

# INTESA SANPAOLO SECURITISATION VEHICLE S.R.L.

Bilancio intermedio  
al 30 giugno 2018

---

INTESA  SANPAOLO

---

## **INTESA SANPAOLO SECURITISATION VEHICLE S.R.L.**

### **Intesa Sanpaolo Securitisation Vehicle S.r.l.**

Sede Legale: Via Monte di Pietà, 8 - 20121 Milano - Capitale Sociale Euro 60.000 - Numero di iscrizione al Registro delle Imprese, Codice Fiscale e Partita IVA 13424300153 – Iscritta nell'elenco di cui all'art. 4 del Provvedimento di Banca d'Italia 7 giugno 2017 (in vigore dal 30.06.2017) n. 32570.4 – Società unipersonale soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A. - Società appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari.

---

# Sommario

<b>Cariche sociali</b>	4
<b>Relazione sulla gestione</b>	5
Informazioni generali	6
L'attività della società nel corso del periodo	6
I rapporti con le imprese del Gruppo	7
Il risultato del periodo	7
I fatti di rilievo avvenuti durante il periodo	7
I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo	8
L'evoluzione prevedibile della gestione	8
Altre informazioni	8
<b>Bilancio Intermedio al 30 giugno 2018</b>	9
Stato patrimoniale	10
Conto economico	12
Prospetto della redditività complessiva	13
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	14
Rendiconto finanziario	15
<b>Note illustrative</b>	16
Parte A: Politiche contabili	17
Parte B: Informazioni sullo stato patrimoniale	20
Parte C: Informazioni sul conto economico	24
Parte D: Altre informazioni	28
<b>Allegati di bilancio</b>	35
Dati di sintesi della Capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A. al 31 dicembre 2017	36

---

# Cariche sociali

## Consiglio di Amministrazione

Presidente  
Consigliere  
Consigliere

Ernesto Riva  
Paolo Sarcinelli  
Camilla Tinari

## Collegio Sindacale

Presidente  
Sindaco Effettivo  
Sindaco Effettivo

Francesca Monti  
Giuseppe Dalla Costa  
Renzo Mauri

## Società di Revisione

KPMG S.p.A.

---

## **Relazione sulla gestione**

---

## Informazioni generali

Intesa Sanpaolo Securitisation Vehicle S.r.l. (già Intesa Lease Sec. S.r.l.) è una “società veicolo” (SPV) costituita in data 2 aprile 2001 ai sensi della Legge n.130/99.  
La società ha sede legale in Milano, in Via Monte di Pietà 8.

Intesa Sanpaolo Securitisation Vehicle S.r.l. opera nell'ambito della Legge n.130/99. Gli aspetti di questa legge che maggiormente influenzano la società sono i seguenti:

- l'oggetto sociale è limitato alla realizzazione di operazioni di cartolarizzazione;
- i crediti relativi a ciascuna operazione di cartolarizzazione sono patrimonio separato da quello della società e da quello relativo alle altre eventuali operazioni.

Altre disposizioni normative rendono più efficace la tutela delle ragioni di credito dei portatori dei titoli emessi dalla società.

Va rammentato inoltre che la legge impone alla società di destinare le somme corrisposte dai debitori esclusivamente al soddisfacimento dei diritti incorporati nei titoli emessi, al pagamento dei costi dell'operazione e di funzionamento della società stessa.

Infine, nell'ambito dei contratti sottoscritti all'atto della realizzazione dell'operazione di cartolarizzazione, sono state previste limitazioni di vario genere all'operatività della società, ai fini di una ulteriore tutela degli interessi degli obbligazionisti.

## L'attività della società nel corso del periodo

Il 25 maggio 2018, data di pagamento finale, essendo stato firmato il Termination Agreement da parte delle controparti coinvolte in data 31 maggio 2018, sono stati liquidati i flussi rivenienti dagli incassi dal 1° ottobre 2017 al 31 marzo 2018, dalla liquidità presente sui conti e dalla liquidità generata dalla chiusura dell'operazione.

### Data di pagamento finale (25 maggio 2018) – operazione di cartolarizzazione n. 1 - Euro

In data 25 maggio 2018 sono stati effettuati i pagamenti relativi agli incassi realizzati sui crediti dal 1° ottobre 2017 al 31 marzo 2018, ai sensi dell'Order of Priority of Payments previsto nel Prospetto Informativo e nelle Terms and Conditions delle Notes. I pagamenti sono stati effettuati da Intesa Sanpaolo S.p.A. (Paying Agent) sulla base dei calcoli effettuati dalla stessa Intesa Sanpaolo S.p.A. (Calculation Agent) e riportati sul Payments Report.

I fondi distribuibili dalla società ammontavano ad Euro 47,3 milioni, di cui Euro 45,7 milioni ed Euro 764 mila a titolo di incassi rispettivamente sulle quote capitali e sulle quote interessi dei crediti in portafoglio, Euro 615 mila quale Cash Reserve ed Euro 200 mila quale ammontare dell'Issuer Expenses Account.

Ai portatori dei titoli sono state pagate cedole per l'importo complessivo di Euro 1 milione. È stata rimborsata integralmente la quota capitale del titolo A per Euro 14,6 milioni e, parzialmente, la quota capitale del titolo J per Euro 31,1 milioni.

Sono stati poi remunerati i soggetti terzi che a vario titolo hanno prestato servizi alla società, per un totale di Euro 252 mila.

Il rimborso delle spese e delle anticipazioni per il funzionamento dell'operazione è stato di Euro 96 mila.

È stato inoltre pagato ad Intesa Sanpaolo S.p.A. l'additional return su titolo J per Euro 261 mila.

### Data di pagamento finale (25 maggio 2018) – operazione di cartolarizzazione n. 2 - HUF

In data 25 maggio 2018 sono stati effettuati i pagamenti relativi agli incassi realizzati sui crediti dal 1° ottobre 2017 al 31 marzo 2018, ai sensi dell'Order of Priority of Payments previsto nel Prospetto Informativo e nelle Terms and Conditions delle Notes. I pagamenti sono stati effettuati da Intesa Sanpaolo S.p.A. (Paying Agent) sulla base dei calcoli effettuati dalla stessa Intesa Sanpaolo S.p.A. (Calculation Agent) e riportati sul Payments Report.

I fondi distribuibili dalla società ammontavano ad HUF 4.721 milioni (pari ad Euro 14,3 milioni al cambio del 30 giugno 2018), di cui HUF 4.562 milioni ed HUF 19,6 milioni a titolo di incassi rispettivamente sulle quote capitali e sulle quote interessi dei crediti in portafoglio, HUF 70 milioni quale Cash Reserve ed HUF 69,5 milioni quale ammontare dell'Issuer Expenses Account.

Ai portatori dei titoli sono state pagate cedole un importo di HUF 101,1 milioni. È stata rimborsata integralmente la quota capitale del titolo A per HUF 3.337 milioni e, parzialmente la quota capitale del titolo J per HUF 1.225 milioni.

---

Sono stati poi remunerati i soggetti terzi che a vario titolo hanno prestato servizi alla società, per un totale di HUF 55,3 milioni.

Il rimborso delle spese e delle anticipazioni per il funzionamento dell'operazione è stato di HUF 2,8 milioni.

### **Data di pagamento finale (25 maggio 2018) – operazione di cartolarizzazione n. 3 - CHF**

In data 25 maggio 2018 sono stati effettuati i pagamenti relativi agli incassi realizzati sui crediti dal 1° ottobre 2017 al 31 marzo 2018, ai sensi dell'Order of Priority of Payments previsto nel Prospetto Informativo e nelle Terms and Conditions delle Notes. I pagamenti sono stati effettuati da Intesa Sanpaolo S.p.A. (Paying Agent) sulla base dei calcoli effettuati dalla stessa Intesa Sanpaolo S.p.A. (Calculation Agent) e riportati sul Payments Report.

I fondi distribuibili dalla società ammontavano a CHF 3,8 milioni (pari ad Euro 3,3 milioni al cambio del 30 giugno 2017), di cui CHF 3,3 milioni e CHF 24,7 mila a titolo di incassi rispettivamente sulle quote capitali e sulle quote interessi dei crediti in portafoglio, CHF 240 mila quale Cash Reserve e CHF 229 mila quale ammontare dell'Issuer Expenses Account.

Ai portatori del titolo J sono state pagate cedole per un importo di CHF 182 mila. È stata rimborsata parzialmente la quota capitale del titolo J per CHF 3,3 milioni.

Sono stati poi remunerati i soggetti terzi che a vario titolo hanno prestato servizi alla società, per un totale di CHF 278 mila.

Il rimborso delle spese e delle anticipazioni per il funzionamento dell'operazione è stato di CHF 34 mila.

### **I rapporti con le imprese del Gruppo**

In ottemperanza alle previsioni contenute nell'art. 2497 e seguenti del codice civile, si dà atto che la società ha in essere rapporti di conto corrente bancario con Intesa Sanpaolo S.p.A. attualmente regolati ad un tasso convenzionale.

Per ulteriori informazioni sui rapporti, sia di cassa, sia d'impegno con le Imprese del Gruppo, si rimanda alle note illustrative.

### **Il risultato del periodo**

La società ha chiuso il primo semestre 2018 riportando l'utile di Euro 1.904.

### **I fatti di rilievo avvenuti durante il periodo**

L'Assemblea della società, nella seduta del 22 marzo 2018, preso atto che era venuto a scadere per compiuto mandato l'intero Consiglio di Amministrazione, ha deliberato di determinare in tre il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione e di nominare, per gli esercizi 2018, 2019 e 2020 e quindi fino all'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2020, i Signori:

- Dott. Ernesto Riva (Presidente)
- Dott.ssa Camilla Tinari (Consigliere)
- Dott. Paolo Sarcinelli (Consigliere)

Nella medesima seduta l'Assemblea, preso atto che era venuto a scadere per compiuto mandato, l'intero Collegio Sindacale, ha nominato quali Sindaci effettivi per gli esercizi 2018, 2019 e 2020 e quindi fino all'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2020, i Signori:

- Dott. Giuseppe Dalla Costa,
- Dott.ssa Francesca Monti,
- Dott. Renzo Mauri.

e nominato la Dott.ssa Francesca Monti Presidente del Collegio Sindacale.

---

## **I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo**

Non sono avvenuti fatti di rilievo dopo la chiusura del periodo.

## **L'evoluzione prevedibile della gestione**

L'operazione di cartolarizzazione che interessava la società è stata chiusa ad ogni effetto. Allo stato, non è previsto il reimpiego della società in altre operazioni di cartolarizzazione. Pertanto, sarà il Socio a delineare le future prospettive della società.

## **Altre informazioni**

Si segnala, per completezza d'informazione, che la società non svolge attività di ricerca e sviluppo e non detiene, ne ha detenuto in portafoglio azioni della Società Controllante.

Milano, 26 luglio 2018

p/IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
Il Presidente  
Dott. Ernesto Riva <



---

## **Bilancio Intermedio al 30 giugno 2018**

## Stato patrimoniale

Voci dell'attivo	30/06/2018	31/12/2017
10. Cassa e disponibilità liquide	-	-
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
a) crediti verso banche	128.226	107.071
b) crediti verso società finanziarie	-	-
c) crediti verso clientela	-	-
50. Derivati di copertura	-	-
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
70. Partecipazioni	-	-
80. Attività materiali	-	-
90. Attività immateriali	-	-
di cui:	-	-
- di cui avviamento	-	-
100. Attività fiscali:	-	-
a) correnti	26.062	26.061
b) anticipate	28.504	29.701
110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
120. Altre attività	433	2.834
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>183.225</b>	<b>165.667</b>

p/IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

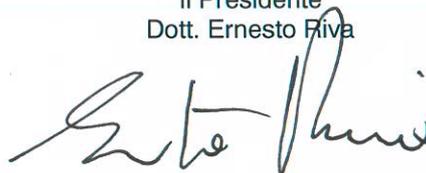
Il Presidente  
Dott. Ernesto Riva



## Stato patrimoniale

Voci del passivo e del patrimonio netto	30/06/2018	31/12/2017
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
a) debiti	-	-
b) titoli in circolazione	-	-
20. Passività finanziarie di negoziazione	-	-
30. Passività finanziarie designate al fair value	-	-
40. Derivati di copertura	-	-
50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
60. Passività fiscali:		
a) correnti	250	1.587
b) differite	-	-
70. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
80. Altre passività	69.526	52.535
90. Trattamento di fine rapporto del personale	-	-
100. Fondi per rischi e oneri:		
a) impegni e garanzie rilasciate	-	-
b) quiescenza e obblighi simili	-	-
c) altri fondi per rischi e oneri	-	-
110. Capitale	60.000	60.000
120. Azioni proprie (-)	-	-
130. Strumenti di capitale	-	-
140. Sovrapprezzi di emissione	-	-
150. Riserve	51.545	49.968
160. Riserve da valutazione	-	-
170. Utile del periodo/esercizio	1.904	1.577
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>183.225</b>	<b>165.667</b>

p/IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
Il Presidente  
Dott. Ernesto Riva



## Conto economico

	Voci del Conto economico	30/06/2018	30/06/2017
10.	Interessi attivi e proventi assimilati di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	3 -	1 -
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-	-
<b>30.</b>	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
40.	Commissioni attive	-	-
50.	Commissioni passive	-	-
<b>60.</b>	<b>COMMISSIONI NETTE</b>	-	-
70.	Dividendi e proventi simili	-	-
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	-	-
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
100.	Utile/perdita da cessione o riacquisto di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva c) passività finanziarie	- - -	- - -
110.	Risultato netto delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico a) attività e passività finanziarie designate al fair value b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	- -	- -
<b>120.</b>	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	- -	- -
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-
<b>150.</b>	<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
160.	Spese amministrative: a) spese per il personale b) altre spese amministrative	-21.989 -20.475	-21.902 -37.813
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri a) impegni e garanzie rilasciate b) altri accantonamenti netti	- -	- -
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-	-
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-	-
200.	Altri proventi e oneri di gestione	45.562	65.106
<b>210.</b>	<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>3.101</b>	<b>5.392</b>
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
230.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali ed immateriali	-	-
240.	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	-
<b>260.</b>	<b>UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>3.101</b>	<b>5.392</b>
270.	Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	-1.197	-1.580
<b>280.</b>	<b>UTILE DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>1.904</b>	<b>3.812</b>
290.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
<b>300.</b>	<b>UTILE DEL PERIODO</b>	<b>1.904</b>	<b>3.812</b>

p/IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
Il Presidente  
Dott. Ernesto Riva



## Prospetto della redditività complessiva

Voci	30/06/2018	30/06/2017
<b>10. Utile del periodo</b>	1.904	3.812
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		
20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
30. Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-	-
40. Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
50. Attività materiali	-	-
60. Attività immateriali	-	-
70. Piani a benefici definiti	-	-
80. Attività non ricorrenti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
90. Quota delle riserve di valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
100. Copertura di investimenti esteri	-	-
110. Differenze di cambio	-	-
120. Copertura dei flussi finanziari	-	-
130. Strumenti di copertura (elementi non designati)	-	-
140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
160. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
<b>170. Totale altre componenti reddituali</b>	-	-
<b>180. Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>1.904</b>	<b>3.812</b>

p/IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente  
Dott. Ernesto Riva



## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

al 30 giugno 2018

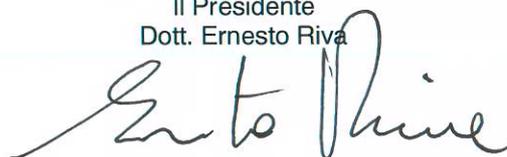
	Capitale		Sovraprezzi di emissione	Riserve		Riserve da valutazione	Strumenti di capitale	Azioni proprie	Utile del periodo/esercizio	Patrimonio netto
	quote	azioni di risparmio		di utili	altre					
<b>ESISTENZE AL 1.1.2018</b>	60.000			49.968	-				1.577	111.545
<b>ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE</b>										
Riserve				1.577	-				-1.577	-
Dividendi e altre destinazioni									-	-
<b>VARIAZIONI DEL PERIODO</b>										
Variazioni di riserve										-
Operazioni sul patrimonio netto										-
Emissione nuove quote										-
Altre variazioni										-
<b>Redditività complessiva del periodo</b>									1.904	1.904
<b>PATRIMONIO NETTO AL 30.06.2018</b>	60.000	-	-	51.545	-	-	-	-	1.904	113.449

al 30 giugno 2017

	Capitale		Sovraprezzi di emissione	Riserve		Riserve da valutazione	Strumenti di capitale	Azioni proprie	Utile del periodo/esercizio	Patrimonio netto
	quote	azioni di risparmio		di utili	altre					
<b>ESISTENZE AL 1.1.2017</b>	60.000			42.140	-				7.828	109.968
<b>ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE</b>										
Riserve				7.828	-				-7.828	-
Dividendi e altre destinazioni									-	-
<b>VARIAZIONI DEL PERIODO</b>										
Variazioni di riserve										-
Operazioni sul patrimonio netto										-
Emissione nuove quote										-
Altre variazioni										-
<b>Redditività complessiva del periodo</b>									3.812	3.812
<b>PATRIMONIO NETTO AL 30.06.2017</b>	60.000	-	-	49.968	-	-	-	-	3.812	113.780

p/IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente  
Dott. Ernesto Riva



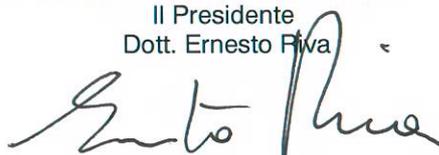
## Rendiconto finanziario

	30/06/2018	30/06/2017
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>1.904</b>	<b>3.812</b>
- interessi attivi incassati	3	1
- interessi passivi pagati	-	-
- dividendi e proventi simili	-	-
- commissioni nette	-	-
- spese per il personale	-21.989	-21.902
- altri costi	-20.475	-37.813
- altri ricavi	45.562	65.106
- imposte e tasse	-1.197	-1.580
- costi/ricavi relativi ai gruppi di attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale	-	-
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>3.597</b>	<b>-36.448</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
- attività finanziarie valutate al fair value	-	-
- attività obbligatoriamente valutate al fair value	-	-
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
- altre attività	3.597	-36.448
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>15.654</b>	<b>13.677</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
- passività finanziarie di negoziazione	-	-
- passività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre passività	15.654	13.677
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>21.155</b>	<b>-18.959</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da:</b>	-	-
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività materiali	-	-
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
<b>2. Liquidità assorbita da:</b>	-	-
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività materiali	-	-
- acquisti di attività immateriali	-	-
- acquisti di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento</b>	-	-
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissione/acquisti di azioni proprie	-	-
- emissione/acquisti strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	-	-
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NEL PERIODO</b>	<b>21.155</b>	<b>-18.959</b>
<b>RICONCILIAZIONE</b>		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio del periodo	107.071	120.188
Liquidità totale netta generata/assorbita nel periodo	21.155	-18.959
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura del periodo</b>	<b>128.226</b>	<b>101.229</b>

p/IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

Dott. Ernesto Fiva



---

## Note illustrative

---

## PARTE A – POLITICHE CONTABILI

### A.1 - PARTE GENERALE

#### SEZIONE 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il bilancio intermedio è stato redatto in applicazione dello IAS 34 “Bilanci Intermedi”, nonché delle disposizioni previste dal Provvedimento Banca d'Italia del 22 dicembre 2017 relativo a “Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari”.

#### SEZIONE 2 – Principi generali di redazione

Il bilancio intermedio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dai prospetti delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle note illustrative ed è inoltre corredato da una relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, sui risultati economici conseguiti e sulla situazione patrimoniale e finanziaria della società.

In conformità a quanto disposto dalla normativa vigente, il bilancio intermedio è redatto utilizzando l'Euro quale moneta di conto.

Gli importi riportati nei prospetti contabili e nelle note illustrative, così come quelli indicati nella relazione sulla gestione, sono espressi in unità di Euro.

Non sono state effettuate deroghe all'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS.

I prospetti contabili e le note illustrative presentano i dati patrimoniali raffrontati al 31/12/2017 e quelli economici raffrontati al 30/06/2017.

I prospetti contabili presenti in bilancio sono stati modificati rispetto al passato in conformità a quanto stabilito dal Provvedimento di Banca d'Italia del 22 dicembre 2017 “Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari”, aggiornato per tenere conto dell'evoluzione normativa.

I principi contabili adottati per la redazione del bilancio intermedio al 30 giugno 2018 sono conformi a quelli utilizzati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2017.

#### SEZIONE 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio intermedio

Si rimanda a quanto già enunciato nella relazione della gestione ai paragrafi “I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo” e “L'evoluzione prevedibile della gestione”.

#### SEZIONE 4 – Altri aspetti

Il bilancio intermedio di Intesa Sec Vehicle S.r.l. è sottoposto a revisione contabile limitata da parte di KPMG S.p.A..

A far data dal 1 gennaio 2018 sono entrati in vigore i nuovi principi contabili internazionali IFRS 9 (Strumenti Finanziari) e IFRS 15 (Ricavi provenienti da contratti con i clienti). Tali principi hanno sostituito lo IAS 39 che regolamentava la rilevazione, la classificazione e la valutazione degli strumenti finanziari e lo IAS 18 che regolamentava invece la rilevazione dei ricavi.

In base al principio contabile internazionale IAS 8 quando l'applicazione iniziale di un Principio o di una Interpretazione ha un effetto sull'esercizio corrente o su qualsiasi esercizio precedente, ovvero potrebbe avere un effetto su esercizi futuri, un'entità deve indicare il titolo del nuovo principio, la natura del cambiamento e per l'esercizio corrente e per ciascun esercizio precedente presentato, nei limiti in cui ciò è fattibile, l'importo della rettifica per ciascuna voce di bilancio interessata.

Inoltre sempre lo IAS 8 evidenzia che quando l'entità non ha applicato un nuovo Principio o una nuova Interpretazione, emesso ma non ancora in vigore, l'entità deve indicare tale fatto le informazioni conosciute o ragionevolmente stimabili, rilevanti per valutare il possibile impatto che l'applicazione del nuovo Principio o della nuova Interpretazione avrà sul bilancio dell'entità nell'esercizio di applicazione iniziale.

L'IFRS 9 ha introdotto importanti modifiche nella classificazione e nella valutazione degli strumenti finanziari, e, in linea con le altre entità del Gruppo Intesa Sanpaolo, la società ha introdotto l'applicazione del nuovo principio a partire dal 1 gennaio 2018.

Le voci interessate dall'applicazione del nuovo principio, con riguardo al bilancio della società, sono i crediti verso banche relativamente alle disponibilità liquide a vista sui conti correnti.

Nonostante le significative modifiche rispetto allo IAS 39 sul trattamento degli strumenti finanziari, l'impatto sulla società relativamente ai crediti di natura finanziaria non è stato ritenuto significativo alla luce del contenuto rischio controparte e della natura a vista degli specifici strumenti.

---

L'IFRS 15 invece introduce un nuovo modello a cinque steps per la rilevazione dei ricavi provenienti da contratti con la clientela. Tuttavia considerando la particolare natura dell'operazione di cartolarizzazione, il principio non risulta attualmente applicabile alle voci di bilancio della società.

## **A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO**

In questo capitolo sono indicati i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio intermedio al 30 giugno 2018. L'esposizione dei principi contabili è effettuata con riferimento alle fasi d'iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo.

### **Crediti/altre attività**

La prima iscrizione di un credito avviene alla data della sua manifestazione al fair value.

L'iscrizione del credito avviene sulla base del fair value dello stesso. Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato.

Ad ogni chiusura di bilancio viene effettuata una ricognizione dei crediti volta ad individuare quelli che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una perdita di valore.

I crediti vengono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi di cassa sono scaduti, o se la relativa attività viene trasferita.

Si specifica che i crediti evidenziati nel presente bilancio intermedio hanno tutti la caratteristica della breve durata e, più in particolare, si riferiscono unicamente ai rapporti di c/c di corrispondenza intrattenuti con Intesa Sanpaolo S.p.A..

### **Attività e passività fiscali**

La società rileva gli effetti relativi alle imposte correnti e anticipate applicando le aliquote d'imposta vigenti.

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico.

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. 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 nel bilancio intermedio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità della società di generare con continuità redditi imponibili positivi.

Le passività per imposte differite vengono iscritte in bilancio.

Le imposte anticipate e quelle differite vengono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni, includendo le prime nella voce "Attività fiscali" e le seconde nella voce "Passività fiscali".

### **Debiti/altre passività**

I debiti e le altre passività sono iscritti sulla base del fair value, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione.

Dopo la rilevazione iniziale, le passività vengono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso d'interesse effettivo.

I debiti e le altre passività sono cancellati dal bilancio quando risultino estinti.

Si specifica che le altre passività esposte nel presente bilancio intermedio sono a breve termine ed, in particolare, sono costituite dai normali debiti di funzionamento.

### **Riconoscimento dei ricavi**

I ricavi sono riconosciuti nel momento in cui vengono realizzati e, nel caso delle prestazioni di servizi, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel momento in cui gli stessi vengono prestati.

In particolare gli interessi corrispettivi sono riconosciuti pro-rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale.

### **Altre informazioni**

Quote proprie.

La società non ha posseduto, né possiede, quote proprie.

La società non ha posseduto, né possiede, azioni della Società Controllante.

### A.3 – INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

In relazione all'informativa richiesta dal principio contabile IFRS 7 si precisa che non sono state effettuate riclassificazioni di attività finanziarie tra diversi portafogli.

### A.4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

#### 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 non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	30/06/2018				31/12/2017			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Crediti	128.226	-	128.226	-	107.071	-	107.071	-
3. Attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>128.226</b>	<b>-</b>	<b>128.226</b>	<b>-</b>	<b>107.071</b>	<b>-</b>	<b>107.071</b>	<b>-</b>
Debiti								
2. Titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

VB=Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Il Veicolo vanta Crediti nei confronti della Capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A., rappresentati da disponibilità liquide ed esigibili a vista, pari ad Euro 128.226, classificati al livello 2 del Fair Value.

In ragione della forma tecnica di tali attività finanziarie e dello standing della controparte, si presume il valore nominale di tali crediti quale migliore approssimazione del fair value di tale attività.

## PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

#### 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	30/06/2018						31/12/2017					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
1. Depositi e conti correnti:												
- intrattenuti con Intesa Sanpaolo S.p.A.	128.226	-	-	-	128.226	-	107.071	-	-	-	107.071	-
2. Finanziamenti												
2.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Leasing finanziario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Factoring												
- pro-solvendo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- pro-soluto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altri finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titoli di debito												
- titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>128.226</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>128.226</b>	<b>-</b>	<b>107.071</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107.071</b>	<b>-</b>

L1= Livello 1  
L2= Livello 2  
L3= Livello 3

#### Sezione 10 – Attività fiscali e passività fiscali – Voce 100 dell’attivo e voce 60 del passivo

##### 10.1 Composizione della voce 100 “Attività fiscali: correnti ed anticipate”

attività fiscali correnti: composizione	30/06/2018	31/12/2017
Ritenute d'acconto subite su interessi bancari	1	1
Acconti e crediti Ires e Irap	-	26.060
Crediti per imposte esercizi precedenti	26.061	-
<b>Totale</b>	<b>26.062</b>	<b>26.061</b>

attività fiscali anticipate: composizione	30/06/2018	31/12/2017
Crediti per imposte anticipate IRES	28.504	29.701
<b>Totale</b>	<b>28.504</b>	<b>29.701</b>

## 10.2 Composizione della voce 60 "Passività fiscali: correnti e differite"

passività fiscali correnti: composizione	30/06/2018	31/12/2017
Debiti v/Erario per ritenute da versare	250	1.587
<b>Totale</b>	<b>250</b>	<b>1.587</b>

## 10.3 Variazione delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	30/06/2018	31/12/2017
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>29.701</b>	<b>30.117</b>
2. Aumenti	3	259
2.1 Imposte anticipate rilevate nel periodo/esercizio		
(a) relative a precedenti esercizi	3	259
(b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
(c) riprese di valore	-	-
(d) altre	-	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>1.200</b>	<b>675</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nel periodo/esercizio		
(a) rigiri	1.200	675
(b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità	-	-
(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 n. 241/2011	-	-
(b) altre	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>28.504</b>	<b>29.701</b>

La quota parte delle attività per imposte anticipate che derivano da perdite fiscali riportabili agli esercizi successivi è di Euro 28.342.

---

## Sezione 12 – Altre attività – Voce 120

### 12.1 Composizione della voce 120 “Altre attività”

Voci	30/06/2018	31/12/2017
Altre:		
- crediti verso la cartolarizzazione	-	2.800
- crediti v/Inail per premi anticipati	34	34
- crediti verso altri	399	-
<b>Totale</b>	<b>433</b>	<b>2.834</b>

## PASSIVO

### Sezione 6 – Passività fiscali – Voce 60

Per quanto riguarda le informazioni di questa sezione, si rimanda a quanto esposto nella Sezione 10 dell'attivo.

### Sezione 8 – Altre passività – Voce 80

#### 8.1 Composizione della voce 80 “Altre passività”

Voci	30/06/2018	31/12/2017
Debiti v/Amministratori per emolumenti	13.700	-
Debiti v/Collegio Sindacale per emolumenti	8.289	12.136
Debiti verso fornitori e percipienti	16.921	39.462
Debiti verso cartolarizzazione per interessi	-	1
Anticipi dalla cartolarizzazione	30.616	-
Debiti verso INPS	-	936
<b>Totale</b>	<b>69.526</b>	<b>52.535</b>

### Sezione 11 – Patrimonio – Voci 110 e 150

#### 11.1 Composizione della voce 110 “Capitale”

Tipologie	30/06/2018	31/12/2017
1. Capitale		
1.1 Azioni ordinarie	-	-
1.2 Quote	60.000	60.000
<b>Totale</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000</b>

#### 11.5 Altre informazioni - Composizione e variazioni della voce 150 “Riserve”

	Legale	Utili portati a nuovo	Altre Straordinaria	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>12.000</b>	<b>-</b>	<b>37.968</b>	<b>49.968</b>
B. Aumenti				
B.1 Attribuzioni di utili	-	-	1.577	1.577
B.2 Altre variazioni	-	-	-	-
C. Diminuzioni				
C.1 Utilizzi	-	-	-	-
- copertura perdite	-	-	-	-
- distribuzione	-	-	-	-
- trasferimento a capitale	-	-	-	-
C.2 Altre variazioni	-	-	-	-
<b>D Rimanenze finali</b>	<b>12.000</b>	<b>-</b>	<b>39.545</b>	<b>51.545</b>

## Parte C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Sezione 1 - Interessi - Voce 10

#### 1.1 Composizione della voce 10 “Interessi attivi e proventi assimilati”

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	30/06/2018	30/06/2017
<b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>					
1.1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
1.2. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
1.3. Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	-
<b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:</b>	-	-	-	-	-
<b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>					
3.1 Crediti verso banche Intesa Sanpaolo S.p.A.	-	-	3	3	1
3.2 Crediti verso società finanziarie	-	-	-	-	-
3.3 Crediti verso clientela	-	-	-	-	-
<b>4. Derivati di copertura</b>	-	-	-	-	-
<b>5. Altre attività</b>	-	-	-	-	-
<b>6. Passività finanziarie</b>	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>1</b>

di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired

## Sezione 10 - Spese amministrative - Voce 160

### 10.1 Composizione della voce 160.a "Spese per il personale"

Voci/Settori	30/06/2018	30/06/2017
1. Personale dipendente	-	-
a) salari e stipendi	-	-
b) oneri sociali	-	-
c) indennità di fine rapporto	-	-
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	-	-
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:		
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
h) altri benefici a favore dei dipendenti	-	-
2. Altro personale in attività	-	-
3. Amministratori e Sindaci	21.989	21.902
4. Personale collocato a riposo	-	-
5. Recupero di spesa per dipendenti distaccati presso altre aziende	-	-
6. Rimborsi di spesa per dipendenti distaccati presso la società	-	-
<b>Totale</b>	<b>21.989</b>	<b>21.902</b>

## 10.2 Numero medio dei dipendenti ripartiti per categoria

La società non ha dipendenti.

## 10.3 Composizione della voce 160.b "Altre spese amministrative"

Voci/Settori	30/06/2018	30/06/2017
Spese per sito internet rimborsate a Intesa Sanpaolo S.p.A.	244	244
Rimborsi spese Collegio Sindacale	84	-
Spese per revisione contabile	17.953	36.255
Spese notarili	1.948	1.067
Altre imposte e tasse	246	247
<b>Totale</b>	<b>20.475</b>	<b>37.813</b>

## Sezione 14 – Altri proventi e oneri di gestione – Voce 200

### 14.2 Composizione della voce 200 "Altri proventi di gestione"

Voci	30/06/2018	30/06/2017
Proventi da cartolarizzazione	45.562	65.106
<b>Totale</b>	<b>45.562</b>	<b>65.106</b>

## Sezione 19 - Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente - Voce 270

### 19.1 Composizione della voce 270 "Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente"

	30/06/2018	30/06/2017
1. Imposte correnti	-	152
2. Variazione delle imposte correnti dei precedenti esercizi	-	-41
3. Riduzione delle imposte correnti del periodo	-	-
3.bis Riduzione delle imposte correnti del periodo per i crediti d'imposta di cui alla legge n. 214/2011	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate	1.197	1.469
5. Variazione delle imposte differite	-	-
<b>Imposte di competenza del periodo</b>	<b>1.197</b>	<b>1.580</b>

---

## 19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo al 30/06/2018

	30/06/2018
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	3.101
<b>Imponibile teorico</b>	<b>3.101</b>
	<b>Imposte</b>
Imposte sul reddito - onere fiscale teorico	853
Variazione in aumento delle imposte	347
Maggiore aliquota effettiva e maggiore base imponibile IRAP	-
Costi indeducibili	347
Altre	-
Variazione in diminuzione delle imposte	-3
Minore base imponibile IRAP	-
Altre	-
Altre esercizio precedente	-3
Totale variazione delle imposte	344
<b>Onere fiscale effettivo di periodo</b>	<b>1.197</b>

---

## **Parte D – ALTRE INFORMAZIONI**

### **Sezione 1 – Riferimenti specifici sull'operatività svolta**

#### **CARTOLARIZZAZIONE DEI CREDITI**

Il 25 maggio 2018, data di pagamento finale, essendo stato sottoscritto in data 31 maggio 2018 il Termination Agreement dalle Controparti dell'operazione, sono stati liquidati i flussi rivenienti dagli incassi dal 1° ottobre 2017 al 31 marzo 2018, la liquidità presente sui conti correnti e la liquidità generata dalla chiusura dell'operazione.

Per completezza di informazione, si riporta la situazione contabile dell'operazione in Euro, stante che le altre due operazioni non presentano più alcuna posta contabile residuale, che evidenza, alla data del 30 giugno 2018, alcune poste creditorie e debitorie.

Si precisa inoltre che, al 30 giugno 2018, la società non ha concluso alcuna nuova operazione di cartolarizzazione.

# OPERAZIONE DI CARTOLARIZZAZIONE N. 1 DEL 30 DICEMBRE 2014 IN EURO

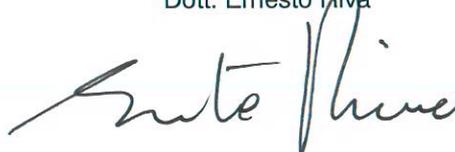
## F – CARTOLARIZZAZIONE DEI CREDITI AL 30/06/2018

### F1 - Prospetto riassuntivo delle attività cartolarizzate e dei titoli emessi

	30/06/2018	31/12/2017
A. Attività cartolarizzate	1.835	16.544.536
A1) Crediti	-	16.537.239
A2) Titoli	-	-
A3) Altre	-	-
- risconti attivi diversi	-	-
- ratei attivi su mutui	-	5.868
- crediti per erario/altri	1.835	1.429
B. Impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti	6.878	29.929.319
B1) Titoli di debito	-	-
B2) Titoli di capitale	-	-
B3) Liquidità	6.878	29.929.319
C. Titoli emessi	-	117.927.234
C1) Titoli di categoria A	-	14.627.234
C2) Titoli di categoria J	-	103.300.000
D. Finanziamenti ricevuti	-	-
E. Altre passività	1.048	3.169.306
E1) Debiti v/Originator	-	-
E2) Debiti per prestazioni di servizi	1.048	2.150
E3) Debiti verso Intesa Sanpaolo S.p.A.	-	43.229
E4) Debiti verso veicolo di cartolarizzazione	-	2.800
E5) Debiti verso Servicer CIB	-	161.556
E6) Ratei passivi per interessi su titoli emessi	-	2.959.571

p/IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente  
Dott. Ernesto Riva



## Sezione 3 – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

### 3.4 Rischio di liquidità

Voci/Scaglioni temporali	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
<b>Attività per cassa</b>											
A.1 Titoli di Stato											
A.2 Altri titoli di debito											
A.3 Finanziamenti	128.226										
A.4 Altre attività	433										
<b>Passività per cassa</b>											
B.1 Debiti verso:											
- Banche											
- Società finanziarie											
- Clientela											
B.2 Titoli di debito											
B.3 Altre passività	69.526										
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>											
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale											
- Posizioni lunghe											
- Posizioni corte											
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale											
- Differenziali positivi											
- Differenziali negativi											
C.3 Finanziamenti da ricevere											
- Posizioni lunghe											
- Posizioni corte											
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi											
- Posizioni lunghe											
- Posizioni corte											
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate											
C.6 Garanzie finanziarie ricevute											

## Sezione 4 – Informazioni sul patrimonio

### 4.1 Il patrimonio dell'impresa

#### 4.1.1 Informazioni di natura qualitativa

#### 4.1.2 Informazioni di natura quantitativa

##### 4.1.2.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Il patrimonio dell'impresa è formato dal capitale sociale, quanto ad Euro 60.000, ed è composto da quote, dalla riserva legale quanto ad Euro 12.000 e dalla riserva straordinaria quanto ad Euro 39.545.

Voci/Valori	30/06/2018	31/12/2017
1. Capitale	60.000	60.000
2. Sovrapprezzi di emissione	-	-
3. Riserve	51.545	49.968
- di utili	51.545	49.968
a) legale	12.000	12.000
b) statutaria	-	-
c) azioni proprie	-	-
d) altre	39.545	37.968
- altre	-	-
4. (Azioni proprie)	-	-
5. Riserve da valutazione	-	-
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
- Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value 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 fair value con impatto a conto economico (variazioni del merito creditizio)	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	-	-
- Utili/perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	-	-
- Quota delle riserve da valutazione relative a partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	-
6. Strumenti di capitale	-	-
7. Utile del periodo/esercizio	1.904	1.577
<b>Totale</b>	<b>113.449</b>	<b>111.545</b>

## Sezione 5 – Prospetto analitico della redditività complessiva

Voci	30/06/2018	30/06/2017
<b>10. Utile del periodo</b>	<b>1.904</b>	<b>3.812</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		
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 di fair value	-	-
b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-	-
40. Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali:		
a) variazioni di fair value (strumento coperto)	-	-
b) variazioni di fair value (strumento di copertura)	-	-
50. Attività materiali	-	-
60. Attività immateriali	-	-
70. Piani a benefici definiti	-	-
80. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
90. Quota delle riserve di valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
100. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	-	-
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
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	-	-
di cui: risultato delle posizioni nette		
140. Strumenti di copertura (elementi non designati):		
a) variazioni di fair value	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
150. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla 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	-	-
<b>200. Redditività complessiva (Voce 10+190)</b>	<b>1.904</b>	<b>3.812</b>

## Sezione 6 - Operazioni con parti correlate

### 6.1 Informazioni sui compensi degli Amministratori e dei Sindaci

<b>dati al 30/06/2018</b>	<b>Amministratori e Organi di Controllo</b>
Emolumenti e contributi sociali	
- Amministratori	
- corrisposti a Intesa Sanpaolo S.p.A.	5.000
- altri	8.700
- Sindaci	8.289
<b>Totale compensi</b>	<b>21.989</b>

### 6.2 Crediti e garanzie rilasciate a favore di Amministratori e Sindaci

Non sono state rilasciate garanzie ed erogati crediti a favore di Amministratori e Sindaci.

### 6.3 Informazioni sulle transazioni con parti correlate

<b>Rapporti patrimoniali al 30/06/2018</b>	<b>Crediti v/banche</b>	<b>Altre passività</b>
- Amministratori e Organi di Controllo	-	21.989
- Intesa Sanpaolo S.p.A.	128.226	-
<b>Totale compensi</b>	<b>128.226</b>	<b>21.989</b>

<b>Rapporti economici al 30/06/2018</b>	<b>Interessi attivi e proventi assimilati</b>	<b>Commissioni passive</b>	<b>Spese per il personale</b>	<b>Altre spese amministrative</b>
- Amministratori e Organi di Controllo	-	-	21.989	-
- Intesa Sanpaolo S.p.A.	3	-	-	244
<b>Totale compensi</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>21.989</b>	<b>244</b>

## Sezione 7 – Altri dettagli informativi

### 7.1 Altro

- Prospetto della composizione del patrimonio netto al 30 giugno 2018.

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione (*)	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				per copertura perdite	per altre ragioni
CAPITALE SOCIALE	60.000		-	-	-
RISERVE:					
- Riserva legale	12.000	B	-	-	-
- Riserva straordinaria	39.545	A,B,C	39.545	-	-
UTILE DEL PERIODO	1.904		-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>113.449</b>		<b>39.545</b>	-	-
QUOTA NON DISTRIBUIBILE	-		-	-	-
RESIDUA QUOTA DISTRIBUIBILE	-		39.545	-	-

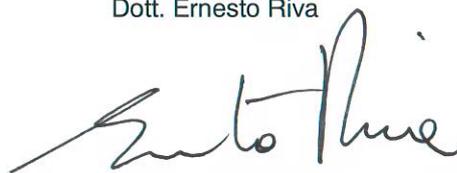
(\*) A= per aumento di capitale; B= per copertura perdite; C= per distribuzione ai soci.

- Impresa Capogruppo che redige il bilancio consolidato  
Intesa Sanpaolo S.p.A. - Piazza San Carlo n. 156 - Torino

Milano, 26 luglio 2018

p/IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente  
Dott. Ernesto Riva



---

## **Allegati di bilancio**

## Intesa Sanpaolo S.p.A. - dati di sintesi al 31 dicembre 2017

Voci di bilancio	2017	2016	variazioni	
			assolute	%
Dati economici (milioni di euro)				
Interessi netti	2.986	2.890	96	3,3
Commissioni nette	2.851	2.790	61	2,2
Risultato dell'attività di negoziazione	356	133	223	
Proventi operativi netti	8.219	7.664	555	7,2
Costi operativi	-4.547	-4.470	77	1,7
Risultato della gestione operativa	3.672	3.194	478	15,0
Rettifiche di valore nette su crediti	-1.819	-1.998	-179	-9,0
Utile/Perdita dei gruppi di attività in via di dismissione	-	1.090	-1.090	
Risultato netto	4.841	1.680	3.161	
Dati patrimoniali (milioni di euro)				
Crediti verso clientela	232.693	200.586	1.874	0,9
Raccolta diretta da clientela	253.580	232.143	-10.237	-4,4
Raccolta indiretta da clientela	208.322	182.946	11.343	6,2
di cui: Risparmio gestito	124.363	116.010	7.550	6,5
Totale attività	509.377	447.729	13.711	3,1
Patrimonio netto	48.472	43.408	5.064	11,7
Struttura operativa				
Numero dei dipendenti	39.887	33.341	6.546	
di cui: Italia	38.970	32.698	6.272	
Estero	917	643	274	
Numero degli sportelli bancari	2.840	2.273	567	
di cui: Italia	2.736	2.163	573	
Estero	104	110	-6	

Dati riesposti su basi omogenee. I dati al 31.12.2017 includono il personale dell'Insieme Aggregato acquisito di Banca Popolare di Vicenza e Veneto Banca (6.053 dipendenti in Italia). I relativi valori a raffronto non sono stati riesposti.

