

A network of blue dots and lines is overlaid on a solid blue background on the right side of the slide. The network is denser and more complex than the one on the left, with many more nodes and connections, creating a sense of depth and connectivity.

**ANDAMENTO AL 30 SETTEMBRE 2021
DEL PIANO INDUSTRIALE 2020 – 2022**

Conto economico

| CCFS - Conto Economico | | | | | | |
|------------------------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|------------------------|---------------------------|----------------|
| €'000 | 2019 | piano industriale 2020 | CONSUNTIVO 2020 | piano industriale 2021 | CONSUNTIVO SETTEMBRE 2021 | FORECAST 2021 |
| Ricavi della gestione finanziaria | 17.412 | 9.597 | 9.445 | 9.954 | 5.001 | 6.680 |
| <i>Ricavi netti da beni leasing</i> | 5.810 | 721 | 699 | 682 | 293 | 389 |
| <i>Ricavi da leasing</i> | 27.364 | | 3.531 | 9.272 | | 389 |
| <i>Ammortamenti beni in leasing</i> | (21.554) | | (2.832) | | | - |
| <i>Ricavi da gestione finanziaria</i> | 11.355 | 8.876 | 8.746 | | 4.708 | 6.291 |
| <i>Proventi finanziari</i> | 246 | | | | | |
| Costi di approvvigionamento | (13.474) | (9.704) | (8.760) | (7.541) | (5.018) | (6.633) |
| <i>Costo della raccolta</i> | (12.990) | (9.189) | (8.366) | (724) | (4.676) | (6.177) |
| <i>Oneri finanziari</i> | (484) | (515) | (394) | (518) | (342) | (456) |
| Margine di interesse | 3.937 | (107) | 685 | 2.413 | (17) | 47 |
| Dividendi | 2.693 | 7.477 | 7.990 | 977 | 2.644 | 3.525 |
| Altri ricavi | 2.445 | 2.000 | 2.290 | 2.000 | 1.728 | 2.304 |
| Margine di intermediazione | 9.076 | 9.370 | 10.965 | 5.390 | 4.355 | 5.876 |
| Costi generali | (5.894) | (3.539) | (3.709) | (3.264) | (2.517) | (3.461) |
| <i>Costi fissi e spese generali</i> | (1.198) | (543) | (572) | (544) | (417) | (630) |
| <i>Costi per servizi</i> | (2.310) | (1.253) | (1.420) | (1.309) | (944) | (1.298) |
| <i>Costi per godimento beni di terzi</i> | (243) | (200) | (212) | (182) | (128) | (161) |
| <i>Costi del personale</i> | (2.143) | (1.543) | (1.505) | (1.229) | (1.029) | (1.372) |
| Margine gestione ordinaria | 3.182 | 5.831 | 7.256 | 2.126 | 1.838 | 2.416 |
| Plusvalenze | 18.692 | | | | | |
| <i>Proventi straordinari</i> | 18.692 | | 306 | | 230,686 | 1.933 |
| Minusvalenze | (7.674) | | | | | |
| <i>Oneri straordinari</i> | (7.674) | | (338) | | (14) | (50) |
| Altri costi straordinari | (437) | (500) | (26) | | - | - |
| <i>% di ricavi</i> | -2,5% | | | | | |
| Totale primo margine | 13.763 | 5.331 | 7.198 | 2.126 | 2.054 | 4.299 |
| Ammortamenti | (338) | (339) | (314) | (211) | (189) | (255) |
| Accantonamenti e svalutazioni | (24.051) | (5.500) | (7.152) | (2.000) | - | (3.900) |
| Svalutazioni di crediti | (5.785) | | (3.640) | (500) | - | (750) |
| Svalutazioni di partecipazioni | (14.190) | | (912) | (500) | - | (250) |
| Svalutazione altri titoli | (4.076) | | (2.600) | (1.000) | - | (1.600) |
| Accantonamenti a fondo | - | - | | | | (1.300) |
| Utile lordo di gestione | (10.627) | (508) | (268) | (85) | 1.865 | 144 |
| Tasse | (1.290) | | | (237) | | |
| <i>Imposte</i> | (849) | | | (237) | - | - |
| <i>Imposte es. prec.</i> | (615) | | 30 | - | - | - |
| <i>Imposte differite</i> | 173 | | 289 | | - | |
| Utile netto | (11.917) | (508) | 51 | (322) | 1.865 | 144 |

Sintesi obiettivi rilevanti – al 31.12.2020 e 30.06.21

| | obiettivo 31.12.2020 | risultato 31 dicembre 2020 | obiettivo 31.12.2021 | risultato 30 settembre 2021 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------|
| OBIETTIVI DI PIANO IND.LE 2020-2022 | | | | |
| PFN banche (al netto titoli e depositi liberi) | -82 milioni | - 57 milioni | -47 milioni | -9 milioni |
| PFN banche (al netto titoli e depositi liberi ed a garanzia) | -36 milioni | - 17 milioni | + 0,6 milioni | +37 milioni |
| marginie gestione ordinaria | 5,8 milioni | 7,3 milioni | 2,1 milioni | 1,84 milioni (forecast 2,4 milioni) |
| utile netto | -0,5 milioni | 0,051 milioni | - 0,3 milioni | 1,87 milioni (forecast 0,14 milioni) |

Altri obiettivi – PFN al 31.12.2020 e 30.09.21

| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CON IL SISTEMA BANCARIO (€/1000) | OBIETTIVO 31.12.2020 | 31-dic-20 | OBIETTIVO 31.12.2021 | 30-set-21 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| DEBITI BANCHE PER FINANZIAMENTI MLT | -64.595 | -65.011 | -38.284 | -35.601 |
| FINANZIAMENTI SACE | | | | -45.000 |
| DEBITI BANCHE PER FINANZIAMENTI BT | -48.642 | -40.026 | -45.042 | -4.870 |
| DEPOSITI PRESSO BANCHE (compresi conti liq fin Sace) | 31.141 | 36.110 | 37.124 | 55.125 |
| PFN SENZA TITOLI A GAR. E LIBERI | -82.096 | -68.927 | -46.202 | -30.346 |
| TITOLI LIBERI vendibili a bt | 0 | 13.000 | 0 | 20.850 |
| PFN COMPRESI TITOLI LIBERI | -82.096 | -55.927 | -46.202 | -9.496 |
| TITOLI A GARANZIA E CONTI VINCOLATI | 45.693 | 40.302 | 46.828 | 46.215 |
| PFN COMPRESI TITOLI E CC A GAR. E LIBERI | -36.403 | -15.625 | 626 | 36.719 |

Altri obiettivi – i risultati dei depositi al 31.12.20 e 30.09.21

| | obiettivo 31.12.2020 | risultato 31 dicembre 2020 | obiettivo 31.12.2021 | risultato 30 settembre 2021 |
|--------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| OBIETTIVI DI PIANO IND.LE 2020-2022 | | | | |
| Sottoscrizione Bridge | 65.000.000 | 65.150.000 | 65.150.000 | 65.150.000 |
| Rimodulazione depositi | | | | |
| - rimodulazione scad. Depositi | 90% | 93% | | |
| - riduzione costo Depositi | 1,04% | 0,78% | 0,83% | 0,75% |
| depositi soci a fine anno (1) | 587 milioni | 562 milioni | 605 milioni | 575 milioni |
| di cui a vista | 28 milioni | 71 milioni | 58 milioni | 93 milioni |
| di cui fino a 18 mesi | 350 milioni | 285 milioni | 342 milioni | 281 milioni |
| di cui oltre 18 mesi | 144 milioni | 141 milioni | 140 milioni | 136 milioni |
| bridge | 65 milioni | 65 milioni | 65 milioni | 65 milioni |

(1) per valutare il dato è necessario ricordare che sono avvenute operazioni di compensazione raccolta/impieghi per € 18 milioni

Altri obiettivi – i risultati dei crediti a 31.12.20 e 30.09.21

| OBIETTIVI DI PIANO IND.LE 2020-2022 | obiettivo 31.12.2020 | risultato 31 dicembre 2020 | obiettivo 31.12.2021 | risultato 30 settembre 2021 |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| stock impieghi verso soci (1) di cui sofferenze (2) | 513 milioni 24 milioni | 451 milioni 25 milioni | 491 milioni 20 milioni | 398 milioni 13 milioni |
| riduzione maturity impieghi | | | | |
| - linee a b.t. | 72 milioni | 57 milioni | 95 milioni | 37 milioni |
| - crediti m.l.t. | 378 milioni | 352 milioni | 343 milioni | 315 milioni |
| - leasing | 38 milioni | 31 milioni | 35 milioni | 22 milioni |

- (1) anche nel caso dei crediti è necessario ricordare che sono avvenute operazioni di compensazione raccolta/impieghi per € 18 milioni
- (2) In data 31.12.2020 è stata perfezionata la cessione dei crediti in sofferenza ex Unieco (val. lordo c.a € 17 milioni e val. bilancio € 11 milioni) che, pur a fronte di parere positivo del MISE, sono ancora presenti in contabilità; il dato reale è quindi pari a € 13 milioni, anche se il dato contabile è ancora € 24 milioni

Altri obiettivi – derisking e deleveraging (risultati a fine 2020 ed al 30.09.21)

| | obiettivo 31.12.2020 | risultato 31 dicembre 2020 | obiettivo 31.12.2021 | risultato 30 settembre 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| OBIETTIVI DI PIANO IND.LE 2020-2022 | | | | |
| dismissioni CCFS Immobiliare (dati cumulati) | 18.242.000 | 22.159.000 | 35.092.000 | 28.409.711 |
| riduzione crediti/equity partecipazioni (dati cumulati) | nulla | -13.600.000 | -26.866.667 | -35.886.000 |
| rid. crediti/equity partecip. (dati cumulati) escl. CCFS Imm | | -14.600.000 | -11.000.000 | -19.286.000 |
| incassi e piani approvati da incagli e soff.ze (dati cumulati) | nulla | 23.850.000 | 5.000.000 | 25.139.474 |

- ✓ Il processo di dismissione degli immobili è in linea con le attese del piano, anche in relazione al fatto che sono presenti trattative avanzate con ottima probabilità di chiusura per € 8 milioni
- ✓ La riduzione di crediti/equity verso le partecipate controllate e collegate sta performando meglio delle attese. Con l'esclusione di CCFS, l'intero piano industriale prevede una riduzione di € 22 milioni
- ✓ Gli incassi e piani approvati sui crediti deteriorati hanno già superato gli obiettivi dell'intero piano industriale

Altri obiettivi – derisking e deleveraging: dettaglio incassi e piani relativi a partite incagliate e sofferenze (dati progressivi al 30.09.21)

| società | op. firmate | incasso 2020 | incasso 2021 | incasso oltre |
|------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------------|
| UNIECO | 12.500.000 | | 500.000 | 12 mil. vnt immobili |
| EDILESSÉ | 4.600.000 | 1.900.000 | 365.000 | 2,7 mil fin. 10 anni |
| NEW FLEUR | 1.150.000 | 250.000 | 160.000 | 740.000 |
| COOP COSTRUZIONI | 2.300.000 | 2.300.000 | | |
| CMR | 550.000 | 400.000 | 150.000 | |
| FIBO | 2.804.000 | 1.150.000 | 1.485.000 | 249.000 |
| ALTRE | 1.235.474 | 100.000 | 983.667 | 151.807 |
| TOTALE | 25.139.474 | 6.100.000 | 3.643.667 | 15.395.807 |

Altri obiettivi – andamento controllate industriali dirette e indirette

| ANDAMENTO PRINCIPALI PARTECIPATE industriali DIRETTE ED INDIRETTE (€/1000) | FATTURATO 2020 | EBITDA 2020 | EBITDA 2019 | Utile netto 2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------|------------------|
| EMILIANA CONGLOMERATI SPA | 44.916 +3,2% | 9.270 34,1% | 6.915 | 4.209 155% |
| COMPANY SERVICE SPA | 32.613 +20% | 969 +39% | 694 | 194 +410% |
| AQUA SPA | 15.700 +5% | 984 n.s. | -270 | -890 +55% |
| EUROCAP PETROLI SPA | 180.700 -22% | 5.284 39% | 3.807 | 2.526 97% |

| ANDAMENTO PRINCIPALI PARTECIPATE industriali DIRETTE ED INDIRETTE (€/1000) | FATTURATO 2020 | EBITDA 2020 | FATTURATO 30.06.21 | EBITDA 30.06.21 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------|--------------------|
| EMILIANA CONGLOMERATI SPA | 44.916 | 9.270 | 25.788 | 4.822 |
| variazione sullo stesso periodo precedente | +3,2% | +34% | +47% | 73% |
| COMPANY SERVICE SPA (da 2021 aggr.to con la controllata La Ricambi) | 32.613 | 969 | 32.544 | 940 |
| variazione sullo stesso periodo precedente | +20% | +39% | +40% | +3% |
| AQUA SPA | 15.700 | 984 | 18.442 | 2.374 |
| variazione sullo stesso periodo precedente | +5% | n.s. | +21% | +80% |
| EUROCAP PETROLI SPA | 180.700 | 5.284 | ceduta 16/9 | ceduta 16/9 |
| variazione sullo stesso periodo precedente | -22% | +39% | | |