

Large Corporate One S.r.l.

INVESTORS REPORT

Securitisation of a portfolio of large corporate loans

Euro	897,000,000	Class A Notes
Euro	103,000,000	Class B Notes

Investor Report Date	26/05/2020	
Relevant Quarterly Collection Period	01/01/2020	31/03/2020
Relevant Interest Period	31/01/2020	30/04/2020
Payment Date		30/04/2020

This Investors Report (the "Report") has been prepared by UniCredit Bank AG, London Branch ("UCB"), a member of the UniCredit Group, in its role as Calculation/Computation Agent and is based, inter alia, on the Servicer Reports prepared by the Servicer as well as data provided to UCB by other third parties. Although such information has been obtained from sources believed to be reliable, neither UCB, nor its subsidiaries or affiliates, or any of their respective directors, managers, officers or employees makes any representation as to their fairness, accuracy, completeness or reliability or shall have any responsibility or liability for any loss or damage howsoever arising from or otherwise in connection with the use of this Report.

This Report is not for retail clients (as defined by the European Markets in Financial Instruments Directive) and persons into whose possession or attention this document comes must inform themselves about, and strictly observe, any such restrictions. This Report is provided for information purposes only and does not constitute or form part of, nor may be construed so as to constitute or form part of, an offer, or the solicitation of any offer, to buy, sell or subscribe for any securities mentioned herein, nor is it intended to provide an evaluation of the risk related to an investment in such securities or for use by any person in making investment decisions. By accepting this Report, you agree to be bound by the foregoing restrictions. The information provided in the Report can not substitute the obtaining of independent financial advice.

This Information is issued and approved by UniCredit Bank AG. UniCredit Bank AG London Branch, Moor House, 120 London Wall, London, EC2Y 5ET, is authorised by the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) and subject to limited regulation by the Financial Conduct Authority and Prudential Regulation Authority. Details about the extent of our regulation by the Financial Conduct Authority and Prudential Regulation Authority are available from us on request. UniCredit Group and its subsidiaries are subject to regulation by the European Central Bank

If this Report has been sent to you in electronic form, you are reminded that documents transmitted via this medium may be altered or changed during the process of electronic transmission and consequently none of UCB, its subsidiaries or affiliates or any of the directors, officers or employees thereof, accepts any liability or responsibility whatsoever in respect of any difference between the documents distributed to you in electronic format and the hard copy version available to you on request from UCB.

Large Corporate One S.r.l. - DESCRIPTION OF THE NOTES

Issuer: Large Corporate One S.r.l.
Issue Date: 21/08/2013

Series	Class A Notes	Class B Notes
Initial Subscription Payment	250,000,000.00	28,706,800.40
Currency	Eur	Eur
Final Maturity Date	30/10/2020	30/10/2027
Listing	Irish Stock Exchange	n.a.
ISIN Code	IT0004955776	IT0004955479
Common Code	96259204	n.a.
Clearing System	Monte Titoli, Euroclear, Clearstream	n.a.
Indexation	3.00%	Euribor 3M
Spread at Issuance	0.00%	5.00%

Transaction Counterparties

Originator: UniCredit S.p.A.
Arranger: UniCredit Bank AG, London Branch
Servicer: UniCredit S.p.A.
Corporate Servicer: doBank S.p.A. (formerly UniCredit Credit Management Bank S.p.A.)
Account Bank: UniCredit S.p.A.
Paying Agent: BNP Securities Services, Milan Branch
Representative of Noteholders: BNP Securities Services, Milan Branch
Swap Counterparty: UniCredit S.p.A.
Calculation Agent: UniCredit Bank AG, London Branch
Additional Calculation Agent: Capital and Funding Solutions Srl
Account Bank: UniCredit S.p.A.
Cash Manager: UniCredit S.p.A.
Senior Note Guarantor: UniCredit S.p.A.
Interest Shortfall Facility Provider: UniCredit S.p.A.

Large Corporate One S.r.l. - Class A Notes *

Interest Period		Interest Payment Date	Amount Accrued			Before Payments		Payments		After Payments	
Start (included)	End (excluded)		Coupon	Days	Interest Due	Unpaid Interest	Outstanding Principal	Interest *	Principal	Unpaid Interest	Outstanding Principal
21/08/2013	31/10/2014	31/10/2014	3.000%	436	8,958,904.11	-	250,000,000.00	8,958,904.11	-	-	250,000,000.00
31/10/2014	30/10/2015	30/10/2015	3.000%	364	7,479,452.05	-	250,000,000.00	7,479,452.05	-	-	250,000,000.00
30/10/2015	31/10/2016	31/10/2016	3.000%	367	7,520,491.80	-	250,000,000.00	7,520,491.80	-	-	250,000,000.00
31/10/2016	31/10/2017	31/10/2017	3.000%	365	7,500,000.00	-	250,000,000.00	7,500,000.00	-	-	250,000,000.00
31/10/2017	31/10/2018	31/10/2018	3.000%	365	7,500,000.00	-	250,000,000.00	7,500,000.00	-	-	250,000,000.00
31/10/2018	31/10/2019	31/10/2018	3.000%	365	7,500,000.00	-	250,000,000.00	7,500,000.00	-	-	250,000,000.00

* the Class A Interest Payment Amount and the Class A Adjusted Interest Payment Amount will be payable on each Senior Notes Payment Date.

Large Corporate One S.r.l. - Issuer Available Funds

	Euro		Euro
ISSUER INTEREST AVAILABLE FUNDS	392,358.79	ISSUER PRINCIPAL AVAILABLE FUNDS	5,653,431.37
(a) All Interest Collection received by the Servicer (interest, fees, pre-payment penalties)	143,020.50	(a) All amount collected by the Servicer on account of principal	5,653,431.37
(b) All Recoveries (principal and interest components) collected by the Servicer	-	(b) any interest, yield and profit component paid on any Eligible Investments	-
(c) Interest accrued and paid on the Accounts	- 36.71	(c) Any amount received from the Originator pursuant to the Master Receivables Purchase Agreement	-
(d) Any amounts (without duplication with the items of the Principal Available Funds and Interest Available Funds) received by the Issuer from any party of the transaction Documents	-	(d) Any amount received from the Originator pursuant to the Warranty and Indemnity Agreement	-
(e) Any payment to be received from the Swap Counterparty	249,375.00	(e) Any Interest Available Funds, if any, to be credited to the Principal Deficiency Ledger and any amount allocated under items fifth and seventh of the Pre-Trigger Notice Interest of Payments	-
(f) The Cash Reserve Amount	-	(f) All the principal component of proceeds deriving from i) the sale, if any, of the Master Portfolio or of individual Receivables ii) the exercise of the pre-emption right	- -
(g) Any interest, yield and profit component accrued on or generated by any Eligible Investments (without duplication with the item (a) above)	-	(g) Any amount set aside in the General Account in accordance with item Second of the Pre-Trigger Notice Principal Priority of Payment and not yet paid to the Originator	-
(h) Any amount allocated on such Payment Date under items First and Tenth of the Pre-Trigger Notice Principal Priority of Payment	-	(h) On each Payment Date during the Initial Period and the Replenishment Period, the amount standing to the credit of Principal Accumulation Account necessary to pay the item First and Second of the Pre-Trigger Notice Principal Priority of Payment	-
(i) Interest components of the proceeds deriving from the sale of the Master Portfolio or individual Receivables or following the exercise of the pre-emption right	-	(i) On the first Payment Date during the Amortisation Period, all amount standing to the credit of the Principal Accumulation Account	-
(j) Any Revolving Drawing paid to the Issuer	-	(j) On the Senior Notes Maturity Date and on the Payment Date following the receipt of a resolution by the Junior Noteholders, the Cash Reserve Amount as the relevant Calculation Date	-
(l) on the Calculation Date immediately preceding each Senior Notes Payment Date, the sum of the Interest Element credited on the General Account	-	(k) on the Final Maturity Date the balance standing to the credit of the Expenses Account	-
ISSUER AVAILABLE FUNDS	6,045,790.16		

Large Corporate One S.r.l. - Priority of Payments

INTEREST PRIORITY OF PAYMENT

	Euro
INTEREST AVAILABLE FUNDS	392,358.79
First	
A) Any Expenses	18,269.63
B) Amount necessary to replenish the Expenses Account up to Retention Amount	128.30
Second	
Fees, indemnity, cost and expenses and all other amounts due to:	
a) RoN	1,982.50
b) Servicer	143,389.35
c) Account Bank	-
d) Custodian Bank	-
e) Calculation Agent	30,000.00
f) Additional Calculation Agent	9,509.90
g) Cash Manager	-
h) Paying Agent	3,484.32
i) Senior Notes Guarantor	22,487.67
j) Corporate Servicer	18,631.06
k) Stichting Corporate Servicer	-
l) Interest Shortfall Liquidity Provider	676.91
Third	
Amount due to the Swap Counterparty under the Swap Agreement	-
Fourth	
on each Payment Date other than a Senior Notes Payment Date, any Interest Element; on each Senior Notes Payment Date, interest on the Senior Notes	143,799.15
Fifth	
To transfer to the Principal Available Funds any amount paid on the preceding Payment Date under the item First of the Pre-Trigger Notice Principal Priority of Payment	-
Sixth	
To repay to the Senior Notes Guarantor all amount paid by the latter as Interest Guaranteed Amounts	-
Seventh	
Amount necessary to reduce to zero the debit balance of the Principal Deficiency Ledger	-
Eight	
During the Initial Period and the Replenishment Period to the Originator:	
A) the Other Component of the Purchase Price	-
B) the Other Component of the Purchase Price due and payable which have remained unpaid on previous Payment Dates	-
Ninth	
Any amount necessary to replenish the Cash Reserve Account up to the Cash reserve Required Amount	-
Tenth	
Any swap termination payment other than any amount paid under item Third	-
Eleventh	
Any interest, cost and expenses to pay to the Interest Shortfall Facility Provider	-
Twelfth	
Any principal due to the Interest Shortfall Facility Provider	-
Thirteenth	
Interest on the Junior Notes	-
Fourteenth	
Variable Return on the Junior Notes	-

PRINCIPAL PRIORITY OF PAYMENT

	Euro
PRINCIPAL AVAILABLE FUNDS	5,653,431.37
First	
Any amount payable under items:	
A) First to Third (inclusive) under the Pre-Trigger Notice Interest Priority of Payment if the Senior Notes Guarantee has not been terminated and the Senior Notes Guarantor has not defaulted;	-
B) First to Fourth (inclusive) under the Pre-Trigger Notice Interest Priority of Payment if the Senior Notes Guarantee has been terminated or the Senior Notes Guarantor has been terminated	-
Second	
During the Initial Period and the Replenishment Period, to pay to the Originator:	
A) the Principal Component of the Purchase Price	-
B) the Principal Component of the Purchase Price due and payable which have remained unpaid on previous Payment Dates	-
Third	
During the Replenishment Period to credit to the Principal Accumulation Account any residual Principal Available Funds	5,653,431.37
Fourth	
On the Senior Notes Payment Date, the Principal Amount on the Senior Notes	-
Fifth	
To the Originator any Adjustment Purchase Price	-
Sixth	
Amount due and payable under items Eleventh to Twelfth of the Pre-Trigger Notice Interest Priority of Payments, unless already paid under the Pre-Trigger Notice Interest Priority of Payment	-
Seventh	
Any amount due to the Originator under the Transaction Document not already paid under other items of this Pre-Trigger Notice Principal Priority of Payment	-
Eighth	
To repay to the Senior Notes Guarantor all amount paid by the latter to the Senior Noteholders	-
Ninth	
All principal amount on the Junior Notes up to the Junior Notes Retained Amount	-
Tenth	
A) Up to but excluding the date on which there are no outstanding Receivables, to transfer to the Interest Available Funds any residual Principal Available Funds	-
B) on the Payment Date on which there are no outstanding Receivables, to transfer to the Interest Available Funds any residual Principal Available Funds, net of the Junior Notes Retained Amount	-
Eleventh	
All amount outstanding in respect of Junior Notes Retained Amount	-

SERVICING REPORT n. 26 - PORTFOLIO PERFORMANCE

Collections / Incassi relativi al portafoglio	During the collection period / Nel corso del Periodo di incasso			In the previous collection period / Nel corso del Periodo di incasso precedente		
	Total Principal / Totale Capitale	Total Interest / Totale Interessi	Total Collections / Totale Incassi	Total Principal / Totale Capitale	Total Interest / Totale Interessi	Total Collections / Totale Incassi
A - Total	5.653.431,37	142.983,79	5.796.415,16	74.892.903,14	440.913,21	75.343.816,35

Portfolio Status / Stato del portafoglio	During the collection period / Nel corso del Periodo di incasso				In the previous collection period / Nel corso del periodo di incasso precedente				In the two previous collection periods / Nel corso dei due periodi di incasso precedenti		In the three previous collection periods / Nel corso dei tre periodi di incasso precedenti	
	Number of loans / Numero di finanziamenti	Outstanding amount / Capitale da rimborsare	% on the current outstanding / % sul Totale Debito Residuo Attuale	% on the initial portfolio / % sull'importo originariamente cartolarizzato	Number of loans / Numero di finanziamenti	Outstanding amount / Capitale da rimborsare	% on the current outstanding / % sul Totale Debito Residuo Attuale	% on the initial portfolio / % sull'importo originariamente cartolarizzato	Number of loans / Numero di finanziamenti	Outstanding amount / Capitale da rimborsare	Number of loans / Numero di finanziamenti	Outstanding amount / Capitale da rimborsare
B - Total	12	151.707.851,99	100,00%	84,45%	12	137.261.263,39	100,00%	84,45%	20	229.154.183,50	24	249.871.743,53

Arrears status / Dettaglio dei finanziamenti relativi a crediti insoluiti	During the collection period / Nel corso del Periodo di incasso				In the previous collection period / Nel corso del periodo di incasso precedente				In the two previous collection periods / Nel corso dei due periodi di incasso precedenti		In the three previous collection periods / Nel corso dei tre periodi di incasso precedenti	
	Number of loans / Numero di finanziamenti	Outstanding amount / Capitale da rimborsare	% on the current outstanding / % sul Totale Debito Residuo Attuale	% on the initial portfolio / % sull'importo originariamente cartolarizzato	Number of loans / Numero di finanziamenti	Outstanding amount / Capitale da rimborsare	% on the current outstanding / % sul Totale Debito Residuo Attuale	% on the initial portfolio / % sull'importo originariamente cartolarizzato	Number of loans / Numero di finanziamenti	Outstanding amount / Capitale da rimborsare	Number of loans / Numero di finanziamenti	Outstanding amount / Capitale da rimborsare
C - Total	0	-	0,00%	0,00%	0	-	0,00%	0,00%	0	-	0	-

Defaulted Loans (gross of recoveries) / Finanziamenti relativi a crediti in default (al lordo del recupero)	During the collection period / Nel corso del Periodo Corrente		In the previous collection period / Nel corso del periodo di incasso precedente		In the two previous collection periods / Nel corso dei due periodi di incasso precedenti		In the three previous collection periods / Nel corso dei tre periodi di incasso precedenti		Total over the four periods / Totale nel corso dei quattro periodi		Gross cumulative default / Totale cumulato classificato a Default sull'originario cartolarizzato	
	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% Classificato a default nel corso del Periodo Corrente sull'originario cartolarizzato	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% Classificato a default nel corso del periodo di incasso precedente	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% Classificato a default nel corso di due periodi di incasso precedenti	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% Classificato a default nel corso di tre periodi di incasso precedenti	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% Classificato a default nel corso dei quattro periodi	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% Classificato a Default sul totale cumulato sull'originario cartolarizzato
A1 - Number of Loans / Numero di finanziamenti	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%	
A2 - Amount classified as Default / Importo classificato a default	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%	

Recovery on loans classified as default / Recupero sui finanziamenti relativi a crediti in default	During the collection period / Nel corso del Periodo Corrente		In the previous collection period / Nel corso del periodo di incasso precedente		In the two previous collection periods / Nel corso dei due periodi di incasso precedenti		In the three previous collection periods / Nel corso dei tre periodi di incasso precedenti		Amount written-off during the period / Totale recuperato/trattato nel corso dei quattro periodi		Total amount written-off / Totale cumulato recuperato/trattato		Total amount written-off as % on the amount classified as default / % del totale cumulato recuperato/trattato sul totale cumulato classificato a default	
	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% sul totale cumulato classificato a default	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% sul totale cumulato classificato a default	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% sul totale cumulato classificato a default	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% sul totale cumulato classificato a default	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% sul totale cumulato classificato a default	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% sul totale cumulato classificato a default	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% sul totale cumulato classificato a default
A1 - Recovered amount / Importo recuperato	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	

Pre-payments / Estinzioni Anticipate	During the collection period / Nel corso del Periodo Corrente		At the end of the previous collection period / Alla fine del periodo di incasso precedente		At the end of the second previous collection period / Alla fine di due periodi di incasso precedenti		At the end of the third previous collection period / Alla fine di tre periodi di incasso precedenti		Total over the four periods / Totale dei quattro periodi		Cumulative pre-paid amount / Totale cumulato estinto anticipatamente		% on the initial portfolio / % totale cumulato estinto anticipatamente sull'importo originariamente cartolarizzato	
	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% estinto anticipatamente nel corso del Periodo Corrente sull'importo originariamente cartolarizzato	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% estinto anticipatamente nel corso del periodo di incasso precedente	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% estinto anticipatamente nel corso di due periodi di incasso precedenti	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% estinto anticipatamente nel corso di tre periodi di incasso precedenti	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% estinto anticipatamente nel corso dei quattro periodi	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% estinto anticipatamente sul totale cumulato sull'importo originariamente cartolarizzato	Number of Loans / Numero di finanziamenti	% estinto anticipatamente sul totale cumulato sull'importo originariamente cartolarizzato
A1 - Principal component / Quota capitale estinta anticipata totalizzata	0,00	0,00%	51.528.971,45	0,00%	6.420.000,00	0,00%	-	-	59.878.471,45	0,00	719.843,46	0,00%	96,12%	

SERVICING REPORT n. 26 - PORTFOLIO DESCRIPTION

PORTFOLIO DESCRIPTION (a)

General information about the Portfolio		Value
Information general and portfolio		
F1 - Number of Loans (Items 8 - Encasement)		12
F2 - Outstanding Portfolio Amount - Global residue		181.707.851,99
F3 - Average Outstanding Amount (1) (2) (3) (4) (5) (6) (7) (8) (9) (10) (11) (12) (13)		15.144.321,00
F4 - Weighted Average Resonance (2) (1) - Resonance media ponderata (2) (1)		41,61
F5 - Top Borrower Code		26.113.700,00
F6 - Weighted Average Resonance Term (2) (14) - Resonance media ponderata (2) (14)		14,14
F7 - Weighted Average Rate (2) (15) - Tasso medio ponderato (2) (15)		0,00%
F8 - Weighted Average Spread Residual (2) (16) - Spread medio ponderato residuo (2) (16)		0,27%
F9 - Weighted Average Probability of Default (2) (17) - Probabilità media ponderata residuo (2) (17)		0,00%
F10 - Weighted Average Loss Given Default (2) (18) - Perdita media ponderata residuo (2) (18)		45,12%

	At the end of the collection period Ala fine del periodo di incasso corrente				At start of the Transaction All'inizio dell'Operazione			
	Number of Loans	% on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding	Number of Loans	% on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding
Outstanding amount								
Debito Residuo	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo
F1 - Item 0 (included in 2.000.000 (excluded) Euro)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F2 - Item 1 (included in 8.000.000 (excluded) Euro)	1	8,33%	9.126.318,74	6,34%	4	17,39%	13.498.836,36	4,84%
F3 - Item 2 (included in 10.000.000 (excluded) Euro)	2	16,67%	10.180.000,00	6,84%	4	20,00%	40.912.917,81	14,44%
F4 - Item 3 (included in 20.000.000 (excluded) Euro)	4	41,67%	75.838.288,21	50,00%	6	21,74%	58.348.497,84	20,51%
F5 - Item 4 (included in 30.000.000 (excluded) Euro)	2	16,67%	50.218.250,00	30,00%	2	8,33%	54.941.836,28	19,44%
F6 - Item 5 (included in 40.000.000 (excluded) Euro)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F7 - Item 6 (included in 50.000.000 (excluded) Euro)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F8 - Item 7 (included in 60.000.000 (excluded) Euro)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F9 - Item 8 (included in 70.000.000 (excluded) Euro)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F10 - Item 9 (included in 80.000.000 (excluded) Euro)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F11 - Item 10 (included in 90.000.000 (excluded) Euro)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F12 - Item 11 (included in 100.000.000 (excluded) Euro)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
Total	12	100,00%	181.707.851,99	100,00%	23	100,00%	219.408.672	100,00%

	At the end of the collection period Ala fine del periodo di incasso corrente				At start of the Transaction All'inizio dell'Operazione			
	Number of Loans	% on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding	Number of Loans	% on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding
Portfolio Resonance (2)								
Resonance del portafoglio (2)	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo
F1 - Item 1 (included in 12 (excluded) months)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F2 - Item 2 (included in 24 (excluded) months)	1	8,33%	11.876.272,00	7,84%	2	8,70%	14.424.682,01	5,73%
F3 - Item 3 (included in 36 (excluded) months)	1	8,33%	46.463.019,25	43,15%	12	52,17%	104.822.956,01	37,41%
F4 - Item 4 (included in 48 (excluded) months)	1	8,33%	37.800.000,00	24,34%	1	4,35%	50.689.911	18,34%
F5 - Item 5 (included in 60 (excluded) months)	1	8,33%	4.661.000,00	3,23%	0	0,00%	-	0,00%
F6 - Item 6 (included in 72 (excluded) months)	1	8,33%	28.118.000,00	18,13%	1	4,35%	10.734.657,50	3,85%
F7 - Item 7 (included in 84 (excluded) months)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F8 - Item 8 (included in 96 (excluded) months)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F9 - Item 9 (included in 108 (excluded) months)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F10 - Item 10 (included in 120 (excluded) months)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
Total	12	100,00%	181.707.851,99	100,00%	23	100,00%	219.408.672	100,00%

	At the end of the collection period Ala fine del periodo di incasso corrente				At start of the Transaction All'inizio dell'Operazione			
	Number of Loans	% on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding	Number of Loans	% on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding
By Borrower expected Probability of Default								
Probabilità di default del debitore	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo
F1 - Item 0 (included in 0 (excluded) %)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F2 - Item 1 (included in 0 (excluded) %)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F3 - Item 2 (included in 0 (excluded) %)	2	16,67%	33.218.250,00	21,00%	1	4,35%	6.783.112,67	2,43%
F4 - Item 3 (included in 0 (excluded) %)	1	8,33%	11.876.272,00	7,84%	1	4,35%	16.829.286,29	6,12%
F5 - Item 4 (included in 0 (excluded) %)	2	16,67%	7.800.000,00	5,44%	6	26,09%	33.299.917,92	11,95%
F6 - Item 5 (included in 0 (excluded) %)	2	16,67%	17.650.000,00	11,20%	2	8,70%	24.424.682,01	8,91%
F7 - Item 6 (included in 0 (excluded) %)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F8 - Item 7 (included in 0 (excluded) %)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F9 - Item 8 (included in 0 (excluded) %)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F10 - Item 9 (included in 0 (excluded) %)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F11 - Item 10 (included in 0 (excluded) %)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F12 - Item 11 (included in 0 (excluded) %)	1	8,33%	2.184.318,74	1,11%	1	4,35%	18.489.309,92	6,92%
F13 - Item 12 (included in 0 (excluded) %)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
Total	12	100,00%	181.707.851,99	100,00%	23	100,00%	219.408.672	100,00%

	At the end of the collection period Ala fine del periodo di incasso corrente				At start of the Transaction All'inizio dell'Operazione			
	Number of Loans	% on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding	Number of Loans	% on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding
Remaining Term (4)								
Residua residuo (4)	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo
F1 - Item 1 (included in 12 (excluded) months)	1	8,33%	11.876.272,00	7,84%	1	4,35%	14.424.682,01	5,73%
F2 - Item 2 (included in 24 (excluded) months)	8	66,67%	71.663.031	47,17%	4	17,39%	18.585.186,79	6,64%
F3 - Item 3 (included in 36 (excluded) months)	2	16,67%	14.260.071	9,22%	2	8,70%	100.211.737,29	35,94%
F4 - Item 4 (included in 48 (excluded) months)	1	8,33%	37.800.000,00	24,34%	0	0,00%	-	0,00%
F5 - Item 5 (included in 60 (excluded) months)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F6 - Item 6 (included in 72 (excluded) months)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F7 - Item 7 (included in 84 (excluded) months)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F8 - Item 8 (included in 96 (excluded) months)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F9 - Item 9 (included in 108 (excluded) months)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F10 - Item 10 (included in 120 (excluded) months)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F11 - Item 11 (included in 132 (excluded) months)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
Total	12	100,00%	181.707.851,99	100,00%	23	100,00%	219.408.672	100,00%

	At the end of the collection period Ala fine del periodo di incasso corrente				At start of the Transaction All'inizio dell'Operazione			
	Number of Loans	% on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding	Number of Loans	% on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding
By Region (6)								
Distribuzione Geografica (6)	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo
F1 - Italia	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F2 - Basilicata	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F3 - Calabria	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F4 - Campania	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F5 - Emilia - Romagna	1	8,33%	37.800.000,00	24,34%	2	21,74%	972.439.214,40	44,42%
F6 - Friuli Venezia Giulia	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F7 - Lazio	2	16,67%	46.118.250,00	30,40%	0	0,00%	-	0,00%
F8 - Liguria	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F9 - Lombardia	2	16,67%	20.941.787,00	19,74%	2	8,70%	3.509.589,31	1,56%
F10 - Marche	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F11 - Molise	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F12 - Piemonte	1	8,33%	9.126.318,74	6,34%	0	0,00%	-	0,00%
F13 - Puglia	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F14 - Sardegna	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F15 - Sicilia	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F16 - Toscana	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F17 - Trentino - Alto Adige	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F18 - Umbria	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F19 - Valle d'Aosta	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
F20 - Veneto	1	8,33%	37.863.017,25	24,37%	2	21,74%	62.521.254,23	27,17%
F21 - Veneto	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
Total	12	100,00%	181.707.851,99	100,00%	23	100,00%	219.408.672	100,00%

By Client Industry Sector	At the end of the collection period Alla fine del periodo di incasso corrente				At start of the Transaction All'inizio dell'Operazione							
	Number of Loans % on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding	Number of Loans % on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding	Number of Loans % on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding			
Distribuzione per Settore di attività Industriale	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo
H.1. Chimicali / Fibre tessili e tessitura	2	18,17%	17.000.000,00	11,45%	2	8,30%	7.544.541,42	2,22%	2	8,30%	7.544.541,42	2,22%
H.2. Costruzione / Wood and furniture	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
H.3. Computer / Etc	0	0,00%	-	0,00%	1	4,35%	2.486.384,38	1,71%	1	4,35%	2.486.384,38	1,71%
H.4. Elettrodomestici	0	0,00%	-	0,00%	1	11,44%	24.629.593,13	17,42%	1	11,44%	24.629.593,13	17,42%
H.5. Energy / Waste Management	1	8,33%	16.000.000,00	10,56%	3	11,04%	33.305.418,40	23,84%	3	11,04%	33.305.418,40	23,84%
H.6. Fin. Institutions and Insurance	1	8,33%	27.000.000,00	18,35%	1	4,35%	25.000.000,00	17,91%	1	4,35%	25.000.000,00	17,91%
H.7. Food and Beverage	0	0,00%	-	0,00%	7	30,24%	45.183.232,67	32,23%	7	30,24%	45.183.232,67	32,23%
H.8. Machinery and Metals	2	16,67%	21.843.011,20	14,80%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
H.9. Media & Paper	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
H.10. Steel and Iron	1	8,33%	2.064.512,74	1,41%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
H.11. Textiles	2	16,67%	46.118.259,00	30,43%	2	8,70%	10.139.221,57	7,36%	2	8,70%	10.139.221,57	7,36%
H.12. Transport	1	8,33%	11.000.000,00	7,36%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
H.13. Utilities	0	0,00%	-	0,00%	2	8,70%	44.438.345,94	32,18%	2	8,70%	44.438.345,94	32,18%
H.14. Transport	1	8,33%	1.000.000,00	0,68%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
H.15. Transport & Travel	1	8,33%	2.600.000,00	1,75%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
Total	12	100,00%	151.707.851,95	100,00%	21	100,00%	276.606.011,81	100,00%	21	100,00%	276.606.011,81	100,00%

Interest Payment Frequency	At the end of the collection period Alla fine del periodo di incasso corrente				At start of the Transaction All'inizio dell'Operazione							
	Number of Loans % on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding	Number of Loans % on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding	Number of Loans % on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding			
Distribuzione per frequenza di pagamento delle quote Interest	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo
I. Monthly / Mensile	0	0,00%	0,00	0,00%	1	4,35%	701.036,09	0,25%	1	4,35%	701.036,09	0,25%
A. Quarterly / Trimestrale	0	0,00%	0,00	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
B. Quarterly / Trimestrale	0	0,00%	0,00	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
A. Quarterly / Trimestrale	0	0,00%	0,00	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
B. Quarterly / Trimestrale	0	0,00%	0,00	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
Total	0	0,00%	0,00	0,00%	1	4,35%	701.036,09	0,25%	1	4,35%	701.036,09	0,25%

Interest Rate Type	At the end of the collection period Alla fine del periodo di incasso corrente				At start of the Transaction All'inizio dell'Operazione							
	Number of Loans % on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding	Number of Loans % on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding	Number of Loans % on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding			
Tipologia di tasso di interesse	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo
T. Flat / Fisso	0	0,00%	0,00	0,00%	1	4,35%	628.773,26	0,22%	1	4,35%	628.773,26	0,22%
T. Floating / Variabile	12	100,00%	151.707.851,95	100,00%	20	95,65%	273.979.238,55	99,78%	20	95,65%	273.979.238,55	99,78%
Total	12	100,00%	151.707.851,95	100,00%	21	100,00%	276.606.011,81	100,00%	21	100,00%	276.606.011,81	100,00%

Interest Rate	At the end of the collection period Alla fine del periodo di incasso corrente				At start of the Transaction All'inizio dell'Operazione							
	Number of Loans % on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding	Number of Loans % on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding	Number of Loans % on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding			
Tasso di Interesse (Finanziamenti a tasso fisso) (B)	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo
B.1. 0% (lock-in) - 3% (cap/ceil)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
B.2. 0% (lock-in) - 4% (cap/ceil)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
B.3. 0% (lock-in) - 5% (cap/ceil)	0	0,00%	-	0,00%	1	4,35%	628.773,26	0,22%	1	4,35%	628.773,26	0,22%
B.4. 0% (lock-in) - 6% (cap/ceil)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
B.5. 0%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
Total	0	0,00%	-	0,00%	1	4,35%	628.773,26	0,22%	1	4,35%	628.773,26	0,22%

Spread on the relevant reference rate (B)	At the end of the collection period Alla fine del periodo di incasso corrente				At start of the Transaction All'inizio dell'Operazione							
	Number of Loans % on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding	Number of Loans % on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding	Number of Loans % on Total Number of Loans Outstanding	Amount Outstanding	% on Total Amount Outstanding			
Spread sul tasso di riferimento (Finanziamenti a tasso variabile)	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo	Numero di Finanziamenti	% sul totale Finanziamenti	Valore debito residuo	% sul debito residuo
B.1. 0% (lock-in) - 1% (cap/ceil)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
B.2. 0% (lock-in) - 1,25% (cap/ceil)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
B.3. 0% (lock-in) - 1,5% (cap/ceil)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
B.4. 0% (lock-in) - 1,75% (cap/ceil)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
B.5. 0% (lock-in) - 2% (cap/ceil)	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
B.6. 0%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
Total	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%	0	0,00%	-	0,00%

(A) Si tratta del Portafoglio, non classificato a Default, alla data di fine periodo di incasso, dopo il pagamento delle rate incassate così come all'inizio il Right "Incasso"
 (B) In relazione alla Regione non classificata a Default, al di fuori del periodo di incasso, dopo il pagamento delle rate incassate così come all'inizio il Right "Incasso"
 (C) Si tratta della Regione della Florida. Origine che ha concluso il finanziamento
 (D) In relazione alla Regione della Virginia. Origine che ha concluso il finanziamento
 (E) Per mezzo di rimborsi in media cartacea
 (F) Per mezzo di rimborsi in media cartacea
 (G) Per mezzo di rimborsi in media cartacea
 (H) Come passivo per la provvidenza di rimborsi di debiti necessari
 (I) Per mezzo di rimborsi in media cartacea
 (J) Calcolato come differenza tra la data di reporting e la data di attivazione
 (K) Calcolato come differenza tra la data di reporting e la data di attivazione della
 (L) Calcolato come differenza tra la data di scadenza e la data di reporting
 (M) Calcolato come differenza tra la data di scadenza e la data di reporting
 (N) Calcolato come differenza tra la data di scadenza e la data di reporting
 (O) Calcolato come differenza tra la data di scadenza e la data di reporting
 (P) Calcolato come differenza tra la data di scadenza e la data di reporting
 (Q) Calcolato come differenza tra la data di scadenza e la data di reporting
 (R) Calcolato come differenza tra la data di scadenza e la data di reporting
 (S) Calcolato come differenza tra la data di scadenza e la data di reporting
 (T) Calcolato come differenza tra la data di scadenza e la data di reporting
 (U) Calcolato come differenza tra la data di scadenza e la data di reporting
 (V) Calcolato come differenza tra la data di scadenza e la data di reporting
 (W) Calcolato come differenza tra la data di scadenza e la data di reporting
 (X) Calcolato come differenza tra la data di scadenza e la data di reporting
 (Y) Calcolato come differenza tra la data di scadenza e la data di reporting
 (Z) Calcolato come differenza tra la data di scadenza e la data di reporting