessa, detto evento costituisce causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 1218 del codice civile. i

soggetti titolari di mutui relativi agli edifici sgomberati, ovvero alla gestione di attività di natura commerciale ed economica, anche agricola, svolte nei medesimi edifici, previa presentazione di autocertificazione del danno subito, resa ai sensi del decreto del Presidente della Repubblica 28 dicembre 2000, n. 445 e successive modificazioni ed integrazioni, hanno diritto di chiedere agli istituti di credito e bancari, fino all'agibilità o all'abitabilità del predetto immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza, una sospensione delle rate dei medesimi mutui, e per decisione assunta dalla Società scrivente anche i canoni dei contratti di leasing, fino all'agibilità o all'abitabilità dell'immobile e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza pari al 25 novembre 2025, la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale.

Dirigente preposto

A partire dal 2018, nonostante la legge n. 262 del 28 dicembre 2005 "Legge sul Risparmio" sia rivolta agli emittenti quotati aventi l'Italia come Stato membro di origine, Alba Leasing S.p.A., pur non rientrando nel novero degli "emittenti quotati" di cui alla citata disposizione normativa, in linea con le migliori pratiche di governo societario e di gestione dei rischi, ha provveduto su base volontaria alla nomina di un Dirigente Preposto e ad attribuire al medesimo, con decorrenza dal bilancio relativo all'esercizio 2018, i compiti e le prerogative ad esso spettanti ai sensi delle predette disposizioni normative. Il processo di recepimento di quanto sopra, ha richiesto l'avvio di azioni specifiche in materia, che hanno rappresentato una rilevante opportunità per efficientare i processi di rappresentazione dell'attività aziendale.

Infine, in considerazione delle intervenute modifiche organizzative del 2020, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a nominare un nuovo Dirigente Preposto avendone accertato i requisiti e stante il posizionamento nell'organigramma di primo livello di Alba Leasing S.p.A..

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili interviene sulla struttura di governo societario, ponendo in capo ad esso rilevanti responsabilità in tema di:

- veridicità dei documenti pubblicati;
- creazione di apposite procedure di controllo;
- adeguata applicazione delle procedure di controllo.

Il presente bilancio è pubblicato sul sito web (www.albaleasing.eu) della Società nella pagina Documenti Societari.

Revisione contabile

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 è sottoposto a revisione contabile a cura della società di revisione KPMG S.p.A., con sede legale in Milano, via Vittor Pisani n. 25, iscritta al Registro dei Revisori Legali presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze, in applicazione dell'incarico conferito a detta società per gli esercizi 2019-2027 ai sensi degli art. 14 e 16 del Decreto Legislativo n. 39/2010.

Sezione 5 - Area e metodi di consolidamento

Il bilancio consolidato comprende le risultanze patrimoniali ed economiche delle società veicolo di cartolarizzazione Alba 6 SPV S.r.l., Alba 11 SPV S.r.l., Alba 12 SPV S.r.l., Alba 13 SPV S.r.l. e Alba 14 SPV S.r.l.

L'area di consolidamento è determinata in ossequio alle previsioni contenute nel principio contabile IFRS 10 "Bilancio consolidato". In base al citato principio, il requisito del controllo è alla base del consolidamento di tutti i tipi di entità e si realizza quando un investitore ha contemporaneamente:

- il potere di decidere sulle attività rilevanti dell'entità;
- è esposto o beneficia dei rendimenti variabili derivanti dal rapporto con l'entità;

- ha la capacità di esercitare il proprio potere per incidere sull'ammontare dei suoi rendimenti (collegamento tra potere e rendimenti).

L'IFRS 10 stabilisce quindi che, per avere il controllo, l'investitore deve avere la capacità di dirigere le attività rilevanti dell'entità, per effetto di un diritto giuridico o per una mera situazione di fatto, ed essere altresì esposto alla variabilità dei risultati che derivano da tale potere.

Generalmente quando un'entità è diretta, per il tramite dei diritti di voto, il controllo deriva dalla detenzione di più della metà dei diritti stessi. Negli altri casi, in particolare nel caso delle così detta "*structured entities*", la valutazione del controllo è più complessa ed implica un maggior uso di giudizio, in quanto richiede di prendere in considerazione tutti i fattori e le circostanze che possono stabilire un controllo sull'entità. A tal fine risulta necessario considerare un insieme di elementi quali, a mero titolo di esempio, lo scopo ed il disegno dell'entità, qualsiasi diritto detenuto tramite accordi contrattuali, eventuali diritti di voto potenziali, la natura e la dispersione di eventuali diritti detenuti da altri investitori.

Nella realtà di Alba Leasing S.p.A., pur in assenza dei diritti di voto, in relazione a specifiche valutazioni condotte con riferimento a ciascuna operazione posta in essere, ha proceduto al consolidamento integrale delle citate società veicolo sia con riferimento alle attività e passività "sopra la linea" che con quelle relative ai patrimoni separati riconducibili alle operazioni di cartolarizzazione.

Le entità controllate sono oggetto di consolidamento a partire dalla data in cui Alba Leasing S.p.A. ne acquisisce il controllo e le stesse cessano di essere consolidate dal momento in cui viene a mancare una situazione di controllo. L'esistenza del controllo è oggetto di un continuo processo di valutazione, qualora i fatti e le circostanze indichino la presenza di variazione in uno o più dei tre elementi costitutivi del requisito del controllo stesso.

In considerazione della particolare natura di controllo esercitato sulle sopracitate società veicolo, il capitale sociale risulta iscritto nella voce 80 "Altre passività" nel Passivo dello Stato patrimoniale consolidato.

1. Partecipazioni in società controllate:

Denominazioni imprese	Sede Operativa	Tipo di rapporto (1)	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti
			Impresa Partecipante	Quota %	
A. Imprese					
A1. Consolidato integralmente					
Alba 6 SPV S.r.l.	Conegliano (TV)	4			
Alba 11 SPV S.r.l.	Conegliano (TV)	4			
Alba 12 SPV S.r.l.	Conegliano (TV)	4			
Alba 13 SPV S.r.l.	Conegliano (TV)	4			
Alba 14 SPV S.r.l.	Conegliano (TV)	4			

Legenda:

(1) Tipo rapporto

4 = Altre forme di controllo

Si evidenzia che la Società, nell'esercizio corrente, ha effettuato una nuova operazione di cartolarizzazione con la società veicolo denominata "Sunny SPV 2 S.r.l.": per questa operazione Alba Leasing S.p.A. detiene tutti i titoli emessi e conseguentemente viene considerata un'operazione di auto-cartolarizzazione che è esposta in bilancio in base alla normativa di riferimento.

Si rinvia a quanto riportato nella sezione precedente "Sezione 4 - Altri aspetti" relativamente alla chiusura dell'operazione di cartolarizzazione "Alba 10 SPV S.r.l." e all'avvio della nuova operazione di cartolarizzazione "Alba 14 SPV S.r.l." e dell'operazione di auto-cartolarizzazione "Sunny SPV 2 S.r.l.".

5. Altre informazioni

Relativamente alle operazioni di cartolarizzazioni si rimanda a quanto riportato nella Parte B - Informazioni sulla Stato Patrimoniale - Attivo - Sezione 4 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" alla "Parte D - Altre informazioni - Sezione 2 - Operazioni di cartolarizzazione, informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalla società veicolo per la cartolarizzazione) e operazioni di cessione delle attività".

Si evidenzia che i bilanci, delle società veicolo di cartolarizzazione, utilizzati per il consolidamento, sono redatti alla data del 31 dicembre 2024 in euro.

A.2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 è stato predisposto applicando gli stessi principi contabili utilizzati per la redazione del bilancio dell'esercizio precedente.

Di seguito, per ciascuna voce di Stato patrimoniale e, in quanto compatibile, di Conto economico sono illustrati i seguenti punti:

- critéri di iscrizione;
- critéri di classificazione;
- critéri di valutazione;
- critéri di cancellazione;
- critéri di rilevazione delle componenti reddituali.

ATTIVO

ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO

Criteria di classificazione

Sono classificate in questa categoria le attività finanziarie diverse da quelle classificate tra le “Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva” e tra le “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”.

Vi rientrano le poste di gestione delle attività finanziarie non finalizzate alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali (*Business Model “Hold to collect”*) oppure alla raccolta dei flussi di cassa contrattuali e alla vendita di attività finanziarie (*Business Model “Hold to collect and sell”*), ossia che non superano il cosiddetto “SPPI test”.

Di seguito si forniscono informazioni di maggior dettaglio sulle tre sottovoci che compongono la categoria in esame, rappresentate da:

- a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione: un'attività finanziaria (titoli di debito, titoli di capitale, finanziamenti, quote di OICR) è classificata come detenuta per la negoziazione se è gestita con l'obiettivo di realizzare i flussi finanziari mediante la vendita in quanto: acquisita al fine di essere venduta a breve; fa parte di un portafoglio di strumenti finanziari che sono gestiti congiuntamente e per il quale esiste una provata strategia volta al conseguimento di profitti nel breve periodo.

Comprende altresì i contratti derivati aventi un *fair value* positivo, non designati nell'ambito di una relazione di copertura contabile.

Fra i contratti derivati sono inclusi quelli incorporati in strumenti finanziari complessi, in cui il contratto primario è una passività finanziaria, che sono stati oggetto di rilevazione separata.

Si considera come derivato uno strumento finanziario o altro contratto che presenta le seguenti caratteristiche: il suo valore cambia in relazione alla variazione di un tasso di interesse, del prezzo di uno strumento finanziario, del prezzo di una merce, del tasso di cambio in valuta estera, di un indice di prezzi o di tassi, del merito di credito o di indici di credito o di altra variabile prestabilita (“sottostante”);

- b) Attività finanziarie designate al *fair value*: un'attività finanziaria (titoli di debito e finanziamenti) può essere designata al *fair value* in sede di rilevazione iniziale, con i risultati valutativi rilevati a conto economico, solo quando tale designazione consente di fornire una migliore informativa in quanto elimina o riduce notevolmente una mancanza di uniformità nella valutazione o nella rilevazione che altrimenti risulterebbe dalla valutazione di attività o passività o dalla rilevazione dei relativi utili e perdite su basi diverse (cosiddetto “*accounting mismatch*”);
- c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*: le altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value* rappresentano una categoria residuale e sono composte dagli strumenti finanziari che non possiedono i requisiti, in termini di *business model* o di caratteristiche dei flussi finanziari, per la classificazione tra le attività valutate al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (ossia che non superano il cosiddetto “SPPI test”).

Criteria di iscrizione

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico vengono rilevate al *fair value*, che normalmente corrisponde al corrispettivo pagato, senza considerare i costi o i proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento finanziario, che vengono imputati nel conto economico.

Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico sono valorizzate al *fair value*, con rilevazione delle variazioni in contropartita al conto economico. Per gli strumenti derivati, nel caso in cui il *fair value* di un'attività finanziaria diventi negativo, tale posta è contabilizzata come passività finanziaria di negoziazione. Per la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo vengono utilizzate quotazioni di mercato rilevate alla data di riferimento del bilancio. In assenza di un mercato attivo vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato, quali: metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

Gli utili e le perdite da negoziazione e le plusvalenze e le minusvalenze da valutazione del portafoglio di negoziazione, compresi i derivati connessi con le attività/passività finanziarie designate al *fair value*, sono iscritti nel conto economico nella voce 80 "Risultato netto dell'attività di negoziazione"; i medesimi effetti economici relativi alle attività finanziarie designate al *fair value* e a quelle obbligatoriamente valutate al *fair value* sono iscritti nella voce 110 "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico".

Criteria di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando le attività finanziarie vengono cedute trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici ad esse connessi. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. Infine, le attività cedute sono cancellate dal bilancio nel caso in cui venga mantenuto il diritto contrattuale a ricevere i flussi di cassa delle stesse, ma contestualmente venga assunta un'obbligazione contrattuale a pagare detti flussi ad un soggetto terzo, senza ritardo e solamente nella misura di quelli ricevuti. Per le attività finanziarie diverse dai titoli di capitale la cancellazione può altresì avvenire a seguito della riclassifica nelle categorie delle "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva" e delle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato".

Detta riclassifica può avvenire nella circostanza molto rara in cui l'entità decida di modificare il proprio modello di *business* per la gestione delle attività finanziarie. Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* alla data di riclassifica, con effetti prospettici a partire da tale data. In tal caso il tasso di interesse effettivo dell'attività finanziaria riclassificata è determinato in base al suo *fair value* alla data di riclassifica, data che rappresenta il momento di iscrizione iniziale per l'allocazione dei diversi stadi di rischio creditizio (cosiddetto "*stage assignment*") ai fini dell'*impairment*.

ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO

Criteria di classificazione

Nella presente categoria sono rilevate le attività finanziarie (finanziamenti e titoli di debito) qualora siano soddisfatte entrambe le seguenti condizioni:

- l'obiettivo del loro possesso è rappresentato dalla raccolta dei flussi finanziari contrattuali (*Business Model "Hold to Collect"*);
- i relativi flussi contrattuali sono rappresentati unicamente da pagamenti di capitale e interessi sul capitale da restituire (ossia che prevedono il superamento del cosiddetto "*SPPI test*").

In particolare, vi rientrano gli impieghi concessi a clientela, società finanziarie e banche ed i titoli di debito che rispettano i requisiti illustrati al precedente paragrafo.

Sono altresì da ricondurre in tale voce i crediti originati da operazioni di leasing finanziario che, vengono rilevati secondo il cosiddetto “metodo finanziario”, compresi i valori riferiti ai beni in attesa di essere concessi in locazione finanziaria, inclusi gli immobili in corso di costruzione.

Secondo quanto disposto dal principio di riferimento deve intendersi come leasing finanziario il contratto per mezzo del quale il locatore trasferisce al locatario, in cambio di una serie di pagamenti, il diritto all'utilizzo di un bene per un periodo di tempo prestabilito. Fattore discriminante nella classificazione del leasing finanziario è infatti l'attribuzione al locatario dei rischi e dei benefici derivanti dal bene locato (da intendersi come perdite derivanti da capacità inutilizzata, da obsolescenza tecnologica e da variazioni nel rendimento, nonché dal redditizio utilizzo atteso durante la vita economica del bene e da utili connessi alla rivalutazione o al realizzo del valore residuo).

Tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato rientrano, in particolare, quelli derivanti dalle operazioni di leasing finanziario (che vengono rilevate secondo il cosiddetto “metodo finanziario”). Sono altresì compresi anche i beni in attesa di essere concessi in locazione finanziaria, inclusi gli immobili in corso di costruzione per i quali il contratto non prevede la “ritenzione dei rischi” in capo al locatore (cioè nel caso in cui i rischi sono trasferiti sul locatario).

Nella categoria in esame rientrano, infine, i crediti di funzionamento connessi con la fornitura di servizi finanziari come definiti nel Testo Unico Bancario e nel Testo Unico della Finanza.

Criteria di iscrizione

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e alla data di erogazione per i finanziamenti. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono rilevate al *fair value*, che normalmente corrisponde al corrispettivo pagato, comprensivo degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili allo strumento stesso.

Nello specifico, la prima iscrizione di un credito avviene alla data di erogazione sulla base del *fair value* dello strumento finanziario. Quest'ultimo è normalmente pari all'ammontare erogato, o al prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso ad opera della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo. Nel caso in cui non vi sia coincidenza tra la data di sottoscrizione del contratto di credito e quella di erogazione delle somme pattuite, si provvede ad iscrivere un impegno ad erogare fondi che sarà oggetto di chiusura in sede effettiva erogazione delle somme.

Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Dopo la rilevazione iniziale, le attività finanziarie in esame sono valutate al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione diminuito dei rimborsi di capitale, diminuito o aumentato dell'ammortamento - calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo - della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri dell'attività, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti all'attività. La stima dei flussi finanziari deve tenere conto di tutte le clausole contrattuali che possono influire sugli importi e sulle scadenze, senza considerare invece le perdite attese sull'attività. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico, lungo la vita residua attesa dell'attività, di tutti i costi di transazione, commissioni, premi o sconti considerati parte integrante del tasso di interesse effettivo.

I beni in attesa di locazione sono valutati al costo sulla base delle fatture fornitori ricevute e/o anticipi erogati.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale le citate attività sono assoggettate ad *impairment* con l'obiettivo di stimare le perdite attese di valore relative al rischio di credito (cosiddette "ECL - *Expected Credit Losses*").

Dette perdite sono rilevate a conto economico nella voce 130 "Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito". In maggior dettaglio, il modello di *impairment* prevede la classificazione delle attività in tre distinti "Stage" (Stage 1, Stage 2, Stage 3), in funzione dell'evoluzione del merito creditizio del debitore, a cui corrispondono diversi criteri di misurazione delle perdite attese:

- Stage 1: vi rientrano le attività finanziarie non deteriorate (*performing*) per le quali non si sia osservato un significativo deterioramento del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale oppure il cui rischio di credito sia ritenuto basso. L'*impairment* è basato sulla stima di perdita attesa avente a riferimento un orizzonte temporale pari ad un anno (perdita attesa che risulti da eventi di *default* sull'attività finanziaria che siano ritenuti possibili entro un anno dalla data di riferimento);
- Stage 2: vi rientrano le attività finanziarie non deteriorate (*performing*) che hanno subito un significativo deterioramento del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale. L'*impairment* è commisurato alla stima della perdita attesa avente a riferimento un orizzonte temporale pari all'intera vita residua dell'attività finanziaria;
- Stage 3: rappresentata dalle attività finanziarie deteriorate (probabilità di *default* pari al 100%), da valutare sulla base di una stima della perdita attesa lungo tutta la vita dello strumento.

Per le attività *performing* le perdite attese vengono determinate secondo un processo collettivo in funzione di alcuni parametri di rischio rappresentati dalla probabilità di *default* (PD), dal tasso di perdita in caso di *default* (LGD) e dal valore dell'esposizione (EAD), derivanti dai modelli interni di calcolo del rischio di credito regolamentare opportunamente adeguati per tenere conto dei requisiti specifici previsti dalla normativa contabile.

Per le attività deteriorate, ossia per le attività per le quali oltre ad un incremento significativo del rischio di credito siano state riscontrate evidenze obiettive di perdita di valore, le perdite di valore sono quantificate sulla base di un processo di valutazione volto a determinare il valore attuale dei previsti flussi futuri recuperabili, scontati sulla base del tasso di interesse effettivo originario. Nel novero delle attività deteriorate rientrano le esposizioni alle quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o di scaduto/sconfinante da oltre novanta giorni secondo le definizioni stabilite dalla vigente normativa di vigilanza (Circolare di Banca d'Italia n. 217 "Manuale per la compilazione delle Segnalazioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari, per gli Istituti di pagamento e per gli IMEL") e richiamate dalla Circolare di Banca d'Italia "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari", in quanto ritenute coerenti con la normativa contabile prevista dall'IFRS 9 in termini di evidenze obiettive di *impairment*.

I flussi di cassa previsti tengono conto delle attese in termini di tempi di recupero e del presumibile valore netto di realizzo di eventuali garanzie. Per le posizioni a tasso fisso, il tasso effettivo originario utilizzato per l'attualizzazione dei previsti flussi di recupero, determinato come in precedenza illustrato, rimane invariato nel tempo ancorché intervenga una modifica del tasso contrattuale imputabile a difficoltà finanziarie del debitore. Per le posizioni a tasso di interesse variabile, il tasso utilizzato per l'attualizzazione dei flussi è oggetto di aggiornamento relativamente a parametri di indicizzazione (esempio Euribor), mantenendo invece costante lo spread originariamente fissato. Il valore originario delle attività finanziarie viene ripristinato negli esercizi successivi, a fronte di un miglioramento della qualità creditizia dell'esposizione rispetto a quella che ne aveva comportato la precedente svalutazione.

La ripresa di valore è iscritta nel conto economico alla stessa voce e, in ogni caso, non può superare il costo ammortizzato che l'attività avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Ad ogni data di bilancio o di situazione infrannuale, i finanziamenti e i titoli di debito classificati nelle voci delle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" e delle "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva" - nonché le esposizioni fuori bilancio rappresentate dagli impegni ad erogare fondi e dalle garanzie rilasciate - devono essere assoggettate ad un processo di *impairment*, finalizzato a stimare

le perdite di valore attese per rischio di credito (cosiddette “ECL - *Expected Credit Losses*”).

Aspetti generali del modello di *impairment* secondo il modello di calcolo delle *Expected Credit Losses* le perdite devono essere registrate non solo facendo riferimento alle oggettive evidenze di perdite di valore già manifestatesi alla data di valutazione, ma anche sulla base dell’aspettativa di perdite di valore future non ancora verificatesi.

In particolare, il modello ECL prevede che i sopracitati strumenti debbano essere classificati in tre distinti “Stage”, in funzione della loro qualità creditizia assoluta o relativa rispetto all’erogazione iniziale, a cui corrispondono diversi criteri di misurazione delle perdite attese. Per le esposizioni deteriorate gli interessi di competenza sono calcolati sulla base del costo ammortizzato, ossia sulla base del valore dell’esposizione - determinato in base al tasso di interesse effettivo - rettificato delle perdite attese. Per le esposizioni deteriorate che non maturano interessi contrattuali detto interesse corrisponde ai ripristini di valore connessi all’attualizzazione delle previsioni di recupero, per effetto del semplice passaggio del tempo.

Le perdite di valore attribuibili a ciascun credito deteriorato sono date dalla differenza tra il loro valore recuperabile e il relativo costo ammortizzato. Il valore recuperabile corrisponde al valore attuale dei flussi di cassa attesi per capitale e interessi di ciascun credito, computato sulla scorta:

- a) del valore dei flussi di cassa contrattuali al netto delle perdite stimate, tenuto conto sia della specifica capacità del debitore di assolvere le obbligazioni assunte, sia del valore realizzabile dei beni locati, sia delle eventuali garanzie personali e reali assunte;
- b) del tempo atteso di recupero, stimato anche in base alle procedure in atto per il recupero del credito;
- c) del tasso interno di rendimento dello specifico finanziamento.

In particolare:

- Per i crediti in sofferenza sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:
 - a) previsioni di recupero effettuate dai gestori delle singole posizioni;
 - b) tempi attesi di recupero stimati su base storico-statistica e monitorati dai gestori;
 - c) tassi di attualizzazione, rappresentati dai tassi contrattuali al momento della manifestazione dello stato di insolvenza;
- Per i crediti in inadempienza probabile sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:
 - a) previsioni di recupero effettuate dai gestori delle posizioni;
 - b) tempi attesi di recupero stimati su base storico-statistica;
 - c) tassi di attualizzazione, rappresentati dai tassi contrattuali al momento della manifestazione dello stato di insolvenza;
- Per i crediti scaduti deteriorati sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:
 - a) probabilità del credito insoluto/sconfinante di passare ad inadempienza probabile/sofferenza, stimata su base storico-statistica utilizzando l’archivio storico dei crediti della conferente, statisticamente più significativo per profondità di dati rispetto a quello della Società;
 - b) perdita in caso di insolvenza (stimata su base storico-statistica utilizzando un archivio di posizioni in sofferenza);
 - c) tempi attesi di recupero stimati su base storico-statistica;
 - d) tassi di attualizzazione, rappresentati dai tassi contrattuali al momento della manifestazione dello stato di insolvenza.

Le esposizioni come sopra classificate possono essere oggetto di concessioni (*forborne*) effettuate dal creditore verso i propri debitori con lo scopo di far superare difficoltà nell’adempimento dei loro impegni finanziari già manifestatesi o di imminente manifestazione. L’elemento fondamentale di una concessione è la difficoltà finanziaria del debitore; si prescinde pertanto dalla presenza di importi scaduti e/o dalla classificazione delle esposizioni come deteriorate. Per quanto sopra, le esposizioni in bonis oggetto di

concessione sono denominate “*forborne performing*”, le esposizioni non *performing* (deteriorate) oggetto di concessione sono denominate “*forborne non performing*”.

Si specifica che a partire dal 1° gennaio 2021 la Società applica le nuove regole europee in materia di classificazione dei debitori in “*Default*” (controparti inadempienti) introdotte dall’Autorità Bancaria Europea (EBA) e recepite nel nostro paese dalla Banca d’Italia (Normativa di riferimento costituita dalle “Linee Guida sull’applicazione della definizione di *default* ai sensi dell’art. 178 del Regolamento UE n. 575/2013” (EBA/GL/2016/07) e dalle “Nuove tecniche di regolamentazione relative alla soglia di rilevanza delle obbligazioni creditizie in arretrato” (EBA/RTS/2016/06) che integrano il Regolamento Delegato UE n. 171/2018 della Commissione Europea del 19 ottobre 2017).

La classificazione a “Scaduto deteriorato” avviene automaticamente al superamento delle soglie di rilevanza e con uno scaduto consecutivo di oltre 90 giorni tenendo altresì conto delle seguenti soglie:

- per le esposizioni al dettaglio (*retail*): in termini assoluti importo superiore ad euro 100 ed in termini relativi superiore all’1% del totale delle esposizioni creditizie verso l’intermediario.
- per le esposizioni diverse da quelle al dettaglio: in termini assoluti importo superiore ad euro 500 ed in termini relativi superiore all’1% del totale delle esposizioni creditizie verso l’intermediario.

La classificazione a “non deteriorato” può avvenire con la regolarizzazione della posizione e successivamente devono trascorrere almeno 90 giorni senza che si verifichino ulteriori situazioni di arretrato.

Si segnala che il 23 settembre 2022 Banca d’Italia ha pubblicato una “nota di chiarimento” su questo argomento. Effettuate le opportune analisi la Società risulta compliance ai chiarimenti pubblicati.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando le attività finanziarie vengono cedute trasferendo sostanzialmente tutti i rischi/benefici ad esse connessi. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. Infine, le attività cedute sono cancellate dal bilancio nel caso in cui venga mantenuto il diritto contrattuale a ricevere i flussi di cassa delle stesse, ma contestualmente venga assunta un’obbligazione contrattuale a pagare detti flussi ad un soggetto terzo, senza ritardo e solamente nella misura di quelli ricevuti.

Per quanto riguarda le attività finanziarie deteriorate, la cancellazione può avvenire a seguito della presa d’atto dell’irrecuperabilità dell’esposizione e la conseguente conclusione del processo di recupero (cancellazione definitiva), e comporta la riduzione del valore nominale e del valore lordo contabile del credito. Tale fattispecie ricorre in presenza di accordi transattivi perfezionati con il debitore che comportano una riduzione del credito (accordi di saldo e stralcio) oppure in presenza di situazioni specifiche quali, a titolo di esempio:

- l’intervenuta sentenza passata in giudicato che dichiara estinto una parte o l’intero credito;
- la chiusura di procedura concorsuale o esecutiva sia nei confronti del debitore principale sia nei confronti dei garanti;
- la conclusione di tutte le possibili azioni giudiziali e stragiudiziali per il recupero del credito.

Tali specifiche situazioni possono comportare una cancellazione totale o parziale dell’esposizione ma non implicano necessariamente una rinuncia al diritto giuridico di recuperare il credito. In aggiunta, per le attività finanziarie deteriorate la cancellazione può avvenire a seguito di stralcio delle stesse (cosiddetto “*write-off*”), a seguito della presa

d'atto dell'insussistenza di ragionevoli aspettative di recupero, pur continuando con le azioni volte al loro recupero.

Detto stralcio viene effettuato nell'esercizio in cui il credito o parte di esso è considerato non recuperabile - pur senza chiusura della pratica legale - e può avvenire prima che siano concluse definitivamente le azioni giudiziarie intraprese nei confronti del debitore e dei garanti per il recupero del credito. Esso non implica la rinuncia al diritto giuridico di recuperare il credito e viene effettuato qualora la documentazione creditizia contenga ragionevoli informazioni finanziarie da cui emerga l'impossibilità del debitore di rimborsare l'importo del debito. In tal caso il valore lordo nominale del credito rimane invariato, ma il valore lordo contabile viene ridotto di un ammontare pari all'importo oggetto di stralcio che può essere riferito all'intera esposizione o ad una quota parte della stessa.

L'importo stralciato non può essere oggetto di successive riprese, di valore a seguito di una variazione migliorativa delle previsioni di recupero, ma unicamente a seguito di recuperi da incasso.

Da ultimo, per le attività finanziarie in esame la cancellazione può altresì avvenire a seguito della riclassifica nelle categorie delle "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva" e delle "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico".

Detta riclassifica può avvenire nella circostanza molto rara in cui l'entità decida di modificare il proprio modello di *business* per la gestione delle attività finanziarie.

Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* alla data della riclassifica, con effetti prospettici a partire da tale data.

OPERAZIONI DI COPERTURA

La Società ha deciso di applicare l'opzione prevista dal paragrafo 7.2.21, permane l'integrale mantenimento delle regole relative all'*hedge accounting* normate dallo IAS 39 (*Carve-out*), senza perciò l'applicazione del nuovo principio IFRS9 in materia di *General Hedge*. In conformità al paragrafo 7.2.21, invece di applicare le disposizioni di cui al capitolo 6 ("La contabilizzazione delle operazioni di copertura") del Principio, la Società ha scelto come principio contabile di continuare ad applicare le disposizioni in materia di contabilizzazione delle operazioni di copertura di cui allo IAS 39. In tal caso, non valgono i riferimenti contenuti nel Principio a particolari disposizioni in materia di contabilizzazione delle operazioni di copertura di cui al capitolo 6. Sono state ancora applicate le disposizioni in materia di contabilizzazione delle operazioni di copertura dello IAS 39.

Criteri di classificazione

Nelle voci dell'attivo (voce 50 - Derivati di copertura) e del passivo (voce 40 - Derivati di copertura) figurano i derivati di copertura, che alla data di riferimento del bilancio presentano rispettivamente un *fair value* positivo o negativo. Le operazioni di copertura dei rischi sono finalizzate a neutralizzare potenziali perdite rilevabili su un determinato strumento finanziario o su un gruppo di strumenti finanziari, attribuibili ad un determinato rischio, tramite gli utili rilevabili su un diverso strumento finanziario o gruppo di strumenti finanziari nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi. Lo IAS 39 prevede le seguenti tipologie di coperture:

- copertura di *fair value*, che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione del *fair value* di una posta di bilancio attribuibile ad un particolare rischio;
- copertura di flussi finanziari, che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazioni dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste del bilancio;
- copertura di un investimento in valuta, che attiene alla copertura dei rischi di un investimento in un'impresa estera espresso in valuta.

Criteri di iscrizione

Lo strumento derivato è designato di copertura se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura e se è efficace nel momento in cui la copertura ha inizio e, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa.

L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di *fair value* dello strumento coperto o dei relativi flussi finanziari attesi risultano compensati da quelle dello strumento di copertura. Pertanto, l'efficacia è apprezzata dal confronto di suddette variazioni, tenuto conto dell'intento perseguito dall'impresa nel momento in cui la copertura è stata posta in essere. Si ha efficacia (nei limiti stabiliti dall'intervallo 80-125%) quando le variazioni di *fair value* (o dei flussi di cassa) dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente le variazioni dello strumento coperto, per l'elemento di rischio oggetto di copertura. La valutazione dell'efficacia è effettuata trimestralmente utilizzando:

- *test* prospettici, che giustificano l'applicazione della contabilizzazione di copertura, in quanto dimostrano l'efficacia attesa;
- *test* retrospettivi, che evidenziano il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferiscono.

In altre parole, misurano quanto i risultati effettivi si siano discostati dalla copertura perfetta. Se le verifiche non confermano l'efficacia della copertura, la contabilizzazione delle operazioni di copertura, secondo quanto sopra esposto, viene interrotta ed il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione.

Criteri di valutazione

I derivati di copertura sono valutati al *fair value*, quindi, nel caso di copertura di *fair value*, si compensa la variazione del *fair value* dell'elemento coperto con la variazione del *fair value* dello strumento di copertura. Tale compensazione è riconosciuta attraverso la rilevazione a Conto Economico (voce 90 - Risultato netto dell'attività di copertura) delle variazioni di valore, riferite sia all'elemento coperto (per quanto riguarda le variazioni prodotte dal fattore di rischio sottostante), sia allo strumento di copertura. L'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, ne costituisce di conseguenza l'effetto economico netto. La misurazione del *fair value* dei leasing a tasso fisso coperti richiede una coerenza finanziaria tra le attività coperte e gli IRS stipulati a copertura. Ad ogni data di misurazione del *fair value*, si costruisce quindi lo stock cumulato degli IRS di copertura e lo stock cumulato dei crediti coperti e si verifica innanzitutto che vi sia una prima corrispondenza tra il profilo di ammortamento degli IRS e il profilo di ammortamento dei leasing coperti. Si procede successivamente con il calcolo del tasso fisso medio ponderato degli IRS di copertura. Detto tasso rappresenta la media dei tassi di mercato che erano in vigore al momento della stipula dei diversi IRS e riflette quindi la quota interesse che si era inteso coprire al momento della copertura dei leasing. In altri termini, tale tasso rappresenta la parte di quota interessi effettivamente coperta dall'IRS, distinguendola dalla parte di quota interessi che invece non viene coperta e che corrisponde allo spread (espressione più del rischio Cliente che del rischio tasso). A questo punto diventa ragionevole costruire, a partire dal piano di ammortamento effettivo residuo delle quote capitale della totalità dei leasing coperti, il piano di ammortamento dei leasing da utilizzare per la rilevazione del *fair value*. Esso sarà composto dai flussi delle quote capitali dei leasing (dati dalla differenza tra il debito residuo di un periodo rispetto al debito residuo del periodo precedente secondo il piano di ammortamento contrattuale) e dalle quote interessi ottenute applicando ai debiti residui di periodo il tasso medio ponderato degli IRS di copertura (espressivi della quota interessi coperta). Le rate così ottenute possono quindi essere attualizzate adottando la stessa curva tassi utilizzata per il calcolo del *fair value* degli IRS di copertura, ed abbattute in ragione della percentuale effettiva di copertura alla data di valutazione (rapporto tra le "superfici" - le sommatorie cioè delle quote capitale residue per i relativi giorni di permanenza - dei piani di ammortamento del nozionale residuo degli IRS fratto il credito residuo dei leasing), così da ottenere il valore attuale dei leasing coperti. A questo valore dovrà essere sottratto il credito residuo (anch'esso moltiplicato per la percentuale di copertura) alla data di valutazione dei leasing. Secondo tale procedimento (valore attuale delle rate meno debito residuo abbattuti per la percentuale di copertura) viene calcolato il *fair value* alla fine dell'esercizio T e il *fair value* alla fine dell'esercizio T-1. La differenza fra questi due valori sarà il delta *fair value* dei leasing da porre a confronto con il delta *fair value* degli IRS.

Il calcolo del delta *fair value* degli IRS avviene secondo le seguenti metodologie:

- il *fair value* è calcolato come attualizzazione dei flussi di cassa futuri (Net Present Value - NPV): tale metodo consiste nell'attualizzazione dei flussi di cassa stimati ad un tasso corrente espressivo del rischio intrinseco allo strumento valutato;
- per gli IRS di copertura di leasing che esistevano già a fine dell'esercizio precedente, il delta *fair value* è dato dalla differenza tra il *fair value* alla fine dell'esercizio e il *fair value* alla fine dell'esercizio precedente;
- per gli IRS di copertura di leasing stipulati durante l'esercizio, il delta *fair value* è pari al *fair value* dell'IRS alla fine esercizio; - sono calcolati sia i *market value* sia gli *intrinsic value* di tutti gli IRS.

ATTIVITÀ MATERIALI

Criteria di iscrizione e di cancellazione

Le predette attività sono iscritte ai costi di acquisto, comprensivi degli oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene ed aumentati delle spese successive sostenute per accrescerne il valore o la capacità produttiva iniziale. Esse vengono cancellate dal bilancio all'atto della loro cessione o quando hanno esaurito integralmente le loro funzionalità economiche. Le spese di ristrutturazione di beni di terzi vengono capitalizzate quando si riferiscono ad attività materiali identificabili e separabili.

Sono inclusi inoltre i beni derivanti da operazioni di locazione finanziaria rientrati in possesso della Società in seguito a risoluzione contrattuale a fronte della restituzione dei beni, iscritti come attività materiali a scopo d'investimento.

All'interno di questa macrocategoria rientrano gli immobili derivanti da operazione di locazione finanziaria rientrati in possesso della Società in quanto è convinzione della stessa che questi immobili possano soddisfare le seguenti condizioni:

- a) è probabile che i futuri benefici economici derivanti dall'investimento affluiranno alla Società;
- b) il costo dell'investimento è attendibilmente determinato.

Secondo l'IFRS 16, i leasing sono contabilizzati sulla base del modello del *right of use*, per cui, alla data iniziale, il locatario ha un'obbligazione finanziaria a effettuare pagamenti dovuti al locatore per compensare il suo diritto a utilizzare il bene sottostante durante la durata del leasing.

Quando l'attività è resa disponibile al locatario per il relativo utilizzo (data iniziale), il locatario riconosce sia la passività che l'attività consistente nel diritto di utilizzo.

Criteria di classificazione

Si tratta delle attività materiali (immobili, impianti tecnici, mobili, arredi ed attrezzature di ogni tipo) detenute ad uso funzionale e che si ritiene di utilizzare per più di un periodo.

Tra le attività materiali sono inclusi:

- a) i costi per migliorie su beni di terzi, allorquando sono separabili dai beni stessi (qualora i suddetti costi non presentano autonoma funzionalità ed utilizzabilità, ma dagli stessi si attendono benefici futuri, sono iscritti tra le "altre attività" e vengono ammortizzati nel più breve periodo tra quello di prevedibile utilizzabilità delle migliorie stesse e quello di durata residua della locazione);
- b) i beni ritirati a seguito di risoluzione e chiusura del credito verso l'utilizzatore originario. Al momento della rilevazione iniziale l'investimento deve essere valutato al costo comprensivo anche dei costi dell'operazione di acquisizione.

Per i suddetti beni il momento della rilevazione iniziale è rappresentato dal passaggio dalla voce 40 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" alla voce 80 "Attività materiali": tale passaggio e il suo valore, in termini contabili, è rappresentato dal credito deteriorato ormai estinto.

Sono, infine, inclusi i diritti d'uso acquisiti con il leasing e relativi all'utilizzo di un'attività materiale (per le società locatarie), le attività concesse in leasing operativo (per le società locatrici).

Criteria di valutazione

Le attività materiali vengono valutate secondo il principio del costo, dedotti gli ammortamenti cumulati e le eventuali perdite durevoli di valore conformemente a quanto disposto dallo IAS 16. Gli ammortamenti sono di durata pari alla vita utile dei beni da ammortizzare e sono basati sul metodo a quote costanti. Se ricorrono evidenze sintomatiche dell'esistenza di perdite durevoli, si procede al confronto fra il valore recuperabile del cespite, che corrisponde al maggiore tra il suo valore d'uso (valore attuale delle funzionalità economiche del bene) e il suo valore di scambio (presumibile valore di cessione al netto dei costi di transazione), ed il suo valore contabile al netto degli ammortamenti effettuati (*impairment test*); le eventuali rettifiche di valore vengono registrate a conto economico. Nel caso vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si procede ad una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti in assenza di precedenti perdite di valore.

La valutazione successiva a quella iniziale avviene secondo quanto disposto dallo IAS 16 "Immobili, impianti e macchinari"; l'attività è conseguentemente iscritta al costo. Ad ogni chiusura di esercizio la Società provvede, laddove possibile, ad aggiornare la perizia al fine di valorizzare un'eventuale perdita potenziale di valore dell'*asset* procedendo al confronto tra il suo valore netto contabile e quello di mercato; eventuali rettifiche di valore vengono rilevate a conto economico nella voce 180 "Rettifiche/ripresе di valore nette su attività materiali".

Per quanto concerne gli investimenti immobiliari, lo IAS 40 prevede che la valutazione di un investimento immobiliare, successiva a quella iniziale, può essere effettuata o secondo il modello del *fair value* o secondo il modello del costo. La Società deve applicare il principio contabile prescelto a tutti gli investimenti immobiliari. Nel caso specifico la Società ha scelto il modello del costo. La valutazione successiva a quella iniziale avviene, pertanto, secondo quanto disposto dallo IAS 16 e riguarda indistintamente tutti gli investimenti immobiliari. L'attività, conseguentemente, è iscritta al costo, al netto degli ammortamenti accumulati, e di qualsiasi riduzione di valore accumulata. Qualora, ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale da perizia aggiornata ed effettuata da perito indipendente, si rilevi evidenza di una potenziale perdita di valore dell'immobile si procede al confronto del suo valore netto contabile e quello di mercato: eventuali rettifiche di valore vengono rilevate, a conto economico, nella voce 180 "Rettifiche/ripresе di valore nette su attività materiali".

Con riferimento all'attività consistente nel diritto di utilizzo, contabilizzata in base all'IFRS 16, essa viene misurata utilizzando il modello del costo secondo lo IAS 16 Immobili, impianti e macchinari; in questo caso l'attività è successivamente ammortizzata e soggetta a un *impairment test* nel caso emergano degli indicatori di *impairment*.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

L'allocazione delle componenti reddituali nelle pertinenti voci di conto economico avviene sulla base di quanto di seguito riportato:

- a) gli ammortamenti periodici, le perdite durature di valore e le riprese di valore vengono allocate nella voce 180 "Rettifiche/ripresе di valore nette su attività materiali";
- b) i profitti e le perdite derivanti dalle operazioni di cessione vengono allocati nella voce 250 "Utili/perdite da cessione di investimenti".

I cespiti iscritti a bilancio sono ammortizzati in base a specifiche aliquote annuali, nello specifico:

- gli arredamenti, in relazione alle specifiche caratteristiche al 12% od al 15%;
- gli impianti al 15%, gli impianti di telecomunicazioni al 20% e gli impianti antintrusione al 25%;

- le macchine elettroniche ed informatiche al 20%;
- le attrezzature, in relazione alle specifiche caratteristiche al 15% od al 20%;
- gli immobili al 3%.

I cespiti di piccolo valore (cioè di valore inferiore a 516 euro) sono completamente ammortizzati al momento della loro iscrizione.

ATTIVITÀ IMMATERIALI

Criteria di iscrizione e di cancellazione

Le attività immateriali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto, aumentato di eventuali spese successive sostenute per accrescerne il valore o la capacità produttiva iniziale. Esse vengono cancellate dal bilancio all'atto della loro cessione o quando hanno esaurito integralmente le loro funzionalità economiche.

L'avviamento sorto in occasione di operazioni di aggregazione aziendale rappresenta il differenziale fra il costo di acquisto ed il *fair value*, alla data dell'acquisizione, delle attività e passività della Società o del ramo acquisito.

Le attività immateriali a vita utile definita rilevate in applicazione dell'IFRS 3 "Aggregazioni aziendali" ed identificate nel processo di allocazione del costo dell'aggregazione aziendale sono rappresentate dalla valorizzazione dei rapporti con la clientela, e vengono ammortizzate a quote costanti considerando la relativa vita utile stimata (massimo 9 anni), mentre il valore residuo è assunto pari a zero.

Criteria di classificazione

Le attività immateriali sono attività non monetarie, identificabili pur se prive di consistenza fisica, controllate dall'impresa, dalle quali è probabile che affluiranno benefici economici futuri.

L'avviamento, se positivo, è iscritto al costo come attività rappresentando un pagamento effettuato dall'acquirente in previsione di benefici economici futuri derivanti da attività che non possono essere identificate individualmente e rilevate separatamente. Se negativo è rilevato direttamente a conto economico (eccedenza sul costo).

Sono inclusi i diritti d'uso acquisiti con il leasing e relativi all'utilizzo di un'attività immateriale (per i locatari) e le attività concesse in leasing operativo (per i locatori).

Criteria di valutazione

Le attività immateriali a vita utile definita sono valutate secondo il principio del costo, dedotti gli ammortamenti cumulati e le eventuali perdite durevoli di valore. Gli ammortamenti sono determinati sulla base della vita economica utile dei beni e sono determinati a quote costanti.

Se ricorrono evidenze sintomatiche dell'esistenza di perdite durevoli, si procede al confronto fra il valore recuperabile dell'attività, che corrisponde al maggiore tra il suo valore d'uso (valore attuale delle funzionalità economiche del bene) e il suo valore di scambio (presumibile valore di cessione al netto dei costi di transazione), ed il suo valore contabile al netto degli ammortamenti effettuati (*impairment test*); le eventuali rettifiche di valore vengono registrate a conto economico. Nel caso vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si procede ad una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti in assenza di precedenti perdite di valore.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

L'allocazione delle componenti reddituali nelle pertinenti voci di conto economico avviene sulla base di quanto di seguito riportato:

- a) gli ammortamenti periodici, le perdite durevoli di valore e le riprese di valore vengono allocate nella voce 190 "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali";
- b) i profitti e le perdite derivanti dalle operazioni di cessione vengono allocati nella voce 250 "Utili/perdite da cessione di investimenti".

I cespiti iscritti nelle attività immateriali sono rappresentati da software applicativi ammortizzati al 20% e da software di proprietà 33,3%.

Per ulteriori dettagli si rimanda alle specifiche informazioni riportate nella Sezione 9 - Attività immateriali - Voce 90 - Stato patrimoniale Attivo.

ATTIVITÀ FISCALI E PASSIVITÀ FISCALI

Criteria di iscrizione, di classificazione, di valutazione, di cancellazione e di rilevazione delle componenti reddituali.

Le imposte correnti sono determinate applicando le aliquote fiscali e la normativa fiscale vigente e, nella misura in cui esse non siano state pagate, sono rilevate come passività.

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito.

Per quanto riguarda la fiscalità differita si segnala l'adozione del metodo basato sul "*balance sheet liability method*".

In particolare, le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee - senza limiti temporali - tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

Le attività per imposte anticipate vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità della Società di generare con continuità redditi imponibili positivi e tenendo conto delle possibilità di recupero offerte dalla specifica normativa fiscale vigente che potrebbe prevedere possibilità di realizzo anche in assenza di imponibili fiscali.

Si evidenzia peraltro che la recuperabilità della fiscalità differita attiva generata dalle svalutazioni su crediti è stata valutata anche alla luce delle novità e possibilità introdotte dalla Legge n. 214/2011.

Le passività per imposte differite rappresentano l'onere fiscale corrispondente a tutte le differenze temporanee tassabili esistenti alla fine dell'esercizio.

Le attività fiscali anticipate e le passività fiscali differite sono oggetto di costante monitoraggio e sono rilevate applicando le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale sarà realizzata l'attività fiscale o sarà estinta la passività fiscale, sulla base delle aliquote fiscali e della normativa fiscale stabilite da provvedimenti in vigore.

La contropartita contabile delle attività e passività contabili, sia correnti che differite, è costituita di regola dal Conto economico.

La consistenza del fondo imposte viene inoltre adeguata per fare fronte agli oneri che potrebbero derivare da eventuali accertamenti già notificati o comunque da contenziosi in essere con le autorità fiscali.

ATTIVITÀ NON CORRENTI O GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE

Criteri di iscrizione, di classificazione, di valutazione, di cancellazione e di rilevazione delle componenti reddituali.

Vengono classificate nelle presenti voci le attività/passività non correnti ed i gruppi di attività/passività in via di dismissione. La classificazione in tale voce è possibile qualora la cessione sia ritenuta altamente probabile.

In particolare, tali attività/passività sono valutate al minore tra il valore di carico ed il loro *fair value* al netto dei costi di cessione. Nell'ipotesi in cui i beni in dismissione siano ammortizzabili, a decorrere dall'esercizio di classificazione tra le attività non correnti in via di dismissione, cessa il processo di ammortamento.

I relativi proventi ed oneri sono esposti nel conto economico in voce separata al netto dell'effetto fiscale quando sono relativi ad unità operative dismesse (*discontinued operations*); in tal caso viene ripresentata la stessa informativa economica in voce separata anche per i periodi comparativi presentati in bilancio.

PASSIVO

PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO

Criteri di classificazione

La voce delle “Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato” comprende le sottovoci “Debiti” e “Titoli in circolazione” e sono costituite dalle varie forme di provvista interbancaria e con clientela e titoli obbligazionari in circolazione.

Sono inoltre inclusi i debiti iscritti dal locatario nell’ambito di operazioni di leasing finanziario, nonché le operazioni di pronti contro termine di raccolta. Sono infine compresi i debiti di funzionamento connessi con la fornitura di servizi finanziari come definiti nel Testo Unico Bancario e nel Testo Unico della Finanza.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione finanziaria delle passività in esame avviene all’atto della ricezione delle somme raccolte o del regolamento dei titoli di debito emessi e viene effettuata sulla base del relativo *fair value*, normalmente pari all’ammontare incassato o al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice.

Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo. Le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto sono iscritte in bilancio come operazioni di raccolta per l’importo incassato a pronti.

Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie emesse, al netto degli eventuali rimborsi e/o riacquisti, vengono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo. Fanno eccezione le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, le quali rimangono iscritte per il valore incassato ed i cui costi eventualmente imputati sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale della passività.

I debiti per leasing vengono rivalutati quando vi è una *lease modification* (e.g. una modifica del perimetro del contratto), che non è contabilizzata/considerata come contratto separato.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio o dalla situazione infrannuale quando risultano scadute o estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra valore contabile della passività e l’ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico.

PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE

Criteri di iscrizione e di cancellazione

Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di iscrizione e di cancellazione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (precedente Sezione 2 - Attivo - “Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico”).

Criteri di classificazione

Il portafoglio delle passività finanziarie di negoziazione include gli strumenti di negoziazione (tra cui i derivati) con *fair value* negativo, diversi da quelli di copertura.

Criteria di valutazione

Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di valutazione delle “attività finanziarie detenute per la negoziazione” (precedente Sezione 2 - Attivo - “Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico”).

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di rilevazione delle componenti reddituali delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (precedente Sezione 2 - Attivo - “Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico”).

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE

Criteria di iscrizione, di classificazione, di valutazione, di cancellazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Sulla base della disciplina del TFR introdotta dal Decreto legislativo 05 dicembre 2005 il trattamento di fine rapporto del personale per quanto riguarda le quote maturate fino al 31 dicembre 2006 si configura come un piano a benefici definiti e viene quindi sottoposto a valutazione attuariale utilizzando il metodo della proiezione unitaria del credito (“*Projected Unit Credit Method* - PUCM”) che prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche, statistiche e probabilistiche nonché in virtù dell’adozione di opportune basi tecniche demografiche; l’attualizzazione finanziaria dei flussi avviene, inoltre, sulla base di un tasso di interesse di mercato. Tale calcolo attuariale viene effettuato da professionisti indipendenti.

I costi per il servizio del piano sono contabilizzati tra i costi del personale come ammontare netto di contributi versati, contributi di competenza di esercizi precedenti non ancora contabilizzati, interessi maturati, ricavi attesi derivanti dalle attività a servizio del piano, e profitti/perdite attuariali.

Gli utili e le perdite attuariali, che si originano per effetto di aggiustamenti delle precedenti ipotesi formulate, a seguito dell’esperienza effettivamente riscontrata o a causa del modificarsi delle ipotesi attuariali stesse, comportano una ri-misurazione della passività netta e sono imputati in contropartita di una riserva di patrimonio netto. Tali utili e perdite sono oggetto di rappresentazione nel “Prospetto della redditività complessiva”.

Le quote maturate a partire dal 1° gennaio 2007 sono trattate come piani a contribuzione definita con la conseguente rilevazione a conto economico delle quote maturate in ciascun esercizio.

FONDI PER RISCHI E ONERI

Criteria di iscrizione, di cancellazione e di valutazione

Gli importi accantonati rappresentano la migliore stima della spesa richiesta per adempiere alle obbligazioni. Nel determinare tale stima si considerano i rischi e le incertezze che attengono ai fatti e alle circostanze in esame. Laddove l’elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato. L’accantonamento è rilevato a Conto economico. I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la migliore stima corrente. Quando, a seguito del riesame, il sostenimento dell’onere diviene improbabile, l’accantonamento viene stornato.

Criteri di classificazione

I fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali originate da un evento passato per le quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli accantonamenti e i recuperi a fronte dei fondi per rischi e oneri vengono allocati nella voce 170 "Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri". La voce include gli incrementi dei fondi dovuti al trascorrere del tempo ed è al netto delle eventuali attribuzioni a conto economico.

I fondi per rischi ed oneri ricomprendono le seguenti sottovoci:

- Fondi per rischi e oneri: impegni e garanzie rilasciate:
 - la sottovoce in esame accoglie i fondi per rischio di credito a fronte degli impegni ad erogare fondi e delle garanzie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione (*impairment*) ai sensi dell'IFRS 9, al pari di quanto previsto per le "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" e per le "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva";
 - per approfondimenti sul modello di *impairment* si fa rinvio a quanto riportato nei criteri di valutazione delle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato";
- Fondi per rischi e oneri: quiescenza e obblighi simili:
 - nella sottovoce "Fondi di quiescenza e obblighi simili" figurano i fondi a prestazioni definite, ovvero i fondi di previdenza per i quali è stata rilasciata una garanzia sulla restituzione del capitale e/o sul rendimento a favore dei beneficiari. I benefici che dovranno essere erogati in futuro sono valutati da un attuario esterno, utilizzando il "metodo della proiezione unitaria del credito", come richiesto dallo IAS 19. Gli utili e le perdite attuariali, definiti quale differenza tra il valore di bilancio della passività ed il valore attuale degli impegni a fine periodo, sono contabilizzati per l'intero importo direttamente a patrimonio netto nella voce "Riserve da valutazione";
- Fondi per rischi e oneri: altri fondi per rischi e oneri:
 - nella sottovoce "Altri fondi per rischi ed oneri" sono compresi gli stanziamenti a fronte degli esborsi stimati per obbligazioni legali o implicite derivanti da eventi passati. Tali esborsi possono essere di natura contrattuale.

CONTO ECONOMICO

RILEVAZIONE DEI COSTI E DEI RICAVI

I ricavi sono riconosciuti quando sono percepiti o comunque quando è probabile che saranno ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificati in modo attendibile. In particolare:

- gli interessi sono riconosciuti pro-rata *temporis* sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
 - gli interessi di mora sono iscritti per competenza a conto economico e prudenzialmente interamente rettificati mentre concorrono alla formazione dei ricavi solo al momento dell'effettivo incasso;
- i ricavi per la prestazione di servizi sono rilevati in bilancio al *fair value* del corrispettivo ricevuto e sono contabilizzati nel periodo in cui i servizi sono stati prestati.

I costi sono rilevati in Conto economico secondo competenza economica nel periodo in cui sono contabilizzati i relativi ricavi. I costi che non possono essere associati ai proventi sono rilevati immediatamente a conto economico. In particolare, le commissioni sono iscritte nel momento in cui vengono realizzate, purché si ritengano attendibili i benefici futuri. Sono escluse le commissioni considerate nel costo ammortizzato ai fini della determinazione del tasso di interesse effettivo, che vengono rilevate tra gli interessi.

ALTRE INFORMAZIONI

OPERAZIONI IN VALUTA

Criteri di classificazione

Le operazioni in valuta sono costituite da tutte le attività e le passività denominate in valute diverse dall'euro.

Criteri di iscrizione e di cancellazione

Le predette attività/passività in valuta sono inizialmente convertite in euro secondo i tassi di cambio a pronti correnti alla data di ciascuna operazione.

Criteri di valutazione

Alla data di redazione del bilancio la conversione delle attività e delle passività in valuta relative ad elementi monetari viene effettuata in base ai tassi di cambio a pronti correnti a quella data.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio delle operazioni in valuta sono rilevate nella voce 80 del conto economico "Risultato netto dell'attività di negoziazione".

CARTOLARIZZAZIONI ORIGINATE

Per le operazioni di cartolarizzazione perfezionate dalla Società, i crediti ceduti non sono cancellati dal bilancio qualora non vi sia un sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici, anche se formalmente oggetto di cessione pro-soluto ad una società veicolo. Ciò si verifica, ad esempio, qualora la Società sottoscriva la tranche dei titoli *junior* o di

esposizioni analoghe, in quanto sopporta il rischio delle prime perdite e, parimenti, beneficia del rendimento dell'operazione.

In presenza di tali circostanze i crediti sottostanti alle relative operazioni rimangono iscritti nello stato patrimoniale mentre il passivo accoglie, nella voce debiti, l'ammontare complessivo dei titoli emessi dalla società veicolo al netto di quelli sottoscritti dalla società cedente (c.d. titoli "junior"). Nel caso di operazioni di auto-cartolarizzazione, in conseguenza della sottoscrizione da parte della società cedente di tutte le classi di titoli emessi dal veicolo (SPV), non viene evidenziato alcun titolo.

Analoghi criteri di rappresentazione, basati sulla prevalenza della sostanza sulla forma, sono applicati per la rilevazione delle componenti economiche.

A.3 - Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate riclassifiche tra portafogli di attività finanziarie.

A.4 - Informativa sul *fair value*

INFORMATIVA DI NATURA QUALITATIVA

Con decorrenza 1° gennaio 2013 è entrato in vigore il principio contabile IFRS 13 «Valutazione del *fair value*», che raccoglie in un unico documento le norme relative alla determinazione del *fair value* precedentemente contenute nel corpo di diversi principi contabili. Il principio IFRS 13 mantiene sostanzialmente invariato il concetto di *fair value*, ma fornisce nuove linee guida applicative e prevede una maggiore informativa di bilancio.

Il *fair value* è definito come il prezzo che verrebbe percepito per la vendita di un'attività o pagato per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato, alle condizioni correnti alla data di valutazione nel mercato principale o nel mercato più vantaggioso. Ai fini della misurazione al *fair value*, il principio IFRS 13 definisce una triplice gerarchia di *fair value*, basata sull'osservabilità o meno dei parametri di mercato:

- 1) quotazioni desunte da mercati attivi (Livello 1):
la valutazione è effettuata sulla base dei prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi per attività o passività identiche;
- 2) metodi di valutazione basati su parametri di mercato osservabili (Livello 2):
la valutazione dello strumento finanziario è basata su prezzi desumibili dalle quotazioni di mercato di attività simili o mediante tecniche di valutazione per le quali tutti i fattori significativi – compresi gli spread creditizi e di liquidità – sono desunti da dati osservabili di mercato. Tale livello implica ridotti elementi di discrezionalità nella valutazione in quanto tutti i parametri utilizzati risultano attinti dal mercato (per lo stesso titolo e per titoli simili) e le metodologie di calcolo consentono di replicare quotazioni presenti su mercati attivi;
- 3) metodi di valutazione basati su parametri di mercato non osservabili (Livello 3):
la determinazione del *fair value* fa ricorso a tecniche di valutazione che si fondano, in misura rilevante, su input significativi non desumibili dal mercato e comporta, pertanto, stime ed assunzioni da parte del management.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate riclassifiche tra portafogli di attività finanziarie.

Per gli altri strumenti finanziari valutati al *fair value* su base non ricorrente si è determinato un *fair value* ai fini di informativa nella Nota Integrativa, come richiesto dal principio contabile di riferimento IFRS 7. In particolare:

- per gli impieghi a medio-lungo termine, il *fair value* è determinato secondo un approccio basato sull'avversione al rischio: l'attualizzazione dei previsti flussi di cassa, opportunamente rettificati per le perdite attese (PD e LGD), viene effettuata sulla base di un tasso di mercato *risk-free*, maggiorato di una componente ritenuta espressiva dell'avversità al rischio (premio per avversione al rischio), al fine di tenere conto di ulteriori fattori rispetto alla perdita attesa. Il *fair value* così determinato è classificato nella gerarchia in corrispondenza del livello 3;
- per le altre attività e passività e in particolare quelle a vista o con scadenza contrattuale nel breve periodo, il valore contabile di iscrizione è considerato una buona approssimazione del *fair value*. Il *fair value* così determinato viene convenzionalmente classificato in corrispondenza del livello 3 nella gerarchia di *fair value*;
- per le attività materiali detenute a scopo di investimento, il *fair value* dell'immobilizzazione rappresenta il valore di perizia effettuato periodicamente dalla Società.

A.4.1 Livelli di *fair value* 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

Per gli strumenti finanziari quotati su mercati attivi il *fair value* corrisponde di norma ai prezzi rilevabili sul mercato (prezzi quotati prontamente e regolarmente disponibili in un listino), mentre per gli strumenti non quotati su mercati attivi il *fair value* viene rilevato attraverso l'utilizzo dei prezzi forniti da *provider* informativi specializzati.

Nei casi in cui non sia possibile ricorrere a quanto sopra si impiegano stime e modelli valutativi che fanno riferimento, ove disponibili, a dati rilevabili sul mercato; detti metodi sono in linea con quelli generalmente accettati e utilizzati dal mercato e si basano, ad esempio, su valutazione di strumenti quotati con caratteristiche analoghe anche in termini di profilo di rischio, calcolo di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, tenendo in considerazione nella determinazione del tasso il rischio creditizio dell'emittente. Anche per gli strumenti finanziari ove non sono disponibili o attendibili input osservabili sul mercato, vengono utilizzati metodi analoghi a quelli precedentemente citati.

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

Nessuna attività o passività finanziaria misurata al *fair value* su base ricorrente è classificabile gerarchicamente all'interno del livello 3. Non sono state pertanto elaborate analisi quantitative di *sensitivity* sul *fair value*.

A.4.3 Gerarchia del *fair value*

Nella determinazione del *fair value*, l'IFRS 13 richiama il concetto di gerarchia dei criteri utilizzati per la misurazione, che era stato introdotto da un emendamento all'IFRS 7 recepito dal regolamento n. 1165 del 27 novembre 2009, il quale prevedeva l'obbligo di classificare le valutazioni sulla base di una gerarchia di livelli che riflette la significatività degli input utilizzati nelle valutazioni degli strumenti finanziari. Tale classificazione ha l'obiettivo di stabilire una gerarchia in termini di affidabilità del *fair value* in funzione del grado di discrezionalità applicato dalle imprese, dando la precedenza all'utilizzo di parametri osservabili sul mercato che riflettono le assunzioni che i partecipanti al mercato utilizzerebbero nella valutazione (*pricing*) dell'attività/passività. Si distinguono i seguenti livelli:

- Livello 1) quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo - secondo la definizione data dallo IAS 39 - per le attività o passività oggetto di valutazione;
- Livello 2) input diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato;
- Livello 3) input che non sono basati su dati di mercato osservabili. In questo caso il *fair value* viene determinato ricorrendo a tecniche di valutazione che si basano in modo consistente sul ricorso di stime ed assunti da parte degli uffici preposti.

La scelta tra le metodologie non è opzionale ma va effettuata in ordine gerarchico essendo attribuita priorità ai prezzi ufficiali su mercati attivi; in assenza di tali input si ricorre prima a

metodi diversi dai primi ma che prendono comunque a riferimento parametri osservabili, altrimenti a tecniche di valutazione utilizzando input non osservabili.

A.4.4 Altre informazioni

Alla data di bilancio non si hanno informazioni da riportare ai sensi dell'IFRS 13, par. 51, 93 lettera (i) e 96.

INFORMATIVA DI NATURA QUANTITATIVA

A.4.5 Gerarchia del *fair value*

A.4.5.1 Attività e passività valutate al *fair value* su base ricorrente: ripartizione per livelli di *fair value*

Attività/Passività finanziarie misurate al <i>fair value</i> (migliaia di euro)	31/12/2024			31/12/2023		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valute al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	7	-	-	5	-	-
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
b) attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	7	-	-	5	-	-
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
4. Attività materiali	-	-	-	-	-	-
5. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
Totale	7	-	-	5	-	-
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	380	-	-	-	-
Totale	-	380	-	-	-	-

Legenda

L1 = Livello 1
L2 = Livello 2
L3 = Livello 3

A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al *fair value* su base ricorrente (livello 3)

Nel corso dell'esercizio non sono state realizzate operazioni rilevabili come attività finanziarie valutabili al *fair value* di livello 3 su base ricorrente.

A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al *fair value* su base ricorrente (livello 3)

Nel corso dell'esercizio non sono state poste in essere operazioni rilevabili come passività finanziarie valutabili al *fair value* di livello 3 su base ricorrente.

A.4.5.4 Attività e passività non valutate al *fair value* o valutate al *fair value* su base non ricorrente: ripartizione per livelli di *fair value*

Attività/Passività finanziarie non misurate al <i>fair value</i> o misurate al <i>fair value</i> su base non ricorrente (migliaia di euro)	31/12/2024				31/12/2023			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.972.301	4.857	-	5.295.454	5.025.926	4.688	-	5.863.701
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	5.993	-	-	11.478	9.465	-	-	19.238
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	4.978.294	4.857	-	5.306.932	5.035.391	4.688	-	5.882.939
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.614.099	-	-	4.614.099	4.688.290	-	-	4.688.290
2. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	4.614.099	-	-	4.614.099	4.688.290	-	-	4.688.290

Legenda

VB = Valore di bilancio
L1 = Livello 1
L2 = Livello 2
L3 = Livello 3

Per i criteri utilizzati per la determinazione del *fair value* e dei livelli delle attività e passività finanziarie valutate al costo e per le quali il *fair value* è richiesto ai fini di informativa si fa rinvio a quanto contenuto nel paragrafo “Informativa di natura qualitativa” della presente sezione.

A.5 - Informativa sul c.d. “*Day One Profit/loss*”

Nel corso dell’esercizio non sono state effettuate transazioni che abbiano comportato tale fattispecie.

Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato

(valori in migliaia di euro)

ATTIVO

Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

Composizione della voce 10 “Cassa e disponibilità liquide”

Voci (migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023
a) Cassa	5	4
b) Conti correnti e depositi a vista verso banche	241.823	224.958
Totale	241.828	224.962

La voce “Conti correnti e depositi a vista verso banche” è composta da 230.530 mila euro di poste presenti nei patrimoni separati società veicolo consolidate, rappresentati principalmente dalla liquidità dei veicoli stessi.

I ratei attivi sui depositi ammontano a 3 mila euro.

Sezione 2 – Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico - Voce 20

2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*: composizione merceologica

Voci / Valori (migliaia di euro)	31/12/2024			31/12/2023		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	7	-	-	5	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
Totale	7	-	-	5	-	-

Legenda

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La Società è risultata assegnataria di titoli - azioni ordinarie di nuova emissione (nell'esercizio 2023) - in esecuzione ad una proposta concordataria per i creditori chirografari.

2.7 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*: composizione per debitori/emittenti

<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2024	31/12/2023
1. Titoli di capitale	7	5
di cui: banche	-	-
di cui: altre società finanziarie	-	-
di cui: altre società non finanziarie	7	5
2. Titoli di debito	-	-
a) Amministrazioni Pubbliche	-	-
b) Banche	-	-
c) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
d) Società non finanziarie	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-
4. Finanziamenti	-	-
a) Amministrazioni Pubbliche	-	-
b) Banche	-	-
c) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
d) Società non finanziarie	-	-
e) Famiglie	-	-
Totale	7	5

Sezione 4 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 40

4.1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche

Composizione (migliaia di euro)	31/12/2024						31/12/2023					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired' acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired' acquisite o originate	L1	L2	L3
1. Depositi a scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Conti correnti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Finanziamenti	22	-	-	-	-	22	90	-	-	-	-	92
3.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Leasing finanziario	22	-	-	-	-	-	90	-	-	-	-	-
3.3 Factoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- pro-solvendo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- pro-soluto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.4 Altri finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1 titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Altre attività	33	-	-	-	-	33	245	-	-	-	-	245
Totale	55	-	-	-	-	55	335	-	-	-	-	337

Legenda

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Tra i crediti (per leasing finanziario) sono comprese “attività cedute e non cancellate”: per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato in calce alla tabella 4.3 “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela”.

Si evidenzia che non sono presenti crediti deteriorati nei confronti di controparti bancarie.

4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso società finanziarie

Composizione (migliaia di euro)	31/12/2024					31/12/2023						
	Valore di bilancio			Fair value		Valore di bilancio			Fair value			
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
1. Finanziamenti	58.034	209	-	-	-	64.881	52.209	362	-	-	-	66.498
1.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Leasing finanziario	56.909	209	-	-	-	51.077	51.077	362	-	-	-	-
1.3 Factoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- pro-solvendo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- pro-soluto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 Altri finanziamenti	1.125	-	-	-	-	1.132	1.132	-	-	-	-	-
2. Titoli di debito	16.691	-	-	-	-	16.691	25.142	-	-	-	-	25.142
2.1 titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri titoli di debito	16.691	-	-	-	-	16.691	25.142	-	-	-	-	-
3. Altre attività	963	-	-	-	-	963	601	-	-	-	-	601
Totale	75.688	209	-	-	-	82.535	77.952	362	-	-	-	92.241

Legenda

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Tra i crediti (per leasing finanziario) sono comprese “attività cedute e non cancellate”: per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato in calce alla tabella 4.3 “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela”.

La voce “Altri finanziamenti” comprende contratti di locazione finanziaria in attesa di messa a reddito.

I “Titoli di debito” sono relativi alla *tranche senior* detenuta dalla Società e collegata all’operazione di cessione di crediti deteriorati avvenuta nell’esercizio 2020 (per maggior informazioni si rimanda alla Sezione 2 – Operazioni di cartolarizzazione, informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione) e operazioni di cessione delle attività - B. Informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione).

4.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

Composizione (migliaia di euro)	31/12/2024						31/12/2023					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
1. Finanziamenti	4.755.676	135.337	-	-	-	5.212.523	4.787.484	154.712	-	-	-	5.770.984
1.1 Leasing finanziario	4.559.470	132.177	-	-	-	-	4.601.065	149.608	-	-	-	-
di cui: senza opzione finale d'acquisto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Factoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- pro-solvendo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- pro-soluto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Credito al consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 Carte di credito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.5 Prestiti su pegno	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.6 Finanziamenti concessi in relazione ai servizi di pagamento prestati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.7 Altri finanziamenti	196.206	3.160	-	-	-	-	186.419	5.104	-	-	-	-
di cui: da escussioni di garanzie e impegni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di debito	4.995	-	-	4.857	-	-	4.991	-	4.688	-	-	-
2.1 titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri titoli di debito	4.995	-	-	-	-	-	4.991	-	-	-	-	-
3. Altre attività	260	81	-	-	-	341	90	-	-	-	-	90
Totale	4.760.931	135.418	-	4.857	-	5.212.864	4.792.565	154.712	-	4.688	-	5.771.074

Legenda

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La voce “Altri finanziamenti” è costituita da:
nei crediti in bonis:

- 177.432 mila euro per contratti di locazione finanziaria in attesa di messa a reddito;
- 1.206 mila euro per contratti di mutuo alla clientela;
- 17.568 mila euro per contratti di finanziamento chirografario;

nei crediti deteriorati:

- 2.929 mila euro per contratti di locazione finanziaria in attesa di messa a reddito;
- 231 mila euro per contratti di mutuo alla clientela.

La voce titoli di debito è composta da BTP acquistati nel marzo 2021 con scadenza aprile 2026. Tale acquisto è stato effettuato per ottemperare la normativa vigente connessa ai massimali finanziabili tramite l'intervento di CDP (Cassa Depositi e Prestiti) per i finanziamenti agevolati (Legge Sabatini).

Tali titoli sono stati posti a garanzia di CDP al fine di ottenere un incremento del *plafond* di finanziamento disponibile.

Come richiesto dalla normativa vigente si evidenziano le seguenti “Altre informazioni” relative alle operazioni di cartolarizzazione.

Tra i finanziamenti per leasing finanziario (tab. 4.1, 4.2 e 4.3) sono comprese “attività cedute e non cancellate” per un importo complessivo pari a 2.971.445 mila euro (di cui 44.382 mila euro di crediti deteriorati): inoltre, si precisa che, tale valore comprende l'esposizione crediti verso società finanziarie pari a 41.460 mila euro (di cui 41.370 mila euro relativi a crediti in *bonis* e 90 mila euro relativi crediti deteriorati) e non risultano crediti verso banche.

I valori sopra riportati non comprendono le attività cedute e non cancellate (operazione di auto-cartolarizzazione) nell'operazione denominata “Sunny SPV 2” (pari ad 362.639 mila euro).

Nel mese di giugno 2024 si è proceduto a strutturare l'operazione di cartolarizzazione denominata Alba 14 SPV.

L'operazione Alba 14 (effettuata con il veicolo Alba 14 SPV S.r.l.) ha visto l'emissione di titoli *Senior* (A1) per 550,3 milioni di euro, titolo *Mezzanine* (B) per 175,1 milioni di euro e titoli *Junior* (J) per 115,6 milioni di euro.

Al 31 dicembre 2024 la Società detiene i titoli *Senior* (A1) per 24,7 milioni di euro, titoli *Mezzanine* (B) per 175,1 milioni di euro ed il titolo *Junior* (J) per 115,6 milioni di euro.

Inoltre, nel mese di maggio 2024, si è proceduto a strutturare una nuova operazione di cartolarizzazione denominata “Sunny 2” mediante il trasferimento dei crediti al veicolo Sunny SPV 2 S.r.l. per un valore nominale pari a 312 milioni di euro.

Il valore dei titoli all'emissione è il seguente: titoli *Senior* (A1) per 249,5 milioni di euro e titoli *Junior* (J) per 67 milioni di euro. I titoli sono stati totalmente sottoscritti dalla Società.

L'operazione ha visto due interventi: a settembre 2024, una cessione integrativa per 32 milioni di euro, con un incasso di 6 milioni di euro (*revolving*), ha comportato un incremento di 18 milioni di euro per i titoli *Senior* (A1) e 6 milioni di euro per quelli *Junior* (J). A dicembre 2024, una cessione in modalità *revolving* di 13,3 milioni di euro.

Al 31 dicembre 2024 la Società detiene i titoli *Senior* (A1) per 267,7 milioni di euro e i titoli *Junior* (J) per 73 milioni di euro.

Per questa operazione Alba Leasing S.p.A. detiene tutti i titoli emessi e conseguentemente viene considerata un'operazione di auto-cartolarizzazione che è esposta in bilancio in base alla normativa di riferimento.

Di seguito si riportano le principali caratteristiche e informazioni relative all'operazione Sunny 2:

Nome cartolarizzazione		SUNNY SPV 2 S.r.l.	
Tipologia di operazione	Auto-cartolarizzazione		
Originator	Alba Leasing S.p.A.		
Emittente	Sunny SPV 2 S.r.l.		
Servicer	Alba Leasing S.p.A.		
Qualità delle attività cartolarizzate	In bonis		
Data del closing	15/05/2024		
Valore Nominale del portafoglio*	343.288.689		
Prezzo di cessione del portafoglio*	311.889.850		
Altre informazioni rilevanti	<i>Revolving</i> del portafoglio		
Agenzie di rating	Scope Restricted Subscription Rating		
Ammontare e condizioni del tranching			
ISIN	IT0005600348	IT0005600355	
Tipologia	Senior	Junior	
Classe	A	J	
<i>Rating</i> (all'emissione)			
Scope Restricted Subscription Rating	n.d.	<i>unrated</i>	
<i>Rating</i> a fine esercizio 2024			
Scope Restricted Subscription Rating	n.d.	<i>unrated</i>	
Borsa di quotazione	Euronext Access Milano	Non quotato	
Data di emissione	26/06/2024	26/06/2024	
Scadenza legale	27/12/2045	27/12/2045	
<i>Call option</i>	-	-	
Tasso	Euribor 3 m 360 + 200 b.p.	Euribor 3 m 360 + 300 b.p.	
Grado di subordinazione	Sub A		
Valore nominale emesso	267.687.949	73.032.992	
Valore in essere a fine esercizio	267.687.949	73.032.992	
Sottoscrittore dei titoli	Alba Leasing S.p.A.	Alba Leasing S.p.A.	

* Il Valore Nominale ed il Prezzo di cessione del portafoglio sono riferiti alla cessione iniziale

Per maggiori informazioni sulle operazioni di cartolarizzazione si rimanda alla "Parte D - Altre informazioni, Sezione 2 - Operazioni di cartolarizzazione, informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalla società veicolo per la cartolarizzazione) e operazioni di cessione delle attività".

4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori (migliaia di euro)	31/12/2024			31/12/2023		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate
1. Titoli di debito	4.995	-	-	4.991	-	-
a) Amministrazioni Pubbliche	4.995	-	-	4.991	-	-
b) Società non finanziarie	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti verso:	4.755.676	135.337	-	4.787.484	154.712	-
a) Amministrazioni Pubbliche	13.926	-	-	15.282	-	-
b) Società non finanziarie	4.520.271	131.337	-	4.518.759	148.535	-
c) Famiglie	221.479	4.000	-	253.443	6.177	-
3. Altre attività	260	81	-	90	-	-
Totale	4.760.931	135.418	-	4.792.565	154.712	-

4.5 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive

(migliaia di euro)	Valore Lordo			Rettifiche di valore complessive			Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquirente o originate	Primo stadio	Secondo stadio	
Titoli di debito	21.686	-	-	-	-	-	-
Finanziamenti	4.241.316	3.987.653	238.147	-	13.812	38.879	102.601
Altre attività	1.196	87	62	227	1	1	146
Totale 31/12/2024	4.264.198	3.987.740	238.374	-	13.813	38.880	102.747
Totale 31/12/2023	4.184.747	3.719.646	247.088	-	14.203	46.199	92.014

* Valore da esporre a fini informativi

In relazione alla comunicazione di Banca d'Italia del 14 marzo 2023 denominata "Aggiornamento delle disposizioni del Provvedimento "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" aventi ad oggetto gli impatti del Covid-19 e delle misure a sostegno dell'economia" di seguito si espongono i dati relativi ai finanziamenti oggetto di garanzia pubblica. Si riportano, in particolare, i finanziamenti in essere alla data di riferimento del bilancio che costituiscono nuova liquidità concessa mediante meccanismi di garanzia pubblica rilasciata a fronte del contesto Covid-19.

(migliaia di euro)	Valore Lordo			Rettifiche di valore complessive			Impaired acquirente o originate
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquirente o originate	Primo stadio	Secondo stadio	
Finanziamenti che costituiscono nuova liquidità concessa mediante meccanismi di garanzia pubblica rilasciata a fronte del contesto COVID-19	10.568	443	442	-	23	7	8
Totale 31/12/2024	10.568	443	42	-	23	7	8
Totale 31/12/2023	11.444	6.320	-	-	30	156	-

4.6 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: attività garantite

(migliaia di euro)	31/12/2024						31/12/2023					
	Crediti verso banche		Crediti verso società finanziarie		Crediti verso clientela		Crediti verso banche		Crediti verso società finanziarie		Crediti verso clientela	
	VE	VG	VE	VG	VE	VG	VE	VG	VE	VG	VE	VG
1. Attività non deteriorate garantite da:	22	-	56.909	4.401	4.560.676	1.330.098	90	-	51.077	4.142	4.602.691	1.401.683
- Beni in leasing finanziario	22	-	56.909	4.401	4.558.908	1.328.330	90	-	51.077	4.142	4.601.065	1.400.057
- Crediti per factoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ipoteche	-	-	-	-	1.768	1.768	-	-	-	-	1.626	1.626
- Pegni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Garanzie personali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Attività deteriorate garantite da:	-	-	209	69	132.408	41.333	-	-	362	54	149.941	32.773
- Beni in leasing finanziario	-	-	209	69	129.517	40.720	-	-	362	54	146.920	32.190
- Crediti per factoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ipoteche	-	-	-	-	363	363	-	-	-	-	333	333
- Pegni	-	-	-	-	2.528	250	-	-	-	-	2.688	250
- Garanzie personali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	22	-	57.118	4.470	4.693.084	1.371.431	90	-	51.439	4.196	4.752.632	1.434.456

Legenda

VE = Valore di bilancio delle esposizioni

VG = Fair value delle garanzie

Nella presente tabella sono indicate, al loro valore nominale e al *fair value*, le garanzie ricevute sugli impieghi della Società. Le garanzie esposte in tabella comprendono fidejussioni bancarie, garanzie rilasciate da MCC (Medio Credito Centrale) (la tabella sopra riportata comprende - le garanzie rilasciate da MCC definite come "Fondo di garanzia per le PMI" istituito con legge 23 dicembre 1996, n. 662, la garanzia collegata al Decreto Liquidità e s.m.i., (Decreto Legge n. 23 del 08 aprile 2020 convertito in legge, con modificazioni, dalla legge n. 40 del 05 giugno 2020) rilasciate sia da MCC che da SACE S.p.A. (c.d. "Garanzia Italia") e garanzie rilasciate dal FEI (Fondo Europeo per gli Investimenti) oltre ai pegni a copertura di operazioni di leasing finanziario ed ipoteche su contratti di mutuo.

La tabella sopra riportata non comprende la garanzia rilasciata da MCC collegata al Covid-19 ai sensi dell'art. 33 del Decreto Legge n.18 del 17 marzo 2020 (c.d. "Decreto Cura Italia") convertito in Legge n. 27 del 24 aprile 2020.

Inoltre, si evidenzia che, la tabella sopra riportata non contiene:

- le esposizioni per contratti di locazione finanziaria in attesa di messa a reddito riguardanti posizioni in *bonis* per 178.557 mila euro (di cui 64.876 mila euro garantiti) e posizioni deteriorate pari a 2.929 mila euro (di cui 13 mila euro garantiti);
- i contratti di finanziamento chirografario (che non sono garantiti).

Sezione 6 – Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 60

6.1 Adeguamento di valore delle attività coperte: composizione per portafogli coperti

Adeguamento di valore delle attività coperte (migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023
1. Adeguamento positivo	414	-
1.1 di specifici portafogli:	414	-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	414	-
b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-
1.2 complessivo	-	-
2. Adeguamento negativo	-	-
2.1 di specifici portafogli:	-	-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-
2.2 complessivo	-	-
Totale	414	-

Sezione 8 – Attività materiali - Voce 80

8.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori (migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023
1. Attività di proprietà	98	74
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	6	12
e) altre	92	62
2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing	1.403	8.064
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	1.403	8.064
Totale	1.501	8.138
<i>di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute</i>	-	-

8.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

Attività / Valori (migliaia di euro)	31/12/2024				31/12/2023			
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Attività di proprietà	5.993	-	-	11.478	9.465	-	-	19.238
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	5.993	-	-	11.478	9.465	-	-	19.238
2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	5.993	-	-	11.478	9.465	-	-	19.238
<i>di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute</i>	-	-	-	-	-	-	-	-

Legenda

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Sulla scorta di quanto riportato nei precedenti bilanci si precisa che il decremento è dovuto alla vendita di un fabbricato riveniente da un contratto di locazione finanziaria risolto.

Tali immobili sono stati classificati nelle attività materiali tenendo in considerazione quanto riportato nella sezione "A.2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio".

8.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

La sottovoce non presenta alcun saldo.

8.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value

La sottovoce non presenta alcun saldo.

8.5 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: composizione

La sottovoce non presenta alcun saldo.

8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

(migliaia di euro)	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	-	-	-	12	8.126	8.138
A.1 Riduzione di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
A.2 Esistenze iniziali nette	-	-	-	12	8.126	8.138
B. Aumenti:	-	-	-	2	1.719	1.721
B.1 Acquisti	-	-	-	2	211	213
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a:						
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimento da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	1.508	1.508
C. Diminuzioni	-	-	-	(8)	(8.350)	(8.358)
C.1 Vendite	-	-	-	-	(1)	(1)
C.2 Ammortamenti	-	-	-	(8)	(1.549)	(1.557)
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:						-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> imputate a:						-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:						-
a) attività materiali detenute a scopo investimento	-	-	-	-	-	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-	-	-	(6.800)	(6.800)
D. Rimanenze finali nette	-	-	-	6	1.495	1.501
D.1 Riduzione di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
D.2 Rimanenze finali lorde	-	-	-	6	1.495	1.501
E. Valutazione al costo	-	-	-	6	1.495	1.501

8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

(migliaia di euro)	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali	-	9.465
B. Aumenti:	-	3.429
B.1 Acquisti	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive di <i>fair value</i>	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	3.429
C. Diminuzioni	-	(6.901)
C.1 Vendite	-	(6.500)
C.2 Ammortamenti	-	(401)
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	-	5.993
E. Valutazione al <i>fair value</i>	-	11.478

8.8 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: variazioni annue

La sottovoce non presenta alcun saldo.

8.9 Impegni per acquisto di attività materiali

La sottovoce non presenta alcun saldo.

Sezione 9 – Attività immateriali - Voce 90

9.1 Attività immateriali: composizione

Voci / Valutazione (migliaia di euro)	31/12/2024		31/12/2023	
	Attività valutate al costo	Attività valutate al fair value	Attività valutate al costo	Attività valutate al fair value
1. Avviamento	-	-	-	-
2. Altre attività immateriali:	1.545	-	1.930	-
di cui software:	1.545	-	1.930	-
2.1 di proprietà	1.545	-	1.930	-
- generate internamente	-	-	-	-
- altre	1.545	-	1.930	-
2.2 diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-
Totale 2	1.545	-	1.930	-
3. Attività riferibili al leasing finanziario:	-	-	-	-
3.1 beni inoptati	-	-	-	-
3.2 beni ritirati a seguito di risoluzione	-	-	-	-
3.3 altri beni	-	-	-	-
Totale 3	-	-	-	-
Totale (1+2+3)	1.545	-	1.930	-

Le attività immateriali sono composte principalmente da software.

In relazione al software si evidenzia che la Società ha posto in essere tutte le verifiche previste dallo IAS 38 al fine di poterle esporre nella voce.

9.2 Attività immateriali: variazioni annue

(migliaia di euro)	Totale
A. Esistenze iniziali	1.930
B. Aumenti:	385
B.1 Acquisti	385
B.2 Riprese di valore	-
B.3 Variazioni positive di fair value	-
- a patrimonio netto	-
- a conto economico	-
B.4 Altre variazioni	-
C. Diminuzioni	(770)
C.1 Vendite	-
C.2 Ammortamenti	(770)
C.3 Rettifiche di valore	-
- a patrimonio netto	-
- a conto economico	-
C.4 Variazioni negative di fair value	-
- a patrimonio netto	-
- a conto economico	-
C.5 Altre variazioni	-
D. Rimanenze finali	1.545

9.3 Attività immateriali: altre informazioni

La sottovoce non presenta alcun saldo.

Sezione 10 – Attività fiscali e passività fiscali - Voce 100 dell'attivo e Voce 60 del passivo

Le aliquote medie utilizzate per la determinazione della fiscalità anticipata e differita sono: 27,5% per IRES (istituita in seguito all'approvazione della legge 24 dicembre 2007, n. 244) e 5,57% per IRAP (istituita in seguito all'approvazione della legge 06 luglio 2006, n. 98, convertito con legge 15 luglio 2011, n. 111).

A decorrere dal periodo d'imposta in corso al 01 gennaio 2017, la Legge di Stabilità per l'anno 2016 ha introdotto una riduzione dell'aliquota IRES dall'attuale 27,5% al 24%. La stessa Legge di Stabilità ha tuttavia previsto un'addizionale all'IRES del 3,5% per gli enti creditizi e finanziari, così annullando l'effetto della riduzione dell'aliquota IRES.

10.1 "Attività fiscali: correnti e anticipate": composizione

Composizione delle "Attività fiscali correnti"

La Società ha iscritto:

- un credito verso erario per IRES e addizionale IRES per un importo pari a 527 mila euro, riveniente dalla liquidazione delle imposte relative all'anno 2023 e relativo a crediti ed acconti versati in dipendenza della dichiarazione presentata nell'anno 2024 con modello SC/2024;
- crediti verso erario per ritenute d'acconto subite su interessi di conto corrente bancari e provvigioni per un importo pari a 54 mila euro;
- un debito verso l'erario per imposte IRES pari a 1.037 mila euro;
- un credito verso l'erario per IRAP per un importo pari a 720 mila euro, riveniente dalla liquidazione delle imposte relative all'anno 2023 e relativo a crediti ed acconti versati in dipendenza della dichiarazione presentata nell'anno 2024 con modello IRAP/2024;
- un debito verso l'erario per imposte IRAP pari a 1.081 mila euro.

Ricorrendo i presupposti previsti dal principio contabile IAS 12, la Società ha proceduto alla compensazione dei suddetti importi.

La Società ha inoltre iscritto Crediti verso erario acquisiti da intermediari finanziari e/o banche, maturati a favore di contribuenti a seguito di interventi nel settore edilizio soggetti a detrazione fiscale (cosiddetto superbonus 110% e altri crediti fiscali derivanti da ristrutturazioni edilizie) ai sensi del Decreto Legge 34 del 2020, per un importo pari a 4.452 mila euro da utilizzare in compensazione con i debiti tributari e previdenziali.

Composizione delle “Attività fiscali anticipate”

<i>(migliaia di euro)</i>	IRES	IRAP	Altre	31/12/2024	31/12/2023
A) In contropartita del Conto Economico					
Svalutazione crediti deducibili in esercizi successivi	11.419	1.214	-	12.633	22.420
Accantonamenti e rettifiche di valore deducibili in esercizi successivi	5.951	-	-	5.951	6.218
Valutazione al fair value di attività e passività finanziarie deducibili in esercizi successivi	-	-	-	-	-
Imposte anticipate su plusvalenze infragruppo eliminate in sede di consolidamento	-	-	-	-	-
Costo del personale ed accantonamenti al T.F.R. deducibili in esercizi successivi	-	-	-	-	-
Svalutazioni partecipazioni deducibili in esercizi successivi	-	-	-	-	-
Ammortamento immobili non strumentali deducibili in esercizi successivi	-	-	-	-	-
Altre	3.114	327	-	3.441	3.240
Totale A	20.484	1.541	-	22.025	31.878
B) In contropartita a Patrimonio Netto					
Altre	-	-	-	-	-
Totale B	-	-	-	-	-
Totale (A+B)	20.484	1.541	-	22.025	31.878

Le attività per imposte anticipate derivano da costi deducibili in periodi successivi alla loro iscrizione in bilancio.

10.2 “Passività fiscali: correnti e differite”: composizione*Composizione delle “Passività fiscali correnti”*

Si rimanda ai commenti di cui al paragrafo 10.1 delle “Attività fiscali correnti e anticipate: composizione”.

Composizione delle “Passività fiscali differite”

Le passività per imposte differite derivano da differenze temporanee tra il valore fiscale ed il valore civilistico di attività o passività iscritte in bilancio. Il saldo della voce, al 31 dicembre 2024, risulta essere pari a zero.

10.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2024	31/12/2023
1 Esistenze iniziali	31.878	38.350
2 Aumenti	2.612	4.069
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	2.612	4.069
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	2.612	4.069
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3 Diminuzioni	(12.465)	(10.541)
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	(12.465)	(10.541)
a) rigiri	(12.465)	(10.541)
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla Legge 214/2011	-	-
b) altre	-	-
4 Importo finale	22.025	31.878

10.3.1 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 (in contropartita del conto economico)

<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2024	31/12/2023
1. Importo iniziale	28.991	28.991
2. Aumenti	-	-
3. Diminuzioni	(18.412)	-
3.1 Rigiri	(17.115)	-
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	(1.297)	-
a) derivante da perdite di esercizio	-	-
b) derivante da perdite fiscali	(1.297)	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	10.579	28.991

Nel corso dell'esercizio 2024 non si sono verificati i presupposti per l'effettiva trasformazione delle DTA in crediti d'imposta, poiché dalla dichiarazione dei redditi Mod SC/2024 relativa all'anno d'imposta 2023 è emersa una perdita fiscale riconducibile alla deduzione differita di svalutazioni di crediti a fronte delle quali erano state iscritte le DTA.

La Società, successivamente alla presentazione della dichiarazione dei redditi avvenuta in data 31 ottobre 2024, ha pertanto effettuato la trasformazione delle DTA in crediti d'imposta da utilizzare in compensazione con i debiti tributari o previdenziali per un importo totale di euro 1.297 mila euro.

Al 31 dicembre 2024, Alba Leasing S.p.A. presenta attività fiscali per imposte anticipate (DTA - *Deferred Tax Asset*) non trasformabili per un importo pari ad 11.446 mila euro (cosiddette DTA di tipo 2). L'iscrizione di tali attività ed il successivo mantenimento in bilancio presuppone un giudizio di probabilità in merito al recupero delle stesse.

La recuperabilità potrebbe risultare negativamente influenzata da circostanze non prevedibili allo stato attuale, quali modifiche nella normativa fiscale vigente o mutamenti nello scenario macroeconomico e di mercato tali da richiedere un aggiornamento delle assunzioni alla base del giudizio. Per tale motivo, la recuperabilità delle DTA non trasformabili in crediti d'imposta è oggetto di costante monitoraggio.

Avendo effettuato il c.d. “*probability test*” alla data di bilancio, la Società ritiene soddisfatti i presupposti della recuperabilità, consentendo il mantenimento dell’iscrizione in bilancio delle suddette attività fiscali per imposte anticipate.

10.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

La sottovoce non presenta alcun saldo.

10.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

(migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023
1 Esistenze iniziali	-	22
2 Aumenti	-	-
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	-	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3 Diminuzioni	-	(22)
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	-	(22)
a) rigiri	-	(22)
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4 Importo finale	-	-

10.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

La sottovoce non presenta alcun saldo.

Sezione 12 - Altre attività - Voce 120

12.1 Altre attività: composizione

(migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023
Crediti verso Erario (non classificabili nelle attività fiscali)	3.286	5.552
Crediti verso Erario - Crediti acquistati	4.561	6.678
Partite in corso di lavorazione	2.286	3.437
Ratei e risconti attivi non riconducibili a voce propria	7.373	5.745
Altre partite	39.370	24.145
Totale	56.876	45.557

La voce “Crediti verso Erario (non classificabili nelle attività fiscali)” comprende principalmente i crediti IVA del 2013, del 2016, del 2017, del 2018 e del 2020 richiesti a rimborso ma non ancora rimborsati per 3.286 mila euro.

Si rammenta che nel mese di dicembre 2021 sono stati acquistati Crediti verso erario da intermediari finanziari e/o banche, maturati a favore di contribuenti a seguito di interventi nel settore edilizio soggetti a detrazione fiscale (cosiddetto superbonus 110% e altri crediti

fiscali derivanti da ristrutturazioni edilizie) ai sensi del Decreto Legge 34 del 2020, per un importo pari a 11.130 mila euro da utilizzare in compensazione con i debiti tributari e previdenziali in ragione di 2.226 mila euro nell'anno d'imposta 2022 e nei quattro successivi. Al 31 dicembre 2024 si conferma il citato utilizzo e che il valore degli stessi corrisponde a 4.452 mila euro.

La voce "Partite in corso di lavorazione" si riferisce ad addebiti registrati in attesa di essere puntualmente attribuiti a specifiche partite. La variazione rispetto all'esercizio precedente è principalmente imputabile ad operazioni di leasing che si sono concluse negli ultimi giorni dell'anno.

Si segnala che nel corso dei primi mesi dell'esercizio 2025 tali partite sono state allocate a voce propria.

La voce "Ratei e risconti attivi non riconducibili a voce propria" comprende principalmente:

- 5.336 mila euro di risconti attivi per assicurazione su contratti di leasing;
- 4 mila euro di risconti attivi per assicurazioni su mutui.

Il valore "Altre Partite" include principalmente gli anticipi su contratti di leasing versati dai clienti ai fornitori dei beni.

PASSIVO

Sezione 1 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 10

1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti

Voci (migliaia di euro)	31/12/2024			31/12/2023		
	verso banche	verso società finanziarie	verso clientela	verso banche	verso società finanziarie	verso clientela
1. Finanziamenti	2.897.327	37.671	-	2.619.972	103.547	-
1.1 pronti contro termine	512.435	-	-	359.323	-	-
1.2 altri finanziamenti	2.384.892	37.671	-	2.260.649	103.547	-
2. Debiti per leasing	6	-	801	54	-	8.285
3. Altri debiti	2.569	1.122	14.704	2.382	1.518	21.459
Totale	2.899.902	38.793	15.505	2.622.408	105.065	29.744
Fair Value -livello 1	-	-	-	-	-	-
Fair Value -livello 2	-	-	-	-	-	-
Fair Value -livello 3	2.899.902	38.793	15.505	2.622.408	105.065	29.744
Totale Fair Value	2.899.902	38.793	15.505	2.622.408	105.065	29.744

La voce "Altri Finanziamenti" dei Debiti verso banche comprende:

- 2.075.860 mila euro per anticipi in conto corrente;
- 79.914 mila euro per depositi bancari (comprensivo di 1.144 mila euro di ratei passivi);
- 229.118 mila euro per finanziamenti a breve termine.

I debiti verso banche sono prevalentemente composti da forme tecniche a breve termine; precisiamo però che la maggior parte delle esposizioni risultano essere nei confronti delle Banche Socie, le quali hanno manifestato la volontà di mantenere costante l'afflusso di liquidità nei confronti di Alba Leasing S.p.A..

La voce "Altri Debiti" dei Debiti verso clientela è costituita prevalentemente da debiti per canoni anticipati connessi alle operazioni di leasing stipulate dalla Società.

1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione

Tipologia titoli/Valori (migliaia di euro)	Totale				Totale			
	31/12/2024				31/12/2023			
	VB	Fair value			VB	Fair value		
L1		L2	L3	L1		L2	L3	
1. Titoli								
1. obbligazioni:	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	-	-	-	-	-	-	-	-
2. altri titoli:	1.659.900	-	-	1.659.900	1.931.073	-	-	1.931.073
2.1 strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	1.659.900	-	-	1.659.900	1.931.073	-	-	1.931.073
Totale	1.659.900	-	-	1.659.900	1.931.073	-	-	1.931.073

Legenda:

VB = Valore di bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La voce Altri titoli è composta da:

- 353.725 mila euro relativi ai titoli dell'operazione di cartolarizzazione effettuata dalla Società con il veicolo Alba 6 SPV S.r.l.;
- 37.572 mila euro relativi ai titoli dell'operazione di cartolarizzazione effettuata dalla Società con il veicolo Alba 11 SPV S.r.l.;
- 266.545 mila euro relativi ai titoli dell'operazione di cartolarizzazione effettuata dalla Società con il veicolo Alba 12 SPV S.r.l.;
- 531.871 mila euro relativi ai titoli dell'operazione di cartolarizzazione effettuata dalla Società con il veicolo Alba 13 SPV S.r.l.;
- 470.187 mila euro relativi ai titoli dell'operazione di cartolarizzazione effettuata dalla Società con il veicolo Alba 14 SPV S.r.l..

1.3 Debiti e titoli subordinati

La sottovoce non presenta alcun saldo.

1.4 Debiti strutturati

La sottovoce non presenta alcun saldo.

1.5 Debiti per leasing finanziario

La voce Debiti per Leasing comprende le operazioni effettuate dalla Società e contabilizzate in base al principio IFRS16.

Sezione 4 - Derivati di copertura - Voce 40

4.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

Valore nozionale/ Livelli di <i>fair value</i> (migliaia di euro)	VN 31/12/2024	Fair value 31/12/2024			VN 31/12/2023	Fair value 31/12/2023		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
A. Derivati finanziari	97.416	-	380	-	-	-	-	-
1) <i>Fair value</i>	97.416	-	380	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
1) <i>Fair value</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	97.416	-	380	-	-	-	-	-

Legenda:

VN = Valore nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

4.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologie di copertura

Operazioni/Tipo di copertura (migliaia di euro)	Fair Value								Flussi Finanziari		Investimenti esteri	
	Specifica								Generica	Specifica		Generica
	titoli di debito e tassi di interesse	titoli di capitale e indici azionari	valute e oro	credito	merci	altri						
1. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	X	-	380	X	X	X	X	-	-	X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	X	-
Totale attività	-	-	-	380	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Passività finanziarie	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-	X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
Totale passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-

Sezione 6 – Passività fiscali - Voce 60

Si veda la Sezione 10 – “Attività fiscali e passività fiscali” nell’Attivo.

Sezione 8 – Altre passività - Voce 80

8.1 Altre passività: composizione

<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2024	31/12/2023
Debiti verso Erario per somme da versare per conto terzi	6.854	4.953
Debiti verso il Personale	10.784	16.137
Debiti verso Sindaci e Amministratori	195	327
Debiti verso Enti previdenziali	1.095	1.153
Debiti verso Fornitori	168.425	156.838
Altre partite in corso di lavorazione	6.736	5.170
Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria	17.113	18.346
Altre partite	6.277	10.046
Totale	217.479	212.970

La voce “Debiti verso erario per somme da versare per conto terzi” è costituita principalmente da debiti per l’IVA versata in data 16 gennaio 2025.

La voce “Debiti verso il personale” comprende i debiti per ferie maturate e non godute e per ulteriori spettanze pari ad 3.982 mila euro. Inoltre, la voce include anche accantonamenti finalizzati all’estensione del fondo per i dipendenti che matureranno i requisiti pensionistici entro il 31 dicembre 2028.

La voce “Debiti verso Sindaci e Amministratori” è relativa a compensi a sindaci non corrisposti alla fine dell’esercizio.

La voce “Debiti verso Fornitori” è costituita principalmente da debiti verso fornitori per contratti di leasing stipulati.

La voce “Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria” è costituita principalmente da:

- 7.490 mila euro da risconti passivi su assicurazioni;
- 9.623 mila euro da ratei e risconti passivi su altre poste.

Sezione 9 – Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 90

9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2024	31/12/2023
A. Esistenze iniziali	1.741	2.052
B. Aumenti	57	33
B1. Accantonamento dell’esercizio	38	33
B2. Altre variazioni in aumento	19	-
C. Diminuzioni	(252)	(344)
C1. Liquidazioni effettuate	(252)	(322)
C2. Altre variazioni in diminuzione	-	(22)
D. Rimanenze finali	1.546	1.741

La valutazione è stata svolta tenendo conto delle prescrizioni di cui alla Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007) in particolare, il calcolo è stato effettuato

considerando che le Società con almeno 50 dipendenti sono tenute a trasferire all'INPS, in apposito Fondo di Tesoreria l'intero trattamento di fine rapporto maturando, per il quale, non sia stata esercitata l'opzione per il conferimento a forme di previdenza complementare.

Alla luce di ciò si hanno le seguenti due situazioni:

- il TFR maturando, dal 1° gennaio 2007 per i dipendenti che hanno optato per il Fondo di Tesoreria e dal mese successivo a quello della scelta per quelli che hanno optato per la previdenza complementare, si configura come un piano a *contribuzione definita*, che non necessita di calcolo attuariale; la stessa impostazione vale anche per il TFR di tutti i dipendenti assunti dopo il 31 dicembre 2006, indipendentemente dalla scelta effettuata in merito alla destinazione del TFR;
- il TFR maturato alla data indicata al punto precedente, permane invece come piano a *prestazione definita*, ancorché la prestazione sia già completamente maturata.

A decorrere dal 1° gennaio 2019 il requisito anagrafico per accedere alla pensione di vecchiaia, per effetto del meccanismo che adegua l'età pensionabile in relazione all'evoluzione della speranza di vita è fissato a 67 anni.

Nello sviluppo della proiezione si tiene conto della regolamentazione relativa all'accesso alla pensione anticipata in base alla quale è possibile accedere al pensionamento presso il regime obbligatorio avendo maturato un'anzianità contributiva pari a 42 anni e 10 mesi (uomini) e 41 anni e 10 mesi (donne).

Ipotesi Attuariali

Ai fini della determinazione del modello attuariale sono stati considerati:

- parametri normativi: l'insieme delle norme e delle interpretazioni di legge;
- parametri demografici: per la probabilità di morte, la tavola Istat 2020 e per la probabilità di invalidità, la tavola Inps per il personale del settore del commercio (proiezioni al 2010);
- parametri economici: per il tasso di inflazione si è fatto riferimento alle "Proiezioni macroeconomiche per l'Italia nel triennio 2025-2027 elaborate dagli esperti di Banca d'Italia nell'ambito dell'esercizio coordinato dall'Eurosistema.

Le proiezioni prevedono la seguente evoluzione:

Anno	Tasso di inflazione
2025	1,50%
2026	1,50%
2027	2,00%

Per gli esercizi successivi al 2027 è stata assunta l'ipotesi di costanza del tasso di inflazione al valore stimato per il 2027.

La rivalutazione legale del TFR si basa su un meccanismo che prevede il riconoscimento di un tasso annuo di capitalizzazione corrispondente al 75% del tasso di crescita dei prezzi aumentato di 1,5%;

- parametri finanziari: il parametro utilizzato è la struttura dei tassi dei titoli corporate di emittenti con *rating* AA e denominata in Euro rilevata da "LSEG - Refinitiv" alla data di riferimento (vedasi tabella sotto riportata). Per le scadenze successive al trentesimo esercizio si è ipotizzata una struttura per scadenza dei tassi di interesse piatta, ossia con tassi tutti corrispondenti al tasso relativo al 30° anno.

Rispetto ai valori adottati in relazione alla valutazione al 31 dicembre 2023 si assiste ad una riduzione del tasso medio equivalente. Infatti, a fronte di un tasso medio espresso dalla curva al 31 dicembre 2023 corrispondente al 3,10%, alla data di riferimento il tasso medio risulta attestarsi allo 2,97%, con un decremento di 13 punti base rispetto alla precedente ricorrenza annuale di valutazione.

Tabella dei tassi dei titoli corporate di emittenti con rating AA e denominata in Euro rilevata da “LESG - Refinitiv” alla data del 31 dicembre 2024:

Anno	Curva AA Corp. 31/12/2024	Anno	Curva AA Corp. 31/12/2024
1	2,640%	16	3,337%
2	2,607%	17	3,358%
3	2,684%	18	3,380%
4	2,754%	19	3,401%
5	2,821%	20	3,423%
6	2,890%	21	3,423%
7	2,967%	22	3,422%
8	3,038%	23	3,422%
9	3,094%	24	3,421%
10	3,137%	25	3,421%
11	3,173%	26	3,395%
12	3,208%	27	3,369%
13	3,244%	28	3,342%
14	3,279%	29	3,316%
15	3,315%	30	3,290%

9.2 Altre informazioni

La sottovoce non presenta alcun saldo.

Sezione 10 – Fondi per rischi ed oneri - Voce 100

10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2024	31/12/2023
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	8.339	6.404
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	-	-
3. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	3.837	2.785
4.1 controversie legali e fiscali	2.811	2.074
4.2 oneri per il personale	-	-
4.3 altri	1.026	711
Totale	12.176	9.189

In relazione alle controversie fiscali in essere, si evidenzia che:

1) in data 23 ottobre 2018, l'Agenzia delle Entrate, Direzione Regionale della Lombardia, Ufficio Grandi Contribuenti, in esito alle attività di verifica e richieste documentali condotte sui crediti Iva chiesti a rimborso per gli anni 2013, 2016 e 2017, ha notificato l'Avviso di accertamento IVA n. TMB066Z00645 per l'anno 2013 liquidando maggiori imposte, sanzioni ed interessi per un importo totale di 237 mila euro. Con il suddetto atto è stata contestata l'irregolare fatturazione dei canoni di locazione finanziaria per un contratto di leasing immobiliare. In particolare, Alba Leasing S.p.A., avendo ricevuto regolare dichiarazione d'intento, ha applicato alle fatture emesse il regime di non imponibilità previsto dall'art. 8, c. 1, lett c, del DPR 633/72. La Commissione Tributaria Regionale della Lombardia, in data 17 novembre 2020 ha respinto l'appello presentato dalla nostra Società. Alba Leasing S.p.A. ha presentato ricorso per Cassazione contro la sentenza della Commissione Tributaria Regionale della Lombardia. Valutati i presupposti sui quali sono fondate le presunzioni dell'Agenzia delle Entrate, anche alla luce della recente evoluzione della giurisprudenza UE e nazionale che porterebbe a ritenere superata la qualificazione del leasing come prestazione di servizi, ed in considerazione del parere espresso dai

professionisti di fiducia che assistono la Società nel contenzioso instauratosi con l'Amministrazione Finanziaria e che hanno valutato il rischio di soccombenza "probabile". In pendenza di giudizio, Alba Leasing S.p.A. ha comunque interamente versato le somme liquidate. Non si è dunque ritenuto opportuno effettuare accantonamenti;

2) in data 23 dicembre 2024 l'Agenzia delle Entrate, Direzione Regionale della Lombardia, Ufficio Grandi Contribuenti ha notificato Avviso di Accertamento n. TMB064C00045/2024 per IVA 2018 liquidando maggiori imposte, sanzioni ed interessi per un importo totale di 46,3 mila euro. Con il suddetto atto è stata contestata l'errata applicazione dell'IVA ai canoni di locazione finanziaria di due contratti di leasing aventi ad oggetto macchinari per risonanza magnetica. In particolare, Alba Leasing S.p.A. avrebbe erroneamente addebitato in fattura l'IVA agevolata del 10%, anziché quella ordinaria del 22%. Alla data di redazione della presente, la Società sta valutando, insieme ai propri consulenti di fiducia, le iniziative più opportune da intraprendere. Non si è dunque ritenuto opportuno effettuare accantonamenti;

3) in data 05 maggio 2023, l'Agenzia delle Entrate, Direzione Provinciale I di Roma, Ufficio Territoriale di Roma 1 - Trastevere, in esito alla verifica di un atto per la cessione di una "fresa scudata", registrato telematicamente il 27 luglio 2020, ha notificato avviso di liquidazione liquidando maggiori imposte, sanzioni ed interessi per un importo totale di 555 mila euro. Con il suddetto atto è stata contestata la mancata sottoposizione all'imposta di registro di una pluralità di disposizioni contenute nell'atto aventi ad oggetto prestazioni a contenuto patrimoniale. Nonostante la responsabilità dell'imposta sia contrattualmente individuata nella società acquirente del bene, per espressa disposizioni normativa vige la responsabilità solidale di tutte le parti contrattuali nei confronti dell'Agenzia delle Entrate. Le somme liquidate sono state versate a titolo provvisorio da parte dell'acquirente, che ha inoltre presentato ricorso contro l'atto. Alba Leasing S.p.A., sentiti i professionisti di fiducia, in data 04 luglio 2023 ha presentato ricorso al fine di meglio tutelare la propria posizione ed evitare il consolidamento della pretesa tributaria nei propri confronti. In data 15 gennaio 2024 è stata fissata la trattazione in udienza e, preliminarmente, si è ritenuto di sottoporre, ai sensi dell'Art. 29, comma 2, D.Lgs. n. 546/92, in ragione del principio di economia processuale, la riunione delle trattazioni dei ricorsi proposti da Alba Leasing S.p.A. ed RFI. La Corte di Giustizia Tributaria di I Grado di Roma, in data 17 gennaio 2024, ha notificato la seguente Ordinanza: "Il Collegio trasmette gli atti del procedimento al Presidente titolare perché verifichi l'esistenza dei presupposti per la riunione del presente procedimento (successivo) al n.ro 9428/23 (precedente) assegnato alla sezione 30".

In accoglimento dell'istanza, in data 06 giugno 2024 è stata fissata la trattazione dei ricorsi riuniti ed è stata discussa la causa. La Corte di Giustizia Tributaria di Primo Grado di Roma Sezione 18, con Sentenza n. 12296/2024 depositata l'08 ottobre 2024, ha parzialmente accolto i ricorsi riuniti dichiarando dovuta dalle parti ricorrenti in via solidale la sola somma di 261 mila euro a titolo di imposta di registro e compensando le spese. La società, insieme ai professionisti di fiducia e ai difensori delle coobbligate solidali, sta valutando le azioni più opportune da intraprendere. Non si è dunque ritenuto opportuno effettuare accantonamenti;

4) in data 12 luglio 2023, il Comune di Roma, Dipartimento Risorse Economiche, Direzione Gestione dei procedimenti connessi alle Entrate Fiscali, ha notificato gli avvisi di accertamento per l'imposta TASI relativa agli anni 2018 e 2019 liquidando maggiori imposte, sanzioni ed interessi per un importo totale di 25 mila euro. Successivamente, in data 21 luglio 2023, lo stesso Comune ha notificato gli avvisi di accertamento per l'imposta IMU relativa agli anni 2017, 2018 e 2019 liquidando maggiori imposte, sanzioni ed interessi per un importo totale di 747 mila euro. Le pretese impositive sono relative ad immobili:

- concessi in locazione finanziaria con contratti non risolti e tuttora in essere, per le quali Alba Leasing S.p.A. non è soggetto passivo d'imposta negli anni accertati, ricadendo ex lege la qualifica di soggetto passivo in capo agli Utilizzatori;
- riconsegnati ad Alba Leasing S.p.A. a seguito di risoluzione del contratto di leasing per inadempimento contrattuale, per i quali la società di leasing è soggetto passivo d'imposta negli anni accertati, ma la liquidazione della maggior imposta pretesa è basata su rendite catastali non corrette.

Alba Leasing S.p.A., sentiti i professionisti di fiducia, ha presentato i ricorsi contro gli accertamenti TASI e IMU nelle date, rispettivamente, del 10 e del 19 ottobre 2023. I ricorsi sono attualmente, pendenti innanzi alla Corte di Giustizia Tributaria di I Grado di Roma.

A fronte del rischio derivante dal contenzioso fiscale insorto con il Comune di Roma, si è ritenuto di accantonare 332 mila euro. Si rileva che con riferimento agli Avvisi IMU non è ancora stata fissata la data di discussione, mentre con riferimento agli Avvisi TASI, la Società ha notificato il Ricorso in data 10 ottobre 2023 e lo ha discusso in data 23 settembre 2024 ottenendo l'annullamento degli stessi;

5) in data 15 marzo 2024 è stato notificato via PEC dal Comune l'Avviso di accertamento provvedimento n. 62711 del 30 dicembre 2023 avente ad oggetto la pretesa per IMU 2018, con il quale il Comune di Catania ha liquidato maggiori imposte, sanzioni ed interessi per un importo totale di 327 mila euro. La Società ha subito ravvisato che le pretese impositive sono relative ad immobili per la maggior parte concessi in locazione finanziaria. In particolare, si tratta di unità immobiliari ubicate nel territorio del Comune di Catania, raggruppate in quattro tipologie:

- unità immobiliari concesse in locazione finanziaria con contratti non risolti e tuttora in essere, per le quali Alba Leasing S.p.A. non è soggetto passivo d'imposta negli anni accertati, ricadendo ex lege la qualifica di soggetto passivo in capo agli Utilizzatori;
- unità immobiliari concesse in locazione finanziaria, con contratti risolti per esercizio del diritto di opzione in esercizi successivi all'anno d'imposta accertato, per le quali Alba Leasing S.p.A. non è soggetto passivo d'imposta;
- unità immobiliari concesse in locazione finanziaria, con contratti risolti per inadempimento dell'utilizzatore in esercizi successivi all'anno d'imposta accertato, per le quali Alba Leasing S.p.A. non è soggetto passivo d'imposta;
- unità immobiliari concesse in locazione finanziaria, cedute all'utilizzatore in anni antecedenti all'anno d'imposta accertato, per le quali Alba Leasing S.p.A. non è soggetto passivo d'imposta.

Pertanto, avverso a tale Avviso, in data 14 maggio 2024, la Società ha presentato Ricorso per il quale non è ancora stata fissata la data di discussione.

A fronte del rischio derivante dal contenzioso fiscale insorto per IMU con i comuni di Roma e Catania, si è ritenuto opportuno confermare l'accantonamento di 332 mila euro.

10.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

<i>(migliaia di euro)</i>	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi e oneri	Totale
A. Esistenze iniziali	6.404	-	2.785	9.189
B. Aumenti	6.354	-	1.490	7.844
B.1 Accantonamento dell'esercizio	6.354	-	1.490	7.844
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	-	-
C. Diminuzioni	(4.419)	-	(438)	(4.857)
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	(438)	(438)
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni	(4.419)	-	-	(4.419)
D. Rimanenze finali	8.339	-	3.837	12.176

In relazione al "Fondo su altri impegni ed altre garanzie rilasciate" si evidenzia che le diminuzioni sono principalmente dovute ad erogazioni effettuate dalla Società e gli aumenti sono relativi a nuovi impegni sorti nell'esercizio.

In relazione agli "Altri fondi per rischi ed oneri" la movimentazione è relativa alla normale gestione dei rischi gestiti dalla Società.

10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate

<i>(migliaia di euro)</i>	Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate				
	Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo Stadio	<i>Impaired</i> acquisiti/e o originati/e	Totale
1. Impegni a erogare fondi	614	3.017	4.708	-	8.339
2. Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-
Totale	614	3.017	4.708	-	8.339

Il valore esposto nel terzo stadio è rappresentato principalmente da un rischio relativo ad un contratto di leasing costruendo che ha criticità di solvenza da parte del cliente.

10.4 Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate

La sottovoce non presenta alcun saldo.

10.5 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

La sottovoce non presenta alcun saldo.

10.6 Fondi per rischi ed oneri: altri fondi

La sottovoce non presenta alcun saldo.

Sezione 11 - Patrimonio - Voci 110, 120, 130, 140, 150, 160 e 170

11.1 Capitale: composizione

Tipologie	Importo
1. Capitale	
1.1 Azioni ordinarie	357.953
1.2 Altre azioni	-

Il capitale sociale di Alba Leasing S.p.A. è pari ad euro 357.953.058,37 interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 353.450.000 azioni prive di valore nominale.

11.2 Azioni proprie: composizione

La sottovoce non presenta alcun saldo.

11.3 Strumenti di capitale: composizione

La sottovoce non presenta alcun saldo.

11.4 Sovrapprezzi di emissione: composizione

Tipologie	Importo
Sovrapprezzo di emissione	105.000

In data 30 novembre 2009 l'assemblea straordinaria di Alba Leasing S.p.A. ha deliberato l'aumento di capitale sociale a pagamento per nominali 250.000 mila euro e sovrapprezzo di 105.000 mila euro.

11.5 Altre informazioni

Disponibilità e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

Natura	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	357.953		
Riserve di capitale			
Riserva per azioni proprie	-	---	
Riserva da sovrapprezzo azioni	105.000	A,B	-
Riserve di utili			
Riserva Legale	2.872	B	
Riserva Straordinaria	-		
Utili (perdita) portati a nuovo	(28.341)	---	
Altre riserve	(161)	---	
Utile (perdita) d'esercizio	20.098		
Totale	457.421		-
Residuo quota distribuibile	-		

Legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdita

C: per distribuzione soci

Ai sensi dell'art. 2431 del Codice Civile la riserva da sovrapprezzo azioni si rende disponibile per la distribuzione ai soci solo quando la riserva legale è pari al 20% del capitale sociale. Non essendo soddisfatto tale requisito, la quota disponibile per la distribuzione risulta pari a zero.

Altre Informazioni

1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate (diversi da quelli designati al *fair value*)

(migliaia di euro)	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate				Totale 31/12/2024	Totale 31/12/2023
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	<i>Impaired</i> acquisiti/e o originati/e		
1. Impegni a erogare fondi	546.645	322.876	11.337	-	880.858	744.818
a) Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-	-	-
b) Banche	257	-	-	-	257	-
c) Altre società finanziarie	58.449	2.277	-	-	60.726	13.071
d) Società non finanziarie	470.855	316.439	11.337	-	798.631	721.897
e) Famiglie	17.084	4.160	-	-	21.244	9.850
2. Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-
a) Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-	-	-
b) Banche	-	-	-	-	-	-
c) Altre società finanziarie	-	-	-	-	-	-
d) Società non finanziarie	-	-	-	-	-	-
e) Famiglie	-	-	-	-	-	-

La tabella sopra esposta riporta sia gli impegni revocabile che gli impegni irrevocabili ad erogare fondi presi dalla Società.

2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

La sottovoce non presenta alcun saldo.

3. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

La sottovoce non presenta alcun saldo.

4. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o di accordi similari

La sottovoce non presenta alcun saldo.

5. Operazioni di prestito titoli

La sottovoce non presenta alcun saldo.

6. Informativa sulle attività a controllo congiunto

La sottovoce non presenta alcun saldo.

Parte C – Informazioni sul conto economico consolidato

(valori in migliaia di euro)

Sezione 1 - Interessi - Voci 10 e 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/ Forme tecniche (migliaia di euro)	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	31/12/2024	31/12/2023
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:	-	-	-	-	-
1.1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
1.2. Attività finanziarie <i>designate</i> al fair value	-	-	-	-	-
1.3. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	X	-	-
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:					
3.1 Crediti verso banche	-	9.925	X	9.925	9.499
3.2 Crediti verso società finanziarie	946	2.785	X	3.731	4.009
3.3 Crediti verso clientela	4	283.555	X	283.559	270.058
4. Derivati di copertura	X	X	1.105	1.105	-
5. Altre attività	X	X	1.388	1.388	712
6. Passività finanziarie	X	X	X	X	X
Totale	950	296.265	2.493	299.708	284.278
<i>di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired</i>	-	-	-	-	-
<i>di cui: interessi attivi su leasing</i>	X	284.897	X	284.897	271.377

La voce “Finanziamenti” comprende principalmente:

- 284.897 mila euro di interessi attivi su operazioni di locazione;
- 1.086 mila euro di interessi attivi su mutui ipotecari ed altri finanziamenti.

La voce “Altre operazioni” comprende 6 mila euro relativi ad interessi maturati nei confronti dell'erario per credito IVA chiesto a rimborso e 181 mila euro relativi ad interessi maturati su crediti fiscali acquistati.

Gli interessi maturati nell'esercizio su posizioni che risultano classificate come “deteriorate” ammontano, alla data di riferimento del bilancio, a 9.394 mila euro (comprendono 1.075 mila euro connessi al *time value*).

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

La sottovoce non presenta alcun saldo.

1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

<i>Voci / Forme tecniche (migliaia di euro)</i>	Debiti	Titoli	Altre operazioni	31/12/2024	31/12/2023
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato					
1.1 Debiti verso banche	115.461	X	100	115.561	107.011
1.2 Debiti verso società finanziarie	4.229	X	75	4.304	4.330
1.3 Debiti verso clientela	16	X	21	37	19
1.4 Titoli in circolazione	X	86.396	-	86.396	77.672
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
3. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
4. Altre passività	X	X	29	29	136
5. Derivati di copertura	X	X	576	576	-
6. Attività finanziarie	X	X	X	X	X
Totale	119.706	86.396	801	206.903	189.168
<i>di cui: interessi passivi su leasing relativi ai debiti per leasing</i>	86	X	X	86	179

La voce “Debiti verso banche” comprende principalmente:

- 82.753 mila euro per interessi passivi su conti correnti;
- 9.373 mila euro per interessi passivi e oneri finanziari su finanziamenti;
- 3.355 mila euro per interessi passivi su depositi vincolati;
- 19.980 mila euro per interessi passivi su Repo (pronti contro termine) effettuati dalla Società sui titoli oggetto di operazione di cartolarizzazione.

La voce “titoli” pari a 86.396 mila euro è composta da interessi passivi e oneri finanziari relativi alle operazioni di cartolarizzazione effettuate dalla Società.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

La sottovoce non presenta alcun saldo.

Sezione 2 - Commissioni - Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

<i>Dettaglio (migliaia di euro)</i>	31/12/2024	31/12/2023
a) operazioni di leasing	31.696	31.363
b) operazioni di factoring	-	-
c) credito al consumo	-	-
d) garanzie rilasciate	-	-
e) servizi di:		
- gestione fondi per conto terzi	-	-
- intermediazione in cambi	-	-
- distribuzione prodotti	-	-
- altri	-	-
f) servizi di incasso e pagamento	-	-
g) servicing in operazioni di cartolarizzazione	29	26
h) altre commissioni	70	112
Totale	31.795	31.501

La voce “operazioni di leasing” è composta principalmente da:

- 13.853 mila euro di proventi per premi assicurativi;
- 16.861 mila euro di proventi per spese di gestione del contratto.

2.2 Commissioni passive: composizione

Dettaglio/Settori (migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023
a) garanzie ricevute	388	544
b) distribuzione di servizi da terzi	-	-
c) servizi di incasso e pagamento	342	335
d) altre commissioni	21.009	23.596
- operazioni di leasing	20.158	23.034
- altre	851	562
Totale	21.739	24.475

La voce “altre commissioni: operazioni di leasing” comprende principalmente:

- 3.707 mila euro di oneri sostenuti per la distribuzione di prodotti della Società;
- 7.844 mila euro di oneri sostenuti per premi assicurativi;
- 6.342 mila euro di oneri sostenuti per la gestione dei contratti.

La voce “Altre commissioni: altre” comprende oneri sostenuti su altri finanziamenti collegati alle operazioni di cartolarizzazione effettuate dalla Società.

Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Il valore dei dividendi e proventi simili risulta pari a 484 euro: essendo inferiore a 1.000 euro, non è stata riportata la tabella richiesta dalla normativa.

Sezione 5 - Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Voci (migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	-	-
A.2 Attività oggetto di copertura (<i>fair value hedge</i>)	414	-
A.3 Passività oggetto di copertura (<i>fair value hedge</i>)	-	-
A.4 Derivati di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Altro	-	-
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	414	-
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	(380)	-
B.2 Attività oggetto di copertura (<i>fair value hedge</i>)	-	-
B.3 Passività oggetto di copertura (<i>fair value hedge</i>)	-	-
B.4 Derivati di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Altro	-	-
Totale ONERI dell'attività di copertura (B)	(380)	-
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)	34	-
di cui: risultato delle coperture su posizioni nette	-	-

Sezione 6 – Utile (Perdita) da cessione o riacquisto - Voce 100

6.1 Utile (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Componente reddituale/Valori (migliaia di euro)	31/12/2024			31/12/2023		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
A. Attività finanziarie						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	(853)	(853)	-	(1.549)	(1.549)
1.1 Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
1.2 Crediti verso società finanziarie	-	-	-	-	-	-
1.3 Crediti verso clientela	-	(853)	(853)	-	(1.549)	(1.549)
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2.2 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale attività (A)	-	(853)	(853)	-	(1.549)	(1.549)
B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso società finanziarie	-	-	-	-	-	-
3. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
4. Titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-
Totale passività (B)	-	-	-	-	-	-

Le perdite pari ad 853 mila euro sono relative alla cessione del portafoglio di crediti a sofferenza, derivanti da contratti di leasing avvenuta nel secondo semestre dell'esercizio 2024, per un *gross book value* pari a circa 23,6 milioni di euro ad un prezzo pari a 922 mila euro.

Sezione 7 – Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico - Voce 110

7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico: composizione delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*

<i>Operazioni/Componenti reddituali (migliaia di euro)</i>	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto ((A+B)-(C+D))
1. Attività finanziarie	-	3	-	-	3
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Titoli di capitale	-	3	-	-	3
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio	X	X	X	X	-
Totale	-	3	-	-	3

Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito - Voce 130

8.1 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

Operazioni / Componenti reddituali (migliaia di euro)	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				31/12/2023	
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write-off	Altre	Write-off	Altre						
1. Crediti verso banche	-	-	(1)	(6)	-	-	-	-	8	-	1	(2)
- per leasing	-	-	(1)	(6)	-	-	-	-	8	-	1	-
- per factoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)
2. Crediti verso società finanziarie	(201)	(621)	(312)	(52)	-	1.324	273	39	39	-	450	(1.346)
- per leasing	(191)	(621)	(312)	(52)	-	1.320	273	39	39	-	456	(1.339)
- per factoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri crediti	(10)	-	-	-	-	4	-	-	-	-	(6)	(7)
3. Crediti verso clientela	(39.285)	(58.558)	(1.099)	(86.843)	-	54.378	46.445	62.008	62.008	-	(22.954)	(20.512)
- per leasing	(38.502)	(51.854)	(1.099)	(77.151)	-	53.653	42.946	54.148	54.148	-	(17.859)	(12.568)
- per factoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- per credito al consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- prestiti su pegno	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri crediti	(783)	(6.704)	-	(9.692)	-	725	3.499	7.860	7.860	-	(5.095)	(7.944)
Totale	(39.486)	(59.179)	(1.412)	(86.901)	-	55.702	46.718	62.055	62.055	-	(22.503)	(21.860)

Il saldo netto della voce (inclusi i *write-off*), che evidenzia un costo del rischio pari a circa il 0,44%, si compone per 26,3 milioni di euro di rettifiche di valore nette sullo stage 3 e per 3,8 milioni di euro di riprese di valore nette sugli stage 1 e 2.

Come evidenziato nella tabella “2. Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)” presente nella Sezione 3 - “Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura”, Parte D della nota integrativa, l'importo complessivo delle posizioni deteriorate passa da 247 milioni di euro al 31 dicembre 2023 a 238 milioni di euro, manifestando una riduzione rispetto all'esercizio precedente.

Il decremento è principalmente conseguenza dell'operazione, effettuata dalla Società nel secondo semestre 2024, di cessione di un portafoglio di crediti in sofferenza derivanti da contratti di leasing: per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato alla “Parte A - Politiche contabili - A.1 Parte generale - Sezione 4 - Altri aspetti”.

Le esposizioni *bonis* diminuiscono passando da 4.889 milioni di euro al 31 dicembre 2023 a 4.931 milioni di euro al 31 dicembre 2024.

Si specifica che per l'esercizio 2024, la LGD è calcolata in ottica IFRS9, attraverso: i) le perdite storiche (*workout*), ii) la componente statistica e macroeconomica (*forward looking*) con l'obiettivo di considerare più compiutamente il rischio del portafoglio anche in funzione delle variabili esogene. In particolare, l'approccio utilizzato considera il calcolo:

- dei tassi di perdita nominali (*workout*) delle posizioni a sofferenza - LGS (posizioni le cui procedure di recupero sono considerate chiuse, o ancora aperte da almeno dieci anni, inclusi i rientri in bonis) e delle posizioni chiuse in UTP/scaduto - LGI. A tale fine si utilizzano i dati comunicati a Banca d'Italia tramite la specifica segnalazione di vigilanza, determinati in base alla metodologia di calcolo descritta nella Circolare n. 284 del 18 giugno 2013 - “Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni delle perdite storicamente registrate sulle posizioni in *default*” (e successivi aggiornamenti);
- delle variabili statistiche tra cui il *danger rate*, che consentono di integrare, in base all'andamento del rischio, quanto calcolato al punto precedente e in grado di cogliere le dinamiche macroeconomiche dei successivi tre anni (*forward looking*);
- della LGD per macro prodotto, attraverso l'utilizzo di quanto calcolato ai punti precedenti mediante l'utilizzo di una formula ad hoc.

La Società, a causa del perdurare di un rischio geo-politico e del conseguente rallentamento dell'economia, ha ritenuto opportuno adottare delle ulteriori misure prudenziali sulle svalutazioni dei crediti in stato *performing* dei clienti più rischiosi attraverso l'utilizzo di *overlay* quali:

- i) *watch list* rischio geo politico al fine di determinare un passaggio ‘forzato’ di contratti da stage 1 a stage 2. Il passaggio di stage è determinato attraverso l'utilizzo delle seguenti variabili: (i) rischio settore, (ii) *rating* andamentale interno del cliente, (iii) rischio prospettico del cliente (*forward looking*).
- ii) *add-on* applicato ai contratti ritenuti più rischiosi (in base a *rating* andamentale e valutazione prospettica - *forward looking*). Su tali clienti, sono stati effettuati dei correttivi alle stime di *impairment* attraverso l'applicazione di “*overlays*”, definiti secondo opportune metodologie.

Si evidenzia che non sono state effettuate rettifiche/riprese di valore per rischio di credito, in seguito alle necessarie valutazioni, relativamente alla voce “Cassa e disponibilità liquide”.

8.2 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva: composizione

La sottovoce non presenta alcun saldo.

Sezione 9 – Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni – Voce 140

9.1 Utili (perdite) da modifiche contrattuali: composizione

Voci (migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023
Utili (perdite) da modifiche contrattuali	(58)	93
Totale	(58)	93

Laddove la rimodulazione o la variazione dei flussi finanziari contabili sia conseguenza della difficoltà creditizia del cliente (riscontrata in seguito a una valutazione effettuata dalle competenti strutture della Società) si provvede a rideterminarne il valore contabile lordo dell'attività finanziaria con conseguente impatto a conto economico.

Sezione 10 – Spese amministrative - Voce 160

10.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori (migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023
1. Personale dipendente	26.969	25.733
a) salari e stipendi	18.609	17.912
b) oneri sociali	5.481	5.184
c) indennità di fine rapporto	101	97
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	49	70
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	1.554	1.385
- a contribuzione definita	1.554	1.385
- a benefici definiti	-	-
h) altri benefici a favore dei dipendenti	1.175	1.085
2. Altro personale in attività	156	95
3. Amministratori e sindaci	632	664
4. Personale collocato a riposo	(68)	4.661
5. Recuperi di spesa per dipendenti distaccati presso altre aziende	-	-
6. Rimborsi di spesa per dipendenti distaccati presso la società	-	-
Totale	27.689	31.153

La sottovoce “Altro personale in attività” si riferisce a spese per rapporti di collaborazione.

La voce “Amministratori e sindaci” comprende:

- 311 mila euro relativi a compensi agli amministratori;
- 190 mila euro relativi a compensi ai membri del Collegio Sindacale;
- 131 mila euro relativi a polizze assicurative per la responsabilità civile degli amministratori e dei sindaci.

Il D.L. 34/2019 (Decreto Crescita), convertito in Legge 28 giugno 2019 n. 58 ha riformulato gli obblighi informativi in carico ai Soggetti beneficiari di erogazioni pubbliche (Trasparenza delle erogazioni pubbliche) ed il relativo regime sanzionatorio.

Nell'esercizio 2024 il “Fondo Bancario Assicurativo” (FBA) non ha effettuato rimborsi alla Società.

10.2 Numero medio dei dipendenti ripartiti per categoria

	2024	2023
Personale dipendente	260	261
a) dirigenti	10	10
b) totale quadri direttivi	138	139
c) restante personale dipendente	112	112
Altro personale	-	-
Totale	260	261

10.3 Altre spese amministrative: composizione

<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2024	31/12/2023
a) spese relative agli immobili:	843	1.007
- fitti e manutenzione locali	644	828
- spese di pulizia	145	128
- energia, acqua e riscaldamento	54	51
b) imposte indirette e tasse	527	824
c) spese postali, telefoniche, stampati e altre per ufficio	282	285
d) manutenzione e canoni per mobili, macchine e impianti	1.438	1.325
e) prestazioni professionali e consulenze	2.912	3.022
f) prestazione di servizi da terzi	7.729	7.594
g) pubblicità, rappresentanza e omaggi	1.279	436
h) premi assicurativi	220	213
i) trasporti, noleggi e viaggi	759	794
l) altri costi e spese diverse	1.219	1.732
Totale	17.208	17.232

Sezione 11 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 170

11.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativo a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

<i>(migliaia di euro)</i>	Accantonamenti	Riprese	31/12/2024	31/12/2023
1. Impegni ad erogare fondi	(6.353)	4.419	(1.934)	(4.753)
2. Garanzie rilasciate	-	-	-	-
Totale	(6.353)	4.419	(1.934)	(4.753)

11.2 Accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate: composizione

La sottovoce non presenta alcun saldo.

11.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi ed oneri: composizione

<i>(migliaia di euro)</i>	Accantonamenti	Riattribuzioni	31/12/2024	31/12/2023
1. Accantonamenti al fondo quiescenza	-	X	-	-
2. Accantonamenti ad altri fondi per rischi ed oneri	(1.483)	-	(1.483)	(775)
a) controversie legali	(1.147)	-	(1.147)	(1.143)
b) oneri per il personale	-	-	-	-
c) altri	(336)	-	(336)	368
Totale	(1.483)	-	(1.483)	(775)

Sezione 12 – Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali - Voce 180

12.1 Rettifiche/ripreses di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componenti reddituali <i>(migliaia di euro)</i>	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
A. Attività materiali				
A.1 Ad uso funzionale	(1.557)	-	-	(1.557)
- Di proprietà	(188)	-	-	(188)
- Diritti d'uso	(1.369)	-	-	(1.369)
A.2 Detenute a scopo di investimento	(401)	-	-	(401)
- Di proprietà	(401)	-	-	(401)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-
A.3 Rimanenze	X	-	-	-
Totale	(1.958)	-	-	(1.958)

Sezione 13 – Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 190

13.1 Rettifiche/ripreses di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componente reddituale <i>(migliaia di euro)</i>	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
1. Attività immateriali diverse dall'avviamento	(769)	-	-	(769)
di cui: software	(769)	-	-	(769)
1.1. di proprietà	(769)	-	-	(769)
1.2. diritti d'uso acquisiti con il leasing finanziario	-	-	-	-
2. Attività riferibili al leasing finanziario	-	-	-	-
3. Attività concesse in leasing operativo	-	-	-	-
Totale	(769)	-	-	(769)

Sezione 14 – Altri proventi e oneri di gestione - Voce 200

14.1 Altri oneri di gestione: composizione

<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2024	31/12/2023
a) ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi	-	-
b) altri	(7.782)	(7.688)
Totale	(7.782)	(7.688)

14.2 Altri proventi di gestione: composizione

<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2024	31/12/2023
a) recuperi di imposte	44	48
b) recuperi di spese	570	548
c) altri	6.100	3.876
Totale	6.714	4.472

Sezione 18 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 250

18.1 Utili (Perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componenti reddituali/Valori <i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2024	31/12/2023
A. Immobili	3.071	(81)
- Utili da cessione	3.071	-
- Perdite da cessione	-	(81)
B. Altre attività	6	-
- Utili da cessione	9	-
- Perdite da cessione	(3)	-
Risultato netto	3.077	(81)

La voce è composta principalmente dagli utili e perdite realizzate dalla vendita dei beni rivenienti dalla locazione finanziaria.

Sezione 19 – Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 270

19.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2024	31/12/2023
1. Imposte correnti (-)	(1.082)	(713)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	-	(515)
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla legge n. 214/2011 (+)	(1.297)	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(7.975)	(6.472)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	-	-
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1 +/-2 +3 +3bis +/-4 +/-5)	(10.354)	(7.700)

Le imposte di competenza dell'esercizio rappresentano una previsione dell'onere gravante sull'esercizio determinata sulla base delle norme tributarie in vigore.

19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

La tabella fornisce la riconciliazione tra il prodotto dell'utile contabile per le aliquote fiscali applicabili e le imposte correnti dell'esercizio.

<i>(migliaia di euro)</i>	Imponibile	IRES	Imponibile	IRAP
Utile (perdita) prima delle imposte	30.453			
Onere fiscale teorico		8.375		
Aliquota fiscale teorica		27,50%		
Differenza tra valore e costo della produzione			31.879	
Onere fiscale teorico				1.776
Aliquota fiscale teorica				5,57%
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi				
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	9.437	2.595	(3)	-
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:				
Annullamento delle differenze temporanee tassabili				
Annullamento delle differenze temporanee deducibili	(39.115)	(10.757)	(14.615)	(815)
Differenze permanenti che non si riverteranno negli esercizi successivi	(775)	(213)	2.184	121
Imponibile IRES	-			
IRES corrente dell'esercizio		-		
Aliquota fiscale effettiva		0,00%		
Imponibile IRAP			19.445	
IRAP corrente dell'esercizio				1.082
Aliquota fiscale effettiva				3,39%

Sezione 21 – Conto economico: altre informazioni

21.1 Composizione analitica degli interessi attivi e delle commissioni attive

Voci/Controparte	Interessi attivi			Commissioni attive			31/12/2024	31/12/2024
	Banche	Società finanziarie	Clientela	Banche	Società finanziarie	Clientela		
1. Leasing finanziario	3	2.785	282.109	2	755	30.939	316.593	302.740
- beni immobili	-	2.656	122.057	-	123	5.849	130.685	120.024
- beni mobili	1	129	149.889	-	113	24.940	175.072	175.356
- beni strumentali	2	-	10.036	2	519	150	10.709	7.341
- beni immateriali	-	-	127	-	-	-	127	20
2. Factoring	-	-	-	-	-	-	-	-
- su crediti correnti	-	-	-	-	-	-	-	-
- su crediti futuri	-	-	-	-	-	-	-	-
- su crediti acquistati a titolo definitivo	-	-	-	-	-	-	-	-
- su crediti acquistati al di sotto del valore originario	-	-	-	-	-	-	-	-
- per altri finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Credito al consumo	-	-	-	-	-	-	-	-
- prestiti personali	-	-	-	-	-	-	-	-
- prestiti finalizzati	-	-	-	-	-	-	-	-
- cessione del quinto	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Prestiti su pegno	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Garanzie e impegni	-	-	-	-	-	-	-	-
- di natura commerciale	-	-	-	-	-	-	-	-
- di natura finanziaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	3	2.785	282.109	2	755	30.939	316.593	302.740

21.2 Altre informazioni

La sottovoce non presenta alcun saldo.

Parte D – Altre informazioni

Sezione 1 – Riferimenti specifici sull'operatività svolta

A. Leasing (Locatore)

Informazioni qualitative

I contratti di leasing perfezionati dalla Società prevedono il trasferimento del rischio del bene concesso in locazione sul locatario e conseguentemente si procede alla gestione del rischio di credito. Per ulteriori informazioni su tale aspetto si rimanda all'apposta sezione del presente bilancio (parte D – Altre Informazioni – Sezione 3.1 - Rischio di Credito).

Per quanto riguarda i contratti stipulati si evidenzia che tutti i beni sono assicurati e quindi i rischi dei beni concessi in locazione sono trasferiti sulla compagnia di assicurazione.

A.1 – Informazioni di stato patrimoniale e di conto economico

Per quanto riguarda i finanziamenti concessi in leasing dalla Società si rimanda a quanto dettagliato nella parte B (Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Sezione 4 – Attività finanziarie valutato al Costo Ammortizzato) ed alla parte C (Informazioni sul Conto Economico – Sezione 1 – Interessi – Voce 10) del presente bilancio.

A.2 - Leasing finanziario

A.2.1 - Classificazione per fasce temporali dei pagamenti da ricevere e delle esposizioni deteriorate. Riconciliazione dei pagamenti da ricevere con i finanziamenti per leasing iscritti nell'attivo

Il totale dei pagamenti da ricevere corrisponde alla sommatoria dei pagamenti minimi dovuti in linea capitale ed in linea interessi e di qualsiasi valore residuo non garantito spettante al locatore.

Fasce temporali (migliaia di euro)	31/12/2024		Totale pagamenti da ricevere per il leasing	31/12/2023		Totale pagamenti da ricevere per il leasing
	Pagamenti da ricevere per il leasing Esposizioni deteriorate	Esposizioni non deteriorate		Pagamenti da ricevere per il leasing Esposizioni deteriorate	Esposizioni non deteriorate	
Fino a 1 anno	10.451	1.303.866	1.314.317	10.889	1.311.021	1.321.910
Da oltre 1 anno fino a 2 anni	7.709	1.057.275	1.064.984	10.265	1.109.511	1.119.776
Da oltre 2 anno fino a 3 anni	6.193	806.735	812.928	11.814	856.530	868.344
Da oltre 3 anno fino a 4 anni	12.464	560.527	572.991	7.444	608.648	616.092
Da oltre 4 anno fino a 5 anni	12.975	356.338	369.313	11.178	375.633	386.811
Da oltre 5 anni	42.278	836.433	878.711	57.658	827.055	884.713
Totale pagamenti da ricevere per il leasing	92.070	4.921.174	5.013.244	109.248	5.088.398	5.197.646
RICONCILIAZIONE						
Utili finanziari non maturati (-)	2.528	726.467		3.855	868.033	
Valore residuo non garantito (-)	42.844	421.694		44.577	431.867	
Finanziamenti per leasing	132.386	4.616.401		149.970	4.652.232	

I valori esposti sono al netto delle rettifiche di valore.

I dati non includono i saldi relativi ai beni in corso di allestimento e in attesa di locazione.

A.2.2 - Classificazione dei finanziamenti per leasing per qualità e per tipologia di bene locato

(migliaia di euro)	Finanziamenti non deteriorati		Finanziamenti deteriorati	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
A. Beni immobili:	1.971.418	1.902.485	103.346	113.931
- Terreni	-	-	-	-
- Fabbricati	1.971.418	1.902.485	103.346	113.931
B. Beni strumentali	589.060	557.917	6.935	9.652
C. Beni mobili:	2.042.915	2.191.016	22.105	26.387
- Autoveicoli	90.184	81.976	685	1.062
- Aeronavale e ferroviario	143.943	111.675	480	860
- Altri	1.808.788	1.997.365	20.940	24.465
D. Beni immateriali:	13.008	814	-	-
- Marchi	-	-	-	-
- Software	-	-	-	-
- Altri	13.008	814	-	-
Totale	4.616.401	4.652.232	132.386	149.970

I valori esposti sono al netto delle rettifiche di valore.

I dati non includono i saldi relativi ai beni in corso di allestimento e in attesa di locazione.

A.2.3 - Classificazione dei beni riferibili al leasing finanziario

(migliaia di euro)	Beni inoptati		Beni ritirati a seguito di risoluzione		Altri beni	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
A. Beni immobili	-	-	5.993	9.465	-	-
- Terreni	-	-	-	-	-	-
- Fabbricati	-	-	5.993	9.465	-	-
B. Beni strumentali	-	-	-	-	-	-
C. Beni mobili	-	-	-	-	-	-
- Autoveicoli	-	-	-	-	-	-
- Aeronavale e ferroviario	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-
D. Beni immateriali:	-	-	-	-	-	-
- Marchi	-	-	-	-	-	-
- Software	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	5.993	9.465	-	-

A.2.4 - Altre informazioni

L'operatività della Società si estrinseca quasi esclusivamente attraverso contratti di locazione finanziaria, secondo schemi in linea con la prassi del mercato del leasing finanziario.

Nel conto economico non sono presenti significativi canoni potenziali (conguagli per indicizzazioni). Si evidenzia che la Società utilizza principalmente piani di ammortamento "a ricalcolo" di indicizzazione che consentono l'adeguamento del piano all'indice di riferimento.

A.2.4.1 Operazioni di retrolocazione (lease back)

	N° contratti	Crediti 31/12/2024 (migliaia di euro)
Lease back		
- leasing immobiliare	104	103.691
- leasing strumentale	103	18.866
- leasing mobiliare	298	5.826
- altro	-	-
Totale	505	128.383

A.3 - Leasing operativi

A.3.1 - Classificazione per fasce temporali dei pagamenti da ricevere

(migliaia di euro)	31/12/2024 Pagamenti da ricevere per il leasing	31/12/2023 Pagamenti da ricevere per il leasing
Fino a 1 anno	36.036	28.426
Da oltre 1 anno fino a 2 anni	28.837	21.426
Da oltre 2 anno fino a 3 anni	22.718	16.052
Da oltre 3 anno fino a 4 anni	16.689	12.358
Da oltre 4 anno fino a 5 anni	9.916	9.155
Da oltre 5 anni	6.777	6.425
Totale pagamenti da ricevere per il leasing	120.973	93.842
RICONCILIAZIONE		
Utili finanziari non maturati (-)	9.978	5.183
Valore residuo non garantito (-)	-	-
Finanziamenti per leasing	83.864	46.834

I valori esposti sono al netto delle rettifiche di valore, rappresentano i flussi di canoni futuri previsti a carico del locatario e sono comprensivi del valore di riscatto (si rimanda a quando meglio specificato nel paragrafo A.3.2 - Altre informazioni).

A.3.2 - Altre informazioni

Portafoglio/qualità (migliaia di euro)	Non deteriorate				Deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Stage 1		Stage 2		Stage 3			
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complesive	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complesive	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complesive	Esposizione netta	
Leasing Operativo	92.155	170	16.414	1.388	2.785	2.500	285	107.296
Totale 31/12/2024	92.155	170	16.414	1.388	2.785	2.500	285	107.296
Totale 31/12/2023	70.063	119	15.312	2.211	2.172	1.353	819	83.864

Il leasing operativo è rappresentato, nel bilancio della Società nel leasing laddove non espressamente richiesto dal provvedimento di Banca d'Italia del 17 novembre 2022 "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari".

I contratti di leasing operativo perfezionati dalla Società sono caratterizzati dalle seguenti condizioni:

- gli acquisti di beni oggetto dell'attività sono effettuati in presenza di contratti di leasing già stipulati con la clientela;
- è negoziabilmente previsto il trasferimento in capo ad altri soggetti (esempio fornitori di beni) di ogni rischio e responsabilità concernenti il bene locato previsti a carico del locatore nonché delle obbligazioni accessorie riguardanti l'assistenza e la manutenzione del bene;
- è contrattualmente previsto l'obbligo di riacquisto del bene da parte del fornitore o di altro soggetto terzo nei casi in cui, al termine della locazione, non si renda possibile procedere per la Società ad ulteriori locazioni del bene stesso.

D. Garanzie rilasciate e impegni

D.1 - Valore delle garanzie (reali o personali) rilasciate e degli impegni

<i>Operazioni (migliaia di euro)</i>	31/12/2024	31/12/2023
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria a prima richiesta	-	-
a) Banche	-	-
b) Società finanziarie	-	-
c) Clientela	-	-
2) Altre garanzie rilasciate di natura finanziaria	-	-
a) Banche	-	-
b) Società finanziarie	-	-
c) Clientela	-	-
3) Garanzie rilasciate di natura commerciale	-	-
a) Banche	-	-
b) Società finanziarie	-	-
c) Clientela	-	-
4) Impegni irrevocabili a erogare fondi	509.579	472.686
a) Banche	-	-
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	-	-
b) Società finanziarie	13.423	6.765
i) a utilizzo certo	13.423	6.765
ii) a utilizzo incerto	-	-
c) Clientela	496.156	465.921
i) a utilizzo certo	496.156	465.921
ii) a utilizzo incerto	-	-
5) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	-	-
6) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	-	-
7) Altri impegni irrevocabili	-	-
a) a rilasciare garanzie	-	-
b) altri	-	-
Totale	509.579	472.686

La tabella sopra esposta riporta solo gli impegni irrevocabili ad erogare fondi.

D.2 - Finanziamenti iscritti in bilancio per intervenuta escussione

La sottovoce non presenta alcun saldo.

D.3 - Garanzie (reali o personali) rilasciate: rango di rischio assunto e qualità

La sottovoce non presenta alcun saldo.

D.4 - Garanzie (reali o personali) rilasciate: importo delle controgaranzie

La sottovoce non presenta alcun saldo.

D.6 - Garanzie (reali o personali) rilasciate con assunzione di rischio sulle prime perdite e di tipo *mezzanine*: importo delle attività sottostanti

La sottovoce non presenta alcun saldo.

D.7 - Garanzie (reali o personali) rilasciate in corso di escussione: dati di stock

La sottovoce non presenta alcun saldo.

D.8 - Garanzie (reali o personali) rilasciate in corso di escussione: dati di flusso

La sottovoce non presenta alcun saldo.

D.9 - Variazioni delle garanzie (reali o personali) rilasciate deteriorate: in sofferenza

La sottovoce non presenta alcun saldo.

D.10 - Variazioni delle garanzie (reali o personali) rilasciate deteriorate: altre

La sottovoce non presenta alcun saldo.

D.11 - Variazioni delle garanzie (reali o personali) rilasciate non deteriorate

La sottovoce non presenta alcun saldo.

D.13 - Attività costituite a garanzie di proprie passività e impegni

La sottovoce non presenta alcun saldo.

D.15 - Distribuzione delle garanzie (reali o personali) rilasciate per settore di attività economica dei debitori garantiti (importo garantito e attività sottostanti)

La sottovoce non presenta alcun saldo.

D.16 - Distribuzione territoriale delle garanzie (reali o personali) rilasciate per regione di residenza dei debitori garantiti (importo garantito e attività sottostanti)

La sottovoce non presenta alcun saldo.

Sezione 2 – Operazioni di cartolarizzazione, informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione) e operazioni di cessione delle attività

A. - Operazioni di cartolarizzazione

Si precisa che non formano oggetto di rilevazione nella presente Parte le operazioni di cartolarizzazione nelle quali la Società sia originator e per le quali il complesso delle passività emesse (esempio titoli ABS) dalle società veicolo sia sottoscritto dalla Società stessa (c.d. auto-cartolarizzazioni).

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Aspetti generali

La Società sta proseguendo un programma di operazioni di cartolarizzazione ex Legge 130/99 di crediti in *bonis* originati da contratti di leasing in un'ottica di diversificazione delle fonti di finanziamento.

Per le operazioni di cartolarizzazione originate da Alba Leasing S.p.A., la Società ha assunto, ai sensi e per gli effetti della Legge 130/99, il ruolo di *servicer* dei portafogli ceduti, continuando ad incassare ed amministrare i crediti e ricevendo in cambio una remunerazione, espressa in percentuale sugli importi incassati e gestiti durante il periodo di riferimento.

Caratteristiche delle operazioni originate da Alba Leasing S.p.A.

Le caratteristiche sono riportate in dettaglio nelle tabelle che seguono, che riportano anche le operazioni effettuate dalla Società.

Strategia, Processi e Obiettivi	Operazione effettuate nell'ottica di una maggiore diversificazione delle fonti di finanziamento.
Sistemi interni di misurazione e controlli dei rischi	Il portafoglio di ciascuna operazione di cartolarizzazione è sottoposto a monitoraggio continuo e sono predisposti report trimestrali previsti dalla documentazione contrattuale dell'operazione, con evidenze dello <i>status</i> dei crediti e dell'andamento degli incassi.
Struttura organizzativa	La Società ha costituito un presidio di controllo e monitoraggio delle operazioni presso la Direzione Amministrazione, Bilancio, Finanza e Pianificazione.
Politiche di copertura	Stipula da parte del veicolo, quando ritenuto opportuno, di contratti <i>Basis Swap</i> a copertura del portafoglio (e rispettivi <i>back-to-back</i> tra Originator e controparte <i>swap</i>). Tale copertura, ad oggi, non risulta essere implementata su alcun veicolo originato da Alba Leasing S.p.A..
Informazione sui risultati economici della cartolarizzazione	L'andamento degli incassi è in linea con le previsioni formulate all'emissione tale per cui il rendimento delle <i>tranche equity</i> (comprensivo dell' <i>extra-spread</i>) è in linea con i rendimenti attesi per gli investimenti aventi analogo livello di rischio.

Le caratteristiche delle operazioni sono riportate nelle tabelle che seguono:

(Valori in euro)

Nome cartolarizzazione	Alba 6 SPV S.r.l.	
Tipologia di operazione	Tradizionale	
Originator	Alba Leasing S.p.A.	
Emittente	Alba 6 SPV S.r.l.	
Servicer	Alba Leasing S.p.A.	
Qualità delle attività cartolarizzate	In bonis	
Data del <i>closing</i>	07/02/2020	
Valore Nominale del portafoglio*	553.147.934	
Prezzo di cessione del portafoglio*	435.799.007	
Altre informazioni rilevanti	<i>Revolving</i> del portafoglio	
Agenzie di <i>rating</i>	-	
Ammontare e condizioni del <i>tranching</i>		
ISIN	IT0005402992	IT0005403008
Tipologia	Senior	Junior
Classe	A1	B
<i>Rating</i> (all'emissione)	<i>unrated</i>	<i>unrated</i>
Borsa di quotazione	Non quotato	Non quotato
Data di emissione	27/02/2020	27/02/2020
Data di emissione (successive)	27/04/2020	27/04/2020
Scadenza legale	27/07/2051	27/07/2051
<i>Call option</i>	prevista una <i>call</i>	
Tasso	Euribor 3 m + 85 b.p.	Euribor 3 m + 150 b.p.
Grado di subordinazione	-	Sub. A1
Valore nominale emesso (febbraio 2020 e aprile 2020)	449.912.853	142.199.949
Valore in essere a fine esercizio	351.130.911	142.199.949
Sottoscrittore dei titoli	Investitore istituzionale	Alba Leasing S.p.A.

* Il Valore Nominale ed il Prezzo di cessione del portafoglio sono riferiti alla cessione iniziale

(Valori in euro)

Nome cartolarizzazione		ALBA 11 SPV S.r.l.				
Tipologia di operazione		Tradizionale				
Originator		Alba Leasing S.p.A.				
Emittente		Alba 11 SPV S.r.l.				
Servicer		Alba Leasing S.p.A.				
Qualità delle attività cartolarizzate		In bonis				
Data del closing		22/05/2020				
Valore Nominale del portafoglio		1.307.380.579				
Prezzo di cessione del portafoglio		1.247.827.248				
Altre informazioni rilevanti		No <i>Revolving</i> del portafoglio				
Agenzie di rating		Dbrs, Moody's e Scope				
Ammontare e condizioni del tranching						
ISIN	IT0005413205	IT0005413239	IT0005413247	IT0005413254	IT0005413262	
Tipologia	Senior	Senior	Mezzanine	Mezzanine	Junior	
Classe	A1	A2	B	C	J	
Rating (all'emissione)						
Agenzia DBRS	AAA (sf)	AAA (sf)	AA (low) (sf)	BB (high) (sf)	unrated	
Agenzia Moody's	Aa3 (sf)	Aa3 (sf)	Baa1 (sf)	B1 (sf)	unrated	
Agenzia Scope	AAA (sf)	AA (sf)	A (sf)	BB+ (sf)	unrated	
Rating a fine esercizio 2024*						
Agenzia DBRS	-	-	-	AA (high) (sf)	unrated	
Agenzia Moody's	-	-	-	Aa3 (sf)	unrated	
Agenzia Scope	-	-	-	AA (sf)	unrated	
Borsa di quotazione	Borsa Irlandese	Borsa Irlandese	Borsa Irlandese	Borsa Irlandese	Non quotato	
Data di emissione	25/06/2020	25/06/2020	25/06/2020	25/06/2020	25/06/2020	
Scadenza legale	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	27/09/2040	
Call option	-	-	-	-	-	
Tasso	Euribor 3 m 360 + 70 b.p.	Euribor 3 m 360 + 85 b.p.	Euribor 3 m 360 + 135 b.p.	Euribor 3 m 360 + 185 b.p.	Euribor 3 m 360 + 200 b.p.	
Grado di subordinazione		Sub A1	Sub A1, A2	Sub A1, A2, B1	Sub A1, A2, B1, C	
Valore nominale emesso	498.700.000	300.000.000	143.600.000	131.100.000	187.000.000	
Valore in essere a fine esercizio	-	-	-	98.483.421	187.000.000	
Sottoscrittore dei titoli	Investitore istituzionale e Alba Leasing S.p.A.	Investitore istituzionale	Investitore istituzionale	Investitore istituzionale e Alba Leasing S.p.A.	Alba Leasing S.p.A.	

Aggiornamento pervenuto dall'Agenzia di Rating in data successiva al 31/12/2024

Tipologia	Senior	Senior	Mezzanine	Mezzanine	Junior
Classe	A1	A2	B	C	J
Agenzia Scope	-	-	-	AAA (sf)	unrated

* 1) Eventuali rating intermedi tra la data di emissione e la fine del presente esercizio, sono consultabili in analogo tabella presente sui bilanci degli esercizi precedenti.
2) Non vengono esposti i rating relativi a titoli interamente rimborsati.

(Valori in euro)

Nome cartolarizzazione		ALBA 12 SPV S.r.l.			
Tipologia di operazione	Tradizionale				
Originator	Alba Leasing S.p.A.				
Emittente	Alba 12 SPV S.r.l.				
Servicer	Alba Leasing S.p.A.				
Qualità delle attività cartolarizzate	In bonis				
Data del closing	14/10/2021				
Valore Nominale del portafoglio	1.169.164.393				
Prezzo di cessione del portafoglio	1.103.991.372				
Altre informazioni rilevanti	No <i>Revolving</i> del portafoglio				
Agenzie di rating	Moody's, Dbrs e Scope				
Ammontare e condizioni del tranching					
ISIN	IT0005466112	IT0005466120	IT0005466138	IT0005466146	
Tipologia	Senior	Senior	Mezzanine	Junior	
Classe	A1	A2	B1	J	
<i>Rating</i> (all'emissione)					
Agenzia Moody's	Aa3 (sf)	Aa3 (sf)	Ba1 (sf)	unrated	
Agenzia DBRS	AAA (sf)	AAA (sf)	BBB (high) (sf)	unrated	
Agenzia Scope	AAA (sf)	AAA (sf)	BBB+ (sf)	unrated	
<i>Rating</i> a fine esercizio 2024*					
Agenzia Moody's	-	Aa3 (sf)	Aa3 (sf)	unrated	
Agenzia DBRS	-	AAA (sf)	AA (high) (sf)	unrated	
Agenzia Scope	-	AAA (sf)	A+ (sf)	unrated	
Borsa di quotazione	Borsa Irlandese	Borsa Irlandese	Borsa Irlandese	Non quotato	
Data di emissione	16/11/2021	16/11/2021	16/11/2021	16/11/2021	
Scadenza legale	27/10/2041	27/10/2041	27/10/2041	27/10/2041	
<i>Call option</i>	-	-	-	-	
Tasso	Euribor 3 m 360 + 70 b.p.	Euribor 3 m 360 + 80 b.p.	Euribor 3 m 360 + 110 b.p.	Euribor 3 m 360 + 200 b.p.	
Grado di subordinazione		Sub A1	Sub A1, A2	Sub A1, A2, B1	
Valore nominale emesso	474.700.000	225.200.000	238.400.000	175.100.000	
Valore in essere a fine esercizio	-	40.362.857	238.400.000	175.100.000	
Sottoscrittore dei titoli	Investitore istituzionale e Alba Leasing S.p.A.	Investitore istituzionale e Alba Leasing S.p.A.	Investitore istituzionale e Alba Leasing S.p.A.	Alba Leasing S.p.A.	

* 1) Eventuali rating intermedi tra la data di emissione e la fine del presente esercizio, sono consultabili in analogo tabella presente sui bilanci degli esercizi precedenti.

2) Non vengono esposti i rating relativi a titoli interamente rimborsati.

(Valori in euro)

Nome cartolarizzazione		ALBA 13 SPV S.r.l.			
Tipologia di operazione	Tradizionale				
Originator	Alba Leasing S.p.A.				
Emittente	Alba 13 SPV S.r.l.				
Servicer	Alba Leasing S.p.A.				
Qualità delle attività cartolarizzate	In bonis				
Data del closing	25/05/2023				
Valore Nominale del portafoglio	1.295.066.299				
Prezzo di cessione del portafoglio	1.239.157.498				
Altre informazioni rilevanti	No Revolving del portafoglio				
Agenzie di rating	Moody's, Dbrs e Scope				
Ammontare e condizioni del tranching					
ISIN	IT0005548919	IT0005548927	IT0005548935	IT0005548943	
Tipologia	Senior	Senior	Mezzanine	Junior	
Classe	A1	A2	B	J	
<i>Rating (all'emissione)</i>					
Agenzia Moody's	Aa3 (sf)	Aa3 (sf)	Ba1 (sf)	unrated	
Agenzia DBRS	AAA (sf)	AAA (sf)	A (high) (sf)	unrated	
Agenzia Scope	AAA (sf)	AAA (sf)	BBB+ (sf)	unrated	
<i>Rating a fine esercizio 2024*</i>					
Agenzia Moody's	Aa3 (sf)	Aa3 (sf)	A3 (sf)	unrated	
Agenzia DBRS	AAA (sf)	AAA (sf)	AA (high) (sf)	unrated	
Agenzia Scope	AAA (sf)	AAA (sf)	A- (sf)	unrated	
Borsa di quotazione	Borsa Irlandese	Borsa Irlandese	Borsa Irlandese	Non quotato	
Data di emissione	27/06/2023	27/06/2023	27/06/2023	27/06/2023	
Scadenza legale	27/12/2042	27/12/2042	27/12/2042	27/12/2042	
Call option	-	-	-	-	
Tasso	Euribor 3 m 360 + 75 b.p.	Euribor 3 m 360 + 85 b.p.	Euribor 3 m 360 + 130 b.p.	Euribor 3 m 360 + 200 b.p.	
Grado di subordinazione		Sub A1	Sub A1, A2	Sub A1, A2, B	
Valore nominale emesso	522.600.000	263.100.000	267.600.000	196.407.000	
Valore in essere a fine esercizio	90.844.446	263.100.000	267.600.000	196.407.000	
Sottoscrittore dei titoli	Investitore istituzionale e Alba Leasing S.p.A.	Investitore istituzionale e Alba Leasing S.p.A.	Investitore istituzionale e Alba Leasing S.p.A.	Alba Leasing S.p.A.	

* 1) Eventuali rating intermedi tra la data di emissione e la fine del presente esercizio, sono consultabili in analogo tabella presente sui bilanci degli esercizi precedenti.

2) Non vengono esposti i rating relativi a titoli interamente rimborsati.

(Valori in euro)

Nome cartolarizzazione		ALBA 14 SPV S.r.l.	
Tipologia di operazione	Tradizionale		
Originator	Alba Leasing S.p.A.		
Emittente	Alba 14 SPV S.r.l.		
Servicer	Alba Leasing S.p.A.		
Qualità delle attività cartolarizzate	In bonis		
Data del closing	10/04/2024		
Valore Nominale del portafoglio	872.535.354		
Prezzo di cessione del portafoglio	833.728.757		
Altre informazioni rilevanti	No <i>Revolving</i> del portafoglio		
Agenzie di rating	Moody's, Dbrs		
Ammontare e condizioni del tranching			
ISIN	IT0005594616	IT0005594624	IT0005594632
Tipologia	Senior	Mezzanine	Junior
Classe	A	B	J
<i>Rating</i> (all'emissione)			
Agenzia Moody's	Aa3 (sf)	Ba1 (sf)	unrated
Agenzia DBRS	AAA (sf)	A (high) (sf)	unrated
<i>Rating</i> a fine esercizio 2024*			
Agenzia Moody's	Aa3 (sf)	Ba1 (sf)	unrated
Agenzia DBRS	AAA (sf)	A (high) (sf)	unrated
Borsa di quotazione	Euronext Access Milano	Euronext Access Milano	Non quotato
Data di emissione	30/05/2024	30/05/2024	30/05/2024
Scadenza legale	27/01/2044	27/01/2044	27/01/2044
<i>Call option</i>	-	-	-
Tasso	Euribor 3 m 360 + 82 b.p.	Euribor 3 m 360 + 130 b.p.	Euribor 3 m 360 + 200 b.p.
Grado di subordinazione		Sub A	Sub A, B
Valore nominale emesso	550.300.000	175.100.000	115.639.000
Valore in essere a fine esercizio	492.410.366	175.100.000	115.639.000
Sottoscrittore dei titoli	Investitore istituzionale e Alba Leasing S.p.A.	Alba Leasing S.p.A.	Alba Leasing S.p.A.

* Non vengono esposti i rating relativi a titoli interamente rimborsati.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. Esposizione derivanti da operazioni di cartolarizzazione distinte per qualità delle attività sottostanti

Qualità attività sottostanti (importi in migliaia di euro)	Esposizione per Cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposizione Lorda	Esposizione netta	Esposizione Lorda	Esposizione netta	Esposizione Lorda	Esposizione netta	Esposizione Lorda	Esposizione netta	Esposizione Lorda	Esposizione netta	Esposizione Lorda	Esposizione netta	Esposizione Lorda	Esposizione netta	Esposizione Lorda	Esposizione netta	Esposizione Lorda	Esposizione netta
A. Con attività sottostanti proprie:																		
a) Deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Altre	1.626.878	58.626	742.023	305.623	820.832	817.792	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Con attività sottostanti di terzi:																		
a) Deteriorate	58.157	16.691	482	-	304	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	1.685.035	75.317	742.505	305.623	821.136	817.792	-											

La tabella sopra riportata non considera eventuali svalutazioni effettuate sui titoli sopra esposti.

L'importo indicato nella categoria "Altre" riguarda l'ammontare dei titoli *junior* sottoscritti da Alba Leasing S.p.A. - in bilancio classificato in diminuzione del debito verso il veicolo - comprensivo del risconto maturato sul *Deferred Purchase Price* (DPP) di competenza.

3. Ammontare complessivo delle attività cartolarizzate sottostante i titoli junior o altre forme di sostegno del credito

<i>importi in migliaia di euro</i>	Cartolarizzazioni tradizionali	Cartolarizzazioni sintetiche
A. Attività sottostanti proprie	2.971.445	-
A.1 Oggetto di integrale cancellazione	-	-
1. Sofferenze	-	-
2. Inadempienze probabili	-	-
3. Esposizioni scadute deteriorate	-	-
4. Altre attività	-	-
A.2 Oggetto di parziale cancellazione	-	-
1. Sofferenze	-	-
2. Inadempienze probabili	-	-
3. Esposizioni scadute deteriorate	-	-
4. Altre attività	-	-
A.3 Non cancellate	2.971.445	-
1. Sofferenze	5.984	-
2. Inadempienze probabili	33.624	-
3. Esposizioni scadute deteriorate	4.774	-
4. Altre attività	2.927.063	-
B. Attività sottostanti di terzi	-	-
1. Sofferenze	-	-
2. Inadempienze probabili	-	-
3. Esposizioni scadute deteriorate	-	-
4. Altre attività	-	-
Totale	2.971.445	-

Gli importi esposti sono al netto delle eventuali rettifiche di valore.

4. Attività di servicer - incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo

(importi in migliaia di euro)

Servicer	Società veicolo	Attività cartolarizzate al 31.12.2024		Incassi crediti realizzati nell'esercizio		Quota percentuale di titoli rimborsati al 31.12.2024					
		Bonis	Deteriorate	Bonis	Deteriorate	Senior		Mezzanine		Junior	
						Attività Bonis	Attività Deteriorate	Attività Bonis	Attività Deteriorate	Attività Bonis	Attività Deteriorate
Alba Leasing S.p.A.	Alba 6 SPV S.r.l.	572.434	5.679	171.912	2.280	22,0%	-	-	-	0,0%	-
Alba Leasing S.p.A.	Alba 11 SPV S.r.l.	309.376	9.715	197.557	7.273	100,0%	-	64,1%	-	0,0%	-
Alba Leasing S.p.A.	Alba 12 SPV S.r.l.	448.882	10.668	249.199	3.541	84,8%	-	0,0%	-	0,0%	-
Alba Leasing S.p.A.	Alba 13 SPV S.r.l.	832.553	14.434	330.774	2.637	44,6%	-	0,0%	-	0,0%	-
Alba Leasing S.p.A.	Alba 14 SPV S.r.l.	763.818	3.886	137.290	259	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-
Totale		2.927.063	44.382	1.086.732	15.990						

Nota: I titoli non emessi o totalmente rimborsati in esercizi precedenti sono rappresentati con "-"

La Società non ha rilasciato garanzie o linee di credito relativamente alle operazioni di cartolarizzazione in essere. Si evidenzia che, oltre ai canoni di leasing, sono stati ceduti anche i valori del riscatto finale dei contratti ceduti. Gli importi esposti sono al netto delle eventuali rettifiche di valore.

Distribuzione delle attività cartolarizzate per aree territoriali

Operazione di cartolarizzazione **Alba 6 SPV S.r.l.**

(importi in migliaia di euro)

Alba 6 SPV S.r.l.	31/12/2024
Area Territoriale	
Nord	401.745
Centro	121.778
Sud e Isole	67.414
Totale	590.937

Gli importi esposti sono al lordo delle eventuali rettifiche di valore.

Operazione di cartolarizzazione **Alba 11 SPV S.r.l.**

(importi in migliaia di euro)

Alba 11 SPV S.r.l.	31/12/2024
Area Territoriale	
Nord	208.317
Centro	79.009
Sud e Isole	47.808
Totale	335.134

Gli importi esposti sono al lordo delle eventuali rettifiche di valore.

Operazione di cartolarizzazione **Alba 12 SPV S.r.l.**

(importi in migliaia di euro)

Alba 12 SPV S.r.l.	31/12/2024
Area Territoriale	
Nord	308.243
Centro	83.532
Sud e Isole	80.885
Totale	472.660

Gli importi esposti sono al lordo delle eventuali rettifiche di valore.

Operazione di cartolarizzazione **Alba 13 SPV S.r.l.**

(importi in migliaia di euro)

Alba 13 SPV S.r.l.	31/12/2024
Area Territoriale	
Nord	508.801
Centro	152.660
Sud e Isole	208.636
Totale	870.097

Gli importi esposti sono al lordo delle eventuali rettifiche di valore.

Operazione di cartolarizzazione **Alba 14 SPV S.r.l.***(importi in migliaia di euro)*

Alba 14 SPV S.r.l.	31/12/2024
Area Territoriale	
Nord	463.842
Centro	131.266
Sud e Isole	179.459
Totale	774.567

Gli importi esposti sono al lordo delle eventuali rettifiche di valore

Distribuzione delle attività cartolarizzate per ripartizione economicaOperazione di cartolarizzazione **Alba 6 SPV S.r.l.***(importi in migliaia di euro)*

Alba 6 SPV S.r.l.	31/12/2024
Attività Economica	
Famiglie produttrici	4.310
Famiglie consumatrici	11.171
Imprese non finanziarie	572.147
Altri enti pubblici	92
Altri operatori	3.217
Totale	590.937

Gli importi esposti sono al lordo delle eventuali rettifiche di valore.

Operazione di cartolarizzazione **Alba 11 SPV S.r.l.***(importi in migliaia di euro)*

Alba 11 SPV S.r.l.	31/12/2024
Attività Economica	
Famiglie produttrici	19.271
Imprese finanziarie	40
Imprese non finanziarie	307.731
Altri operatori	8.092
Totale	335.134

Gli importi esposti sono al lordo delle eventuali rettifiche di valore.

Operazione di cartolarizzazione **Alba 12 SPV S.r.l.***(importi in migliaia di euro)*

Alba 12 SPV S.r.l.	31/12/2024
Attività Economica	
Famiglie produttrici	18.431
Imprese finanziarie	3
Imprese non finanziarie	440.695
Altri operatori	13.531
Totale	472.660

Gli importi esposti sono al lordo delle eventuali rettifiche di valore.

Operazione di cartolarizzazione **Alba 13 SPV S.r.l.***(importi in migliaia di euro)*

Alba 13 SPV S.r.l.	31/12/2024
Attività Economica	
Famiglie produttrici	28.613
Imprese finanziarie	11
Imprese non finanziarie	821.190
Altri enti pubblici	15
Altri operatori	20.268
Totale	870.097

Gli importi esposti sono al lordo delle eventuali rettifiche di valore.

Operazione di cartolarizzazione **Alba 14 SPV S.r.l.***(importi in migliaia di euro)*

Alba 14 SPV S.r.l.	31/12/2024
Attività Economica	
Famiglie produttrici	19.995
Imprese non finanziarie	732.483
Altri operatori	22.089
Totale	774.567

Gli importi esposti sono al lordo delle eventuali rettifiche di valore.

B. Informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione)

Si specifica che non sono presenti altre entità strutturate non consolidate da Alba Leasing S.p.A..

Al fine di una miglior rappresentazione della situazione e come previsto dal principio contabile di riferimento (IFRS 12) si evidenzia che la Società, nel mese di dicembre 2020, ha perfezionato la cessione di un portafoglio di crediti in sofferenza derivanti da contratti di leasing nel contesto di un'operazione di cartolarizzazione NPL (*non performing loans*) realizzata ai sensi dell'art. 7.1 della legge sulla cartolarizzazione denominata "Titan" detenendo il 5% dei titoli *Mezzanine* e *Junior* (per maggior informazioni si rimanda a quanto riportato nel bilancio degli esercizi precedenti).

Si espone, di seguito, i titoli presenti nell'attivo della Società relativamente all'operazione "Titan":

(importi in migliaia di euro)

Class	Ammontare detenuto dalla Società	Rettifiche di valore	Ammontare presente nell'attivo della Società
Senior	16.691	-	16.691
Mezzanine	482	482	-
Junior	304	304	-
Totale	17.477	786	16.691

C - Operazioni di cessione

C.1 - Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

L'operatività è riferibile alla cessione di crediti verso la clientela nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione denominate "Alba 6", "Alba 11", "Alba 12", "Alba 13" e "Alba 14".

Si precisa che non formano oggetto di rilevazione nella presente parte le operazioni di cartolarizzazione nelle quali la Società sia originator e per le quali il complesso delle passività emesse dalle società veicolo (ad esempio i titoli ABS) sia sottoscritto dalla Società stessa. (auto-cartolarizzazioni).

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

C.1.1 Attività finanziarie cedute rilevate per intero e passività finanziarie associate: valori di bilancio

(migliaia di euro)	Attività finanziarie cedute rilevate per intero		Passività finanziarie associate	
	Valore di bilancio	di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione	di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione	di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-
4. Derivati	-	-	-	-
Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	7	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	7	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-
Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	-
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.972.301	2.927.063	44.382	-
1. Titoli di debito	21.686	-	-	-
2. Finanziamenti	4.950.615	2.927.063	44.382	-
Totale 31/12/2024	4.972.308	2.927.063	44.382	-
Totale 31/12/2023	5.025.931	3.196.751	43.746	-

C.1.2 Attività finanziarie cedute rilevate parzialmente e passività finanziarie associate: valori di bilancio

Si evidenzia che nel presente bilancio consolidato le passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute e non cancellate relative ad operazioni di cartolarizzazione vengono classificate all'interno della voce "Titoli in circolazione". Si rimanda pertanto alla Parte B - Passivo - Sezione 2 - "2.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione" per i relativi dettagli.

C.1.3 Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute e non cancellate integralmente: fair value

La sottovoce non presenta evidenze al 31 dicembre 2024.

C.2 Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente con rilevazione del continuo coinvolgimento ("*continuing involvement*")

La sottovoce non presenta evidenze al 31 dicembre 2024.

Sezione 3 – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

Premessa

Di seguito viene data evidenza alle principali argomentazioni che stanno alla base del processo di individuazione e valutazione dei rischi della Società.

3.1 RISCHIO DI CREDITO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. Aspetti generali

Alba Leasing S.p.A. presenta un'incidenza dei *non performing loans* sul portafoglio inferiore al *Benchmark* Assilea, in ragione delle politiche conservative nell'erogazione del credito e anche in considerazione della cessione di un portafoglio di posizioni in sofferenza (operazione di cessione di *non performing loans* effettuata nell'esercizio – per maggiori informazioni si rimanda alla Parte A – Politiche contabili – Sezione 4 – Altri aspetti).

(importi in migliaia di euro)

Fascia di <i>rischio</i>	Rischio lordo Total Asset	Rischio Lordo Solo Leasing*	% su Totale Solo leasing	Benchmark Assilea 31/12/2024	Delta
Sofferenze	65.305	64.892	1,3%	2,9%	-1,6 p.p.
Inadempienze Probabili	161.061	160.907	3,2%	2,6%	0,6 p.p.
Scaduti	12.008	12.008	0,2%	0,4%	-0,2 p.p.
Totale	238.374	237.807	4,7%	5,9%	-1,2 p.p.

* I dati includono i saldi relativi ai beni in corso di allestimento o in attesa di locazione.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

Aspetti organizzativi

Il processo creditizio è disciplinato dai Regolamenti del Sistema Decisionale, Crediti, Risk & Control e dalle relative procedure di riferimento, che definiscono criteri e metodologie per la gestione del rischio di credito e si articolano prevalentemente nelle seguenti fasi:

- criteri per la valutazione del merito creditizio;
- applicazione di poteri e deleghe;
- controllo andamentale e monitoraggio dei crediti;
- valutazione e gestione delle posizioni anomale e deteriorate.

Politica creditizia

Le linee di politica creditizia vengono definite ed approvate dal Consiglio di Amministrazione. Alla loro definizione concorrono, ciascuno per le proprie competenze specifiche, e di concerto con l'Amministratore Delegato / Direttore Generale, le seguenti funzioni aziendali:

- Direzione Risk & Control;
- Direzione Crediti;
- Direzione Mercato;
- Direzione Amministrazione, Bilancio, Finanza e Pianificazione;
- Direzione Operativa.

Per la specificità del *business* e del modello di funzionamento di Alba Leasing S.p.A., il credito rappresenta la principale fonte di rischio e la Direzione Crediti, nella doverosa segregazione dei relativi ambiti di delibera - agisce da un lato nelle fasi di istruttoria, concessione, post-avvio in *bonis* e *restructuring*, dall'altro interviene nelle attività di gestione e recupero relative ai crediti problematici e infine interviene nelle attività di *remarketing*; in tale processo intervengono anche gli altri Organi ai quali sono state attribuite facoltà di delibera creditizia.

Il processo così presidiato dalla Direzione Crediti permette alla Società di avere una visione unica di insieme sul mondo del credito e porta ad una indubbia creazione di valore all'interno dell'intera filiera del credito che in base alle dimensioni e ai volumi gestiti da Alba Leasing S.p.A. risulta essere soluzione organizzativa confacente e adeguata.

Le politiche a presidio dei rischi creditizi pongono particolare attenzione all'assunzione dei rischi coerenti con la *mission* della Società. L'erogazione e la gestione del credito è subordinata all'utilizzo di precise regole creditizie e strumenti, in particolare valutando:

- la capacità di rimborso del Cliente;
- la capacità finanziaria di sostenere il finanziamento;
- il *rating* interno (accettazione e andamentale);
- Il rischio prospettico (*forward looking*);
- le *rule* complementari al *rating* al fine di aumentare la capacità predittiva di valutazione del rischio attraverso: i) il peggioramento del *rating* (applicazione di un *notch* di *downgrade*), ii) la valutazione di elementi particolarmente rischiosi all'interno della richiesta di finanziamento (gestione delle riserve), iii) la non accettazione di finanziamenti con rischio ritenuto elevato;
- il settore di attività economica di appartenenza del Cliente/Gruppo economico e giuridico in ottica di livello di rischiosità e concentrazione del settore economico, privilegiando imprese:
 - votate all'*export*;
 - che effettuano investimenti in ricerca e sviluppo;
 - che applicano innovazione di prodotto e di processo;

e privilegiando:

- le operazioni a soggetti di elevato *standing* creditizio, limitando le operazioni su beni a rischiosità tipicamente elevata;
- i contratti di importo contenuto, nell'ottica di favorire il frazionamento del rischio e le necessità di cartolarizzazione;
- le operazioni con presenza di eventuali garanzie accessorie;
- le operazioni del comparto strumentale a soggetti di elevato *standing* creditizio, limitando le operazioni su beni a rischiosità tipicamente elevata (esempio stampi, arredi, impianti di condizionamento, attrezzature per centri estetici e palestre);
- operazioni di "immobiliare costruendo" solo a imprese di elevato *standing* creditizio.

Valutazione del merito creditizio

La struttura organizzativa della Direzione Crediti è composta da quattro Unità Organizzative, a riporto del Direttore Crediti, denominate "Erogazione Crediti Banche e Intermediari", "Crediti Problematici", "*Restructuring*" e "*Remarketing*" e da un Ufficio "Monitoraggio Crediti".

La prima struttura, quella di "Erogazione Crediti Banche e Intermediari" anche tramite gli Uffici "Erogazione Banche" e "Erogazione Intermediari", opera in un'ottica di servizio per l'erogazione dei crediti in relazione alla nuova produzione.

La concessione del credito da parte di Alba Leasing S.p.A. permane fra le responsabilità della Direzione Crediti e vede l'applicazione delle linee guida fondamentali per la corretta gestione del portafoglio creditizio, fra cui:

- frazionamento del rischio sia per singola controparte, sia per settore economico e tipologia di bene finanziato;
- analisi della clientela in termini di posizionamento sul mercato, strutture aziendali, management, azionisti, stabilità nella conduzione aziendale, struttura patrimoniale, finanziaria ed economica, capacità della controparte di produrre reddito e flussi di

cassa, che sono l'elemento basilare per misurare la capacità di rimborso, nonché delle indicazioni fornite dai sistemi a supporto del credito.

Il processo di concessione del credito con riferimento al canale bancario prevede due modalità: (i) Presto Leasing, (ii) ordinaria.

La convenzione "Presto Leasing", in vigore tra Alba Leasing S.p.A. e le Banche Socie e alcune Banche Convenzionate distributrici, consente alle Banche di stipulare contratti di leasing in nome e per conto di Alba Leasing S.p.A. sulla base di linee guida dettate dalla Società stessa, e periodicamente verificate.

Tali convenzioni prevedono il completamento delle fasi di istruttoria e delibera da parte della Banca distributtrice che, pertanto, effettua in autonomia l'analisi di merito creditizio. Nell'espletamento di tale attività la Banca si avvale di personale interno con adeguato profilo professionale che, di norma, è il medesimo che interviene nel processo creditizio interno alla Banca stessa.

Nel caso di operazioni di leasing immobiliare la delibera assunta in autonomia dalla Banca è di natura sospensiva in quanto subordinata alle successive verifiche svolte dal personale specializzato di Alba Leasing S.p.A. sulla parte venditrice, nonché all'accertamento del valore e della regolarità catastale/urbanistica dell'immobile.

Le convenzioni definiscono soglie massime di erogazione (differenziate per tipologia di bene, per singola controparte, tenendo anche in considerazione il rischio cumulato Cliente/Gruppo Giuridico Economico per singola Banca). La Banca distributtrice partecipa all'assunzione del rischio dell'operazione, attraverso il rilascio di una garanzia di indennizzo di una quota delle perdite subite.

Le convenzioni sottoscritte con le Banche Socie prevedono l'applicazione di percentuali di garanzia diversificate in funzione del *rating* attribuito alla singola controparte e della tipologia di prodotto oggetto di leasing. Le convenzioni prevedono altresì l'impossibilità per la Banca di procedere con la delibera qualora il *rating* attribuito alla controparte rientri nelle classi maggiormente rischiose (*rating* 9 e 10). Pertanto, pur permanendo in carico alla Banca l'assunzione della delibera relativa alla singola operazione, è determinata una percentuale di garanzia in base agli accordi di convenzione. L'aggiornamento degli accordi di convenzione, introdotti nel corso del 2019, prevede il rilascio di garanzie da parte delle Banche in funzione del *rating* assegnato alla controparte.

Per le operazioni in modalità ordinaria, le fasi di istruttoria e delibera sono gestite direttamente da Alba Leasing S.p.A., mentre le Banche distributtrici si limitano alla raccolta della documentazione necessaria all'istruzione della pratica (svolta direttamente dallo sportello bancario/centro imprese coadiuvato dal *Client Manager* di Alba Leasing S.p.A.), alla redazione di una relazione di presentazione del cliente e dell'operazione, avvalendosi del supporto dei Client Manager di Alba Leasing S.p.A. assegnati alle filiere distributive.

Per l'espletamento delle attività di istruttoria inerenti alla nuova erogazione e per le attività di post-avvio *bonis*, limitatamente ai subentri, viene utilizzata una procedura di *scoring* automatico denominata "Processo Automatico del Credito" (PADC) che, oltre ad assegnare un *Rating* di Accettazione, permette, all'avverarsi di una serie di condizioni predefinite e tenendo in considerazione soglie d'importo differenziate per tipologia di prodotto, la delibera automatica dell'operazione.

La valutazione del merito creditizio considera prevalentemente la capacità di rimborso del cliente. Quest'ultima è verificata attraverso il *rating* interno e la capacità dell'impresa di produrre reddito e flussi di cassa idonei al sostegno dei propri impegni finanziari. Si verifica, pertanto l'effettiva capacità reddituale e patrimoniale del cliente, nonché quella degli eventuali garanti, nei confronti dei quali potranno essere, in caso di insolvenza, effettuate le azioni di recupero crediti, valutando anche l'entità delle garanzie. Il bene finanziato costituisce, a sua volta, un elemento di presidio del rischio di credito da valutare in relazione all'attenuazione del rischio complessivo.

I contratti di nuova erogazione, fatta eccezione per i contratti in convenzione "Presto Leasing", sono elaborati dal Nuovo Processo del Credito. Gli esiti previsti sono:

- (i) delibera automatica positiva (il contratto è accolto);
- (ii) delibera automatica negativa (il contratto è declinato);

- (iii) delibera automatica con riserva (il contratto viene posto all'attenzione della Direzione Crediti). La "delibera automatica con riserva" consente la valutazione del merito di credito attraverso una sintetica e mirata analisi di una o più Riserve che evidenziano elementi di attenzione della controparte. In funzione della tipologia di Riserva generata, potranno presentarsi le seguenti casistiche:
- a) riserva a due vie *standard*: permetterà di accogliere o di declinare il contratto;
 - b) riserva a due vie speciale: permetterà di declinare il contratto o di aprire automaticamente la PEF (Pratica Elettronica di Fido);
 - c) riserva a tre vie: permetterà di accogliere o di declinare il contratto o di aprire automaticamente la PEF;
 - d) riserve tecniche: richiedono attività operative (quali per esempio l'inserimento della richiesta di valutazione tecnica e la riclassificazione dei bilanci).

Per le operazioni che non rientrano nei limiti deliberativi previsti per il Processo Automatico del Credito, il processo di istruttoria e delibera viene svolto con l'utilizzo della Pratica Elettronica di Fido (PEF), applicativo integrato con le banche dati interne ed esterne utilizzate per la valutazione del merito creditizio, che prevede un *work-flow* decisionale che definisce in automatico l'organo deliberante preposto all'assunzione della delibera.

L'U.O. Erogazione Crediti Banche e Intermediari si occupa anche di presidiare in maniera accentrata le attività creditizie post-erogazione relative ai crediti in "*bonis*" (ad eccezione delle rimodulazioni, in capo all'U.O. Restructuring), anche con riferimento al portafoglio dei contratti cartolarizzati; tale presidio viene garantito anche per le operazioni di cessione, subentro, accollo mutui e voltura, anche se riferite a contratti con controparti in gestione all'U.O. Crediti Problematici.

Nello stesso ambito dei processi di post-avvio, si colloca anche l'attività svolta dall'U.O. *Restructuring*. Tale Unità Organizzativa cura la gestione degli interventi di natura creditizia sulle posizioni che sono state oggetto di accordi di ristrutturazione ex art. 182 l.f., piani di risanamento ex art. 67 l.f. o concordati preventivi, con riserva o in bianco o che successivamente all'entrata in vigore del nuovo Codice della Crisi di Impresa, hanno fatto ricorso allo strumento della Composizione Negoziata della Crisi d'Impresa nelle varie articolazioni previste dalla norma.

Più in generale si occupa di tutte le richieste di variazioni contrattuali post erogazione (cosiddetto "post avvio") su contratti "non in *bonis*" (ovvero in presenza di insoluti), per la cui gestione è richiesta comunque una forte interazione di processo con le strutture di recupero crediti, contenzioso, *remarketing* e gestione contratti.

L'operatività ha come perimetro, con riferimento a posizioni non in *bonis*, tutte le tipiche attività creditizie relative alla gestione post-avvio dei contratti. Rientra altresì nel perimetro della U.O. *Restructuring* la gestione delle richieste di rimodulazione anche su posizioni in *bonis*.

Nell'ambito della Direzione Crediti opera l'Ufficio Monitoraggio Crediti che valuta l'aderenza nel continuo delle posizioni classificate in *bonis* con i corrispondenti requisiti caratterizzanti la specifica classe (con riguardo anche alle operazioni in modalità Presto Leasing), individuando i potenziali segnali di anomalia che possano preludere a un aumento del rischio di credito e verifica il rispetto della corretta applicazione degli accordi di Convenzione, con particolare riferimento al rispetto delle restrizioni relative a soggetti, tipologie di operazioni e beni finanziabili, nonché dei limiti deliberativi previsti. Il processo di monitoraggio è finalizzato ad evidenziare alle competenti Direzioni e/o Servizi le situazioni che presentano segnali di anomalia. Per il raggiungimento di tali obiettivi all'Ufficio è affidato il compito di:

- (i) valutare l'aderenza nel continuo delle posizioni classificate in *bonis* con i corrispondenti requisiti caratterizzanti la specifica classe (con riguardo anche alle operazioni in modalità Presto Leasing), individuando i potenziali segnali di anomalia che possano preludere a un aumento del rischio di credito;
- (ii) verificare il rispetto della corretta applicazione degli accordi di Convenzione, con particolare riferimento al rispetto delle restrizioni relative a soggetti, tipologie di operazioni e beni finanziabili, nonché dei limiti deliberativi previsti;

- (iii) definire la reportistica, destinata ai soggetti competenti e agli organi decisionali, che illustra tali dinamiche e permette la valutazione dell'andamento del rischio di credito.

L'attività di controllo si esplicita attraverso:

- (i) un monitoraggio andamentale della qualità delle esposizioni creditizie in *bonis* basato sull'analisi di indicatori, provenienti da fonti interne ed esterne, ritenuti rilevanti ai fini della valutazione del merito creditizio e dell'identificazione tempestiva di potenziali segnali di peggioramento;
- (ii) attività specifiche per le operazioni in modalità Presto Leasing, perfezionate con delega creditizia esercitata dalle banche convenzionate;
- (iii) attività riservate a particolari controparti/tipologie di operazioni che, per loro natura, presentano un potenziale maggior rischio anche con riferimento a clientela caratterizzata da un profilo di rischio antiriciclaggio classificato "alto";
- (iv) monitoraggio delle variazioni societarie rilevanti da un punto di vista creditizio;
- (v) revisione delle linee di credito, limitata a particolari situazioni nelle quali si manifestano sintomi di deterioramento che la rendano opportuna, al fine di verificare il persistere e il livello di qualità del merito creditizio, i cui criteri vengono meglio precisati nella Procedura Monitoraggio del Credito;
- (vi) revisione dei gruppi in *bonis* qualificati come Grandi Rischi (TOP 50).

Con particolare riferimento alle operazioni perfezionate dalle Banche Socie e Convenzionate, in applicazione alle Convenzioni Presto Leasing in essere, l'Ufficio Monitoraggio Crediti provvede a:

- (i) verificare il rispetto della corretta applicazione degli accordi di Convenzione, attraverso verifiche a campione, con particolare riferimento al rispetto delle restrizioni relative a soggetti, tipologie di operazioni e beni finanziabili, nonché dei limiti deliberativi previsti;
- (ii) effettuare un monitoraggio andamentale sul portafoglio creditizio erogato dalle singole Banche (con particolare riferimento alle operazioni che evidenziano segnali di deterioramento);
- (iii) informare nell'ambito di tale attività la Banca del verificarsi di eventuali situazioni anomale in termini di concentrazioni territoriali di rischio o di anomalie riscontrate nella gestione delle operazioni.

Applicazione di poteri e deleghe

Il Consiglio di Amministrazione delega le facoltà di concessione delle linee di credito agli Organi Deliberanti, fino al livello del Comitato Crediti, avendo come riferimento l'importo massimo del rischio per Cliente/Gruppo economico giuridico definito nel Regolamento del Sistema Decisionale. Sono previste e attribuite da Regolamento facoltà specifiche, per proposte in comprovata urgenza, per operazioni con controparti particolari, per operazioni soggette a restrizioni, nonché con riferimento a taluni casi di operazioni Presto Leasing o processate con il sistema "*Credit Scoring*". Infine, sono indicate le operazioni vietate.

3. Esposizioni creditizie deteriorate

Valutazione e gestione delle posizioni anomale e deteriorate

La gestione delle posizioni problematiche compete alla Direzione Crediti, che si articola in tre "Unità Organizzative": i) Crediti Problematici (che comprende gli uffici: recupero crediti e contenzioso), ii) *Restructuring* e iii) *Remarketing*.

L'Ufficio Recupero Crediti provvede alla gestione delle posizioni che presentano insolvenze, con l'obiettivo di conseguirne il ritorno in *bonis* e comunque di garantire la qualificazione del credito in coerenza con il profilo di rischio della controparte. Le strutture del Recupero Crediti operano secondo un approccio differenziato per segmentazione del rischio in corso

del Cliente allo scopo di privilegiare il presidio del valore economico del credito, contemperandolo, a seconda dei casi, anche con l'eventuale antieconomicità delle iniziative di recupero.

Allo scopo, sono state definite due diverse modalità di gestione del processo di recupero del credito, sulla base del rischio in corso del Cliente, inteso come sommatoria del debito residuo, saldo scaduto e interessi di mora maturati:

- rischi fino a 250 mila euro (c.d. rischi standard): posizioni con rischio in corso del cliente medio o contenuto, per cui è previsto un processo standardizzato orientato al contenimento dei costi di recupero, anche attraverso il coinvolgimento di selezionate società di *phone calling* e di recupero domiciliare;
- rischi oltre 250 mila euro (c.d. grandi rischi): posizioni con elevato rischio in corso del cliente per cui è prevista, in capo ad un gestore dell'Ufficio Recupero Crediti, una prudente gestione orientata ad un recupero tempestivo del credito, anche mediante il coinvolgimento della Rete Commerciale della Società in coordinamento con le strutture delle Banche distributrici, ove coinvolte.

Sono state definite le seguenti fasi del processo di recupero del credito e della rilevazione delle inadempienze, distinguendole tra presunte e certe:

- insoluto presunto;
- certificazione dell'insoluto;
- primo sollecito (con invio postale in automatico);
- gestione delle attività di recupero del credito secondo un approccio differenziato per segmentazione del rischio. L'Ufficio Contenzioso gestisce e coordina le azioni legali per il recupero del credito e/o del bene, sia nei confronti dell'utilizzatore che dei garanti. Gli Studi Legali convenzionati sono tenuti ad alimentare puntualmente l'applicativo EPC quale gestionale unico dell'U.O. Crediti Problematici - Ufficio Recupero Crediti e Ufficio Contenzioso;
- coordinamento delle attività e degli adempimenti previsti nei confronti delle Procedure.

Le attività di sollecitazione telefonica e domiciliare, in presenza dell'insoluto, indipendentemente dalla tipologia di rischio, sono svolte con l'ausilio di società di recupero telefoniche e domiciliari esterne e con l'eventuale coinvolgimento della Banca proponente. Le attività svolte dall'Ufficio Recupero Crediti sono finalizzate alla gestione delle posizioni insolventi con l'obiettivo di determinarne il ritorno in *bonis* tramite anche l'eventuale coinvolgimento delle Banche Proponenti.

La gestione delle posizioni che presentano insolvenze è in funzione del grado di anomalia della posizione stessa, in particolare:

- Ufficio Recupero Crediti si occupa principalmente: (i) della rilevazione delle inadempienze; (ii) delle attività di recupero delle posizioni creditizie insolute; (iii) della gestione dei rapporti con le società di recupero telefonico e/o domiciliare; (iv) dell'istruttoria e/o della delibera di dilazioni e dei piani di rientro del credito scaduto; (v) dell'istruttoria e/o della delibera di proposte di transazioni, rinunce ed altri atti dispositivi del credito; (vi) dell'istruttoria e/o della delibera per la classificazione ad inadempienze probabili e/o sofferenza; (vii) della proposta e/o della delibera di passaggio all'U.O. Contenzioso, valutando l'opportunità gestionale di risolvere il contratto; (viii) della gestione dei rapporti con clienti insolventi, anche mediante il contributo di legali convenzionati; (ix) dell'escussione e dei rapporti con le banche garanti e/o fornitori garante o terzi obbligato; (x) del monitoraggio e del coordinamento delle attività di recupero crediti per il portafoglio "pro-soluto" e di ogni altro *Outsourcer* convenzionato;
- Ufficio Contenzioso si occupa principalmente: (i) dell'esperimento delle attività finalizzate al recupero dei crediti e del bene nei confronti della clientela inadempiente; (ii) della gestione e del coordinamento delle azioni legali per il recupero del bene e del credito sia nei confronti del cliente che dei garanti; (iii) della valutazione, per le posizioni classificate a sofferenza, della convenienza e/o dell'opportunità di iniziare o continuare azioni giudiziarie o di addivenire ad una transazione; (iv) dell'istruttoria e della delibera di dilazioni e differimenti di

pagamento; (v) dell'istruttoria e della delibera delle proposte di transazioni, rinunce ed altri atti dispositivi del credito; (vi) della gestione dei rapporti, anche mediante il contributo dei legali convenzionati, con le procedure concorsuali che interessino il Cliente principale o i garanti inadempienti; (vii) dell'escussione e dei rapporti con le banche garanti e/o fornitore garante o terzo obbligato; (viii) del monitoraggio e del coordinamento del processo di gestione contenzioso sul portafoglio "pro-soluto" e di ogni altro *Outsourcer* convenzionato;

- L'U.O. *Restructuring* si occupa principalmente: (i) della gestione di variazioni contrattuali (rimodulazioni, allungamento subentri, variazioni piani finanziari, variazioni societarie e di garanzie) post erogazione dei contratti su posizioni in bonis; (ii) della gestione di variazioni contrattuali su posizioni "non in bonis"; (iii) della gestione delle posizioni oggetto di Procedure Concordatarie, Accordi di Ristrutturazione del debito, Piani Attestati di Risanamento, Accordi conseguenti alla Composizione Negoziata della Crisi d'Impresa o ad altri strumenti di regolazione della crisi previsti dal CCI.

L'attività è svolta sia per le posizioni conferite e/o nuova produzione di Alba Leasing S.p.A. sia per le posizioni del portafoglio "pro-soluto";

- L'U.O. *Remarketing* svolge attività attinenti al recupero e alla commercializzazione dei beni rivenienti da contratti di leasing non andati a buon fine ovvero giunti a naturale scadenza e non riscattati dall'utilizzatore. In particolare si occupa: i) della ripresa in possesso dei beni, da intendersi quale insieme di tutte le attività di ricognizione e di rintraccio dei cespiti e di definizione (d'intesa con l'U.O. Crediti Problematici - Ufficio Contenzioso) degli accordi, con le controparti interessate, per la riconsegna formale degli stessi; ii) della presa in consegna dei beni; iii) della loro gestione e manutenzione; iv) dell'eventuale ripristino, qualora necessario, ovvero se ritenuto conveniente; v) della commercializzazione e vendita dei beni. Tali attività vengono svolte indistintamente per i beni strumentali, targati, nautico e per gli immobili. Per quanto riguarda, in particolare la gestione dei beni immobili ritirati, l'U.O. *Remarketing* si occupa, altresì, di tutte le questioni inerenti alla manutenzione ordinaria e straordinaria, della gestione dell'immobile nei confronti di eventuali controparti coinvolte (ad esempio condomini/consorzi), e della gestione dei rapporti con eventuali terzi occupanti a vario titolo (d'intesa con l'U.O. Crediti Problematici - Ufficio Contenzioso).

In generale, per quanto concerne le posizioni inadempienti, viene effettuata un'attenta verifica avente ad oggetto:

- le contingenze economico finanziarie dei clienti in previsione del loro eventuale ritorno "in bonis"; la valutazione piani di rientro in funzione della capacità di rimborso nei tempi previsti dai piani stessi;
- l'esame dell'esito delle iniziative assunte per recuperare i crediti (piani di rientro, etc.) nonché le ragioni del loro eventuale insuccesso;
- la determinazione, nell'ambito delle attività di qualificazione del rischio di credito delle relative previsioni di perdita.

Con riferimento alle posizioni di competenza il controllo dei rischi viene realizzato mediante:

- la verifica del rispetto da parte dei clienti degli impegni assunti e l'esito delle sollecitazioni nei confronti dei medesimi alla sistemazione delle proprie posizioni;
- l'assegnazione delle posizioni gestite ai legali esterni per l'avvio delle attività finalizzate alla restituzione dei beni e/o di recupero del credito anche nei confronti dei garanti se presenti;
- la risoluzione del contratto;
- la stima e la verifica periodica delle previsioni di perdita attese a valere sulle posizioni in gestione (ambito delle attività di qualificazione del rischio di credito).

L'U.O. Crediti Problematici, attraverso gli uffici Recupero Crediti e Contenzioso, nell'ambito delle attività di qualificazione del rischio di credito, opera affinché la classificazione delle posizioni gestite risulti coerente con quanto previsto dai regolamenti interni e dalle normative di Vigilanza.

L'Ufficio Contenzioso sovrintende inoltre alle attività inerenti alle operazioni di cessioni di portafogli crediti *non performing*.

Compete alla Direzione Crediti U.O. Crediti Problematici, la decisione in merito al ricorso all'azione penale (attraverso lo strumento della denuncia-querela per appropriazione indebita) per il recupero dei beni.

Le azioni giudiziali vengono esperite, relativamente alle operazioni di leasing, allo scopo di ottenere la restituzione del bene (ad esempio, tramite atti di citazione, decreti ingiuntivi e precetti di restituzione) e/o il pagamento dell'importo dovuto (esemplificativamente tramite decreti ingiuntivi e precetti di pagamento); per le operazioni di mutuo vengono invece esperite azioni giudiziali allo scopo di ottenere il recupero del credito, tipicamente mediante azione esecutiva sull'immobile ipotecato.

L'Ufficio Recupero Crediti e l'Ufficio Contenzioso provvedono inoltre a verificare la possibilità di addivenire alla stipula di accordi transattivi con i debitori, finalizzati al rientro dal debito ed al recupero dei beni, anche attraverso l'ausilio di Studi legali convenzionati, e provvedono ad attivare l'escussione delle garanzie, nonché a verificare la sussistenza delle condizioni per l'eventuale passaggio a perdita del credito in caso di transazioni, rinunce e remissioni, in forza della delibera assunta dall'Organo Deliberante per come identificato dal Regolamento del Sistema Decisionale.

Infine, si precisa che le attività di recupero dei crediti, contenzioso e *remarketing* possono essere in parte gestite anche tramite selezionati *Outsourcer* esterni nell'ambito di specifici accordi con la Società.

Sistemi di gestione, misurazione e controllo

L'attività è svolta principalmente attraverso:

- il *rating* unico (accettazione per la delibera e andamentale per il monitoraggio);
- le *rules* del processo del credito (complementari al *rating*) per una più corretta assunzione e gestione del rischio di credito;
- il presidio degli esiti del processo automatico con validazione da parte del deliberante crediti nei casi previsti dalle nuove *credit rules*;
- le Convenzioni Presto Leasing basate sul rischio (riduzione della selezione avversa per effetto di un riconoscimento delle garanzie da parte delle Banche in funzione del *rating*).

L'attività di controllo del rischio di credito è gestita dal Risk Management e Politiche Creditizie e dalla Direzione Crediti.

Tecniche di mitigazione del rischio di credito

La supervisione e mitigazione del rischio di credito, avviene principalmente attraverso:

- il modello di *rating* unico Interno (accettazione per la delibera e andamentale per il monitoraggio);
- le *rule* del processo del credito (complementari al *rating*) per una più corretta assunzione e gestione del rischio di credito;
- il modello IFRS9 al fine di valutare il rischio della collettiva (spostamenti tra *stage 1* e *stage 2*);
- il monitoraggio del rischio di concentrazione;
- il monitoraggio dei tassi di *default*;
- il controllo andamentale volto a verificare la persistenza delle condizioni economiche finanziarie e patrimoniali del cliente e dei suoi garanti rispetto al momento della concessione degli affidamenti stessi. Le posizioni sono monitorate principalmente in funzione del *rating* andamentale interno della Società e della regolarità dei pagamenti delle esposizioni creditizie verso la Società, nonché in base ad altre informazioni reperite da una pluralità di banche dati esterne. Le posizioni creditizie vengono classificate, con riferimento al livello di rischio emerso, nelle categorie di rischio previste a livello aziendale e nel rispetto dei principi generali

- disciplinati dalle Istruzioni di Vigilanza. Tali categorie consentono di ottenere una classificazione di dettaglio non solo della clientela in *default*, ma anche della clientela che manifesta evidenze di maggiore rischio;
- il modello per il monitoraggio del rischio di credito è utilizzato al fine di: i) valutare la corretta qualificazione del rischio (coerenza delle classificazioni di fascia) e la congruità degli accantonamenti; ii) contribuire a valutare l'adeguatezza del processo di recupero; iii) contribuire alla corretta valutazione del grado di non recuperabilità del credito deteriorato. Le azioni proposte, successive alle valutazioni, sono di carattere correttivo (eliminazione dell'anomalia) o preventive (eliminazione della causa). Tale Modello è costituito da una serie di indicatori attraverso i quali è possibile individuare la parte di portafoglio più soggetta a rischio o che presenta anomalie da accertare. Le verifiche e le valutazioni su tali posizioni (controllo di secondo livello) hanno lo scopo non solo di verificare l'operato della linea (controlli di primo livello - *Risk Taker*), ma di creare la corretta sinergia tra i diversi livelli di controllo, rafforzando ulteriormente in questo modo il Sistema dei Controlli Interni;
 - il modello di monitoraggio dei clienti in *bonis*, con l'obiettivo di intercettare tempestivamente potenziali segnali di peggioramento del rischio;
 - il modello di monitoraggio delle filiali delle Banche socie e terze convenzionate per la produzione Presto Leasing che presenta un tasso di *default* della clientela più elevato rispetto al portafoglio crediti soggetto a delibera Alba Leasing S.p.A.. Il modello consente all'Ufficio Monitoraggio Crediti di adottare un sistema di interventi atto a favorire l'implementazione di azioni correttive/preventive;
 - il riesame complessivo del merito creditizio del cliente e delle eventuali garanzie connesse, attraverso l'apertura di una Pratica Elettronica di Fido (PEF);
 - l'acquisizione di garanzie reali, personali, immobiliari e bancarie³. Le operazioni Presto Leasing rappresentano un'importante caratteristica del modello distributivo della Società. Tali operazioni in "convenzione" sono caratterizzate da modesti importi unitari e sono assistite da una garanzia di indennizzo;
 - il rischio *forward* del cliente: i) valutazione prospettica del cliente in accettazione (delibera) e in andamentale (monitoraggio), ii) valutazione in accettazione della capacità di sostenere l'operazione finanziaria richiesta;
 - il rischio frode sulle imprese in fase di accettazione, consentendo di mitigare le perdite operative, rendere maggiormente efficiente il processo e raggiungere una migliore assunzione del rischio (minori *default*) ottenendo in generale una maggiore qualità creditizia del portafoglio (impatti positivi anche in termini di accantonamenti).

Il presidio dei beni immobiliari attraverso:

- a) l'utilizzo di un *rating* immobiliare al fine di poter stimare la propensione a mantenere o meno il proprio valore commerciale nel tempo;
- b) l'utilizzo di un metodo di valutazione delle perizie univoco secondo le variabili riportate nel Modello di *Rating* e nel rispetto degli standard internazionali;
- c) il ricorso a diverse tipologie di perizie;
- d) il calcolo del valore di un *hair cut*. Tale valore può eventualmente essere modificato (al rialzo), in casi particolari, su specifica richiesta della Direzione Crediti;
- e) l'utilizzo di periti di *standing* selezionati da Alba Leasing S.p.A.;
- f) l'intervento dell'U.O. Crediti Problematici sull'esigibilità del credito (valutazione cliente);
- g) l'assegnazione, a cura del perito, del valore commerciale rettificato per gli immobili oggetto di *remarketing* in base al quale è calcolato l'*hair cut*;
- h) un valore commerciale rettificato di perizia per gli immobili a *default* reimpossessati (*remarketing*).

³ La particolare natura dell'attività di leasing finanziario (che implica la proprietà del bene finanziato) pone il bene oggetto di finanziamento come forma di garanzia e di mitigazione del rischio di credito.

La valutazione dei crediti, successivamente all'erogazione, si basa sul principio del costo ammortizzato, che prevede di sottoporre i crediti ad *impairment test* in due tipologie di valutazione:

- (i) valutazioni collettive, finalizzate alla determinazione a *forfait* delle perdite latenti nel portafoglio dei crediti in essere coerentemente con i criteri di classificazione e gestione crediti dettati dalla Banca d'Italia e con i principi contabili internazionali;
- (ii) valutazioni individuali, finalizzate alla individuazione dei singoli crediti deteriorati ed alla determinazione delle relative perdite di valore coerentemente con i criteri di classificazione e gestione crediti dettati dalla Banca d'Italia e con i principi contabili internazionali.

I passaggi di stato dei crediti nelle fasce di inadempienza probabile (UTP) e sofferenza sono di competenza, nell'ambito della Direzione Crediti, dall'U.O. Crediti Problematici - Ufficio Recupero Crediti e Ufficio Contenzioso e da queste sottoposti, in conformità a quanto previsto dal Regolamento del Sistema Decisionale, all'Organo Deliberante sulla base del Rischio Lordo di Gruppo/RGM, ovvero della somma di credito scaduto e debito residuo, tenendo in considerazione inoltre quanto previsto in tema di previsione di perdita ad essi connessa.

Gli altri passaggi di stato sono gestiti automaticamente dal sistema informatico, in conformità a parametri temporali e/o in funzione del rapporto fra lo scaduto ed il rischio lordo, secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

Il supporto alla valutazione, utilizzato anche nel monitoraggio, è fornito da:

- dati sull'andamento dei rapporti con Alba Leasing S.p.A.;
- flussi di ritorno della Centrale Rischi di Banca d'Italia;
- flussi di ritorno della Centrale Rischi di Assilea;
- dati di bilancio e il relativo *rating* presente nella banca dati Ce.Bi..

Il sistema di concessione e di monitoraggio del credito così disegnato garantisce il rispetto degli indirizzi di politica creditizia.

Questo comportamento riflette anche le peculiari esigenze di rifinanziamento delle operazioni di leasing tramite i canali di cartolarizzazioni/finanziamenti collateralizzati.

4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali ed esposizioni oggetto di concessioni

Si definiscono concessioni di tipo *forbearance* tutti gli accordi sottoscritti con il cliente il cui presupposto minimo è l'inizio o l'esistenza di una situazione di difficoltà finanziaria in relazione al rispetto degli obblighi contrattuali. Tale condizione si esplica in entrambe le seguenti azioni (è possibile che la concessione possa generare una perdita per il creditore):

- a) la rinegoziazione dei termini o delle condizioni contrattuali che, se applicate, rimettono il debitore nelle condizioni di adempiere ai nuovi obblighi (variazione finanziaria);
- b) il parziale o totale rifinanziamento dei crediti problematici (Piano di rientro). La concessione è verificata quando vengono applicate delle condizioni migliorative al cliente rispetto a quelle precedentemente in vigore, ovvero nel caso in cui le condizioni applicate siano migliorative rispetto a quelle che sarebbero state adottate per una controparte appartenente alla medesima classe di rischio.

Tutti i piani di rientro danno luogo ad una concessione di tipo *forborne*. La data di attivazione della concessione coincide con la data di abbinamento in estratto conto del piano di rientro.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA.

1. Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafoglio/qualità (migliaia di euro)	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	17.972	106.079	11.576	17.661	4.819.013	4.972.301
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	7	7
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2024	17.972	106.079	11.576	17.661	4.819.020	4.972.308
Totale 31/12/2023	18.447	132.816	3.811	8.671	4.862.186	5.025.931

La tabella sopra riportata non include i crediti a vista verso banche classificati nella voce 10 "Cassa e disponibilità liquide" come previsto dalle istruzioni contenute nel "Provvedimento di Banca d'Italia del 17 novembre 2022 - "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari"".

2. Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafoglio/qualità (migliaia di euro)	Deteriorate			Non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	238.374	(102.747)	135.627	1.755	4.889.367	(52.693)	4.836.674
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	X	X	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	X	X	7
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2024	238.374	(102.747)	135.627	1.755	4.889.367	(52.693)	4.836.681
Totale 31/12/2023	247.088	(92.014)	155.074	2.287	4.931.254	(60.402)	4.870.857

* Valore da esporre a fini informativi

La tabella sopra riportata non include i crediti a vista verso banche classificati nella voce 10 “Cassa e disponibilità liquide” come previsto dalle istruzioni contenute nel “Provvedimento di Banca d’Italia del 17 novembre 2022 “Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari””.

Portafogli/qualità (migliaia di euro)	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività Esposizione netta
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-
2. Derivati di copertura	-	-	-
Totale 31/12/2024	-	-	-
Totale 31/12/2023	-	-	-

3. Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)

Portafogli/stadi di rischio (migliaia di euro)	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio			Impaired acquisite o originate		
	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.250.385	-	-	582.027	4.010	252	47.214	19.235	69.178	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2024	4.250.385	-	-	582.027	4.010	252	47.214	19.235	69.178	-	-	-
Totale 31/12/2023	4.170.544	-	-	695.517	4.408	383	73.614	6.289	75.171	-	-	-

Si evidenzia che nella sezione "Primo stadio e secondo stadio - Da 1 giorno a 30 giorni" sono classificati i crediti senza scaduto.

La tabella sopra riportata non include i crediti a vista verso banche classificati nella voce 10 "Cassa e disponibilità liquide" come previsto dalle istruzioni contenute nel "Provvedimento di Banca d'Italia del 17 novembre 2022 "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari"".

4. Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi

Cause/Spazi di rischio (rischio di credito)	Rettifiche di valore complessive												Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate				Totale					
	Attività rientranti nel primo stadio				Attività rientranti nel secondo stadio				Attività rientranti nel terzo stadio				Attività finanziarie valutate al fair value									
	Crediti verso banche a vista	Attività finanziarie valutate al costo	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di estinzione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Crediti verso banche a vista	Attività finanziarie valutate al costo	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di estinzione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di estinzione	di cui: svalutazioni individuali		di cui: svalutazioni collettive	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate
Rettifiche complessive iniziali	14.203	14.203	14.203	46.199	46.199	46.199	92.014	92.014	92.014	92.014	92.014	92.014	92.014	92.014	92.014	92.014	92.014	659	944	4.801	158.800	
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquistate o originate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cancellazioni diverse dai write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rettifiche (ripresi) di valore netto per rischio di credito (+/-)	16.557	16.557	16.557	(9.763)	(9.763)	(9.763)	6.535	6.535	6.535	6.535	6.535	6.535	6.535	6.535	6.535	6.535	6.535	(45)	2.073	(93)	15.264	
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	(31)	(31)	(31)	(40)	(40)	(40)	(2.229)	(2.229)	(2.229)	(2.229)	(2.229)	(2.229)	(2.229)	(2.229)	(2.229)	(2.229)	(2.229)	-	-	-	(2.300)	
Altre variazioni	(16.916)	(16.916)	(16.916)	2.484	2.484	2.484	6.427	6.427	6.427	6.427	6.427	6.427	6.427	6.427	6.427	6.427	6.427	-	-	-	(8.005)	
Rettifiche complessive finali	13.813	13.813	13.813	39.680	39.680	39.680	102.747	102.747	102.747	102.747	102.747	102.747	102.747	102.747	102.747	102.747	102.747	614	3.017	4.708	163.779	
Recupero di incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	(414)	(414)	(414)	(214)	(214)	(214)	(1.412)	(1.412)	(1.412)	(1.412)	(1.412)	(1.412)	(1.412)	(1.412)	(1.412)	(1.412)	(1.412)	-	-	-	(2.040)	

6. Esposizioni creditizie verso clientela, verso banche e verso società finanziarie

6.1 Esposizioni creditizie e fuori bilancio verso banche e società finanziarie: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori (migliaia di euro)	Esposizione lorda			Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi			Write-off parziali complessivi*			
	Esposizione			Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi						
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio		Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Esposizione Netta
A. Esposizioni creditizie per cassa										
A.1 A vista										
a) Deteriorate	-	X	X	-	-	X	X	-	-	-
b) Non deteriorate	241.823	241.823	-	X	-	-	-	X	-	241.823
A.2 Altre										
a) Sofferenze	1.378	X	X	1.378	-	1.259	X	X	1.259	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	X	-	-	-	X	X	-	-
b) Inadempienze probabili	142	X	X	142	-	52	X	X	52	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	4	X	X	4	-	4	X	X	4	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	X	X	-	-	-	X	X	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	X	-	-	-	X	X	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	134	134	-	X	-	1	1	-	X	133
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	76.316	69.635	6.681	X	-	706	284	422	X	75.610
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-
Totale A	319.793	311.592	6.681	1.520	-	2.018	285	422	1.311	317.775
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio										
a) Deteriorate	-	X	X	-	-	-	X	X	-	-
b) Non deteriorate	60.983	58.706	2.277	X	-	40	29	11	X	60.943
Totale B	60.983	58.706	2.277	-	-	40	29	11	-	60.943
Totale (A+B)	380.776	370.298	8.958	1.520	-	2.058	314	433	1.311	378.718

* Valori da esporre ai fini informativi

La tabella riportata nella pagina precedente include i crediti a vista verso banche classificati nella voce 10 “Cassa e disponibilità liquide” come previsto dalle istruzioni contenute nel “Provvedimento di Banca d’Italia del 17 novembre 2022 “Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari”.

La voce “B. Esposizioni creditizie “fuori bilancio”” comprende gli impegni revocabili ed irrevocabili.

6.2 Esposizioni creditizie per cassa verso banche e società finanziarie: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie (migliaia di euro)	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	106	356	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	24	355	-
B. Variazioni in aumento	1.991	54	-
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	1.921	43	-
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	70	11	-
C. Variazioni in diminuzione	719	268	-
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	-	-	-
C.2 <i>write-off</i>	39	-	-
C.3 incassi	78	35	-
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-
C.5 perdite da cessione	71	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	531	233	-
D. Esposizione lorda finale	1.378	142	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	141	-

6.2 bis Esposizioni creditizie per cassa verso banche e società finanziarie: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

Causali/Qualità (migliaia di euro)	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	248	21.072
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	247	21.072
B. Variazioni in aumento	-	539
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	-	-
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	-	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	-
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessioni	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	-	539
C. Variazioni in diminuzione	244	21.611
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	-
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	-	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	-
C.4 <i>write-off</i>	-	-
C.5 incassi	12	376
C.6 realizzi per cessioni	-	-
C.7 perdite da cessione	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	232	21.235
D. Esposizione lorda finale	4	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	3	-

6.3 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso banche e società finanziarie: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/Categorie (migliaia di euro)	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	70	-	30	14	-	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	13	-	29	14	-	-
B. Variazioni in aumento	1.269	-	43	3	-	-
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie <i>impaired</i> acquisite o originate	-	X	-	X	-	X
B.2 altre rettifiche di valore	1.268	-	43	3	-	-
B.3 perdite da cessione	-	-	-	-	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	X	-	X	-	X
B.6 altre variazioni in aumento	1	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	80	-	21	13	-	-
C.1 riprese di valore da valutazione	80	-	21	13	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-
C.3 utili da cessione	-	-	-	-	-	-
C.4 <i>write-off</i>	-	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	X	-	X	-	X
C.7 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali	1.259	-	52	4	-	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	51	3	-	-

6.4 Esposizioni creditizie e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori (migliaia di euro)	Esposizione lorda			Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi			Write-off parziali complessivi*
	Impaired acquisite o originate			Impaired acquisite o originate			
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
A. Esposizioni creditizie per cassa							
A Altre							
a) Sofferenze	63.927	X	63.927	-	46.074	X	17.853
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	6.263	X	6.263	-	4.074	X	2.189
b) Inadempienze probabili	160.919	X	160.919	-	54.930	X	105.989
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	74.136	X	74.136	-	16.726	X	57.410
c) Esposizioni scadute deteriorate	12.008	X	12.008	-	432	X	11.576
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	889	X	889	-	18	X	871
d) Esposizioni scadute non deteriorate	18.848	4.632	14.216	-	1.320	40	17.528
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	26	-	26	-	6	-	20
e) Altre esposizioni non deteriorate	4.794.069	4.189.797	604.272	-	50.666	13.488	4.743.403
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	18.840	-	18.840	-	702	-	18.138
Totale A	5.049.771	4.194.429	236.854	-	153.422	13.528	4.896.349
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio							
a) Deteriorate	11.337	X	11.337	-	4.708	X	6.629
b) Non deteriorate	808.538	487.940	320.598	-	3.591	586	804.947
Totale B	819.875	487.940	320.598	-	8.299	586	811.576
Totale (A+B)	5.869.646	4.682.369	939.086	-	161.721	14.114	5.707.925

* Valori da esporre ai fini informativi

La voce "B. Esposizioni creditizie "fuori bilancio"" comprende gli impegni revocabili ed irrevocabili.

In relazione alla comunicazione di Banca d'Italia del 14 marzo 2023 denominata "Aggiornamento delle disposizioni del Provvedimento "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" aventi ad oggetto gli impatti del Covid-19 e delle misure a sostegno dell'economia" di seguito si espongono i dati relativi ai finanziamenti oggetto di garanzia pubblica.

La seguente tabella (che comprende le esposizioni creditizie verso banche, società finanziarie e clientela) viene riportata al fine di meglio rappresentare la reale rischiosità delle posizioni classificate in inadempienze probabili (UTP):

(migliaia di euro)	31/12/2024		
	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore	Garanzie
Prime 20 esposizioni UTP per cliente	96.015	27.415	7.725
Esposizioni UTP con scaduto <1%	24.005	6.837	5.361
Altre esposizioni UTP	41.041	20.730	12.839
Totale	161.061	54.982	25.925

Le esposizioni in parola sono state suddivise in tre *clusters* con l'intento di meglio rappresentare e descrivere le modalità di gestione e trattamento adottate da Alba Leasing S.p.A..

Nello specifico:

- 1) le prime venti posizioni UTP sono oggetto di un monitoraggio dedicato e costante da parte delle competenti strutture, un analogo monitoraggio è dedicato alle garanzie che assistono tali esposizioni ed ai valori residui dei beni oggetto dei contratti.
In tal senso va letto il tasso di copertura inferiore al valore medio riferito all'intero aggregato: tale analisi evidenzia una rischiosità contenuta benché le posizioni siano classificate prudenzialmente in questa categoria;
- 2) menzione a parte meritano le esposizioni UTP che risultano sostanzialmente performanti (nella classificazione aziendale "Esposizioni UTP con scaduto inferiore all'1%" - rispetto all'esposizione totale del cliente): si tratta di situazioni aziendali che, seppur performanti, mostrano apparenti anomalie attinenti ai perimetri societari o agli azionisti delle società clienti;
- 3) rimangono le altre esposizioni in UTP, caratterizzate, considerate anche le primarie garanzie ad esse associate, da un'elevata copertura delle stesse.

6.5 Esposizioni creditizie verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie (migliaia di euro)	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	65.388	177.350	3.888
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	19.927	44.526	2.219
B. Variazioni in aumento	41.417	75.142	16.750
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	159	48.027	15.537
B.2 ingressi da attività finanziarie <i>impaired</i> acquisite o originate	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	26.570	3.849	-
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	14.688	23.266	1.213
C. Variazioni in diminuzione	42.878	91.573	8.630
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	13	735	2.304
C.2 <i>write-off</i>	2.672	635	1
C.3 incassi	7.189	43.461	2.031
C.4 realizzi per cessioni	4.017	1.043	-
C.5 perdite da cessione	23.048	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	86	26.314	4.019
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	5.853	19.385	275
D. Esposizione lorda finale	63.927	160.919	12.008
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	18.079	52.835	5.090

6.5 bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

Causali/Qualità (migliaia di euro)	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	104.542	16.695
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	7.086	7.594
B. Variazioni in aumento	20.442	18.006
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	1.922	7.032
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	-	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	9.081
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessioni	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	18.520	1.893
C. Variazioni in diminuzione	43.696	15.835
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	-
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	9.081	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	1.637
C.4 <i>write-off</i>	339	-
C.5 incassi	21.137	3.878
C.6 realizzi per cessioni	397	-
C.7 perdite da cessione	3.764	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	8.978	10.320
D. Esposizione lorda finale	81.288	18.866
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	3.492	3.526

6.6 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/Categorie (migliaia di euro)	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	46.977	5.744	44.860	17.160	77	33
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	13.007	1.087	10.208	1.312	48	12
B. Variazioni in aumento	31.793	3.349	44.508	13.231	913	147
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	X	-	X	-	X
B.2 altre rettifiche di valore	16.434	2.068	40.170	12.363	710	145
B.3 perdite da cessione	-	-	-	-	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	12.260	1.257	170	113	198	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	X	-	X	-	X
B.6 altre variazioni in aumento	3.099	24	4.168	755	5	2
C. Variazioni in diminuzione	32.696	5.019	34.438	13.665	558	162
C.1 riprese di valore da valutazione	29.995	4.903	16.505	7.173	89	4
C.2 riprese di valore da incasso	413	112	4.949	4.565	30	30
C.3 utili da cessione	-	-	-	-	-	-
C.4 <i>write-off</i>	2.098	-	125	19	5	1
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	12.206	1.255	422	115
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	X	-	X	-	X
C.7 altre variazioni in diminuzione	190	4	653	653	12	12
D. Rettifiche complessive finali	46.074	4.074	54.930	16.726	432	18
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	12.095	207	19.301	1.054	316	-

7. Classificazione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai *rating* esterni e interni

7.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate per classi di *rating* esterni (valori lordi)

La sottovoce non presenta alcun saldo.

7.2 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate per classi di *rating* interni (valori lordi)

La sottovoce non presenta alcun saldo.

8. Attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute

La sottovoce non presenta alcun saldo.

9. Concentrazione del credito

9.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio per settore di attività economica della controparte

(migliaia di euro)	Governi e Banche centrali			Altri enti pubblici			Imprese di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa															
A.1. A vista															
a) Deteriorate	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-	X
b) Non deteriorate	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-	241.823	-
A.2. Altre															
A.1 Sofferenze	-	-	X	-	-	X	-	-	-	16.314	(43.285)	X	1.658	(4.048)	X
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	X	-	-	X	-	-	-	1.887	(3.565)	X	369	(509)	X
A.2 Inadempienze probabili	-	-	X	-	-	X	-	-	-	103.828	(53.778)	X	2.251	(1.204)	X
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	X	-	-	X	-	-	-	56.778	(16.277)	X	756	(453)	X
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	X	-	-	X	-	-	-	11.153	(401)	X	423	(31)	X
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	X	-	-	X	-	-	-	834	(17)	X	38	(1)	X
A.4 Altre esposizioni	-	X	-	3.857	X	(40)	-	-	-	4.553.192	X	(50.333)	279.625	X	(2.320)
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	X	-	-	-	-	17.757	X	(686)	401	X	(22)
Totale	-	-	-	3.857	-	(40)	-	-	-	4.684.487	(97.464)	(50.333)	525.780	(5.283)	(2.320)
B. Esposizioni "fuori bilancio"															
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.336	(4.415)	-	-	-	X
B.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	293	(293)	-	-	-	X
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X
B.4 Altre esposizioni	-	X	-	-	X	-	-	-	X	783.726	X	(3.568)	82.164	X	(63)
Totale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	790.355	(4.708)	(3.568)	82.164	-	(63)
31/12/2024	-	-	-	3.857	-	(40)	-	-	-	5.474.842	(102.172)	(53.901)	607.944	(5.283)	(2.383)
31/12/2023	-	-	-	4.299	-	(42)	-	-	-	5.427.244	(90.202)	(57.411)	557.755	(6.613)	(4.552)

La tabella sopra riportata include i crediti a vista verso banche classificati nella voce 10 "Cassa e disponibilità liquide" come previsto dalle istruzioni contenute nel "Provvedimento di Banca d'Italia del 17 novembre 2022 "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari"".

La voce "B. Esposizioni "fuori bilancio"" comprende gli impegni revocabili ed irrevocabili.

9.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio per area geografica della controparte

(migliaia di euro)	Nord-est		Nord-ovest		Centro		Sud e isole		Estero	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive								
A. Esposizioni per cassa										
A.1. A vista										
a) Deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	230.530	-	11.293	-	-	-	-	-	-	-
A.2. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	2.733	(8.380)	6.286	(15.652)	2.537	(5.537)	6.416	(17.764)	-	-
A.2 Inadempienze probabili	39.261	(22.691)	32.852	(15.330)	10.051	(8.701)	23.915	(8.260)	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	537	(6)	5.745	(370)	4.530	(7)	693	(25)	71	(24)
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.207.871	(10.193)	1.868.625	(18.295)	875.244	(15.165)	883.964	(9.037)	970	(3)
Totale	1.480.932	(41.270)	1.924.801	(49.647)	892.362	(29.410)	914.988	(35.086)	1.041	(27)
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	50	(50)	6.286	(4.365)	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	167	(167)	-	-	126	(126)	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	264.758	(1.501)	373.199	(1.392)	114.047	(617)	113.736	(121)	150	-
Totale	264.975	(1.718)	379.485	(5.757)	114.173	(743)	113.736	(121)	150	-
31/12/2024	1.745.907	(42.988)	2.304.286	(55.404)	1.006.535	(30.153)	1.028.724	(35.207)	1.191	(27)
31/12/2023	1.711.029	(38.826)	2.284.049	(56.518)	994.771	(32.349)	997.766	(31.099)	1.683	(28)

La tabella sopra riportata include i crediti a vista verso banche classificati nella voce 10 "Cassa e disponibilità liquide" come previsto dalle istruzioni contenute nel "Provvedimento di Banca d'Italia del 17 novembre 2022 "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari"".

La voce "B. Esposizioni "fuori bilancio"" comprende gli impegni revocabili ed irrevocabili.

9.3 Grandi esposizioni

La Società detiene otto posizioni riconducibili alla categoria dei grandi rischi (posizioni di rischio di importo pari o superiore al 10% dei Fondi Propri). Il valore delle posizioni al 31 dicembre 2024 è di circa 958.498 mila euro, con un valore ponderato corrispondente a circa 366.302 mila euro.

Si evidenzia che nessuna posizione di rischio verso singoli clienti o gruppo di clienti connessi eccede i vincoli previsti dalla normativa vigente.

10. Modelli e altre metodologie per la misurazione e gestione del rischio di credito

La sottovoce non presenta alcun saldo.

11. Altre informazioni di natura quantitativa

La sottovoce non presenta alcun saldo.

3.2 RISCHI DI MERCATO

Alba Leasing S.p.A. non ha in essere un portafoglio di *trading* esposto ai rischi di mercato; infatti, non realizza operazioni con finalità speculativa.

La Società, per la misurazione dei rischi di mercato del portafoglio di negoziazione e per il computo del pertinente requisito patrimoniale regolamentare a fini di vigilanza, si basa sulle metodologie prescritte dalla circolare di Banca d'Italia n. 288/2015 e successivi aggiornamenti.

3.2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. Aspetti generali

È il rischio che si manifesta a fronte di variazioni del valore delle attività/passività sensibili alle oscillazioni nei tassi di interesse a seguito di una modifica della struttura per scadenza (*Duration GAP* - incidenza del capitale per rischio di tasso d'interesse sui Fondi Propri).

È il rischio di una variazione del margine d'interesse a seguito del *mismatch* tra attivi e passivi e dei correlati tassi d'interesse (*sensitivity analysis*).

La mitigazione del rischio di tasso di interesse di una attività esposta alla volatilità dei tassi di mercato implica la strutturazione di un modello di *hedging* (strumento di copertura), che generi flussi potenzialmente simmetrici e opposti in grado di compensare variazioni avverse dei tassi di interesse dello strumento coperto².

Aspetti metodologici

A fronte di una dinamica dei tassi particolarmente volatile, la Società si avvale di:

- una *policy* sul rischio tasso di interesse approvata dal C.d.A. di settembre 2023 che disciplina le responsabilità, definendo:
 - i limiti di rischio, identificati nella “propensione al rischio” e nella “tolleranza al rischio”;

² Alba Leasing S.p.A. si avvale di una specifica procedura con l'obiettivo di stabilire un processo efficace di implementazione, negoziazione, monitoraggio di coperture in derivati per mitigare il rischio tasso fisso e consentire la contabilizzazione di tale portafoglio di derivati.

- le metodologie di misurazione: incidenza del capitale a rischio per rischio tasso d'interesse sui fondi propri (*duration gap*), variazione del margine d'interesse e incidenza di quest'ultimo sui Fondi Propri - Tier 1 (*sensitivity analysis*), incidenza degli impieghi a tasso fisso sul totale di portafoglio;
- la politica delle coperture, attingendo alla normativa dell'*hedge accounting*;
- una metodologia allegata alla procedura del *Risk Management* (PRC23) che declina la misurazione del rischio tasso d'interesse.
- una procedura per la copertura del rischio tasso fisso (PRC 82) con l'obiettivo di definire un processo efficace di implementazione, negoziazione, monitoraggio delle coperture in derivati.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. Distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Voci/durata residua (migliaia di euro)	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività								
1.1 Titoli di debito	-	16.691	-	-	4.995	-	-	-
1.2 Crediti	598.468	3.982.027	44.153	66.103	299.586	184.081	18.019	-
1.3 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività								
2.1 Debiti	2.128.572	308.684	74.565	10	442.369	-	-	-
2.2 Titoli di debito	-	1.659.900	-	-	-	-	-	-
2.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari								
Opzioni								
3.1 Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri derivati								
3.3 Posizioni lunghe	-	97.416	-	-	-	-	-	-
3.4 Posizioni corte	-	11.727	5.991	12.030	67.668	-	-	-

2. Modelli e altre metodologie per la misurazione e gestione del rischio di tasso di interesse

Il monitoraggio del rischio di tasso d'interesse è effettuato dalla funzione di *Risk Management* attraverso la misurazione:

- dell'incidenza della quota di impieghi a tasso fisso sul totale impieghi;
- dell'impatto sul margine di interesse dell'indice (*sensitivity analysis*);
- dell'incidenza del capitale per rischio tasso d'interesse sui Fondi Propri (*duration gap*).

3. Altre informazioni qualitative in materia di rischio di tasso di interesse

Il rischio di tasso di interesse è generato dalle differenze nei tempi e modi di riprezzamento del tasso di interesse delle attività e delle passività della Società. Il rischio tasso di interesse è misurato mediante utilizzo della base segnaletica di vigilanza, inerente al rischio tasso, che prevede la suddivisione di attività e passività in fasce di scadenza regolamentari.

3.2.2 RISCHIO DI PREZZO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. Aspetti generali

La Società non è esposta a rischi derivanti dall'oscillazione dei prezzi.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. Modelli e altre metodologie per la misurazione e gestione del rischio di prezzo

La Società non è esposta a rischi derivanti dall'oscillazione dei prezzi.

2. Altre informazioni quantitative in materia di rischio di prezzo

La Società non è esposta a rischi derivanti dall'oscillazione dei prezzi.

3.2.3 RISCHIO DI CAMBIO

INFORMAZIONE DI NATURA QUALITATIVA

1. Aspetti generali

La Società non è esposta a rischi derivanti dai cambi in quanto, alla data, non sono presenti contratti in valuta.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

La Società non è esposta a rischi derivanti dall'oscillazione dei cambi.

2. Modelli e altre metodologie per la misurazione e gestione del rischio di cambio

La Società non è esposta a rischi derivanti dall'oscillazione dei cambi.

3. Altre informazioni quantitative in materia di rischio di cambio

La Società non è esposta a rischi derivanti dall'oscillazione dei cambi.

3.3 RISCHI OPERATIVI

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

È il rischio di perdite derivanti da inadeguatezza dei processi, delle risorse umane, dei sistemi tecnologici e degli eventi esterni inattesi. Tale definizione include il rischio legale ma non include il rischio strategico e reputazionale. Il rischio legale è il rischio di perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti, da responsabilità contrattuale ed extracontrattuale oppure da altre controversie. Le perdite sono riferite a contenziosi con clienti e comprendono gli esborsi già effettuati in seguito a sentenze sfavorevoli e gli accantonamenti effettuati a copertura dei possibili esborsi. Le spese legali si intendono solo quelle esterne e necessarie per recuperare e/o gestire le perdite operative subite relative al recupero del bene.

1. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

La Società è esposta al rischio operativo per sua natura, dal momento che ai tradizionali processi del credito si aggiungono quelli riferiti a:

- acquisizione del bene oggetto del leasing;
- re-impossessamento del bene, a seguito della risoluzione del contratto causata del *default* o nel caso di mancato esercizio dell'opzione di riscatto.

Si tratta di processi operativi complessi, in cui l'errore operativo è spesso intimamente connesso a eventuali conseguenze di natura legale, per tale ragione viene considerato un alto grado di rilevanza del rischio.

Il rischio operativo è un rischio trasversale, riconducibile a tutta l'attività della Società. Inoltre, i processi operativi tipici del leasing assumono una complessità maggiore di quella caratteristica delle altre forme di impieghi creditizi; la necessità di acquistare il bene oggetto di finanziamento comporta attività operative di verifica, quali principalmente:

- la congruità del prezzo di acquisto dei beni;
- l'acquisizione della corretta documentazione a corredo del bene (attestati di conformità, verifiche di collaudo, documentazione tipica dei beni immobiliari, etc.);
- la presenza delle coperture assicurative sui beni oggetto di leasing;
- gli adempimenti necessari in caso di risoluzione contrattuale ed eventuale re-impossessamento del bene.

Il rischio operativo è valutato semestralmente attraverso: (i) un processo di *risk self assessment* (RSA) per la valutazione del rischio potenziale/residuo, (ii) la raccolta delle perdite operative effettive. Le attività sopra descritte sono svolte tramite incontri periodici tra il *Risk Management* e i responsabili delle singole U.O./Servizi/Uffici. In tal modo il processo si mantiene in una situazione di costante affinamento e ciò fornisce un contributo alla progressiva diffusione della cultura del rischio.

Al fine di una maggiore efficacia in censimento, misurazione, monitoraggio e mitigazione del rischio operativo, l'U.O. *Risk Management* e Politiche Creditizie ha continuato l'attività di formazione ai vari *Owner*, al fine di accrescere la loro cultura del rischio.

L'attività di censimento degli eventi di perdita Assilea/Basilea è svolta attraverso l'impiego di Schede di Valutazione (*scorecard*).

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

La quantificazione del capitale interno per il rischio operativo è effettuata applicando il metodo base (BIA - *Basic Indicator Approach*) in base al quale la Società deve detenere una dotazione di capitale pari alla media di una percentuale fissa, fissata al 15%, dei valori positivi del margine di intermediazione (comprensivo di altri proventi di gestione), riferito ai tre anni precedenti.

La quantificazione dell'assorbimento di capitale è riportata nella seguente tabella:

Periodo (migliaia di euro)	Margine di intermediazione e altri proventi
31.12.2022	107.877
31.12.2023	105.519
31.12.2024	108.759
Media	107.385
Coefficiente di ponderazione	15%
Capitale Interno	16.108

3.4 RISCHIO DI LIQUIDITA'

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo di liquidità

Il rischio di liquidità è il rischio di non essere in grado di far fronte ai propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità sia di reperire fondi sul mercato (*funding liquidity risk*) sia di smobilizzare i propri attivi (*market liquidity risk*). Il *market liquidity risk* risulta non essere rilevante in quanto non si dispone di attività finanziarie inerenti ai crediti verso clienti; diversamente, si attribuisce rilevanza al *funding liquidity risk*. Alba Leasing S.p.A., infatti, effettua impieghi a medio e lungo termine e, nella ricerca di fonti finanziarie a breve termine, attinge esclusivamente al mercato *wholesale*, non avendo accesso a quello *retail*. Ne consegue, pertanto, che il rischio di liquidità è connesso a fattori:

- strutturali tipici del leasing: gli squilibri tra scadenze delle poste attive e passive (*mismatch* di scadenze) sono enfatizzati dalla tipica scadenza dell'attivo a medio lungo termine;
- tipici della Società, dal momento che, essendo una Società finanziaria, non effettua raccolta da clientela *retail* ma esclusivamente sul mercato all'ingrosso (*wholesale*);
- di concentrazione di fonti di raccolta, dato che le diverse fonti di finanziamento sono estremamente limitate, con eventuali rischi di revoca delle linee di affidamento.

La Società identifica e misura il rischio di liquidità in un'ottica attuale e prospettica. La valutazione prospettica tiene conto del probabile andamento dei flussi finanziari connessi con l'attività di intermediazione.

L'obiettivo primario del sistema di gestione del rischio liquidità è quello di consentire alla Società di far fronte alle proprie obbligazioni minimizzando i costi e senza pregiudicare i redditi potenziali futuri. La rilevazione di questo rischio è effettuata con particolare riferimento ai flussi cassa di:

- raccolta: incasso canoni e rate da contratti di leasing e da nuove operazioni di finanziamento;
- impiego: messa a reddito di nuovi contratti di leasing.

I principali strumenti di *funding* annuale sono i finanziamenti delle Banche socie, le operazioni di cartolarizzazione e, in parte, i finanziamenti di terze controparti.

La pianificazione finanziaria di Alba Leasing S.p.A. viene effettuata primariamente nell'ambito del processo di *budgeting* e si compone delle seguenti fasi:

- predisposizione del budget con cadenza annuale/piano pluriennale con evidenza dei fabbisogni di liquidità;
- predisposizione del "fabbisogno finanziario" a cura del CFO sulla base del piano annuale di *budget*;
- predisposizione del *report* "rischio di liquidità" a cura dell'U.O. *Risk Management* e Politiche Creditizie sulla base del *budget* e delle previsioni delle nuove operazioni finanziarie previste dall'U.O. Finanza;
- approvazione del *Budget*/Piano pluriennale da parte del C.d.A..

Il processo di gestione del rischio di liquidità, nel rispetto degli obiettivi di ottimizzare il costo del *fundings* e nei limiti imposti da vincoli di diversificazione (delle scadenze, delle fonti di raccolta e degli strumenti di finanziamento), distingue due ambiti di operatività:

- la gestione della liquidità di breve termine (liquidità operativa), ovvero la gestione degli eventi che impattano sulla posizione di liquidità direttamente nell'orizzonte temporale da un giorno fino a un anno, con l'obiettivo primario di mantenere la capacità di far fronte agli impegni di pagamento ordinari e straordinari, minimizzandone i costi. In tale ambito vengono monitorati gli sbilanci tra fonti in entrata e in uscita;
- la gestione della liquidità di medio/lungo termine (liquidità strutturale), ovvero la gestione degli eventi che impattano sulla posizione di liquidità oltre un anno, con l'obiettivo primario di mantenere un adeguato rapporto tra passività e attività a medio/lungo termine, attuato attraverso il perseguimento di un adeguato livello di liquidità caratterizzato da stabilità e la definizione e il mantenimento di un profilo di raccolta ottimale per il finanziamento della crescita.

Il profilo del rischio di liquidità è aggiornato con la periodicità connessa alle esigenze del momento, e comunque almeno mensilmente, tramite l'elaborazione del *report* "rischio di liquidità" al fine di verificare il mantenimento dell'equilibrio strutturale, gli scostamenti dei dati consuntivi rispetto al prospetto di liquidità e le eventuali azioni correttive da intraprendere.

La responsabilità primaria è rimessa, secondo le rispettive competenze, agli organi aziendali che devono essere pienamente consapevoli del livello di esposizione della Società al rischio di liquidità.

Il modello di *governance* a presidio dei processi di gestione della liquidità e di controllo del rischio di liquidità della Società si fonda sui seguenti principi:

- sana e prudente gestione della liquidità;
- attribuzione all'U.O. Finanza di un ruolo di servizio e non centro di profitto autonomo;
- separazione tra i processi di gestione e i processi di controllo;
- condivisione delle decisioni e chiarezza delle responsabilità tra organi direttivi, di controllo e operativi;
- conformità e coerenza dei processi di gestione e monitoraggio del rischio di liquidità alle indicazioni della vigilanza prudenziale.

L'Organo con Funzione di Supervisione Strategica (C.d.A.) è responsabile:

- del mantenimento di un livello di liquidità coerente con i limiti l'esposizione al rischio;
- della definizione delle politiche di governo e dei processi di gestione riguardanti lo specifico profilo di rischio.

A tal fine, l'organo con funzione di supervisione strategica:

- definisce la riserva da detenere (*buffer*), quale espressione della massima esposizione al rischio ritenuta accettabile, per far fronte ad eventuali periodi di tensione sulla liquidità;

- approva le metodologie utilizzate dalla Società per determinare l'esposizione al rischio di liquidità;
- assume decisioni in ordine all'informativa dell'Amministratore Delegato circa il superamento del limite o di problematiche che comunque possano impattare sul profilo di rischio della Società.

L'Organo con funzione di gestione (Amministratore Delegato) in attuazione degli indirizzi strategici e delle politiche di governo approvate dall'organo con funzione di supervisione strategica:

- definisce le linee guida del processo di gestione del rischio di liquidità;
- alloca le funzioni relative alla gestione del rischio di liquidità all'interno della struttura organizzativa, tenendo conto del principio di proporzionalità e dell'esposizione della Società a tale rischio;
- riceve la reportistica periodica proveniente dalle funzioni operative e informa a sua volta l'organo con funzione di supervisione strategica in funzione delle informazioni ricevute.

L'Organo con funzione di Controllo (Collegio Sindacale), nell'ambito della generale attività di verifica del processo di gestione dei rischi aziendali, vigila sull'adeguatezza e sulla rispondenza del processo di gestione del rischio di liquidità ai requisiti stabiliti dalla normativa.

Il CFO è responsabile della raccolta, che recepisce e verifica le politiche di *funding* atte a coprire il fabbisogno di liquidità, individuando in particolare strumenti, mercati e scadenze per il *funding* di breve/medio/lungo termine, e garantendo la coerenza con le politiche di impiego nei limiti degli strumenti a disposizione. È responsabile della gestione operativa della liquidità, nel rispetto delle deleghe ricevute, e in particolare:

- gestisce le risorse finanziarie disponibili e soddisfa il fabbisogno di liquidità di Alba Leasing S.p.A.;
- valuta gli *extra* costi di *funding* per far fronte a scenari pessimistici;
- ricerca nuove risorse finanziarie per far fronti ad eventuali nuovi fabbisogni di *funding*;
- fornisce all'U.O. Risk Management e Politiche Creditizie le informazioni di propria competenza per la redazione del "Fabbisogno di Finanziamento".

Il CRO è responsabile della misurazione, monitoraggio e controllo del rischio di liquidità, in particolare:

- definisce le metodologie di misurazione del rischio di liquidità e il sistema dei limiti;
- propone la *policy*, le metodologie e i limiti e periodicamente rivede il processo e propone eventuali revisioni;
- predispone e aggiorna la reportistica per gli organi aziendali in cui viene illustrata l'esposizione al rischio di liquidità;
- effettua la misurazione del rischio in scenario di *stress test*.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

Voci/ Scaglioni temporali (migliaia di euro)	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 3 anni	Da oltre 3 anni fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
Attività per cassa											
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	5.000	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.691	-
A.3 Finanziamenti	600.964	821	945	2.296	246.724	349.155	639.598	1.677.996	886.404	1.101.696	-
A.4 Altre Attività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passività per cassa											
B.1 Debiti verso:											
- Banche	2.075.987	-	-	133.042	131.753	64.666	49.031	441.655	-	-	-
- Società finanziarie	3.626	-	-	-	-	600	483	27.247	10.500	-	-
- Clientela	19.078	1	-	-	8	6	13	43	49	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	126.570	71.997	200.590	385.555	825.365	95.432	-	-
B.3 Altre Passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni "fuori bilancio"											
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale											
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale											
- Differenziali positivi	-	261	-	-	-	77	160	-	-	-	-
- Differenziali negativi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Finanziamenti da ricevere											
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi											
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	509.579	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate											
- Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute											
- Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

La tabella sopra esposta riporta solo gli impegni irrevocabili ad erogare fondi.

3.5 GLI STRUMENTI DERIVATI E LE POLITICHE DI COPERTURA

DERIVATI DI NEGOZIAZIONE

3.5.1. Derivati creditizi connessi con la *fair value option*: variazioni annue

La sottovoce non presenta alcun saldo.

LE COPERTURE CONTABILI

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Aspetti generali della strategia di copertura

La Società raccoglie funding principalmente a tasso variabile ed è esposta al rischio tasso in riferimento alla quota di impieghi a tasso fisso.

Al fine di contenere tale rischio, la Società ha deciso di intervenire mediante la stipula di un contratto derivato e mediante finanziamenti a tasso fisso.

Tale attività permette di trasformare, a tasso variabile, una corrispondente quota dell'attivo. Il contratto stipulato *Interest Rate Swap* prevede il pagamento del tasso fisso e l'incasso del tasso variabile, i flussi di cassa vengono compensati e non prevedono lo scambio di capitale.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

3.5.2. Derivati di copertura: valori nominali di fine periodo

Alla data di 31 dicembre 2024 il contratto di copertura stipulato ha un valore nozionale pari a 97,4 milioni di euro.

3.5.3. Vita residua dei derivati di copertura: valori nozionali

Il derivato di copertura stipulato è rappresentato nella precedente tabella (sezione 3.2.1 Rischio di tasso di interesse - esposta nella informazione di natura quantitative) che rappresenta l'attuale situazione.

3.5.4. Derivati di copertura: *fair value* lordo positivo e negativo, variazione del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura

Al 31 dicembre 2024 la fattispecie non è presente.

3.5.5. Strumenti di copertura diversi dai derivati: ripartizione per portafoglio contabile e tipologia di copertura nonché variazione del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura

Al 31 dicembre 2024 la fattispecie non è presente.

3.5.6. Strumenti di copertura: coperture di *fair value*

Al 31 dicembre 2024 la fattispecie non è presente.

3.5.7. Strumenti di copertura: coperture dei flussi finanziari e degli investimenti esteri

Al 31 dicembre 2024 la fattispecie non è presente.

3.5.8. Effetti delle operazioni di copertura e patrimonio netto: riconciliazione delle componenti di patrimonio netto

Al 31 dicembre 2024 la fattispecie non è presente.

Sezione 4 – Informazioni sul patrimonio

4.1 Il patrimonio dell'impresa

4.1.1 Informazioni di natura qualitativa

Il capitale complessivo a copertura del capitale interno complessivo coincide, coerentemente alle linee guida definite dal Consiglio di Amministrazione, con la nozione di Fondi Propri. Quest'ultimi sono esclusivamente rappresentati da capitale primario (*Common Equity Tier 1 Capital - CET1*).

La Società provvedo a pubblicare sul proprio sito il documento definito "Informativa al Pubblico" contenente le informazioni riguardanti il "Terzo Pilastro".

4.1.2 Informazioni di natura quantitativa

4.1.2.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

<i>Voci/Valori (migliaia di euro)</i>	31/12/2024	31/12/2023
1. Capitale	357.953	357.953
2. Sovrapprezzi di emissione	105.000	105.000
3. Riserve	(25.469)	(36.946)
- di utili	(25.469)	(36.946)
a) legale	2.872	2.298
b) statutaria	-	-
c) azioni proprie	-	-
d) altre	(28.341)	(39.244)
- altre	-	-
4. (Azioni proprie)	-	-
5. Riserve da valutazione	(161)	(211)
- Titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-
- Copertura di titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-
- Attività materiali	-	-
- Attività immateriali	-	-
- Copertura di investimenti esteri	-	-
- Copertura dei flussi finanziari	-	-
- Strumenti di copertura (elementi non designati)	-	-
- Differenze di cambio	-	-
- Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
- Passività finanziarie designate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (variazioni del merito creditizio)	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	-	-
- Utili/perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(161)	(211)
- Quota delle riserve da valutazione relative a partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	-
6. Strumenti di capitale	-	-
7. Utile (perdita) d'esercizio	20.098	11.476
Totale	457.421	437.272

4.1.2.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva: composizione

Al 31 dicembre 2024 la fattispecie non è presente.

4.1.2.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue

Al 31 dicembre 2024 la fattispecie non è presente.

4.2 I fondi propri e i coefficienti di vigilanza

La Società è stata iscritta al nuovo albo ex art. 106 TUB (così detto “Albo Unico” al n. 32) con decorrenza 06 maggio 2016.

In relazione a tale iscrizione la Società ha applicato la normativa di riferimento (Circolare n. 288 del 03 aprile 2015 e successivi aggiornamenti) dalla data di iscrizione.

4.2.1 Fondi Propri

4.2.1.1 Informazioni di natura qualitativa

Nel patrimonio di Vigilanza non sono presenti strumenti ibridi di patrimonializzazione né passività subordinate.

La Società dispone solo di Capitale di classe 1 (*Common Equity Tier 1*) e non dispone di Capitale aggiuntivo di classe 1 (*Additional Tier 1*) né di capitale di classe 2 (*Tier 2 - T2*).

4.2.1.2 Informazioni di natura quantitativa

INTERMEDIARI FINANZIARI

(migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	437.201	425.684
B. Filtri prudenziali del patrimonio base:	-	-
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	-
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	-	-
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A + B)	437.201	425.684
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	-	-
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C - D)	437.201	425.684
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	-	-
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	-	-
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	-
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	-	-
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)	-	-
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	-	-
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H - I)	-	-
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	-	-
N. Patrimonio di vigilanza (E + L - M)	437.201	425.684

Si evidenzia che i Fondi propri non computano l'utile dell'esercizio in quanto non si sono verificate le condizioni descritte nel "Regolamento di esecuzione dell'UE n. 680/2014" (art. 5 par. a) che richiamano, tra le altre, il "Regolamento 575/2013" (CRR art. 26 par. 2 lettera a).

I citati regolamenti prevedono l'inclusione dell'utile nei Fondi propri previa: a) autorizzazione preliminare dell'autorità competente; b) gli utili siano stati verificati da persone indipendenti dall'ente che sono responsabili della revisione dei conti dell'ente stesso; ciò implica la necessità di una delibera del Consiglio di Amministrazione previa invio dell'Informativa all'Organo di Vigilanza.

L'utile dell'esercizio sarà incluso nei Fondi Propri dalla prossima segnalazione di vigilanza che è relativa al primo trimestre 2025 (da effettuarsi entro il 12 maggio 2025).

Si segnala che la Società non ha applicato l'ulteriore beneficio previsto dalla Circolare 288 (Attuazione per gli intermediari finanziari degli Orientamenti dell'Autorità bancaria europea relativi agli obblighi di segnalazione inerenti alle disposizioni contenute nel Regolamento 873/2020 (c.d. "CRR *Quick-fix*").

4.2.2 Adeguatezza patrimoniale

Nell'ICAAP si riportano le analisi svolte e i risultati ottenuti in merito al processo di valutazione dell'Adeguatezza Patrimoniale della Società stessa, in linea con quanto previsto dalle Disposizioni di vigilanza per gli intermediari finanziari (Banca d'Italia Circolare n. 288 del 03 aprile 2015 e successivi aggiornamenti), coerentemente con lo sviluppo strategico e operativo definito dall'Azienda.

Il *Total Capital Ratio* (TCR) è superiore al valore minimo previsto regolamentare (anche in ipotesi di *stress test*), si ritiene pertanto che il capitale complessivo (Fondi propri) risulta adeguato a fronteggiare tutti i rischi, in relazione alla sua operatività e al livello *target* degli indicatori patrimoniali deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

In conclusione, si rileva, a fronte di un'eccedenza di capitale, un rispetto del *total capital ratio* e una copertura dei capitali di *add-on* (II pilastro).

La Società non necessita di interventi sul piano patrimoniale, data l'eccedenza di patrimonio sia sul minimo regolamentare che su quello interno.

4.2.2.1 Informazioni di natura qualitativa

Le ponderazioni, effettuate sulla scorta della normativa di Vigilanza prudenziale di Banca d'Italia, di riferimento, consentono il rispetto del coefficiente prudenziale e lasciano spazio ad ulteriore sviluppo del *business* aziendale.

4.2.2.2 Informazioni di natura quantitativa

Categorie/valori (migliaia di euro)	Importi non ponderati		Importi ponderati / requisiti	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
A. Attività di rischio				
A.1 Rischio di credito e di controparte	6.190.262	6.003.883	3.720.929	3.728.517
B. Requisiti patrimoniali di vigilanza				
B.1 Rischio di credito e di controparte			223.256	223.711
B.2 Requisito per la prestazione dei servizi di pagamento			-	-
B.3 Requisito a fronte dell'emissione di moneta elettronica			-	-
B.4 Requisiti prudenziali specifici			16.511	15.969
B.5 Totale requisiti prudenziali			239.767	239.680
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza				
C.1 Attività di rischio ponderate			3.996.116	3.994.671
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (<i>Tier 1 capital ratio</i>)			10,94%	10,66%
C.3 Patrimonio di vigilanza /Attività di rischio ponderate (<i>Total capital ratio</i>)			10,94%	10,66%

Le attività ponderate per il rischio (*risk weighted asset*) sono pari a 3.996.117 mila euro.

In merito alla determinazione di tale importo, si precisa che le relative segnalazioni di vigilanza, e quindi il calcolo dei *risk weighted asset*, sono effettuate a valere sul bilancio consolidato in quanto ritenuto meglio rappresentativo dei fatti e degli effetti economici e patrimoniali della Società.

Il CET1 al 31 dicembre 2024 è pari a 10,94% in incremento rispetto all'esercizio precedente.

Sezione 5 – Prospetto analitico della redditività consolidata complessiva

Voci (migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023
10. Utile (Perdita) d'esercizio	20.098	11.476
Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico		
20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
a) variazioni di fair value	-	-
b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-	-
30. Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-	-
a) variazioni del fair value	-	-
b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-	-
40. Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
a) variazione di fair value (strumento coperto)	-	-
b) variazione di fair value (strumento di copertura)	-	-
50. Attività materiali	-	-
60. Attività immateriali	-	-
70. Piani a benefici definiti	50	72
80. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
90. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
100. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	-	-
Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	-	-
110. Copertura di investimenti esteri	-	-
a) variazioni di fair value	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
120. Differenze di cambio	-	-
a) variazioni di fair value	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
130. Copertura dei flussi finanziari	-	-
a) variazioni di fair value	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
140. Strumenti di copertura (elementi non designati)	-	-
a) variazioni di valore	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
150. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto redditività complessiva	-	-
a) variazioni di fair value	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
- rettifiche da deterioramento	-	-
- utili/perdite da realizzo	-	-
c) altre variazioni	-	-
160. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
a) variazioni di fair value	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
170. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
a) variazioni di fair value	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
- rettifiche da deterioramento	-	-
- utili/perdite da realizzo	-	-
c) altre variazioni	-	-
180. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	-	-
190. Totale altre componenti reddituali	50	72
200. Redditività complessiva (Voce 10+190)	20.148	11.548
210. Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	-	-
220. Redditività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo	20.148	11.548

Sezione 6 – Operazioni con parti correlate

6.1 Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

<i>(migliaia di euro)</i>	<i>31/12/2024</i>
Amministratori	311
Sindaci	190
Altri dirigenti con responsabilità strategica	2.718
Totale	3.219

Con riferimento ai compensi a dirigenti con responsabilità strategiche e di controllo si evidenzia che sono considerati tali l'Amministratore Delegato/Direttore Generale e i dirigenti responsabili delle principali funzioni aziendali (complessivamente nove).

6.2 Crediti e garanzie rilasciate a favore di amministratori e sindaci

Si precisa che non vi sono crediti, né sono state rilasciate garanzie a favore degli amministratori e sindaci.

6.3 Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Le operazioni con parti correlate in argomento sono state effettuate, di norma, a condizioni in linea con quelle normalmente applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti.

Vi sono altresì numerose operazioni con le Banche Socie e con entità riconducibili a quest'ultime, per le quali si riporta evidenza nel successivo paragrafo; tali operazioni rivestono carattere di ordinaria amministrazione e sono state effettuate sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica: la definizione delle condizioni da applicare è avvenuta nel rispetto di correttezza sostanziale. Le suddette operazioni si sostanziano principalmente:

- nell'acquisizione della provvista;
- nell'attività di collocamento del prodotto leasing alla clientela;
- nell'attività di gestione dei crediti connessi all'Accordo.

Al fine di assicurare il costante rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari attualmente vigenti in materia di informativa societaria riguardante le operazioni con parti correlate, Alba Leasing S.p.A. ha adottato una procedura di segnalazione delle operazioni in argomento in base alla quale gli organi deliberanti forniscono idonei flussi informativi al Consiglio di Amministrazione.

Si precisa inoltre, ai fini di quanto disposto dalle vigenti disposizioni, che nell'esercizio 2024 non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali che per significatività/rilevanza possano dare luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale, né con parti correlate né con soggetti diversi dalle parti correlate.

6.3.1 Tabella riepilogativa

Nella tabella che segue vengono indicati i rapporti patrimoniali ed economici dell'esercizio al 31 dicembre 2024 delle operazioni con le Banche Socie.

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEI RAPPORTI CON PARTI CORRELATE E DELLA LORO INCIDENZA SULLE VOCI DI BILANCIO (migliaia di euro)	31/12/2024 BILANCIO		Altre parti correlate		
	BPER BANCA	BANCO BPM	BANCA POPOLARE DI SONDRIO	CREDIT AGRICOLE ITALIA	
STATO PATRIMONIALE - ATTIVO					
Cassa e disponibilità liquide	241.828	1.971	543	-	33
a) cassa	5	-	-	-	-
b) conti correnti e depositi a vista verso banche	241.823	1.971	543	-	33
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	7	-	-	-	-
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.972.301	-	-	6	-
a) crediti verso banche	55	-	-	6	-
b) crediti verso società finanziarie	75.897	-	-	-	-
c) crediti verso clientela	4.896.349	-	-	-	-
Altre voci dell'attivo	89.782	-	-	-	-
STATO PATRIMONIALE - PASSIVO					
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.614.100	786.791	907.421	355.533	2.581
a) Debiti	2.954.200	786.791	907.421	355.533	2.581
Debiti verso banche	2.899.902	786.791	907.421	355.533	2.581
- conti correnti e depositi liberi	2.383.660	785.914	907.369	354.963	2.581
- altri debiti	516.242	877	52	570	-
Debiti verso clientela e società finanziarie	54.298	-	-	-	-
b) Titoli in circolazione	1.659.900	-	-	-	-
Derivati di copertura	380	-	-	-	-
Altre voci del passivo (escluso patrimonio netto)	232.018	-	6.731	-	-
Garanzie rilasciate	-	-	-	-	-
Garanzie ricevute	1.445.577	31.148	23.545	10.582	4.401
Impegni *	880.858	-	-	-	-

* La tabella sopra esposta riporta sia gli impegni revocabili che gli impegni irrevocabili ad erogare fondi presi dalla Società.

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEI RAPPORTI CON PARTI CORRELATE E DELLA LORO INCIDENZA SULLE VOCI DI BILANCIO (migliaia di euro)	31/12/2024 BILANCIO	Altre parti correlate			
		BPER BANCA	BANCO BPM	BANCA POPOLARE DI SONDRIO	CREDIT AGRICOLE ITALIA
CONTO ECONOMICO					
Interessi attivi e proventi assimilati	299.708	-	-	-	-
Interessi passivi e oneri assimilati	(206.903)	(29.709)	(34.157)	(14.184)	(6.654)
Commissioni attive	31.795	-	-	-	-
Commissioni passive	(21.739)	(3.289)	(1.646)	(2.437)	(265)
Dividendi e proventi simili	-	-	-	-	-
Risultato netto delle attività di copertura	34	-	-	-	-
Risultato netto delle attività e delle passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> - b) delle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	3	-	-	-	-
Utile (perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(853)	-	-	-	-
Margine di intermediazione	102.045	(32.998)	(35.803)	(16.621)	(6.919)
Rettifiche / Riprese di valore (voce 130, 180 e 190)	(25.250)	-	-	-	-
Utile (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(58)	-	-	-	-
Spese amministrative	(44.897)	(38)	(75)	(37)	(19)
- Spese per il personale	(27.689)	-	(23)	(21)	(19)
- Altre spese amministrative	(17.208)	(38)	(52)	(16)	-
Altri proventi / oneri di gestione	(1.068)	-	-	-	-
Altre voci economiche	(360)	-	-	-	-
Utili / (Perdite) dell'attività corrente al lordo delle imposte	30.431	(33.036)	(35.878)	(16.658)	(6.938)

Sezione 8 – Altri dettagli informativi

Dettagli compensi corrisposti alla società di revisione e alle altre società della rete

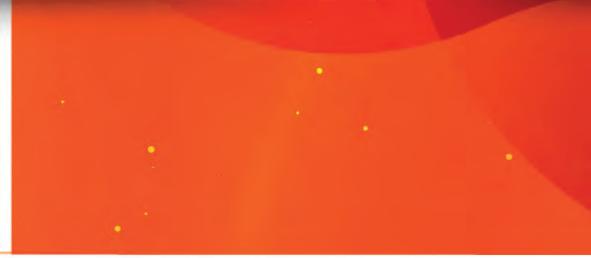
Viene di seguito fornito il dettaglio dei compensi corrisposti a KPMG S.p.A., società di revisione incaricata della revisione legale del bilancio separato e del bilancio consolidato ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. n. 39/2010 per il novennio 2019 - 2027, e alle altre società del network.

I compensi sotto riportati si riferiscono alla Società oltre che alle società da questa consolidate nel presente Bilancio consolidato.

Tipologia di servizio (migliaia di euro)	Destinatario	Società che ha erogato il servizio	Compensi
Servizi di revisione legale	Alba Leasing S.p.A.	KPMG S.p.A.	149
Altri servizi	Alba Leasing S.p.A.	KPMG S.p.A.	23
Totale (A)	Alba Leasing S.p.A.		172
Servizi di revisione legale	Veicoli di Cartolarizzazione	KPMG S.p.A.	133
Totale (B)	Controllate		133
Totale (A + B)			305

I compensi sopra indicati (in migliaia di euro), adeguati all'ISTAT, sono al netto di spese, onorari di legge (contributo CONSOB) e IVA.

Relazione della Società di revisione





KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 MILANO MI
Telefono +39 02 6763.1
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi degli artt. 14 e 19-bis del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli Azionisti di
Alba Leasing S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato di Alba Leasing S.p.A. e delle sue società controllate (nel seguito anche la “Controllante”), costituito dai prospetti dello stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2024, del conto economico consolidato, della redditività complessiva consolidata, delle variazioni di patrimonio netto consolidato e dal rendiconto finanziario consolidato per l’esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa al bilancio che include le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Alba Leasing S.p.A. e delle sue società controllate al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l’esercizio chiuso a tale data in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall’*International Accounting Standards Board* e adottati dall’Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell’art. 43 del D.Lgs. 136/15.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nel paragrafo “*Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato*” della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto ad Alba Leasing S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell’ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale di Alba Leasing S.p.A. per il bilancio consolidato

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall’*International Accounting Standards Board* e adottati dall’Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell’art. 43 del D.Lgs. 136/15 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.



Alba Leasing S.p.A. e società controllate

Relazione della società di revisione

31 dicembre 2024

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità di Alba Leasing S.p.A. e delle sue società controllate di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Alba Leasing S.p.A. o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria di Alba Leasing S.p.A. e delle sue società controllate.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno di Alba Leasing S.p.A. e delle sue società controllate;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità di Alba Leasing S.p.A. e delle sue società controllate di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che Alba Leasing S.p.A. e le sue società controllate cessino di operare come un'entità in funzionamento;



Alba Leasing S.p.A. e società controllate

Relazione della società di revisione

31 dicembre 2024

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno di Alba Leasing S.p.A. e delle sue società controllate per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile di Alba Leasing S.p.A. e delle sue società controllate. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori di Alba Leasing S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Alba Leasing S.p.A. e delle sue società controllate al 31 dicembre 2024, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato di Alba Leasing S.p.A. e delle sue società controllate;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato di Alba Leasing S.p.A. e delle sue società controllate al 31 dicembre 2024.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e-ter), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 1° aprile 2025

KPMG S.p.A.

Roberto Spiller
Socio



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 MILANO MI
Telefono +39 02 6763.1
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione indipendente sul “Report di Sostenibilità”

*Al Consiglio di Amministrazione di
Alba Leasing S.p.A.*

Siamo stati incaricati di effettuare l'esame limitato (“*limited assurance engagement*”) del “Report di Sostenibilità” di Alba Leasing S.p.A. (di seguito anche “la Società”) relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 incluso nella relazione sulla gestione.

Responsabilità degli Amministratori per il “Report di Sostenibilità”

Gli Amministratori di Alba Leasing S.p.A. sono responsabili per la redazione su base volontaria del “Report di Sostenibilità” in conformità ai “*Global Reporting Initiative Sustainability Reporting Standards*” definiti dal GRI - *Global Reporting Initiative* (“*GRI Standards*”).

Gli Amministratori sono altresì responsabili per quella parte del controllo interno da essi ritenuta necessaria al fine di consentire la redazione di un “Report di Sostenibilità” che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono inoltre responsabili per la definizione degli obiettivi di Alba Leasing S.p.A. in relazione alla *performance* di sostenibilità, nonché per l'identificazione degli *stakeholder* e degli aspetti significativi da rendicontare.

Indipendenza della società di revisione e gestione della qualità

Siamo indipendenti in conformità ai principi in materia di etica e di indipendenza dell'*International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code)* emesso dall'*International Ethics Standards Board for Accountants*, basato su principi fondamentali di integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza e comportamento professionale.

La nostra società di revisione applica il Principio Internazionale sulla Gestione della Qualità (ISQM Italia 1) in base al quale è tenuta a configurare, mettere in atto e rendere operativo un sistema di gestione della qualità che includa direttive o procedure sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.



Alba Leasing S.p.A.

Relazione della società di revisione

31 dicembre 2024

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere, sulla base delle procedure svolte, una conclusione circa la conformità del "Report di Sostenibilità" rispetto a quanto richiesto dai GRI *Standards*. Il nostro lavoro è stato svolto secondo quanto previsto dal principio "*International Standard on Assurance Engagements ISAE 3000 (Revised) - Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information*" (di seguito anche "*ISAE 3000 Revised*"), emanato dall'*International Auditing and Assurance Standards Board* (IAASB) per gli incarichi di *limited assurance*. Tale principio richiede la pianificazione e lo svolgimento di procedure al fine di acquisire un livello di sicurezza limitato che il "Report di Sostenibilità" non contenga errori significativi.

Pertanto, il nostro esame ha comportato un'estensione di lavoro inferiore a quella necessaria per lo svolgimento di un esame completo secondo l'*ISAE 3000 Revised* ("*reasonable assurance engagement*") e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti e le circostanze significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di tale esame.

Le procedure svolte sul "Report di Sostenibilità" si sono basate sul nostro giudizio professionale e hanno compreso colloqui, prevalentemente con il personale della Società responsabile per la predisposizione delle informazioni presentate nel "Report di Sostenibilità", nonché analisi di documenti, ricalcoli e altre procedure volte all'acquisizione di evidenze ritenute utili.

In particolare, abbiamo svolto le seguenti procedure:

- 1 analisi del processo di definizione dei temi rilevanti rendicontati nel "Report di Sostenibilità", con riferimento alle modalità di analisi e comprensione del contesto di riferimento, identificazione, valutazione e prioritizzazione degli impatti effettivi e potenziali e alla validazione interna delle risultanze del processo;
- 2 comparazione tra i dati e le informazioni di carattere economico-finanziario incluse nel "Report di Sostenibilità" e i dati e le informazioni incluse nel bilancio consolidato della Società;
- 3 comprensione dei processi che sottendono alla generazione, rilevazione e gestione delle informazioni qualitative e quantitative significative incluse nel "Report di Sostenibilità".

In particolare, abbiamo svolto interviste e discussioni con il personale della Direzione di Alba Leasing S.p.A. e abbiamo svolto limitate verifiche documentali, al fine di raccogliere informazioni circa i processi e le procedure che supportano la raccolta, l'aggregazione, l'elaborazione e la trasmissione dei dati e delle informazioni di carattere non finanziario alla funzione responsabile della predisposizione del "Report di Sostenibilità".

Inoltre, per le informazioni significative, tenuto conto delle attività e delle caratteristiche di Alba Leasing S.p.A.:

- a) con riferimento alle informazioni qualitative, abbiamo effettuato interviste e acquisito documentazione di supporto per verificarne la coerenza con le evidenze disponibili;
- b) con riferimento alle informazioni quantitative, abbiamo svolto sia procedure analitiche che limitate verifiche per accertare su base campionaria la corretta aggregazione dei dati;



Alba Leasing S.p.A.

Relazione della società di revisione

31 dicembre 2024

Conclusioni

Sulla base del lavoro svolto, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il “Report di Sostenibilità” della Società Alba Leasing S.p.A. relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità a quanto richiesto dai GRI Standards.

Milano, 1° aprile 2025

KPMG S.p.A.

Roberto Spiller
Socio

Relazione del Collegio sindacale



Alba Leasing S.p.A.
Relazione del Collegio Sindacale
all'Assemblea dei Soci sul bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2024

Signori Soci,

il bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 di Alba Leasing S.p.A. (di seguito anche "Alba Leasing" o la "Società"), che ci è stato consegnato unitamente al progetto di bilancio di esercizio (o "separato"), comprende lo Stato Patrimoniale consolidato, il Conto Economico consolidato, il Prospetto della Redditività Complessiva consolidata, il Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato, il Rendiconto Finanziario consolidato elaborato con il metodo indiretto e la Nota Integrativa consolidata. Esso è corredato dalla Relazione sulla gestione consolidata.

Del suddetto bilancio consolidato e della documentazione di corredo sopra elencata, l'Assemblea deve tenere conto solamente ai fini informativi, trattandosi di documento che non è soggetto ad approvazione.

Per quanto di nostra competenza Vi segnaliamo che il controllo e la revisione legale sul bilancio consolidato è demandato ai soggetti cui è attribuito per legge il controllo sul bilancio di esercizio (art. 41, comma 2, del decreto legislativo 9 aprile 1991, n. 127) che, nel caso di specie, è la KPMG S.p.A. ("Società di Revisione").

Questo Collegio Sindacale ritiene, tuttavia, opportuno presentare alla Vostra attenzione una sua breve Relazione, sia per il dovere di vigilanza sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo cui è genericamente tenuto, sia in ossequio al principio di professionalità per cui gli argomenti o documenti sottoposti dagli Amministratori all'Assemblea sono – di regola – oggetto di esame da parte del Collegio Sindacale che riferisce all'Assemblea stessa.

Perimetro di consolidamento

Vi ricordiamo che la Società Alba Leasing non detiene partecipazioni; tuttavia, secondo quanto previsto dall'IFRS 10 "Bilancio consolidato", è tenuta alla predisposizione del bilancio consolidato al fine di procedere al consolidamento integrale delle società veicolo di operazioni di cartolarizzazione di crediti originati da Alba Leasing ("Alba 6 SPV S.r.l.", "Alba 11 SPV S.r.l.", "Alba 12 SPV S.r.l.", "Alba 13 SPV S.r.l." e "Alba 14 SPV S.r.l."). Il requisito del controllo è alla base del consolidamento di tutti i tipi di entità e si realizza quando un investitore ha contemporaneamente: (i) il potere di

decidere sulle attività rilevanti dell'entità; (ii) è esposto o beneficia dei rendimenti variabili derivanti dal rapporto con l'entità; e (iii) ha la capacità di esercitare il proprio potere per incidere sull'ammontare dei suoi rendimenti (collegamento tra potere e rendimenti). L'IFRS 10 stabilisce quindi che, per avere il controllo, l'investitore deve avere la capacità di dirigere le attività rilevanti dell'entità, per effetto di un diritto giuridico o per una mera situazione di fatto, ed essere altresì esposto alla variabilità dei risultati che derivano da tale potere. Sebbene Alba Leasing non disponga di diritti di voto sulle predette società veicolo, in relazione a specifiche valutazioni condotte con riferimento a ciascuna operazione posta in essere, ha proceduto al consolidamento integrale delle citate società veicolo sia con riferimento alle attività e passività "sopra la linea" che con riferimento ai patrimoni separati riconducibili alle operazioni di cartolarizzazione, per esigenze di completezza e di continuità nella rappresentazione di bilancio delle operazioni di cartolarizzazione.

Le entità predette sono oggetto di consolidamento a partire dalla data in cui Alba Leasing ne acquisisce il controllo e le stesse cessano di essere consolidate dal momento in cui viene a mancare una situazione di controllo. L'esistenza del controllo è oggetto di un processo di valutazione che si attiva qualora i fatti e le circostanze indichino la presenza di variazione in uno o più dei tre elementi costitutivi del requisito del controllo stesso.

Ciò premesso, e quanto al perimetro di consolidamento, si rileva che nel corso dell'esercizio 2024 sono avvenute le seguenti variazioni:

- (i) il veicolo Alba 10 SPV S.r.l. in occasione della data di pagamento di aprile 2024 ha rimborsato tutti i titoli mezzanini in circolazione per cui la Società, esercitando il proprio diritto (opzione di *clean up*), ha attivato la procedura di chiusura della cartolarizzazione, che si è conclusa nel mese di ottobre 2024;
- (ii) nel mese di giugno 2024 è stata lanciata la nuova cartolarizzazione "Alba 14", effettuata dal citato veicolo Alba 14 SPV S.r.l., con la cessione al veicolo di cartolarizzazione di crediti *performing* per euro 833,7 mln e la emissione di note *senior* per euro 550,3 mln, *mezzanine* per euro 175,1 mln e *junior* per euro 115,6 mln. Alba Leasing ha sottoscritto 27,6 mln delle note *senior* (i.e. la quota di *retention* del 5% prevista dalla regolamentazione prudenziale) mentre tutte le altre *senior* sono state collocate sul mercato; le note *junior* e *mezzanine* sono state sottoscritte da Alba Leasing e sono state utilizzate come *collateral* per operazioni di *funding* (c.d. *repo*);
- (iii) nel mese di maggio 2024 è stata lanciata la cartolarizzazione Sunny 2 SPV S.r.l. che ha visto la cessione al veicolo, in più *tranche* (*rump-up*), di crediti relativi a contratti

performing per euro 344 mln, permettendo di emettere note *senior* per euro 267,7 mln e *junior* per euro 73,0 mln; tali titoli, sottoscritti da Alba Leasing, utilizzati come *collateral* per operazioni di *funding*. La dimensione media dei crediti ceduti è di euro 2,7 mln, qualificandosi, quindi, come cartolarizzazione di “big ticket”, laddove generalmente la dimensione media delle operazioni ordinarie di cartolarizzazione effettuate in passato da Alba Leasing è inferiore. Alba Leasing detiene tutti i titoli emessi e conseguentemente l’operazione viene qualificata quale “auto-cartolarizzazione” che è esposta in bilancio in base alla normativa di riferimento (e i relativi crediti non sono cancellati dal bilancio).

Non risultano presenti altre entità strutturate non consolidate da Alba Leasing ex IFRS 12 diverse dai veicoli di cartolarizzazione. Al riguardo, si rileva che gli Amministratori hanno fornito, nella Parte D della Nota Integrativa (Sezione 2 – “Operazioni di cartolarizzazione, informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione) e operazioni di cessione delle attività”, sotto il paragrafo “B. Informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione)”), adeguata informativa sull’operazione di cartolarizzazione *multi-originator* (Alba Leasing S.p.A., Banco BPM S.p.A. e Release S.p.A.) di *non performing loans* denominata “Titan”, di cui Alba Leasing detiene, alla data del bilancio, una percentuale limitata di *mezzanine note* e *junior note*, nonché le *senior notes*; tale operazione si qualifica per la c.d. *derecognition* contabile delle attività e passività collegate.

Andamento della gestione consolidata

Nel corso dell’esercizio in esame la Società ha proseguito nella implementazione del piano industriale 2023 – 2025, focalizzato sul mantenimento di un’alta qualità del credito e sulla garanzia di un adeguato supporto alle Banche socie (ed alla loro clientela) in termini di qualità ed efficienza.

In un contesto macroeconomico che permane caratterizzato da incertezze macroeconomiche e geopolitiche e da una domanda di beni strumentali debole, e in presenza di indicatori prospettici ancora deboli, la Società ha mantenuto, grazie anche al supporto delle banche socie, un livello di produzione che, pur in leggera contrazione rispetto all’esercizio 2023, ha consentito di tenere sostanzialmente stabile il portafoglio complessivo.

A tale risultato ha contribuito un incremento nei volumi dei segmenti auto e aeronavale, che hanno compensato la riduzione, rispetto al 2023, del peso della

produzione di *leasing* strumentale, dovuta principalmente alla citata dinamica degli investimenti in beni strumentali oltre che per ragioni concorrenziali; continua a ridursi, inoltre, la componente c.d. “prestoleasing” (processo di erogazione guidato dalle banche convenzionate distributrici). Si registra, altresì, una contrazione della produzione di *leasing* immobiliare a seguito degli interventi da parte del Consiglio di Amministrazione che ha ritenuto appropriato introdurre dei limiti di produzione per le operazioni della specie.

La Società ha proseguito il suo percorso di ricorso alle cartolarizzazioni per ottenere la liquidità necessaria alla gestione ed al finanziamento del proprio portafoglio e, soprattutto, conta sul supporto, non sostituibile e finora mai mancato, delle Banche socie mediante linee a breve termine. L’elevato ricorso a linee di finanziamento formalmente a breve termine rappresenta, per quanto ovvio, un elemento di attenzione gestionale.

Nell’ambito della evoluzione della strategia di *funding* e di gestione del rischio di liquidità, assume rilievo la citata realizzazione della prima operazione di cartolarizzazione di *big ticket* Sunny 2, consentita da condizioni di mercato favorevoli, che offre maggiori opportunità di autofinanziamento della produzione di Alba Leasing, includendovi anche parte delle esposizioni immobiliari.

A fronte di una riduzione dei tassi di interesse sull’attivo, le condizioni di raccolta, significativamente migliori delle attese, hanno determinato una sostanziale tenuta del relativo margine di interesse (che scende da euro 95,1 mln dell’esercizio 2023 a euro 92,8 mln dell’esercizio 2024), mentre il margine commissionale cresce di euro 3 mln; anche il margine di intermediazione cresce da euro 100,6 mln dell’esercizio 2023 a euro 102,0 mln dell’esercizio 2024.

La stima del costo del rischio di credito (rettifiche di valore su crediti e accantonamenti a fronte di garanzie rilasciate) continua ad essere ispirata a criteri di prudenza in considerazione della permanenza di fattori di incertezza riconducibili agli scenari macroeconomici sopra ricordati; nell’esercizio 2024 rettifiche ed accantonamenti risultano pari a euro 24,4 mln (erano pari a euro 26,6 mln nel 2023); ciò ha consentito di incrementare il livello medio di *coverage* delle esposizioni *non performing*.

Le spese del personale sono in diminuzione principalmente a motivo dell’assenza delle iniziative straordinarie, orientate a favorire il ricambio generazionale e la riduzione del costo a regime, presenti nel 2023.

Assetto organizzativo e procedurale e sistema controlli interni

Si ricorda che Alba Leasing non è soggetta ad alcuna attività di direzione e coordinamento e non detiene e non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie.

L'assetto organizzativo ed il sistema dei controlli interni del Gruppo coincidono con quelli della stessa Alba Leasing, per cui si rinvia a quanto riportato nella relazione del Collegio Sindacale sul bilancio separato; nella presente sede può riferirsi che l'assetto organizzativo e procedurale ed il sistema di controlli interni sono pari nel loro complesso adeguati rispetto alle dimensioni ed all'operatività del perimetro di consolidamento.

Sistema informativo contabile

Sulla base delle analisi svolte, degli esiti delle verifiche delle funzioni aziendali di controllo e degli incontri con la Società di Revisione si può concludere che il sistema informativo contabile è nel suo complesso adeguato.

Rendicontazione di sostenibilità

Alba Leasing ha avviato dal 2018 su base volontaria un percorso di rendicontazione non finanziaria con l'obiettivo di iniziare a comunicare le iniziative di sostenibilità e i risultati conseguiti in modo trasparente e sistematico, in conformità alla normativa di rendicontazione delle informazioni non finanziarie introdotta dal Decreto Legislativo 254 del 30 dicembre 2016.

Nell'ambito del percorso di avvicinamento alla normativa c.d. CSRD (Direttiva (UE) 2022/2464), il "Report di Sostenibilità" relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, predisposto su base volontaria secondo la precedente disciplina, è stato inserito in un'apposita sezione chiaramente identificabile all'interno della Relazione sulla gestione consolidata.

Il Report di Sostenibilità è predisposto secondo i GRI Standards, contiene una doppia analisi di materialità ed è soggetto a revisione limitata (*limited assurance engagement*). In data odierna la Società di Revisione ha rilasciato la propria relazione rilevando che non sono pervenuti alla sua attenzione elementi che facciano ritenere che il Report di Sostenibilità non sia redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità a quanto richiesto dai GRI Standards.

Vigilanza sulla impostazione del bilancio consolidato e sull'attività di revisione

Il Collegio sindacale ha vigilato sulla impostazione del bilancio consolidato che, come quello separato, è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, per quanto motivato ed illustrato dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione consolidata e nella Nota Integrativa consolidata; gli Amministratori hanno altresì relazionato e fornito informativa in merito a:

- l'andamento della gestione ed il contesto di riferimento;
- i principali eventi che hanno caratterizzato la gestione;
- gli eventi successivi alla chiusura dell'esercizio, che non paiono essere suscettibili di impattare sui valori patrimoniali, economici e finanziari rassegnati;
- i rischi connessi al contenzioso;
- i finanziamenti oggetto di garanzia pubblica.

La Società di Revisione, con cui il Collegio Sindacale ha mantenuto un costante rapporto dialettico nel corso dell'esercizio, ha rilasciato in data odierna la propria relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato di Alba Leasing al 31 dicembre 2024, contenente un giudizio senza rilievi, attestando che tale bilancio è atto a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Alba Leasing S.p.A. e delle sue società controllate al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'*International Accounting Standards Board* e adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D. Ls. 136/15.

I costi di revisione legale sono indicati nella Sezione 8 della Parte D della Nota Integrativa consolidata.

Conclusioni

Il Collegio Sindacale ha vigilato sul rispetto della legge e dello Statuto e sui principi di corretta amministrazione, senza rilevare eccezioni.

Il bilancio consolidato è stato predisposto in ossequio alle disposizioni che ne regolano la sua formazione e struttura, nella prospettiva della continuità aziendale e senza ricorso a deroghe nell'applicazione dei principi e criteri di valutazione, e, come già evidenziato, è stato oggetto di certificazione da parte della Società di Revisione senza rilievi né richiami di informative.

Il Collegio Sindacale ricorda che le segnalazioni periodiche inviate a Banca

d'Italia vengono effettuate, in continuità con gli esercizi precedenti, sulla base dei dati contabili scaturenti dal bilancio consolidato in quanto la Società ritiene che ciò sia maggiormente rispondente al principio di prevalenza della sostanza sulla forma.

Sulla base dei documenti che compongono il bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, diamo atto che il detto bilancio consolidato evidenzia:

- un utile netto di euro 20.098.344 (euro 11.476.099 al 31 dicembre 2023);
- un totale attivo consolidato di euro 5.303.918.091 (euro 5.350.089.368 al 31 dicembre 2023);
- un patrimonio netto consolidato, inclusivo del risultato di periodo, risulta pari a euro 457.421.012 (euro 437.272.478 al 31 dicembre 2023).

Dal punto di vista patrimoniale, al 31 dicembre 2024 il *total capital ratio* risulta pari al 10,94%, contro il 10,66% al 31 dicembre 2023.

In conclusione, a nostro giudizio, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 esprime in modo corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico consolidato di Alba Leasing e dei relativi veicoli di cartolarizzazione, in conformità alle norme richiamate.

Milano, 01 aprile 2025

Per il **Collegio Sindacale**

Antonio Mele (Presidente)



**Attestazione
del Direttore Generale e
del Dirigente Preposto
alla redazione
dei documenti
contabili societari**



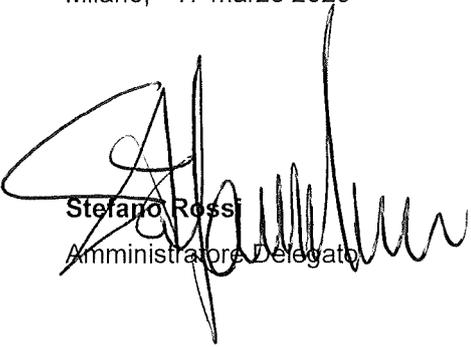
Attestazione del Bilancio consolidato ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni

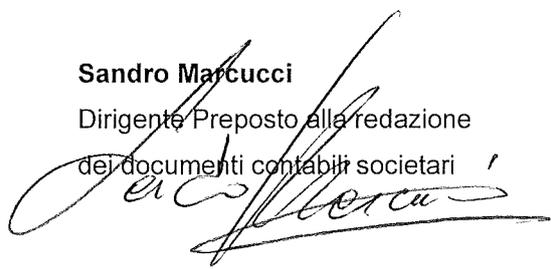
1. I sottoscritti Stefano Rossi in qualità di Amministratore Delegato e Sandro Marcucci in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Alba Leasing S.p.A. attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:
 - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
 - l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del Bilancio consolidato nel corso dell'esercizio 2024.

2. Al riguardo come parte integrante della presente attestazione, il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili rende noto che:
 - la verifica dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 è avvenuta sulla base di metodologie definite internamente, coerenti con quanto previsto dagli standard di riferimento per il sistema di controllo interno generalmente accettati a livello internazionale.

3. Si attesta inoltre che il Bilancio consolidato:
 - è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità Europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs n. 38/2005;
 - corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
 - è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente.

Milano, 17 marzo 2025


Stefano Rossi
Amministratore Delegato


Sandro Marcucci
Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Impaginazione e stampa



Galli Thierry stampa s.r.l.



Per saperne di più:

www.albaleasing.eu

ALBA LEASING S.p.A.
Via Sile 18, 20139 Milano / Tel. 02.3671.61