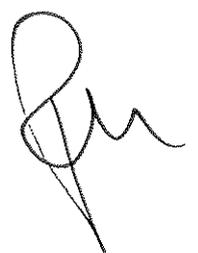


Bilancio individuale al 31 dicembre 2009

ALBA LEASING SPA



A handwritten signature or mark in black ink, located in the bottom right corner of the page. It appears to be a stylized, cursive signature.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'S' followed by a cursive 'm'.

STATO PATRIMONIALE	1
CONTO ECONOMICO	1
PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA	2
PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO	3
RENDICONTO FINANZIARIO (Metodo indiretto)	4
PARTE A - POLITICHE CONTABILI	5
A.1 - PARTE GENERALE.....	5
Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai Principi Contabili Internazionali	5
Sezione 2 – Principi generali di redazione.....	5
Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio.....	5
Sezione 4 – Altri aspetti	5
A.2 - PARTE RELATIVA AI PRINCIPALI AGGREGATI DI BILANCIO	9
A.3 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE	9
PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE	10
ATTIVO	10
Sezione 2 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione - Voce 20.....	10
Sezione 6 – Crediti - Voce 60	12
Sezione 10 – Attività materiali - Voce 100.....	16
Sezione 12 – Attività fiscali e passività fiscali.....	18
Sezione 14 – Altre attività - Voce 140.....	22
PASSIVO	23
Sezione 1 - Debiti - Voce 10	23
Sezione 2 – Titoli in circolazione - Voce 20	24
Sezione 3 – Passività finanziarie di negoziazione - Voce 30	25
Sezione 9 – Altre passività - Voce 90.....	27
Sezione 10 – Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 100	28
Sezione 11 – Fondi per rischi ed oneri - Voce 110.....	29
Sezione 12 - Patrimonio - Voci 120 e 160	30
Parte C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO	31
Sezione 1 - Interessi - Voci 10 e 20.....	31
Sezione 9 – Spese amministrative - Voce 110.....	32
Sezione 17 – Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	34
Sezione 19 – Conto economico: altre informazioni	34
Parte D – ALTRE INFORMAZIONI	35
Sezione 1 – Riferimenti specifici sulle attività svolte.....	35
Sezione 2 – Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività	39
Sezione 3 – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura.....	39
Sezione 4 – Informazioni sul patrimonio.....	48
Sezione 5 – Prospetto analitico della redditività complessiva	49
Sezione 6 – Operazioni con parti correlate.....	50



STATO PATRIMONIALE

(valori in migliaia di euro)

Voci dell'attivo (in migliaia di euro)	31/12/2009
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	17.250
60 Crediti	5.475.747
100 Attività materiali	97
120 Attività fiscali	25.788
a) correnti	2
b) anticipate	25.786
140 Altre attività	2.041
Totale	6.620.923

Voci del passivo e del patrimonio netto (in migliaia di euro)	31/12/2009
10 Debili	2.222.872
20 Titoli in circolazione	2.909.741
30 Passività finanziarie di negoziazione	16.451
70 Passività fiscali	20.087
a) correnti	20.048
b) differite	39
90 Altre passività	6.365
100 Trattamento di fine rapporto del personale	2.587
110 Fondi per rischi ed oneri	1.844
b) altri fondi	1.844
120 Capitale	5.000
160 Riserve	339.120
170 Riserve da valutazione	103
180 Utile del periodo	(3.247)
Totale	6.620.923

CONTO ECONOMICO

(valori in migliaia di euro)

Voci del conto economico (migliaia di euro)	31/12/2009
10 Interessi attivi e proventi assimilati	8
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(6)
Margine di interesse	2
Margine di intermediazione	2
110 Spese amministrative:	(4.357)
a) spese per il personale	(102)
b) altre spese amministrative	(4.255)
Risultato netto della gestione operativa	(4.355)
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	(4.355)
190 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	1.108
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	(3.247)
Perdita d'esercizio	(3.247)



PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

(valori in migliaia di euro)

Voci		31/12/2009
<i>(in migliaia di euro)</i>		
10	Utile (Perdita) d'esercizio	(3.247)
Altre componenti reddituali al netto delle imposte		
20	Attività finanziarie disponibili per la vendita	-
30	Attività materiali	-
40	Attività immateriali	-
50	Copertura investimenti esteri	-
60	Copertura dei flussi finanziari	-
70	Differenze di cambio	-
80	Attività non correnti in via di dismissione	-
90	Utile (Perdita) attuariali su piani a benefici definiti	103
100	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-
110	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	103
120	Redditività complessiva (Voce 10+110)	(3.144)



2

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

(valori in migliaia di euro)

Al 31 dicembre 2009

	Esistenza al 31/12/2008	Modifica saldi di apertura	Esistenza al 01/01/2009	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio		Redditi complessivi esercizio 31/12/2009	Patrimonio netto al 31/12/2009		
				Riserve	Dividendi ed altre destinazioni	Operazioni sul patrimonio netto					
						Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni			Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi
Capitale											
Sovrapprezzi emissione											
Riserve											
a) di utili				(15.880)					309.120		
b) altre				(15.880)					(15.880)		
Riserve da valutazione									355.000		
Strumenti di capitale									103		
Azioni proprie											
Utile (perdita) di esercizio											
Patrimonio netto				(15.880)				(3.247)	340.377		
								(3.143)			



RENDICONTO FINANZIARIO (Metodo indiretto)

(valori in migliaia di euro)

	31.12.2009
A. ATTIVITA' OPERATIVA	
1. GESTIONE	(3.247)
- risultato d'esercizio (+/-)	(3.247)
2. LIQUIDITA' GENERATA/ASSORBITA DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE	(1.173)
- altre attività	(1.173)
3. LIQUIDITA' GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITA' FINANZIARIE	(355.580)
- debiti verso banche: altri debiti	(358.855)
- debiti verso clientela	
- altre passività	3.275
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	(360.000)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA	
- emissioni/acquisti di azioni proprie	360.000
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITA' DI PROVVISTA	360.000
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	

RICONCILIAZIONE	31.12.2009
Voci di bilancio	
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	-
Liquidità totale netta/generata assorbita nell'esercizio	-
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	



PARTE A - POLITICHE CONTABILI

A.1 - PARTE GENERALE

Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai Principi Contabili Internazionali

La Società Alba Leasing Spa dichiara che il presente bilancio individuale al 31 dicembre 2009 (primo esercizio sociale) è stato redatto in conformità agli International Financial Reporting Standard (IFRS) emanati dall'International Accounting Standards Board e delle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (SIC/IFRIC), vigenti alla data del 31 dicembre 2009 ed omologati dalla Commissione Europea secondo la procedura prevista dal regolamento UE n. 1606/2002.

Per quanto concerne i principi omologati nel 2009 o in precedenti esercizi, la cui applicazione è divenuta obbligatoria a partire dall'esercizio 2009, si rimanda a quanto evidenziato nella nota integrativa del bilancio separato.

Sezione 2 – Principi generali di redazione

I principi contabili utilizzati nella predisposizione del bilancio individuale sono i medesimi utilizzati nella predisposizione del bilancio separato, cui si rimanda, fatta eccezione per quanto evidenziato di seguito nella Sezione 4 – Altri aspetti.

Per quanto concerne l'utilizzo di stime e assunzioni utilizzate per la predisposizione del presente bilancio, oltre a rimandare in linea generale a quanto già detto nella nota integrativa del bilancio separato, si evidenzia quanto descritto alla successiva Sezione 4 del presente bilancio in relazione alle modalità di predisposizione nonché alla modalità con cui si è proceduto alla determinazione di alcune attività e delle passività nel presente bilancio individuale riferibili ai patrimoni separati gestiti dai singoli veicoli di cartolarizzazione per la quota parte riconducibile al Sub-portafoglio bancario.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Il bilancio individuale al 31 dicembre 2009 è stato preso in esame dal Consiglio di Amministrazione in data 21 luglio 2010.

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 delle risultanze al 31 dicembre 2009 che non siano stati recepiti nelle stesse

Sezione 4 – Altri aspetti

Accordo sui crediti cartolarizzati e criteri di predisposizione del bilancio individuale

Come già illustrato nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa del bilancio separato (bilancio d'esercizio), si evidenzia che nell'ambito dell'accordo stipulato in data 15.03.2009 tra Banco Popolare, Banca Popolare dell'Emilia Romagna, Banca Popolare di Sondrio e Banca Popolare di Milano, volto a disciplinare il riassetto del Gruppo Banca Italease, da attuare attraverso la concentrazione di parte delle attività e passività del gruppo facente capo a Banca Italease in società finanziarie di nuova costituzione, in data 24.12.2009 è stato sottoscritto tra Banca Italease ed Alba Leasing un accordo (l'Accordo) in cui si prevede che Alba Leasing a partire dal 31.03.2009 si assuma i rischi e ottenga tutti i benefici relativi ai crediti cartolarizzati dalla stessa Banca Italease rientranti nel cosiddetto Sub-portafoglio bancario a partire dal 31.03.2009 (complessivamente pari a 2.484.076 migliaia di euro ricompresi in nove patrimoni separati gestiti da sei società veicolo costituite ai sensi della Legge 130/99).

A seguito di una necessaria fase di approfondimento e di analisi dei meccanismi contrattuali stabiliti, nonché di determinazione degli importi da regolare tra le parti per far sì che gli effetti dell'Accordo fossero



determinati con riferimento alla data definita del 31 marzo 2009, in data 2 luglio 2010 è stato perfezionato tra le parti un accordo integrativo finalizzato ad interpretare e precisare talune pattuizioni contenute nell'Accordo.

Per un'analisi di dettaglio dei principali contenuti dell'Accordo e del citato accordo integrativo, nonché dei relativi effetti finanziari si rimanda a quanto illustrato nell'apposito paragrafo "Accordo sui crediti cartolarizzati" della Parte A - Politiche contabili, Sezione 4 - Altri aspetti della nota integrativa del bilancio d'esercizio.

Con specifico riferimento al trattamento contabile e bilancistico della citata operazione, in relazione al profilo di complessità della stessa, la società ha proceduto all'ottenimento di apposito parere contabile predisposto da autorevole professionista terzo.

Anche sulla base delle conclusioni evidenziate nel citato parere, per esigenze di completezza e di continuità della rappresentazione di bilancio, nonché in relazione a quanto specificatamente previsto dallo IAS 27 e dell'interpretazione SIC 12 - Special Purpose Entities, è stato ritenuto necessario di procedere alla redazione di un bilancio (cosiddetto bilancio "individuale") predisposto mediante consolidamento del pro-quota delle attività e delle passività ricomprese nei patrimoni separati gestiti dai singoli veicoli di cartolarizzazione riconducibili al Sub-portafoglio bancario ed i cui rischi e benefici sono stati pertanto trasferiti per effetto dell'Accordo in capo ad Alba Leasing (di seguito anche Comparto Sub-portafoglio bancario).

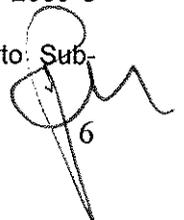
In particolare si ritiene che l'Accordo abbia determinato una netta separazione tra il Sub-portafoglio non bancario e il Sub-portafoglio bancario sia in termini di attribuzione dei rischi e dei benefici che in termini di controllo. Con riferimento a quest'ultimo Sub-portafoglio, infatti, le pattuizioni contrattuali attribuiscono ad Alba Leasing specifici diritti di gestione portando a ritenere soddisfatte le condizioni previste dal citato SIC 12.

Di seguito si riporta il perimetro di predisposizione del bilancio individuale con evidenza delle operazioni che hanno originato i patrimoni separati interessati dal processo di consolidamento e i relativi veicoli di cartolarizzazione che gestiscono i suddetti patrimoni:

<u>Operazione</u>	<u>Veicolo</u>
ITA6	ITALEASE FINANCE SPA
ITA7	ITALEASE FINANCE SPA
ITA8	ITALFINANCE SECURITISATION VEHICLE SRL
ITA9	ITALFINANCE SECURITISATION VEHICLE 2 SRL
ITA9 BEI	ERICE FINANCE SRL
ITA10	ITALFINANCE SECURITISATION VEHICLE 2 SRL
ITA11	ITALFINANCE SECURITISATION VEHICLE 2 SRL
QUICKSILVER	PAMI FINANCE SRL
LSMP	LEASIMPRESA FINANCE SRL

In sede di predisposizione del bilancio individuale al 31 dicembre 2009 e con particolare riferimento alle modalità di individuazione e quantificazione delle attività e delle passività riferibili al Comparto Sub-portafoglio bancario, si è proceduto con le modalità di seguito indicate:

- rilevazione nell'attivo patrimoniale del valore dei crediti ricompresi nel Comparto Sub-portafoglio bancario sulla base della situazione a fine esercizio definita contrattualmente tra le parti (2.484.076 migliaia di euro);
- rilevazione nell'attivo patrimoniale della liquidità in essere a fine esercizio nei patrimoni separati e riconducibile al Comparto Sub-portafoglio bancario (601.664 migliaia di euro) determinata proporzionalmente sulla base del rapporto al 31 dicembre 2009 tra crediti riferibili al Sub-portafoglio bancario e il totale dei crediti (criterio contrattualmente previsto tra le parti);
- rilevazione nel passivo patrimoniale del pro-quota dei titoli di tipo Senior, Mezzanine e Junior riconducibili al Comparto Sub-portafoglio bancario sulla base dei valori contrattualmente stabiliti tra le parti pari rispettivamente a 2.317.589 migliaia di euro, 296.145 migliaia di euro e 333.764 migliaia di euro, oltre a ratei per interessi passivi pari a 4.108 migliaia di euro;
- rilevazione nel passivo patrimoniale del pro-quota riferibile al Comparto Sub-portafoglio bancario dei debiti verso l'originator per DPP-Deferred Purchase Price maturato alla data del 31 marzo 2009 e non corrisposto alla data del 31 dicembre 2009 (116.308 migliaia di euro);
- rilevazione nel passivo patrimoniale di altri debiti verso l'originator riferibili al Comparto Sub-



- portafoglio bancario (14.010 migliaia di euro);
- rilevazione nell'attivo patrimoniale delle altre attività riferibili al Comparto Sub-portafoglio bancario determinate proporzionalmente sulla base del rapporto al 31 dicembre 2009 tra crediti riferibili al Sub-portafoglio bancario e il totale dei crediti (criterio contrattualmente previsto tra le parti) (criterio contrattualmente previsto tra le parti) laddove non specificatamente riferibili al Comparto Sub-portafoglio bancario (1.223 migliaia di euro);
- rilevazione nel passivo patrimoniale delle altre passività riferibili al Comparto Sub-portafoglio bancario determinate proporzionalmente sulla base del rapporto al 31 dicembre 2009 tra titoli riferibili al Sub-portafoglio bancario e totale dei titoli, laddove non specificatamente riferibili al Comparto Sub-portafoglio bancario (5.038 migliaia di euro).

Le attività e le passività riconducibili al Comparto Sub-portafoglio bancario sono state opportunamente rettificatae per rendere omogenee le voci influenzate dall'applicazione di principi contabili differenti. In particolare tale processo di omogeneizzazione ha comportato la rilevazione nell'attivo e nel passivo patrimoniale del fair value dei derivati stipulati dai patrimoni separati a copertura del rischio di tasso per la quota parte riferibile al Comparto Sub-portafoglio bancario. Si è proceduto altresì all'elisione di eventuali rapporti debitori e creditori tra Alba Leasing e il Comparto Sub-portafoglio bancario.

Trattandosi di rilevazione iniziale di attività e passività finanziarie ai sensi dello IAS 39, i valori precedentemente descritti sono stati inizialmente rilevati sulla base del relativo fair value alla data del 31 dicembre 2009 ovvero la data di prima rilevazione.

Per quanto riguarda i crediti oggetto di operazioni di cartolarizzazione, per i quali sono stati trasferiti alla società i rischi e benefici (o il loro controllo effettivo) in forza dell'Accordo, per la determinazione del "fair value" si è fatto ricorso al *Discounted Cash Flow Method* procedendo al calcolo del "costo di sostituzione". Il costo di sostituzione è stato determinato procedendo all'attualizzazione dei flussi di cassa rappresentati dalla differenza tra un tasso corrente di mercato, che rappresenta l'equivalente aggiornato del parametro storico di portafoglio (spread nel caso di attività a tasso variabile, tasso fisso per durata residua equivalente nel caso di tasso fisso), e lo stesso parametro storico. Come tasso di mercato, per l'attualizzazione, è stato utilizzato un tasso *free-risk* (tasso fisso di interest rate swap) aumentato di uno spread ritenuto appropriato al fine di apprezzare il corrispondente rischio di credito della clientela (lo stesso spread che rappresenta l'aggiornamento del parametro storico).

Per quanto riguarda le passività iscritte in bilancio in forza dell'Accordo, la determinazione del "fair value" è stata effettuata procedendo al calcolo del costo di sostituzione per ciascuna passività tenuto peraltro conto delle peculiarità dell'operazione e delle passività che dalla stessa originano. Il differenziale attualizzato, come descritto precedentemente per i crediti, è stato posto pari alla differenza tra spread storico e spread corrente; per quest'ultimo, considerata la peculiarità delle passività da valutare e dati (i) l'assenza di uno spread creditizio attribuibile ad Alba Leasing dato il recente avvio della società, (ii) la statuizione contrattuale che prevede l'onere, a carico di Alba Leasing, di procedere sempre e comunque al versamento di liquidità per far fronte alle necessità dei veicoli; (iii) la struttura azionaria di Alba Leasing, si è considerata la media degli spread creditizi degli azionisti come quotati dal mercato dei credit default swap. Per l'attualizzazione dei flussi si è ricorso al tasso *free-risk* come sopra citato aumentato dello stesso spread descritto.

La valutazione degli strumenti finanziari derivati è stata altresì effettuata con tecniche di valutazione largamente diffuse tra gli operatori di mercato per operazioni della specie.

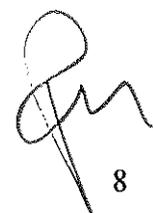
La differenza tra le attività e le passività riferibili al Comparto Sub-portafoglio bancario, nonché tra le attività e passività sorte in capo ad Alba per effetto dell'"Accordo sui crediti cartolarizzati" e della "Scrittura integrativa all'accordo sui crediti cartolarizzati", pari a 20.510 migliaia di euro, in relazione alla natura ed alla controparte della transazione è stata rilevata tra le riserve di patrimonio netto al netto dei relativi effetti fiscali pari a 4.630.

La seguente tabella evidenzia le attività e passività riferibili al Comparto Sub-portafoglio bancario oggetto di consolidamento nel bilancio individuale, nonché le attività e passività sorte in capo ad Alba per effetto dei sopra citati accordi e le rettifiche apportate ai fini della rilevazione del relativo fair value alla data di prima iscrizione ed il valore finale nel bilancio individuale al 31 dicembre 2009.

(in migliaia di euro)

Voce	Importo	Aggiustamenti di Fair Value	Totale
ATTIVO			
Liquidità	601.664	-	601.664
Portafoglio Crediti	2.484.076	(104.546)	2.379.530
Altri crediti	35.965	-	35.965
Strumenti derivati	-	17.250	17.250
Altre Attività	1.223	-	1.223
TOTALE DELL' ATTIVO	3.122.928 -	87.296	3.035.632
PASSIVO			
Debiti	135.286	(10.373)	124.913
Titoli in circolazione	2.951.606	(41.865)	2.909.741
Strumenti derivati	-	16.450	16.450
Altre Passività	5.038	-	5.038
TOTALE DEL PASSIVO	3.091.930 -	35.788	3.056.142

Da ultimo si evidenzia che in relazione alle modalità di contabilizzazione definite, il bilancio separato e il bilancio individuale evidenziano medesimi valori di patrimonio netto, nonché la circostanza per cui in relazione alla data di stipula dell'Accordo ed alla data di efficacia economica prevista (31 dicembre 2009), lo stesso non ha prodotto alcun effetto sul conto economico dell'esercizio 2009.



8

A.2 - PARTE RELATIVA AI PRINCIPALI AGGREGATI DI BILANCIO

Per quanto riguarda le politiche contabili relative ai principali aggregati di bilancio si evidenzia che le stesse sono le medesime adottate per la predisposizione del bilancio separato al quale si rimanda, fatta eccezione per quanto illustrato nel precedente paragrafo "Accordo sui crediti cartolarizzati e modalità di predisposizione del bilancio individuale".

A.3 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

A.3.1 Trasferimenti tra portafogli

Non sono state effettuate riclassifiche tra portafogli di attività finanziarie, anche in considerazione del fatto che l'esercizio 2009 rappresenta il primo esercizio sociale.

A.3.2 Gerarchia del fair value

Le valutazioni al fair value sono classificate sulla base di una gerarchia di livelli che riflette la significatività degli input utilizzati nelle valutazioni. Si distinguono i seguenti livelli:

- quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo – secondo la definizione data dallo IAS 39 – per le attività e le passività oggetto di valutazione (livello 1);
- input diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato (livello 2);
- input che non sono basati su dati di mercato osservabili (livello 3).

A.3.2.1 Portafogli contabili: ripartizione per livelli del fair value

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value (migliaia di euro)		31/12/2009		
		L1	L2	L3
1.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0	17.250	0
2.	Attività finanziarie valutate al fair value	0	0	0
3.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0	0
4.	Derivati di copertura	0	0	0
Totale A		0	17.250	0
1.	Passività finanziarie detenute per la negoziazione	0	16.450	0
2.	Passività finanziarie valutate al fair value	0	0	0
3.	Derivati di copertura	0	0	0
Totale B		0	16.450	0
Totale (A+B)		0	33.700	0

Non sono stati effettuati trasferimenti tra portafogli di attività e passività finanziarie fra il livello 1 e il livello 2 di cui all'IFRS 7 par. 27B, lett. b), né ha iscritto attività e passività valutate al fair value livello 3.

PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

(valori in migliaia di euro)

ATTIVO

Sezione 2 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione - Voce 20

2.1 "Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica"

(migliaia di euro)	31/12/2009		
	L1	L2	L3
A Attività per cassa			
1. Titoli di debito	0	0	0
1.1. Titoli strutturati	0	0	0
1.2. Altri titoli di debito	0	0	0
2. Titoli di capitale e quote O.I.C.R	0	0	0
3. Finanziamenti	0	0	0
Totale A	0	0	0
B Strumenti derivati			
1. Derivati finanziari	0	17.250	0
2. Derivati creditizi	0	0	0
Totale B	0	17.250	0
Totale (A+B)	0	17.250	0

Legenda

L1= Livello 1 – Input rilevati dai prezzi quotati su un mercato attivo.

L2= Livello 2 – Input diversi dai prezzi quotati, osservabili direttamente o indirettamente sul mercato.

L3= Livello 3 – Input non basati su dati di mercato osservabili.

La voce rappresenta il fair value positivo dei derivati finanziari posti in essere nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazioni dalle società veicolo riferiti al Comparto Sub-portafoglio bancario, nonché le operazioni sorte tra Alba e Banca Italease per effetto dei descritti accordi.



2.2 "Strumenti finanziari derivati"

<i>migliaia di euro</i>	Tassi di interesse	Valute	Titoli di capitale	Altro	31/12/2009
1. Over the counter					
Derivati finanziari	17.250	-	-	-	17.250
- Fair value	17.250	-	-	-	17.250
- Valore nozionale	-	-	-	-	-
Derivati creditizi	-	-	-	-	-
- Fair value	-	-	-	-	-
- Valore nozionale	-	-	-	-	-
Totale	17.250	-	-	-	17.250
2. Altri					
Derivati finanziari	-	-	-	-	-
- Fair value	-	-	-	-	-
- Valore nozionale	-	-	-	-	-
Derivati creditizi	-	-	-	-	-
- Fair value	-	-	-	-	-
- Valore nozionale	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-

2.3 "Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti"

<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2009
ATTIVITÀ PER CASSA	
a) Governi e Banche Centrali	0
b) Altri enti pubblici	0
c) Banche	0
d) Enti finanziari	0
e) Altri emittenti	0
STRUMENTI DERIVATI	
a) Banche	17.250
b) Altre componenti	0
Totale	17.250

Sezione 6 – Crediti - Voce 60

6.1 "Crediti verso banche"

<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2009
1. Depositi e conti correnti	601.664
2. Finanziamenti	
2.1 Pronti contro termine	0
2.2 Leasing finanziario	12.923
2.3 Factoring	0
- pro-solvendo	0
- pro-soluto	0
2.4 Altri finanziamenti	12.021
3. Titoli di debito	
- titoli di debito	0
- altri titoli di debito	0
4. Altre attività	68.289
Totale (valore di bilancio)	694.897
Totale (fair value)	694.897

La voce "Depositi e conti correnti" è composta dalla Riserva di Liquidità riferibile al Comparto Sub-portafoglio bancario dei crediti cartolarizzati.

Nella voce "Finanziamenti – Leasing finanziario" sono inclusi 4.713 mila euro relativi a contratti conferiti da parte di Banca Italease e 8.210 mila euro relativi a crediti relativi al Comparto Sub-portafoglio bancario dei crediti cartolarizzati.

La voce "Altri finanziamenti" comprende crediti conferiti da Banca Italease per un valore pari a 12.021 mila euro ed è composta da:

- contratti di leasing finanziario in attesa locazione (per 7.619 mila euro);
- crediti ceduti pro soluto oggetto di conferimento (per 4.402 mila euro).

La voce "Altre attività" è così composta:

- crediti vantati nei confronti di Banca Italease a seguito dell'accordo sui crediti cartolarizzati, per 35.964 mila euro;
- credito vantato nei confronti di Banca Italease a seguito della determinazione del conguaglio dei conferimenti per 29.966 mila euro (vedi paragrafo A.1 – Parte generale, sez. 4 – Altri aspetti. Operazioni di conferimento della nota integrativa al bilancio separato).
- I credito vantato nei confronti di Banca Italease a seguito della retrocessione di attività finanziarie, già previsto nell'atto di conferimento, per 2.358 mila euro.

Da ultimo si evidenzia che il fair value al 31 dicembre 2009 risulta essere pari al valore di bilancio in relazione alle considerazioni evidenziate nei criteri di redazione del bilancio separato e del bilancio individuale.



6.3 "Crediti verso enti finanziari"

(migliaia di euro)	31/12/2009	
	Bonis	Deteriorate
1 Finanziamenti		
1.1 Pronti contro termine	0	0
1.2 Leasing finanziario	3.855	0
1.3 Factoring		
- pro-solendo	0	0
- pro-soluto	0	0
1.4 Altri finanziamenti	940	0
2 Titoli di debito		
- titoli strutturati	0	0
- altri titoli di debito	0	0
3 Altre attività	20.663	0
Totale (valore di bilancio)	25.458	0
Totale (fair value)	25.458	0

Nella voce "Finanziamenti – Leasing finanziario" sono confluiti 94 mila euro di contratti conferiti da parte di Banca Italease e 3.762 mila euro di crediti relativi al Comparto Sub-portafoglio bancario dei crediti cartolarizzati.

La voce "Altri finanziamenti" pari a 940 mila euro comprende crediti conferiti da Banca Italease ed è composta da:

- contratti per operazioni di mutuo (per 273 mila euro);
- crediti ceduti pro soluto (per 667 mila euro).

Le "Altre attività" pari a 20.662 mila euro si riferiscono al credito nei confronti di Mercantile Leasing a seguito della determinazione del conguaglio dei conferimenti (vedi paragrafo A.1 – Parte generale, sez. 4 – Altri aspetti. Operazioni di conferimento della nota integrativa al bilancio separato).

6.5 "Crediti verso clientela"

(migliaia di euro)	31/12/2009	
	Bonis	Deteriorate
1 Leasing finanziario	3.418.899	154.939
di cui: senza opzione finale d'acquisto	0	0
2 Factoring		
- pro-solvendo	0	0
- pro-soluto	0	0
3 Credito al consumo (incuse carte di credito <i>revolving</i>)	0	0
4 Carte di credito	0	0
5 Altri finanziamenti	1.127.446	54.015
di cui: da escussioni di garanzie e impegni	0	0
6 Titoli di debito		
- titoli strutturati	0	0
- altri titoli di debito	0	0
7 Altre attività	93	0
Totale (valore di bilancio)	4.546.438	208.954
Totale (fair value)	4.546.438	208.954

La voce "Leasing finanziario" comprende nei crediti in bonis:

- 1.087.083 mila euro conferiti da Banca Italease;
- 91.000 mila euro conferiti da Mercantile Leasing;
- 2.240.816 mila euro di crediti relativi al Comparto Sub-portafoglio bancario dei crediti cartolarizzati.

La voce "Leasing finanziario" comprende nei crediti deteriorati:

- 26.743,5 mila euro conferiti da Banca Italease;
- 1.453,5 mila euro conferiti da Mercantile Leasing;
- 126.742,0 mila euro di crediti relativi al Comparto sub-portafoglio bancario o dei crediti cartolarizzati.

La voce "Altri finanziamenti", interamente originata dal conferimento di Banca Italease, comprende nei crediti in bonis:

- 106.932 mila euro per contratti in attesa locazione;
- 285.533 mila euro per contratti di mutui;
- 734.981 mila euro per crediti acquistati pro soluto.

La voce "Altri finanziamenti", interamente originata dal conferimento di Banca Italease, comprende nei crediti deteriorati:

- 4.411 mila euro per contratti in attesa locazione;
- 926 mila euro per contratti di mutui;
- 46.678 mila euro per crediti acquistati pro soluto.

Da ultimo di evidenza che il fair value al 31 dicembre 2009 risulta essere pari al valore di bilancio in relazione alle considerazioni evidenziate nei criteri di redazione del bilancio separato e del bilancio individuale.



6.7 "Crediti": attività garantite

<i>migliaia di euro</i>	31/12/2009					
	Crediti verso banche		Crediti verso enti finanziari		Crediti verso clientela	
	VE	VG	VE	VG	VE	VG
1. Attività in bonis garantite da	12.923	12.923	4.128	4.128	3.704.432	3.704.432
- Beni in leasing finanziario	12.923	12.923	3.855	3.855	3.418.899	3.418.899
- Crediti per factoring	-	-	-	-	-	-
- Ipoteche	-	-	273	273	285.533	285.533
- Pegni	-	-	-	-	-	-
- Garanzie personali	-	-	-	-	-	-
- Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-
2. Attività deteriorate garantite da	-	-	-	-	155.865	155.865
- Beni in leasing finanziario	-	-	-	-	154.939	154.939
- Crediti per factoring	-	-	-	-	-	-
- Ipoteche	-	-	-	-	926	926
- Pegni	-	-	-	-	-	-
- Garanzie personali	-	-	-	-	-	-
- Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-
Totale	12.923	12.923	4.128	4.128	3.860.297	3.860.297

Legenda

VE = Valore di bilancio delle esposizioni

VG = Fair value delle garanzie

Nella presente tabella sono state indicate, al loro valore nominale e al fair value, le garanzie ricevute sugli impieghi della società.

I crediti per leasing finanziario sono allocati anche nelle attività garantite da beni in leasing finanziario.

Sezione 10 – Attività materiali - Voce 100

10.1 Composizione della voce 100 "Attività materiali"

(migliaia di euro)	31/12/2009	
	Attività valutate al costo	Attività valutate al FV o rivalutate
1) Attività ad uso funzionale		
1. Di proprietà	97	
a) terreni	0	
b) fabbricati	0	
c) mobili	97	
d) strumentali	0	
e) altri	0	
2. Acquisiti in leasing finanziario	0	
a) terreni	0	
b) fabbricati	0	
c) mobili	0	
d) strumentali	0	
e) altri	0	
Totale 1	97	
2) Attività riferibili al leasing finanziario	0	
2.1 beni inoptati	0	
2.2 beni ritirati a seguito di risoluzioni	0	
2.3 altri beni	0	
Totale 2	0	
3) Attività detenute a scopo di investimento	0	
Totale 3	0	
Totale (1+2+3)	97	

I valori si riferiscono esclusivamente al valore delle attività materiali ad uso funzionale oggetto di conferimento da parte di Banca Italease.



10.2 Attività materiali: variazioni annue

<i>(migliaia di euro)</i>	Terreni	Fabbricati	Mobili	Strumentali	Altri	Totale
A) Esistenze iniziali	0	0	0	0	0	0
B) Aumenti:	0	0	97	0	0	97
B.1 Acquisti	0	0	97	0	0	97
(di cui per operazioni di aggregazione aziendale)	0	0	97	0	0	97
B.2 Riprese di valore	0	0	0	0	0	0
B.3 Variazioni positive di fair value imputate a:	0	0	0	0	0	0
a) patrimonio netto	0	0	0	0	0	0
b) conto economico	0	0	0	0	0	0
B.4 Altre variazioni	0	0	0	0	0	0
C) Diminuzioni	0	0	0	0	0	0
C.1 Vendite	0	0	0	0	0	0
(di cui per operazioni di aggregazione aziendale)	0	0	0	0	0	0
C.2 Ammortamenti	0	0	0	0	0	0
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:	0	0	0	0	0	0
a) patrimonio netto	0	0	0	0	0	0
b) conto economico	0	0	0	0	0	0
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a:	0	0	0	0	0	0
a) patrimonio netto	0	0	0	0	0	0
b) conto economico	0	0	0	0	0	0
C.5 Altre variazioni	0	0	0	0	0	0
D) Rimanenze finali nette	0	0	97	0	0	97

Le variazioni esposte si riferiscono esclusivamente al valore delle attività materiali ad uso funzionale oggetto di conferimento da parte di Banca Italease.

Sezione 12 – Attività fiscali e passività fiscali

Le aliquote medie utilizzate per la stima delle attività anticipate e delle passività differite sono: 27,5% per IRES e 4,82% per IRAP istituite in seguito all'approvazione della legge 24 dicembre 2007, n° 244 pubblicata sul Supplemento Ordinario n°285 della Gazzetta Ufficiale 28 dicembre 2007, n°300

12.1 Composizione della voce 120 "Attività fiscali anticipate"

(migliaia di euro)	IRES	IRAP	Altre	31/12/2009
A) In contropartita del Conto Economico				
Svalutazione crediti deducibili in esercizi successivi	0	0	0	0
Accantonamenti e rettifiche di valore deducibili in esercizi successivi	507	0	0	507
Valutazione al fair value di attività e passività finanziarie deducibili in esercizi successivi	0	0	0	0
Imposte anticipate su plusvalenze infragruppo eliminate in sede di consolidamento	0	0	0	0
Costo del personale ed accantonamenti al T.F.R. deducibili in esercizi successivi	0	0	0	0
Svalutazioni partecipazioni deducibili in esercizi successivi	0	0	0	0
Ammortamento immobili non strumentali deducibili in esercizi successivi	0	0	0	0
Altre	601	0	0	601
Totale A	1.108	0	0	1.108
B) In contropartita a Patrimonio Netto				
Valutazione al fair value delle attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0	0	0
Altre	24.678	0	0	24.678
Totale B	24.678	0	0	24.678
Totale (A+B)	25.786	0	0	25.786



12.2 Composizione della voce 70 "Passività fiscali differite"

(migliaia di euro)	IRES	IRAP	Altre	31/12/2009
A) In contropartita del Conto Economico				
Valutazione al fair value di strumenti finanziari imponibili in esercizi successivi	-	-	-	-
Rettifiche di valore su avviamenti dedotte ancorché non imputate a conto economico	-	-	-	-
Altre rettifiche di valore dedotte ancorché non imputate a conto economico	-	-	-	-
Imposte differite su utili indivisi delle società valutate a patrimonio netto	-	-	-	-
Plusvalenze imponibili in esercizi successivi	-	-	-	-
Altre	-	-	-	-
Totale A	-	-	-	-
B) In contropartita a Patrimonio Netto				
Valutazione al fair value delle attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-
Altre	39	-	-	39
Totale B	39	-	-	39
Totale (A+B)	39	-	-	39

12.3 *Variazione delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)*

<i>(migliaia di euro)</i>	2009
1. Im porto iniziale	0
2. Aumenti	1.108
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.108
a) relative a precedenti esercizi	0
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	0
c) riprese di valore	0
d) altre	1.108
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	0
2.3 Altri aumenti	0
(di cui per operazioni di aggregazione aziendale)	0
3. Dim inuzioni	0
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	0
a) rigiri	0
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	0
c) dovute al mutamento dei criteri contabili	0
d) altre	0
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	0
3.3 Altre diminuzioni	0
(di cui per operazioni di aggregazione aziendale)	0
4. Im porto finale	1.108

12.4 *Variazione delle imposte differite (in contropartita del conto economico)*

La sottovoce non presenta alcun saldo.

12.5 *Variazione delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)*

(migliaia di euro)	2009
1. Importo Iniziale	0
2. Aumenti	24.678
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	24.678
a) relative a precedenti esercizi	0
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	0
c) altre	24.678
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	0
2.3 Altri aumenti	0
(di cui per operazioni di aggregazione aziendale)	0
3. Diminuzioni	0
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	0
a) rigiri	0
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	0
c) dovute al mutamento dei criteri contabili	0
d) altre	0
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	0
3.3 Altre diminuzioni	0
(di cui per operazioni di aggregazione aziendale)	0
4. Importo finale	24.678

12.6 *Variazione delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)*

(migliaia di euro)	2009
1. Esistenze Iniziali	-
2. Aumenti	39
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio:	39
a) relative a precedenti esercizi	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-
c) altre	39
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-
2.3 Altri aumenti	-
(di cui per operazioni di aggregazioni aziendali)	-
3. Diminuzioni	-
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio:	-
a) rigiri	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-
c) altre	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-
3.3 Altre diminuzioni	-
(di cui per operazioni di aggregazioni aziendali)	-
4. Importo Finale	39

Sezione 14 – Altre attività - Voce 140

14.1 Composizione della voce 140 "Altre attività"

<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2009
Crediti verso Erario (non classificabili nelle attività fiscali)	0
Crediti per la cessione di beni ed erogazione di servizi	0
Crediti per commissioni	0
Altri proventi da ricevere	0
Cassa ed altri valori in carico al cassiere	0
Partite in corso di lavorazione	0
Altre operazioni da regolare	0
Migliorie e spese incrementative su beni di terzi	0
Ratei e risconti attivi non riconducibili a voce propria	727
Altre partite	1.313
Totale	2.040

La voce "Ratei e risconti attivi non riconducibili a voce propria" comprende principalmente:

- risconti attivi per assicurazione su contratti di leasing derivanti dalle operazioni di conferimento (629 mila euro)
- risconti attivi per assicurazioni su mutui derivanti dalle operazioni di conferimento (57 mila euro).

La voce "Altre partite" comprende principalmente:

- l'IVA su fatture da ricevere (per 63 mila euro);
- il conto anticipi e fondi cassa permanenti (per 23 mila euro).
- Altre attività relative al Comparto Sub-portafoglio bancario oggetto dell'accordo sui crediti cartolarizzati (per 1.223 mila euro) (vedi paragrafo A.1 – Parte generale, sez. 4 – Altri aspetti della presente nota integrativa).



22

PASSIVO

Sezione 1 - Debiti - Voce 10

1.1 Debiti

	31/12/2009			
	(migliaia di euro)	verso banche	verso enti finanziari	verso clientela
1. Finanziamenti		2.078.014	-	-
1.1 pronti contro termine passivi		-	-	-
1.2 altri finanziamenti		2.078.014	-	-
2. Altri debiti		139.942	-	4.916
Totale		2.217.956	-	4.916
Fair Value		2.217.956	-	4.916

La voce "Finanziamenti" dei Debiti verso banche comprende prevalentemente:

- 1.047.366 migliaia di euro per anticipazioni in conto corrente, di cui 54.636 conferiti da Mercantile Leasing;
- 460.039 migliaia di euro per depositi, di cui 452.039 conferiti da Banca Italease e 8.000 conferiti da Mercantile Leasing;
- 547.330 migliaia di euro per finanziamenti a medio e lungo termine, conferiti da Banca Italease;
- 23.033 migliaia di euro per linee in divisa estera, di cui 13.595,3 conferiti da Banca Italease e 9.437 conferiti da Mercantile Leasing.

La voce "Altri Debiti" dei Debiti verso le banche è costituita prevalentemente da:

- 14.010 migliaia di euro a titolo di debiti verso Banca Italease per restituzione da effettuare per effetto dell'Accordo sui crediti cartolarizzati per le anticipazioni a sostegno della liquidità effettuate dalla stessa Banca Italease nel periodo 31 marzo-31 dicembre 2009 (vedi "Scrittura integrativa all'accordo sui crediti cartolarizzati");
- 4.966 migliaia di euro a titolo di debiti verso Banca Italease per restituzione da effettuare per effetto dell'Accordo sui crediti cartolarizzati dei differenziale su contratti di interest rate swap di copertura, dalla stessa Banca Italease pagati nel periodo 31.03.2009-31.12.2009 (vedi "Scrittura integrativa all'accordo sui crediti cartolarizzati");
- 105.934 migliaia di euro a titolo di debito verso Banca Italease per la remunerazione riferita alle junior notes maturata al 31.03.2009 e non ancora corrisposta al 31.12.2009 (vedi "Scrittura integrativa all'accordo sui crediti cartolarizzati");
- 5.039 migliaia di euro a titolo di debito per cash debt riserve del Comparto Sub portafoglio bancario dei crediti cartolarizzati;
- 8.675 migliaia di euro a titolo di deposito cauzionale a garanzia di contratti immobiliari;
- 1.145 migliaia di euro a titolo di debiti verso Banca Italease per anticipazione spese sostenute per la realizzazione del progetto di conferimento.

Da ultimo di evidenza che il fair value al 31 dicembre 2009 risulta essere pari al valore di bilancio in relazione alle considerazioni evidenziate nei criteri di redazione del bilancio separato e del bilancio individuale.



Sezione 2 – Titoli in circolazione - Voce 20

2.1 Composizione della voce 20 "Titoli in circolazione"

(migliaia di euro)	Totale			
	31/12/2009			
	Valore bilancio	Fair value		
Livello 1		Livello 2	Livello 3	
A. Titoli				
1. Obbligazioni:	-	-	-	-
1.1 strutturate	-	-	-	-
1.2 altre	-	-	-	-
2. Altri titoli:	2.909.741	-	-	-
2.1 strutturati	-	-	-	-
2.2 altri	2.909.741	-	-	-
Totale	2.909.741	0	0	0

La voce Altri titoli è così composta:

- 326.584 mila euro di titoli junior relativi al Comparto Sub-portafoglio bancario dei crediti cartolarizzati;
- 292.441 mila euro di titoli mezzanine relativi al Comparto Sub-portafoglio bancario dei crediti cartolarizzati;
- 2.290.716 mila euro di titoli senior relativi al Comparto Sub-portafoglio bancario oggetto dell'accordo sui crediti cartolarizzati per il quale sono stati trasferiti i rischi e benefici.



Sezione 3 – Passività finanziarie di negoziazione - Voce 30

3.1 Composizione della voce 30 "Passività finanziarie di negoziazione"

(migliaia di euro)	31/12/2009				
	FV			FV*	VN
	L1	L2	L3		
A. Passività per cassa					
1 Debiti	-	-	-	-	-
3. Titoli di Debito	-	-	-	-	-
3.1 Obbligazioni	-	-	-	-	-
3.1.1 Strutturate	-	-	-	-	-
3.1.2 Altre obbligazioni	-	-	-	-	-
3.2 Altri titoli	-	-	-	-	-
3.2.1 Strutturati	-	-	-	-	-
3.2.2 Altri	-	-	-	-	-
B. Strumenti derivati					
1 Derivati finanziari	-	16.450	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-
Totale	-	16.450	-	-	-

Legenda

L1= Livello 1 – Input rilevati dai prezzi quotati su un mercato attivo.

L2= Livello 2 – Input diversi dai prezzi quotati, osservabili direttamente o indirettamente sul mercato.

L3= Livello 3 – Input non basati su dati di mercato osservabili.

La voce rappresenta il fair value negativo dei derivati finanziari posti in essere nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazioni dalle società veicolo riferiti al Comparto Sub-portafoglio bancario, nonché le operazioni sorte tra Alba e Banca Italease per effetto dei descritti accordi.

3.3 "Passività finanziarie di negoziazione": strumenti finanziari derivati

<i>migliaia di euro</i>	Tassi di interesse	Valute	Titoli di capitale	Altro	31/12/2009
1. Over the counter					
Derivati finanziari	16.450	-	-	-	16.450
- Fair value	16.450	-	-	-	16.450
- Valore nozionale	-	-	-	-	-
Derivati creditizi	-	-	-	-	-
- Fair value	-	-	-	-	-
- Valore nozionale	-	-	-	-	-
Totale	16.450	-	-	-	16.450
2. Altri					
Derivati finanziari	-	-	-	-	-
- Fair value	-	-	-	-	-
- Valore nozionale	-	-	-	-	-
Derivati creditizi	-	-	-	-	-
- Fair value	-	-	-	-	-
- Valore nozionale	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-

Sezione 9 – Altre passività - Voce 90

9.1 Composizione della voce 90 "Altre passività"

<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2009
Debiti verso Erario per somme da versare per conto terzi	-
Debiti verso il Personale	103
Debiti verso Enti previdenziali	-
Debiti verso Fornitori	3.172
Somme a disposizione da riconoscere a terzi	-
Altre partite in corso di lavorazione	1.961
Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria	1.129
Altre partite	-
Totale	6.365

La voce "Debiti verso personale" è relativa a compensi per amministratori e sindaci.

La voce "Debiti verso fornitori" è relativa a debiti verso fornitori aziendali per fatture da ricevere.

Le "Altre partite in corso di lavorazione" si riferiscono a partite già registrate in attesa di essere puntualmente attribuite a specifiche partite.

La voce "Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria" è composta principalmente da:

- 590 mila euro di ratei passivi;
- 539 mila euro di risconti passivi, di cui 427 mila euro su assicurazioni.



Sezione 10 – Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 100

10.1 "Trattamento di fine rapporto del personale": variazioni annue

(migliaia di euro)	2009
A. Esistenze iniziali	-
B. Aumenti	2.730
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-
B.2 Altre variazioni in aumento (di cui per operazioni di aggregazione aziendale)	2.730
C. Diminuzioni	(143)
C.1 Liquidazioni effettuate	-
C.2 Altre variazioni in diminuzione	(143)
D. Rimanenze finali	2.587

Le variazioni esposte si riferiscono esclusivamente al valore del Trattamento di fine rapporto del personale oggetto di conferimento.

La valutazione è stata svolta tenendo conto che in base alla Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007), le imprese con almeno 50 dipendenti versano mensilmente ed obbligatoriamente, in conformità alla scelta effettuata dal dipendente, le quote di Trattamento di Fine Rapporto (TFR) maturato successivamente al 1° gennaio 2007, ai Fondi di previdenza complementare di cui al D.Lgs. 252/05 ovvero ad un apposito Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'art. 2120 del Codice Civile (di seguito Fondo di Tesoreria) istituito presso l'INPS.

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.

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 2006 e per la probabilità di invalidità la tavola Inps personale del settore del credito proiezione 2010.
- **Parametri economici:** Inflazione media 2%, dinamica retributiva differenziata in funzione dell'anzianità di servizio e determinata tenendo conto sia dei tassi di crescita dei prezzi che delle dinamiche evolutive dedotte da collettività generali. L'incremento medio salariale è pari al 3,66%. Rivalutazione legale del Fondo pari al 75% del tasso infattivo aumentato di 1,5 punti percentuali, ossia 3%.
- **Parametri Finanziari:** Curva di attualizzazione pari alla curva zero coupon dedotta dai tassi swap di pari scadenza e riferiti alla data 31 dicembre 2009. Tasso medio di attualizzo pari a 3,8%.



Sezione 11 – Fondi per rischi ed oneri - Voce 110

11.1 Composizione della voce 110 "Fondo per rischi e oneri"

<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2009
1. Fondi di quiescenza aziendali	-
2. Altri fondi per rischi ed oneri	1.844
2.1 controversie legali	-
2.2 oneri per il personale	1.844
2.3 altri	-
Totale	1.844

Il Fondo rischi ed oneri per il personale è pari a 1.844 mila euro ed è relativo:

- per 859 mila euro al fondo prepensionamenti;
- per 985 mila euro al fondo accantonamenti diversi per il personale, a titolo di sistema incentivante.

11.2 Variazioni nell'esercizio della voce 110 "Fondo per rischi e oneri"

<i>(migliaia di euro)</i>	Fondi di quiescenza	Altri Fondi	Totale
A. Esistenze iniziali	-	-	-
B. Aumenti	-	1.844	1.844
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	-	-
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
B.4 Altre variazioni in aumento	-	1.844	1.844
(di cui per operazioni di aggregazione aziendale)	-	1.844	1.844
C. Diminuzioni	-	-	-
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	-
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
C.3 Altre variazioni in diminuzione	-	-	-
D. Rimanezze finali	-	1.844	1.844

Le variazioni esposte si riferiscono esclusivamente al valore dei "Altri fondi per rischi e oneri" (relativi al personale) oggetto di conferimento da parte di Banca Italease.



Sezione 12 - Patrimonio - Voci 120 e 160

12.1 Composizione della voce 120 "Capitale"

Tipologie	Importo
1. Capitale	
1.1 Azioni ordinarie	5.000
1.2 Altre azioni	

Alla data di bilancio il Capitale Sociale, interamente versato, risulta composto da 5.000.000 azioni del valore nominale di 1 euro ciascuna.

12.5 Altre informazioni

Disponibilità e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

Natura	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	5.000		
Riserve di utili:			
Riserva da accordo sui crediti cartolarizzati	(15.880)		-
Altre riserve	355.000	A	
Totale	344.120		
Quota non distribuibile	339.120		

Legenda:

- A: per aumento di capitale
- B: per copertura perdita
- C: per distribuzione soci

La voce "Altre riserve" è così composta:

- i versamenti dei soci per 355.000 migliaia di euro.
In data 30 novembre 2009, l'assemblea straordinaria di Alba Leasing ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento per nominali Euro 250.000 migliaia e sovrapprezzo di Euro 105.000 migliaia.
I versamenti dei soci, così come previsto dall'OIC n. 28 del 30 maggio 2005, sono stati rilevati in un'apposita riserva di capitale "Versamento in conto aumento di capitale", imputata a capitale sociale il 29 gennaio 2010, data di iscrizione dell'avvenuto aumento nel Registro delle Imprese.
- il valore dell'impatto patrimoniale derivante dall'accordo sui crediti cartolarizzati, pari a -15.880 migliaia di euro portato ad "Altre Riserve".



30

Parte C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1 - Interessi - Voci 10 e 20

1.1 Composizione della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

(migliaia di euro)	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	31/12/2009
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-
5. Crediti				
5.1 Crediti verso banche	-	8	-	8
5.2 Crediti verso enti finanziari	-	-	-	-
5.3 Crediti verso clientela	-	-	-	-
6. Altre attività	X	X	-	-
7. Derivati di copertura	X	X	-	-
Totale	-	8	-	8

Gli interessi attivi sui "Crediti verso banche" si riferiscono esclusivamente ad interessi sui rapporti di conto corrente.

1.3 Composizione della voce 20 "Interessi passivi e oneri finanziari"

(migliaia di euro)	Debiti	Titoli	Altre passività	2009
1. Debiti verso banche	6	X	-	6
2. Debiti verso enti finanziari	-	X	-	-
3. Debiti verso clientela	-	X	-	-
4. Titoli in circolazione	X	-	-	-
5. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-
6. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-
7. Altre passività e fondi	X	X	-	-
8. Derivati di copertura	X	X	-	-
Totale	6	-	-	6

Gli interessi passivi su "Debiti verso banche" si riferiscono esclusivamente ad interessi e commissioni sui rapporti di conto corrente.



Sezione 9 – Spese amministrative - Voce 110

9.1 Composizione della voce 110.a "Spese per il personale"

(migliaia di euro)	2009
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) altre spese	-
2) Altro personale in attività	-
3) Amministratori e sindaci	102
4) Personale collocato a riposo	-
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso le altre aziende	-
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	-
Totale	102

La sottovoce "3) Amministratori e sindaci" comprende 86 mila euro relativi a compensi agli amministratori e 16 mila euro relativi a compensi ai membri del Collegio Sindacale.

9.2 Numero medio dei dipendenti ripartiti per categoria

Nel corso del 2009 la Società non ha avuto dipendenti. Alba Leasing ha iniziato la propria attività, per effetto dei conferimenti, a partire dal 1 gennaio 2010. Al 31 dicembre 2009 sono stati oggetto di conferimento in Alba Leasing 346 rapporti di lavoro dipendente, di cui 339 da Banca Italease, e 7 da Mercantile Leasing.



32

9.3 Composizione della voce 110.b "Altre spese amministrative"

(migliaia di euro)	2009
a) spese relative agli immobili:	-
- fitti e manutenzione locali	-
- spese di pulizia	-
- energia, acqua e riscaldamento	-
b) imposte indirette e tasse	-
c) spese postali, telefoniche, stampati e altre per ufficio	-
d) manutenzione e canoni per mobili, macchine e impianti	-
e) prestazioni professionali e consulenze	3.316
f) spese per visure e informazioni	-
g) sorveglianza e scorta valori	-
h) prestazione di servizi da terzi	929
i) pubblicità, rappresentanza e omaggi	-
l) premi assicurativi	-
m) trasporti, noleggi e viaggi	-
n) altri costi e spese diverse	10
Totale	4.255

Le "Altre spese amministrative" sono principalmente composte :

- da spese legate alla costituzione di Alba Leasing (1.300 mila euro per spese di consulenza sull'avvio della Società, 1.077 mila per spese notarili, 757 mila per la relazione relativa alla determinazione dei valori di conferimento, 155 mila per la revisione);
- da spese per "Prestazione di servizi da terzi", pari a 929 mila euro, per la gestione del progetto di conferimento.

Sezione 17 – Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente

17.1 – Composizione della voce 190 "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente"

(migliaia di euro)	2009
1. Imposte correnti (-)	-
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	-
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	1.108
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	-
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1 +/- 2 + 3 +/- 4 +/- 5)	1.108

17.2 – Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

	IRES	IRAP
IMPOSTE SULL'UTILE LORDO DI ESERCIZIO	(1.198)	(210)
DIVIDENDI	0	0
INTERESSI PASSIVI	0	0
Altre rettifiche ai fini IRES	90	
Spese per il personale		5
Rettifiche di crediti	0	0
Deduzioni IRAP		0
Altre rettifiche ai fini IRAP		205
Totale variazioni imposte rispetto a quelle calcolate sull'utile lordo	90	210
Imposte sul reddito dell'esercizio ed aliquota fiscale effettiva	(1.108)	0
Imposte sostitutive	0	
Altre Variazioni	0	
TOTALE	(1.108)	0
TOTALE IMPOSTE (IRES + IRAP)	(1.108)	

Sezione 19 – Conto economico: altre informazioni

19.1 – Composizione analitica degli interessi attivi e delle commissioni attive

Al 31 dicembre 2009 la Società ha esclusivamente interessi attivi su conti correnti bancari per 8 mila euro.



34

Parte D – ALTRE INFORMAZIONI

Sezione 1 – Riferimenti specifici sulle attività svolte

A. LEASING FINANZIARIO

A.1 - Riconciliazione tra l'investimento lordo e il valore attuale dei pagamenti minimi dovuti

Per tutti i contratti di locazione finanziaria in essere l'investimento lordo coincide con il valore attuale dei pagamenti minimi dovuti (si veda tabella successiva).

A.2 - Classificazione per fasce temporali delle esposizioni deteriorate, dei pagamenti minimi dovuti degli investimenti lordi

	Esposizioni deteriorate		Pagamenti minimi		Investimento lordo		Esposizioni deteriorate		Pagamenti minimi		Investimento lordo	
	Capitale	di cui valore residuo garantito	Capitale	di cui valore residuo garantito	Interessi	di cui valore residuo garantito	Capitale	di cui valore residuo garantito	Interessi	di cui valore residuo garantito	Capitale	di cui valore residuo garantito
- A vista	0	68.554	0	10.119	78.673	415	0	0	0	0	0	0
- Fino a 3 mesi	0	135.505	0	19.624	155.129	2.149	0	0	0	0	0	0
- Tra 3 mesi e 1 anno	0	553.897	0	77.771	631.667	4.009	0	0	0	0	0	0
- Tra 1 anno e 5 anni	0	1.550.667	0	226.116	1.776.783	74.802	0	0	0	0	0	0
- Oltre 5 anni	0	1.042.923	0	136.106	1.179.030	279.261	0	0	0	0	0	0
- Durata indeterminata	154.939	84.131	0	0	84.792	1.649	0	0	0	0	0	0
Totale netto	154.939	3.435.677	0	469.736	3.906.074	362.285	0	0	0	0	0	0

Per pagamenti minimi si intendono le rate residue previste contrattualmente, la cui somma costituisce l'investimento lordo.

Il valore attuale dei pagamenti minimi, calcolato al tasso di interesse implicito dei singoli contratti, rappresenta l'investimento netto ed è pari alla somma delle quote capitali.

I dati non includono i saldi relativi ai beni in corso di allestimento e in attesa di locazione.



A.3 – Classificazione dei finanziamenti di leasing finanziario per qualità e per tipologia di bene locato

(migliaia di euro)	31/12/2009		
	Finanziamenti in Bonis	Finanziamenti deteriorati	
		di cui sofferenze	
A. Beni immobili	2.514.925	110.566	46.411
- Terreni	-	-	-
- Fabbricati	2.514.925	110.566	46.411
B. Beni strumentali	713.959	37.410	9.675
C. Beni mobili	193.935	6.963	1.881
- Autoveicoli	81.058	5.020	1.032
- Aeronavale e ferroviario	112.737	1.943	849
- Altri	140	-	-
D. Beni immateriali:	12.858	-	-
- Marchi	12.858	-	-
- Software	-	-	-
- Altri	-	-	-
Totale	3.435.677	154.939	57.967

A.4 – Classificazione dei beni riferibili al leasing finanziario

Alla società al 31 dicembre 2009 non sono stati conferiti beni inoptati e beni ritirati a seguito della risoluzione.

A.5.- Dinamica delle rettifiche di valore

Migliaia di euro	Rettifiche di valore iniziale	Variazioni in aumento		Variazioni in diminuzione				Rettifiche di valore finale		
		Rettifiche di valore	Trasferimento ad altro status	Altre variazioni positive		Ripresa di valore	Trasferimento da altro status		Cancellazioni	Altre variazioni negative
				di cui op. di aggregazione	di cui op. di aggregazione					
Specifiche su attività deteriorate										
Leasing immobiliare	-	-	203	586	-	-	-203	-	-	586
- Sofferenze	-	-	203	325	-	-	-	-	-	528
- Incagli	-	-	-	209	-	-	-56	-	-	53
- Esp. ristrutturato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Esp. scadute	-	-	-	52	-	-	-47	-	-	5
Leasing strumentale	-	-	10	75	-	-	-	-	-	85
- Sofferenze	-	-	4	13	-	-	-	-	-	17
- Incagli	-	-	6	158	-	-	-	-	-	164
- Esp. ristrutturato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Esp. scadute	-	-	-	4	-	-	-	-	-	4
Leasing mobiliare	-	-	13	31	-	-	-13	-	-	31
- Sofferenze	-	-	12	1	-	-	-	-	-	13
- Incagli	-	-	-	30	-	-	-13	-	-	17
- Esp. ristrutturato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Esp. scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Leasing immateriale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Esp. ristrutturato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Esp. scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale A	-	-	226	792	-	-	-216	-	-	802
Di portafoglio su altre attività										
- Leasing immobiliare	-	-	-	5.372	-	-	-	-	-	5.372
- Leasing strumentale	-	-	-	1.620	-	-	-9	-	-	1.611
- Leasing mobiliare	-	-	-	846	-	-	-	-	-	846
- Leasing immateriale	-	-	-	144	-	-	-	-	-	144
Totale B	-	-	-	7.982	-	-	-9	-	-	7.973
Totale	-	-	226	8.774	-	-	-225	-	-	8.775



A.6 – Altre informazioni

A.6.3 Operazioni di retrolocazione (lease back)

La Società alla data del 31 dicembre 2009 ha in essere 10 contratti di lease back così composti:

	N° contratti	Crediti 31/12/2009
Lease back		
- leasing immobiliare	6	48.425
- leasing strumentale	4	3.792
- leasing mobiliare		
- altro		
Totale	10	52.217

D. GARANZIE E IMPEGNI

D.1 – Valore delle garanzie e degli impegni

<i>(migliaia di euro)</i>	31/12/2009
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	-
a) Banche	-
b) Enti finanziari	-
c) Clientela	-
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	-
a) Banche	-
b) Enti finanziari	-
c) Clientela	-
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	27.898
a) Banche	-
i) a utilizzo certo	-
ii) a utilizzo incerto	-
b) Enti finanziari	-
i) a utilizzo certo	-
ii) a utilizzo incerto	-
c) Clientela	27.898
i) a utilizzo certo	27.898
ii) a utilizzo incerto	-
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	-
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	-
6) Altri impegni	-
Totale	27.898

La voce si compone di impegni irrevocabili così suddivisi:

- a utilizzo certo per contratti già stipulati con la clientela:
 - per contratti di leasing (3.336 migliaia di euro);
 - per contratti di mutuo (24.562 migliaia di euro).



Sezione 2 – Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività

C.1. Operazioni di cartolarizzazione

Si rimanda a quanto illustrato nell'analoga sezione del Bilancio Separato al 31.12.2009 di Alba Leasing.

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

3.1 RISCHIO DI CREDITO

Informazioni di natura qualitativa

Per quanto riguarda le Informazioni di natura qualitativa si rimanda a quanto indicato nell'analoga sezione del Bilancio Separato al 31.12.2009 di Alba Leasing.



Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

(migliata di euro)	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	17.250	17.250
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
5. Crediti verso banche	-	-	-	-	694.897	694.897
6. Crediti verso enti finanziari	-	-	-	-	25.458	25.458
7. Crediti verso clientela	85.700	87.506	4.481	31.266	4.546.439	4.755.392
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
31/12/2009	85.700	87.506	4.481	31.266	5.284.044	5.492.997



2. Esposizioni creditizie

2.1 Esposizioni creditizie verso clientela: valori lordi e netti

(migliaia di euro)	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ATTIVITA' DETERIORATE				
ESPOSIZIONI PER CASSA	217.682	(8.729)	-	208.953
a) Sofferenze	92.690	(6.990)	-	85.700
b) Incagli	89.034	(1.528)	-	87.506
c) Esposizioni ristrutturate	4.610	(129)	-	4.481
d) Esposizioni scadute	31.348	(82)	-	31.266
ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO	-	-	-	-
a) Sofferenze	-	-	-	-
b) Incagli	-	-	-	-
c) Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute	-	-	-	-
Totale A	217.682	(8.729)	-	208.953
B. ESPOSIZIONI IN BONIS				
- Esposizioni scadute non deteriorate	305.222	-	(2.081)	303.141
- Altre esposizioni	4.285.974	-	(14.779)	4.271.195
Totale B	4.591.196	-	(16.860)	4.574.336
Totale A+B	4.808.878	(8.729)	(16.860)	4.783.289

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa vantate verso la clientela.

Infine, nella tabella seguente, si dà evidenza della presenza tra i crediti in bonis di scaduti suddivisi secondo la loro anzianità:

	Crediti scaduti
da 0 a 90 giorni	4.936
da 90 a 180 giorni sotto soglia	1.617
da 90 a 180 giorni sopra soglia	2.998
da più di 180 ma sotto la soglia	5.715
Totale	15.266

I valori indicati si riferiscono esclusivamente alla parte scaduta a cui peraltro si riconducono esposizioni complessive pari a 405.970 migliaia di euro.

2.2 Esposizioni creditizie verso banche ed enti finanziari: valori lordi e netti

<i>(migliaia di euro)</i>	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ATTIVITA' DETERIORATE				
ESPOSIZIONI PER CASSA	-	-	-	-
a) Sofferenze	-	-	-	-
b) Incagli	-	-	-	-
c) Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute	-	-	-	-
ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO	-	-	-	-
a) Sofferenze	-	-	-	-
b) Incagli	-	-	-	-
c) Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute	-	-	-	-
Totale A	-	-	-	-
B. ESPOSIZIONI IN BONIS				
a) Esposizioni scadute non deteriorate	2	-	-	2
b) Altre esposizioni	720.428	-	(74)	720.354
Totale B	720.430	-	(74)	720.356
Totale A+B	720.430	-	(74)	720.356



3. Concentrazione del credito

3.1 Distribuzione dei finanziamenti verso clientela 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 specifico	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 specifico	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa															
A.1 Sofferenze	-	-	X	-	-	X	-	-	-	83.116	(6.792)	X	2.584	(198)	X
A.2 Incagli	-	-	X	-	-	X	-	-	-	83.102	(1.416)	X	4.404	(112)	X
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	X	-	-	X	-	-	-	4.491	(129)	X	-	-	X
A.4 Esposizioni scadute	-	-	X	-	-	X	-	-	-	29.447	(76)	X	1.819	(6)	X
A.5 Altre esposizioni	21	X	-	2.466	X	(21)	129	X	-	4.317.886	X	(15.855)	225.937	X	(984)
Totale	21	-	-	2.466	-	(21)	129	-	-	4.618.032	(8.413)	(15.855)	234.744	(316)	(984)
B. Esposizioni "fuori bilancio"															
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	-	X	-	-	X	-	-	X	-	27.838	X	-	60	X	-
Totale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.838	-	-	60	-	-
Totale 31/12/2009	21	-	-	2.466	-	(21)	129	-	-	4.645.870	(8.413)	(15.855)	234.804	(316)	(984)



3.2 Distribuzione dei finanziamenti verso clientela per area geografica della controparte

(migliaia di euro)	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	85.700	6.990	0	0	0	0	0	0	0	0
A.2 Incagli	87.506	1.528	0	0	0	0	0	0	0	0
A.3 Esposizioni ristrutturate	4.481	129	0	0	0	0	0	0	0	0
A.4 Esposizioni scadute	31.266	82	0	0	0	0	0	0	0	0
A.5 Altre esposizioni	4.529.958	16.689	14.041	132	0	0	2.443	40	0	0
Totale	4.738.911	25.418	14.041	132	0	0	2.443	40	0	0
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2 Incagli	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.3 Altre attività deteriorate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.4 Altre esposizioni	27.625	0	273	0	0	0	0	0	0	0
Totale	27.625	0	273	0	0	0	0	0	0	0
Totale 31/12/2009	4.766.536	25.418	14.314	132	0	0	2.443	40	0	0

3.3 Grandi rischi

La Banca d'Italia con lettera avente come oggetto "ALBA LEASING SPA - Comunicazioni " e numero protocollo 0058133/10 del 25 gennaio 2010, in merito alle Segnalazioni di Vigilanza ha fornito alla società le seguenti indicazioni:

"le prime segnalazioni andranno trasmesse con riferimento alla data contabile del 30 giugno 2010".
Non esistono pertanto alla data del 31 dicembre evidenze di posizioni Grandi Rischi.

3.2 RISCHI DI MERCATO

Alba Leasing non detiene nel proprio portafoglio prodotti che espongono la società ad elevati rischi di mercato.

Per effetto del descritto accordo sui crediti cartolarizzati nel presente bilancio individuale vi sono contratti derivati relativi alle operazioni di cartolarizzazione, rappresentati da contratti sostanzialmente pareggiati che non danno luogo a sbilanci né a rischio di posizione se non in misura estremamente ridotta.

Il rischio di tasso di interesse sul banking book è l'unica forma di rischio di mercato a cui è sottoposta l'attività.

3.2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE

Informazioni di natura qualitativa

Per quanto riguarda le Informazioni di natura qualitativa si rimanda a quanto indicato nell'analoga sezione del bilancio separato al 31.12.2009 di Alba Leasing.



Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie (EURO)

Valuta di denominazione: Euro							
(migliaia di euro)	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	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività							
1.1 Titoli di debito	0	0	0	0	0	0	0
1.2 Crediti	4.793.975	2.211	7.537	176.622	27.070	57.252	393.798
1.3 Altre attività	0	0	0	0	0	0	0
2. Passività							
2.1 Debiti	4.589.172	362.936	5.000	0	0	0	153.506
2.2 Titoli di debito	0	0	0	0	0	0	0
2.3 Altre passività	0	0	0	0	0	0	0
3. Derivati finanziari							
- Opzioni							
+ Posizioni lunghe	0	0	0	0	0	0	0
+ Posizioni corte	0	0	0	0	0	0	0
- Altri derivati							
+ Posizioni lunghe	4.067.804	519.680	0	53.716	327.543	614.627	0
+ Posizioni corte	4.385.590	519.680	0	55.156	8.315	614.627	0

1. Distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie (altre valute)

Valuta di denominazione: Altre valute							
(migliaia di euro)	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	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività							
1.1 Titoli di debito	0	0	0	0	0	0	0
1.2 Crediti	17.282	0	0	0	0	0	0
1.3 Altre attività	0	0	0	0	0	0	0
2. Passività							
2.1 Debiti	23.033	0	0	0	0	0	0
2.2 Titoli di debito	0	0	0	0	0	0	0
2.3 Altre passività	0	0	0	0	0	0	0
3. Derivati finanziari							
- Opzioni							
+ Posizioni lunghe	0	0	0	0	0	0	0
+ Posizioni corte	0	0	0	0	0	0	0
- Altri derivati							
+ Posizioni lunghe	0	0	0	0	0	0	0
+ Posizioni corte	0	0	0	0	0	0	0



3.2.2 RISCHIO DI PREZZO

Informazioni di natura qualitativa

Per quanto riguarda le Informazioni di natura qualitativa si rimanda a quanto indicato nell'analoga sezione del bilancio separato al 31.12.2009 di Alba Leasing.

3.2.3 RISCHIO DI CAMBIO

Informazioni di natura qualitativa

Per quanto riguarda le Informazioni di natura qualitativa si rimanda a quanto indicato nell'analoga sezione del bilancio separato al 31.12.2009 di Alba Leasing.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Valute 31/12/2009					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
1. Attività finanziarie	3.285		13.688		309	
1.1 Titoli di debito						
1.2 Titoli di capitale						
1.3 Crediti	3.285		13.688		309	
1.4 Altre attività finanziarie						
2. Altre attività						
3. Passività finanziarie	3.622		10.359		9.053	
3.1 Debiti	3.622		10.359		9.053	
3.2 Titoli di debito						
3.3 Altre passività finanziarie						
4. Altre passività						
5. Derivati						
5.1 posizioni lunghe						
5.2 posizioni corte						
Totale attività	3.285		13.688		309	
Totale passività	3.622		10.359		9.053	
Sbilancio (+/-)	(337)		3.329		(8.744)	

3.3 RISCHI OPERATIVI

Informazioni di natura qualitativa

Per quanto riguarda le Informazioni di natura qualitativa si rimanda a quanto indicato nell'analoga sezione del bilancio separato al 31.12.2009 di Alba Leasing.

Sezione 4 – Informazioni sul patrimonio

4.1 IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

4.1.1 Informazioni di natura qualitativa

Alba Leasing si è dotata dei mezzi e delle strutture adeguate a valutare l'adeguatezza del proprio patrimonio di vigilanza, a sostegno delle attività correnti e prospettiche.

4.1.2 Informazioni di natura quantitativa

4.1.2.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

(migliaia di euro)	31/12/2009
1. Capitale	5.000
2. Sovrapprezzi di emissione	0
3. Riserve	339.120
- di utili	339.120
a) legale	0
b) statutarie	0
c) azioni proprie	0
d) altre	339.120
- altre	0
4. (Azioni proprie)	0
5. Riserve da valutazione	103
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	0
- Attività materiali	0
- Attività immateriali	0
- Copertura di investimenti esteri	0
- Copertura dei flussi finanziari	0
- Differenze di cambio	0
- Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0
- Leggi speciali di rivalutazione	0
- Utili/perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	103
- Quote delle riserve da valutazione relative a partecipazioni valutate a patrimonio netto	0
6. Strumenti di capitale	0
7. Utile (Perdita) d'esercizio	(3.247)
Totale	340.976

4.2 IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

La Banca d'Italia con lettera avente come oggetto "ALBA LEASING SPA - Comunicazioni " e numero protocollo 0058133/10 del 25 gennaio 2010, in merito alle Segnalazioni di Vigilanza ha fornito alla società le seguenti indicazioni:

"Le prime segnalazioni andranno trasmesse con riferimento alla data contabile del 30 giugno 2010".

Non esistono pertanto alla data del 31 dicembre evidenze relative al Patrimonio di Vigilanza e ai Coefficienti Prudenziali.



48

Sezione 5 – Prospetto analitico della redditività complessiva

Voci (in migliaia di euro)	Importo Lordo	Imposta sul reddito	Importo Netto
10 Utile (Perdita) d'esercizio			(3.247)
Altre componenti reddituali delle imposte			
20 Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-
variazioni di fair value	-	-	-
rigiro a conto economico			
rettifiche da deterioramento	-	-	-
utile/perdite da realizzo	-	-	-
altre variazioni	-	-	-
30 Attività materiali	-	-	-
40 Attività immateriali	-	-	-
50 Copertura investimenti esteri	-	-	-
variazioni di fair value	-	-	-
rigiro a conto economico	-	-	-
altre variazioni	-	-	-
60 Copertura dei flussi finanziari	-	-	-
variazioni di fair value	-	-	-
rigiro a conto economico	-	-	-
altre variazioni	-	-	-
70 Differenze di cambio	-	-	-
variazioni di fair value	-	-	-
rigiro a conto economico	-	-	-
altre variazioni	-	-	-
80 Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-
variazioni di fair value	-	-	-
rigiro a conto economico	-	-	-
altre variazioni	-	-	-
90 Utile (Perdita) attuariali su piani a benefici definiti	142	(39)	103
100 Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-	-
variazioni di fair value	-	-	-
rigiro a conto economico			
rettifiche da deterioramento	-	-	-
utile/perdite da realizzo	-	-	-
altre variazioni	-	-	-
110 Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	142	(39)	103
120 Redditività complessiva (Voce 10+110)			(3.144)

Sezione 6 – Operazioni con parti correlate

6.1 Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

Nell'esercizio 2009 non sono stati erogati compensi, diretti od indiretti, all'Amministratore Delegato o ai dirigenti con responsabilità strategiche.

Per quanto concerne i compensi del 2009 riconosciuti agli altri Amministratori e i sindaci si veda tabella seguente:

	31/12/2009
AMMINISTRATORI	86
SINDACI	17
TOTALE	103

6.3 Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Le principali operazioni della specie del 2009 sono riconducibili alle operazioni intercorse con i soci sia in relazione al conferimento della società che alla finalizzazione dell'Accordo sui crediti cartolarizzati, nonché con i veicoli di cartolarizzazione in virtù di quanto evidenziato alla precedente Sezione 4 – Altri aspetti. Per maggior informazioni si rimanda a quanto descritto nelle apposite sezione della nota integrativa.

6.3.1 Tabella riepilogativa

Nella tabella che segue vengono indicati in sintesi i rapporti patrimoniali e le componenti economiche per competenza al 31 dicembre 2009 in relazione alle operazioni con le parti correlate come sopra definite ed esposte dettagliatamente nei paragrafi precedenti.

Tutte le operazioni con parti correlate sono state regolate a condizioni di mercato.



50

31/12/2009

**PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEI RAPPORTI CON PARTI
CORRELATE E DELLA LORO INCIDENZA SULLE VOCI DI
BILANCIO**
Altro Parti Correlate
**% sul
Bilancio**

	BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA	EX GRUPPO BANCA ITALEASE	BANCA ITALEASE VEICOLI	BANCO POPOLARE LONDON BRANCH	BANCO POPOLARE	BANCA POPOLARE DI SONDRIO	BANCA POPOLARE DI MILANO	% sul Bilancio
STATO PATRIMONIALE - ATTIVO								
Attività finanziarie di negoziazione	17.250	-	-	-	-	-	-	0%
Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	-	-
Attività finanziario detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti verso Banche	694.897	68.289	-	-	1.785	23.153	-	13%
- conti correnti e depositi liberi	601.664	-	-	-	-	-	-	0%
- altri crediti	93.233	68.289	-	-	1.785	23.153	-	100%
Crediti verso Clientela	4.780.850	20.662	-	-	1.501	-	-	0%
Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre voci dell'attivo	27.925	-	-	-	-	-	-	0%
STATO PATRIMONIALE - PASSIVO								
Debiti verso banche	2.217.956	6.054	124.983	315.634	276	189.329	173.353	65%
- conti correnti e depositi liberi	1.507.585	-	-	-	-	180.641	173.353	66%
- altri debiti	710.371	6.054	124.983	315.634	276	8.688	-	64%
Debiti verso clientela	4.916	-	-	-	-	-	-	0%
Titoli in circolazione	2.909.741	-	326.584	-	-	-	-	11%
Passività finanziarie di negoziazione	16.450	-	-	-	-	-	-	0%
Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre voci del passivo (escluso patrimonio netto)	30.883	929	-	-	-	-	-	3%
Garanzie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-
Garanzie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-
Impegni	27.898	-	-	-	-	-	-	0%
CONTO ECONOMICO								
Interessi attivi e proventi assimilati	8	-	-	-	-	-	-	100%
Interessi passivi e oneri assimilati	(6)	-	-	-	-	-	(6)	100%
Commissioni attive	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissioni passive	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi e proventi simili	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato finanziario (voci 80-90-100-110)	-	-	-	-	-	-	-	-
Margine di intermediazione	2	-	-	-	-	-	(6)	100%
Rettifiche / Riprese di valore (voci 130-200-210-260)	-	-	-	-	-	-	-	-
Spese amministrative	(4.357)	(1.707)	-	-	-	-	-	39%
Spese per il personale	(102)	-	-	-	-	-	-	0%
Altre spese amministrative	(4.255)	(1.707)	-	-	-	-	-	40%
Altri proventi / oneri di gestione (voce 220)	-	-	-	-	-	-	-	-
Costi / Ricavi relativi a gruppi di attività in via di dismis. (IFRS 5)	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri proventi e oneri	-	-	-	-	-	-	-	-
Utili / (Perdite) forcé dell'esercizio	(4.355)	(1.707)	-	-	-	-	(6)	39%