

# BILANCIO D'IMPRESA AL 31 DICEMBRE 2024

43° ESERCIZIO

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

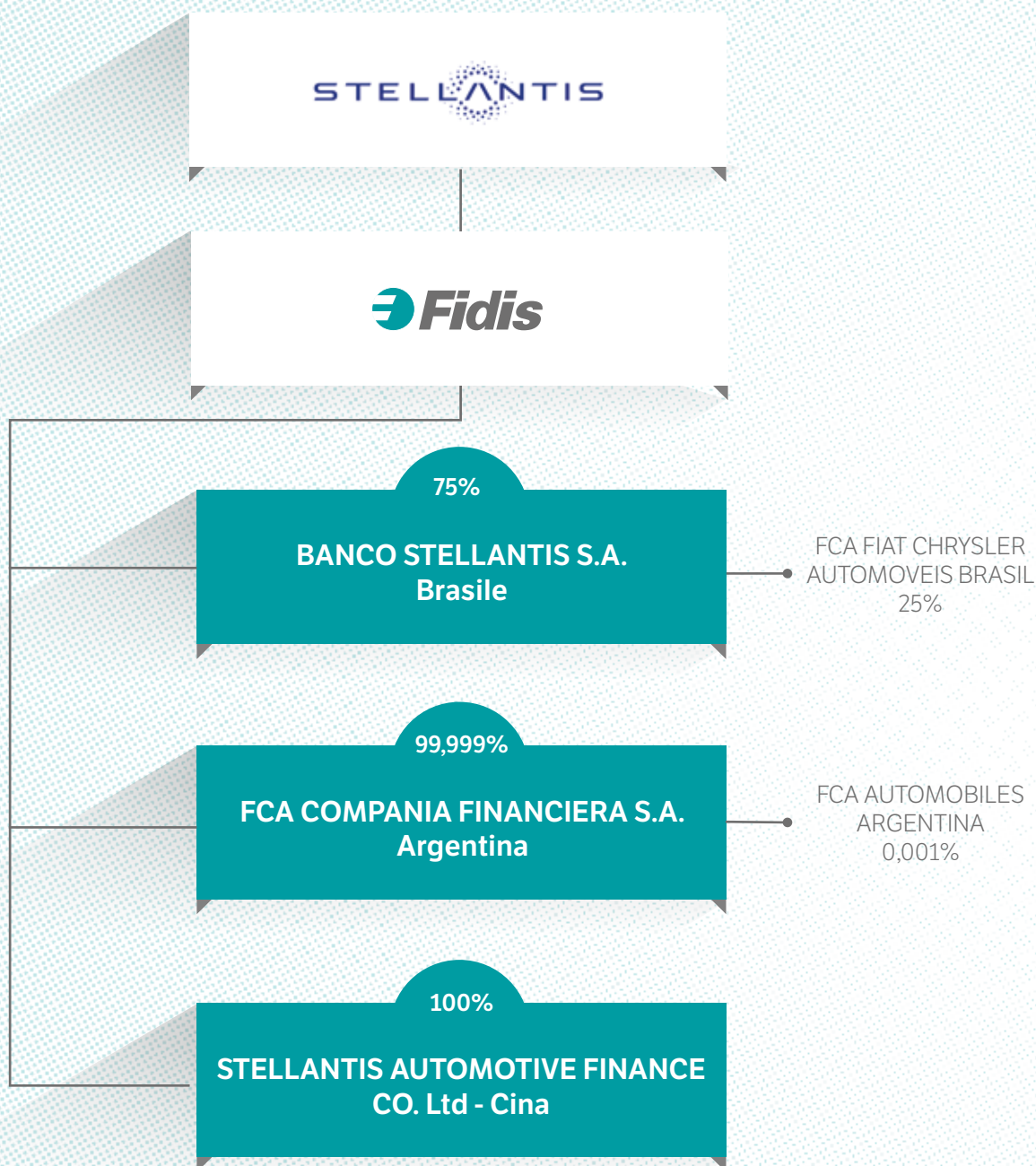


FIDIS S.p.A.  
Corso G. Agnelli, 200  
10135 Torino, Italia  
Tel. +39 011 0031111

Capitale sociale Euro 250.000.000 i.v.  
Registro Imprese di Torino e Cod. Fiscale n. 04278900016  
Partita IVA n. 06510260018

Società a socio unico  
Direzione e coordinamento  
ex art. 2497 c.c.:  
Stellantis N.V.

## STRUTTURA PARTECIPATIVA AL 31 DICEMBRE 2024



DATI SIGNIFICATIVI FIDIS S.p.A.

|                                            | (in milioni di euro) |      |      |
|--------------------------------------------|----------------------|------|------|
|                                            | 2024                 | 2023 | 2022 |
| Margine finanziario                        | 27                   | 30   | 28   |
| Dividendi ricevuti                         | 11                   | 11   | 9    |
| Utile (Perdita) d'esercizio                | 66                   | 52   | 20   |
| Partecipazioni al 31/12                    | 220                  | 231  | 236  |
| Attività possedute per la vendita 31/12    | 31                   | 0    | 3    |
| Patrimonio netto (compreso utile) al 31/12 | 533                  | 466  | 414  |
| Dividendi distribuiti                      | 0                    | 0    | 0    |
| Dipendenti al 31/12                        | 43                   | 41   | 41   |

## SOMMARIO

### RELAZIONE E BILANCIO DI FIDIS S.P.A. AL 31.12.2024

|                                                                 |               |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Relazione sulla Gestione</b>                                 | <b>6</b>      |
| Andamento dell'attività di Fidis S.p.A. e delle sue controllate | 7             |
| Risorse umane e relazioni industriali                           | 11            |
| Corporate Governance                                            | 12            |
| Rapporti di Fidis S.p.A. verso le società del Gruppo            | 14            |
| Informativa su parti correlate                                  | 15            |
| Altre informazioni                                              | 15            |
| Principali rischi e incertezze cui la società è esposta         | 16            |
| Analisi della situazione finanziaria e dei risultati reddituali | 17            |
| Evoluzione prevedibile della gestione                           | 19            |
| <br><b>Bilancio di Fidis S.p.A. al 31.12.2024</b>               | <br><b>21</b> |
| Conto economico                                                 | 22            |
| Conto economico complessivo                                     | 23            |
| Situazione patrimoniale-finanziaria                             | 24            |
| Rendiconto finanziario                                          | 26            |
| Variazioni del patrimonio netto                                 | 27            |
| Nota integrativa                                                | 28            |
| Proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio              | 67            |
| Relazione del Collegio Sindacale                                | 68            |
| Relazione della Società di Revisione                            | 72            |

## ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

### Consiglio di Amministrazione

|                                              |                           |
|----------------------------------------------|---------------------------|
| Presidente                                   | Philippe De Rovira        |
| Amministratore Delegato e Direttore Generale | Andrea Faina              |
| Consiglieri                                  | Ferrante Zileri Dal Verme |

### Collegio Sindacale

|                   |                             |
|-------------------|-----------------------------|
| Sindaci Effettivi | Piergiorgio Re – Presidente |
|                   | Giovanni Miglietta          |
|                   | Vittorio Sansonetti         |
| Sindaci Supplenti | Paolo Claretta Assandri     |
|                   | Gaetano Di Napoli           |

### Società di revisione

Deloitte & Touche S.p.A.

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

*Nel corso del 2024 Fidis e le sue società controllate hanno continuato a garantire il supporto finanziario alle società del Gruppo Stellantis, ai suoi fornitori ed alla catena distributiva; le attività si sono svolte in continuità con gli indirizzi strategici di sviluppo definiti; per quanto riguarda la Fidis S.p.A. è proseguito lo sviluppo del factoring fornitori e per il factoring clienti mediante l'utilizzo del factoring "at maturity", seppur con volumi di operazioni in diminuzione rispetto al 2023, assecondando le richieste di Gruppo.*

*Fidis, con le proprie Società di Servizi Finanziari in Brasile, in Argentina ed in Cina, ha continuato ad offrire come principali linee di business le attività di finanziamento alle reti distributive, ai clienti finali ed alle società del Gruppo ed ha continuato la gestione del programma di supporto ai fornitori in Brasile. La capogruppo Fidis S.p.A. ha proseguito le classiche attività di factoring su crediti verso clienti del Gruppo ("Factoring Clienti") e l'attività di finanziamento crediti vantati dai fornitori del Gruppo ("Factoring Fornitori") e ancorché di dimensione ormai marginale, l'attività di rilascio di garanzie e l'attività di finanziamento della rete distributiva di Stellantis Europe. Relativamente all'attività di factoring, si evidenzia una significativa crescita del prodotto Factoring Clienti il cui utilizzo è correlato alle esigenze della tesoreria di Gruppo che segue, quindi, nella sua evoluzione, le diverse strategie di gestione del rischio di credito e liquidità, adottata a livello di Gruppo.*

*Fidis S.p.A., nel corso del 2024, evidenzia un incremento dei volumi di attività nel comparto del "Factoring Clienti" (+47%, da 5.952 milioni di euro del 2023 a 8.778 milioni di euro del 2024) riconducibile, come precedentemente indicato, alla strategia adottata a livello di Gruppo nel corso dell'anno 2024. I volumi relativi al comparto del "Factoring Fornitori" evidenziano un decremento di 718 milioni di euro (-18%, da 3.927 milioni di euro del 2023 a 3.209 milioni di euro del 2024); contrazione di volumi che sostanzialmente riflette la contrazione della produzione di autoveicoli nel perimetro Europeo e Nord Americano soprattutto registrata nella seconda parte dell'anno. Risultano invece ormai marginali i contributi relativi alle attività di rilascio garanzie e di finanziamento ai Dealer anche a seguito degli effetti determinati dalla ristrutturazione dei servizi finanziari europei del Gruppo Stellantis.*

*Nell'esercizio 2024 Fidis S.p.A. ha realizzato un utile netto di 66 milioni di euro (utile netto 52 milioni nel 2023).*

*La controllata Banco Stellantis SA in Brasile ha supportato le vendite dei brand Fiat, Jeep ed in continuità con quanto già fatto nel 2023 anche quelle dei brand Peugeot e Citroen. Nel 2024 si è consolidata l'attività di factoring fornitori (estesa anche ai principali fornitori delle società ex-PSA).*

*Nell'esercizio 2024 Banco Stellantis SA ha realizzato un utile netto di circa 285 milioni di reais (48,6 milioni di euro).*

*FCA Compania Financiera SA in Argentina ha continuato a finanziare i clienti finali di FCA Automobiles Argentina SA.*

*Nell'esercizio 2024 FCA Compania Financiera SA ha registrato un utile netto di circa 5.661 milioni di pesos (circa 5,8 milioni di euro).*

*Stellantis Automotive Finance Co. Ltd. in Cina ha continuato l'attività di finanziamento verso i clienti finali e le reti distributive dei brands ex-FCA, Peugeot e i brands esterni Naveco, McLaren e Ferrari; nel 2024 ha implementato il business del finanziamento reti ai brands Leap Motor e Aston Martin ed ha lanciato il prodotto financial leasing sui servizi alle flotte.*

*Nell'esercizio 2024 Stellantis Automotive Finance Co. Ltd ha realizzato un utile netto di circa 64 milioni di renminbi (8,2 milioni di euro).*

## ANDAMENTO DELL'ATTIVITÀ DI FIDIS S.p.A. E DELLE SUE CONTROLLATE

### FIDIS S.p.A.: FACTORING SU CREDITI CLIENTI DEL GRUPPO STELLANTIS

#### VOLUMI

(in milioni di euro)

|              | 2024  | 2023  | Diff. % |
|--------------|-------|-------|---------|
| Fidis S.p.A. | 8.778 | 5.952 | +47%    |

#### PORTAFOGLIO MEDIO FINANZIATO

(in milioni di euro)

|              | 2024  | 2023 | Diff. % |
|--------------|-------|------|---------|
| Fidis S.p.A. | 1.002 | 813  | +23%    |

L'attività di factoring su crediti clienti, riguarda l'acquisto, prevalentemente in pro-soluto, di crediti generati da Società del Gruppo Stellantis verso terzi.

Nel corso del 2024 si evidenzia un incremento di tale attività, sia in termini di volumi di acquisizioni (+47%) sia in termini di finanziamento medio erogato (+23%). Come precedentemente indicato l'incremento riflette la diversa strategia adottata a livello di Gruppo nel corso dell'anno 2024, con un maggior utilizzo dello strumento "factoring su crediti clienti".

I crediti acquistati da Fidis sono stati generalmente riceduti i a banche e factor terzi, come previsto dal modello di business della società.

### FIDIS S.p.A.: FINANZIAMENTO RETI

#### VOLUMI

(in milioni di euro)

|              | 2024 | 2023 | Diff. % |
|--------------|------|------|---------|
| Fidis S.p.A. | 14   | 94   | -85%    |

#### PORTAFOGLIO MEDIO GESTITO

(in milioni di euro)

|              | 2024 | 2023 | Diff. % |
|--------------|------|------|---------|
| Fidis S.p.A. | 5    | 5    | 0%      |

Nel corso del 2024 si evidenzia un decremento dei volumi (-85%) dell'attività di supporto finanziario ed un valore del portafoglio medio gestito praticamente invariato rispetto al 2023.

### FIDIS S.p.A.: FINANZIAMENTO FORNITORI

#### VOLUMI

(in milioni di euro)

|              | 2024  | 2023  | Diff. % |
|--------------|-------|-------|---------|
| Fidis S.p.A. | 3.209 | 3.927 | -18%    |

#### PORTAFOGLIO MEDIO GESTITO

(in milioni di euro)

|              | 2024 | 2023 | Diff. % |
|--------------|------|------|---------|
| Fidis S.p.A. | 443  | 463  | -4%     |

L'attività di factoring fornitori, riguarda l'acquisto, in pro-soluto, di crediti generati da Società terze verso Società del Gruppo Stellantis

Nel corso del 2024 si evidenzia un leggero decremento dell'attività, sia in termini di volumi (-18%) sia in termini di finanziamento medio (-4%). L'operativa è stata prevalentemente svolta in Europa ed in Nord America, con volumi in diminuzione rispetto all'anno 2023, contrazione sostanzialmente imputabile al calo della produzione di autoveicoli nell'anno 2024.

## FIDIS S.p.A.: RILASCIO GARANZIE E CAUZIONI

### VOLUMI

(in milioni di euro)

|              | 2024 | 2023 | Diff. % |
|--------------|------|------|---------|
| Fidis S.p.A. | 0    | 0    | 0%      |

### GARANZIE E CAUZIONI MEDIE

(in milioni di euro)

|              | 2024 | 2023 | Diff. % |
|--------------|------|------|---------|
| Fidis S.p.A. | 2    | 2    | 0%      |

Queste attività riguardano il rilascio di garanzie nell'interesse di società del Gruppo Stellantis e della propria filiera produttiva e distributiva, a copertura di rischi di credito; nel corso del 2024 non stati stipulati nuovi contratti legati all'emissione di garanzie; il valore medio delle garanzie in portafoglio, pertanto, non ha subito variazioni.

Di seguito una sintesi dei risultati del 2024 relativamente alla società controllate da Fidis S.p.A..

## SOCIETÀ ESTERE: FINANZIAMENTO RETI

### VOLUMI DI ATTIVITÀ FINANZIATE

(in milioni di euro)

|                                      | 2024         | 2023         | Diff. %    |
|--------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| Banco Stellantis SA                  | 7.438        | 7.860        | -5%        |
| Stellantis Automotive Finance Co Ltd | 395          | 651          | -39%       |
| FCA Compagnia Financiera SA          | 606          | 592          | +2%        |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>8.439</b> | <b>9.104</b> | <b>-7%</b> |

### PORTAFOGLIO MEDIO FINANZIATO

(in milioni di euro)

|                                      | 2024         | 2023         | Diff. %    |
|--------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| Banco Stellantis SA                  | 1.170        | 1.211        | -3%        |
| Stellantis Automotive Finance Co Ltd | 116          | 207          | -44%       |
| FCA Compagnia Financiera SA          | 23           | 24           | -4%        |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>1.309</b> | <b>1.442</b> | <b>-9%</b> |

**Banco Stellantis SA** - I volumi di credito erogati alle reti di vendita, che dal 2023 comprendono anche i brands Peugeot e Citroen, sono diminuiti complessivamente del 5%, dove ha influito in modo particolare il calo delle erogazioni sui brand ex-FCA (-25%) nonostante un aumento dei volumi consistente sui brand ex-PSA (+381%).

Il valore del portafoglio complessivo medio finanziato ha subito una diminuzione di 41 milioni di euro rispetto al 2023.

**Stellantis Automotive Finance** - I volumi finanziati hanno avuto un decremento di 257 milioni di euro per effetto di un calo generalizzato medio su tutti i brands Stellantis commercializzati nel mercato cinese.

Il valore del portafoglio complessivo medio finanziato è diminuito di 91 milioni di euro rispetto al 2023.

**FCA Compagnia Financiera** - I volumi di credito erogati alle reti Fiat e Chrysler sono aumentati di 14 milioni di euro, nonostante il deprezzamento del pesos argentino, ed hanno riguardato in particolare il brand Jeep. Il portafoglio complessivo medio finanziato è diminuito di circa 1 milione di euro rispetto al 2023

## SOCIETÀ ESTERE: FINANZIAMENTO CLIENTI FINALI (attività retail)

### VOLUMI DI ATTIVITÀ FINANZIATE

(in milioni di euro)

|                                      | 2024       | 2023       | Diff. %    |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| Banco Stellantis SA                  | 96         | 37         | +159%      |
| Stellantis Automotive Finance Co Ltd | 70         | 182        | -62%       |
| FCA Compagnia Financiera SA          | 117        | 67         | +75        |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>283</b> | <b>286</b> | <b>-1%</b> |

### PORTAFOGLIO MEDIO FINANZIATO

(in milioni di euro)

|                                      | 2024       | 2023       | Diff. %     |
|--------------------------------------|------------|------------|-------------|
| Banco Stellantis SA                  | 47         | 21         | +128%       |
| Stellantis Automotive Finance Co Ltd | 178        | 311        | -43%        |
| FCA Compagnia Financiera SA          | 59         | 73         | -18%        |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>284</b> | <b>405</b> | <b>-30%</b> |

**Banco Stellantis SA** – L'incremento dei volumi è principalmente dovuto al business su clienti ex-FCA. L'attività di finanziamento tramite carta di credito per clienti Jeep/RAM, rispetto al 2023, non ha fatto rilevare variazioni di rilievo. L'incremento del portafoglio medio riflette principalmente l'incremento dei volumi.

**Stellantis Automotive Finance Co** - I volumi finanziati hanno avuto un decremento del 62% principalmente per effetto del calo dei brands Peugeot e Maserati. Il portafoglio medio ha subito altresì un calo di 133 milioni di euro dovuto principalmente ai brands Jeep e Maserati.

**FCA Compagnia Financiera** – I volumi nell'anno 2024 hanno registrato un incremento del 75%, con una crescita sui brands ex-FCA, in particolare Jeep. Il portafoglio complessivo medio finanziato si è ridotto di 13 milioni di euro rispetto allo scorso anno, riduzione imputabile, anche in questo caso, al deprezzamento del peso argentino, in quanto in valuta locale si rileva un notevole incremento (+285%).

## SOCIETÀ ESTERE: FACTORING

### VOLUMI

(in milioni di euro)

|                     | 2024 | 2023 | Diff. % |
|---------------------|------|------|---------|
| Banco Stellantis SA | 230  | 179  | +29%    |

### PORTAFOGLIO MEDIO FINANZIATO

(in milioni di euro)

|                     | 2024 | 2023 | Diff. % |
|---------------------|------|------|---------|
| Banco Stellantis SA | 17   | 12   | +36%    |

**Banco Stellantis SA** - L'attività di factoring, relativa solo all'acquisto di crediti pro-soluto di fornitori del Gruppo Stellantis, ha fatto rilevare nel 2024 un incremento sia in termini di volumi (+29%) sia per quanto riguarda il portafoglio medio finanziato (+36%).

## SOCIETÀ ESTERE: FINANCIAL LEASING

### VOLUMI

(in milioni di euro)

|                                      | 2024 | 2023 | Diff. % |
|--------------------------------------|------|------|---------|
| Stellantis Automotive Finance Co Ltd | 207  | 0    |         |

### PORTAFOGLIO MEDIO FINANZIATO

(in milioni di euro)

|                                      | 2024 | 2023 | Diff. % |
|--------------------------------------|------|------|---------|
| Stellantis Automotive Finance Co Ltd | 80   | 0    |         |

**Stellantis Automotive Finance Co** - L'attività di sale e lease back è un nuovo business lanciato e partito nel 2024 (servizi a flotte), ha fatto rilevare nuovi volumi per 207 mio di euro ed un portafoglio medio finanziato pari a 80 mio di euro.

## RISORSE UMANE E RELAZIONI INDUSTRIALI

L'organico di Fidis S.p.A. al 31 dicembre 2024 è composto di 43 dipendenti, così suddivisi per categorie di dipendenza:

|               | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---------------|------------|------------|
| Dirigenti     | 4          | 4          |
| Impiegati     | 39         | 37         |
| Operai        | 0          | 0          |
| <b>Totale</b> | <b>43</b>  | 41         |

La componente femminile rappresenta il 56% della forza lavoro complessiva, l'età media dei dipendenti risulta pari a 50 anni e l'anzianità aziendale media è di 20 anni.

Dal punto di vista delle Relazioni Industriali, è continuata nel 2024 l'applicazione in Italia del Contratto Collettivo Specifico di Lavoro (CCSL) per il periodo 2023 – 2026 che conferma la logica partecipativa dei dipendenti ai risultati aziendali tramite l'elemento retributivo per efficienza misurato su base annua.

Nel corso del 2024 il sistema di gestione e sviluppo delle risorse umane è stato come sempre ispirato alle linee guida ed i programmi del Gruppo Stellantis.

In particolare, tenendo conto delle esigenze operative delle varie entità aziendali, si è provveduto ad erogare la necessaria formazione per lo sviluppo delle competenze manageriali e tecniche del personale. Per la parte relativa alla formazione, sono stati effettuati interventi generali e specifici e on-line.

## CORPORATE GOVERNANCE

Nel 2024 la Società ha operato in piena autonomia gestionale aderendo agli indirizzi strategici ed operativi generali indicati dalla controllante Stellantis NV, che ha esercitato l'attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 c.c.

In particolare, tali indirizzi si concretizzano nella definizione ed adeguamento del modello di governance e di controllo interno, nell'emanazione di un Codice di Condotta adottato a livello di Gruppo e nell'elaborazione delle politiche generali di gestione delle risorse umane e finanziarie, di approvvigionamento dei fattori produttivi e di comunicazione. Inoltre, il coordinamento di Gruppo prevede la gestione accentrata dei servizi di tesoreria, societari, di internal audit e di formazione.

I rapporti con la società coordinante e le società soggette a comune coordinamento, analizzati nel prosieguo della Relazione, consistono nelle consuete forniture di beni e servizi attivate tra le società del Gruppo nell'ambito del citato coordinamento.

L'attività di direzione e coordinamento produce generalmente effetti positivi sull'esercizio dell'impresa sociale e sui risultati, in quanto consente alla Società di realizzare economie di scala avvalendosi di professionalità e prestazioni specialistiche con crescenti livelli qualitativi e concentrando le proprie risorse nella gestione del core business.

Nel corso dell'esercizio la nostra Società non ha posto in essere operazioni la cui decisione sia stata influenzata dalla coordinante.

Nel corso del 2024 è proseguita l'attività mirata al rafforzamento del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi di Fidis S.p.A., inteso come l'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei principali rischi. Tale sistema è integrato negli assetti organizzativi e di governo societario e concorre ad assicurare la salvaguardia del patrimonio sociale, l'efficienza e l'efficacia dei processi aziendali, l'affidabilità dell'informazione finanziaria, il rispetto di leggi e regolamenti, nonché dello statuto sociale e delle procedure interne.

In particolare si evidenziano i seguenti aspetti:

### Codice di Condotta

Si segnala che in data 28 febbraio 2024 è stato aggiornato il Codice di Condotta approvato il 2 marzo 2021 dal Board di Stellantis N.V. e poi è stato recepito dai Consigli di Amministrazione delle Società italiane. Il Codice ha lo scopo di assicurare che tutti i membri del Gruppo agiscano con la massima integrità nel rispetto di tutte le leggi vigenti nella conduzione degli affari del Gruppo. Continua ad essere attiva l'Integrity Helpline come canale di segnalazione che permette a dipendenti, fornitori, clienti e in generale a tutti gli stakeholders del Gruppo di chiedere chiarimenti sulla corretta applicazione del Codice di Condotta, di segnalare situazioni, eventi o azioni che potrebbero essere considerati non in linea con i principi e i valori del Codice, nonché di comunicare potenziali conflitti di interesse. Nel corso del 2024 i dipendenti di Stellantis sono stati interessati da una campagna di formazione online sul Codice di Condotta Stellantis ed è proseguita l'attività di aggiornamento, introduzione e pubblicazione sulla intranet aziendale ("The HUB") di nuove Policy Stellantis, che discendono dal Codice di Condotta.

## Il modello di Organizzazione Gestione e Controllo ex D.Lgs 231/01

In data 26/09/2024, il Consiglio di Amministrazione della Società ha provveduto ad aggiornare il Modello di Organizzazione Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/01 (di seguito "Modello").

Il Modello ha recepito le indicazioni delle ultime Linee Guida emanate dalla Sede Secondaria di Stellantis in data 21 maggio.

In particolare, sono state apportate le seguenti modifiche:

- sono stati introdotti dei nuovi principi di comportamento, nell'ambito dei processi sensibili nei reati contro la Pubblica Amministrazione e contro l'Amministrazione della Giustizia, in coerenza con i nuovi reati presupposto ex art. 353 c.p. (turbata libertà degli incanti) e art. 353-bis c.p. (turbata libertà del procedimento di scelta del contraente);
- sono stati inoltre inseriti nell'Allegato A ("Fattispecie di reati presupposto") i reati introdotti nel D.Lgs.231/01 rispetto all'ultimo aggiornamento delle Linee Guida, ritenuti scarsamente riferibili alla realtà aziendale e/o già coperti dai presidi comportamentali relativi ai processi sensibili in essere, quali:
  - False o omesse dichiarazioni per il rilascio del certificato preliminare (art. 54 D.Lgs. 19/2023) di cui all'art. 25-ter;
  - Trasferimento fraudolento di valori (art. 512-bis c.p.), di cui all'art. 25-octies.1;
  - Abusiva duplicazione, riproduzione, trasmissione o diffusione in pubblico con qualsiasi procedimento, in tutto o in parte, di opere dell'ingegno destinate al circuito televisivo, cinematografico, della vendita o del noleggio di dischi, nastri o supporti analoghi o ogni altro supporto contenente fonogrammi o videogrammi di opere musicali, cinematografiche o audiovisive assimilate o sequenze di immagini in movimento; opere letterarie, drammatiche, scientifiche o didattiche, musicali o drammatico musicali, multimediali, anche se inserite in opere collettive o composite o banche dati; riproduzione, duplicazione, trasmissione o diffusione abusiva, vendita o commercio, cessione a qualsiasi titolo o importazione abusiva di oltre cinquanta copie o esemplari di opere tutelate dal diritto d'autore e da diritti connessi; immissione in un sistema di reti telematiche, mediante connessioni di qualsiasi genere, di un'opera dell'ingegno protetta dal diritto d'autore, o parte di essa (art. 171-ter L. n. 633/1941), di cui all'art. 25-novies [modificato dalla L. n. 93/2023];
  - Inquinamento ambientale (art. 452-bis c.p.), di cui all'art. 25-undecies [articolo modificato dalla L. n. 137/2023];
  - Disastro ambientale (art. 452-quater c.p.), di cui all'art. 25-undecies [articolo modificato dalla L. n. 137/2023];
  - Disposizioni contro le immigrazioni clandestine (art. 12, comma 3, 3-bis, 3-ter e comma 5, D.Lgs. n. 286/1998), di cui all'art. 25-duodecies [articolo modificato dal D.L. n. 20/2023].

## RAPPORTI DI FIDIS S.P.A. VERSO LE SOCIETÀ DEL GRUPPO STELLANTIS

I principali rapporti, regolati a condizioni di mercato, verso le società del Gruppo Stellantis intercorsi nell'esercizio 2024 si possono sintetizzare come segue:

### SOCIETÀ SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI

I rapporti attivi riguardano:

- contratti di factoring su crediti verso terzi (factoring clienti);
- contratti di licenza d'uso software;
- contratti di distacco di personale;
- contratti di servizio e consulenza;
- garanzie prestate;
- depositi a breve termine a favore di Fiat Chrysler Finance S.p.A..

I rapporti passivi riguardano:

- prestazioni di servizi afferenti la consulenza e l'assistenza in campo legale e del personale, internal audit e compliance, lo sviluppo e manutenzione dei sistemi informativi, la fornitura dei locali attrezzati ad uso ufficio da Stellantis Europe S.p.A., FCA Item S.p.A e Codefis Scpa;
- finanziamenti a breve termine concessi da Fiat Chrysler Finance S.p.A. e Stellantis Europe S.p.A.;
- fornitura di servizi operativi e di consulenza resi principalmente da FCA Services S.c.p.A., Stellantis Europe S.p.A., Fiat Chrysler Finance S.p.A.;
- distacco di personale da FCA Services S.c.p.A e PSA UK Ltd;
- servizi per attività ricreative resi da Sisport S.p.A.;
- servizi di sorveglianza resi da Consorzio FCA Security S.c.p.A..

### PARTI CORRELATE

I rapporti attivi riguardano:

- contratti di licenza d'uso software verso Leasys S.p.A. e Ferrari S.p.A.;

I rapporti passivi riguardano:

- personale distaccato da Stellantis FS Italia S.p.A.
- contratti di leasing operativo "company car" da Leasys S.p.A.

## INFORMATIVA SU PARTI CORRELATE

Fidis S.p.A., società controllata totalmente da Stellantis Europe S.p.A., gestisce in Italia prevalentemente un proprio portafoglio di attività di factoring. Per quanto concerne le operazioni effettuate con parti correlate, ivi comprese le operazioni infragruppo, si precisa che le stesse non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nel normale corso di attività delle società del Gruppo Stellantis. Dette operazioni sono regolate a condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati. Le informazioni sui rapporti con le parti correlate sono presentate nella nota integrativa del bilancio in un apposito paragrafo.

## ALTRE INFORMAZIONI

La Società non ha effettuato nel corso dell'esercizio attività di ricerca e sviluppo.

Relativamente alle informazioni richieste dal comma 2, punti 3 e 4 dell'art 2428 del codice civile, si rileva che non ci sono azioni proprie o della controllante possedute da Fidis S.p.A. anche per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona. Inoltre Fidis S.p.A., nel corso dell'esercizio, non ha acquisito o alienato azioni proprie o della controllante.

La società non ha sedi secondarie.

## PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA

I rischi specifici che possono determinare il sorgere di obbligazioni in capo alla Società sono oggetto di valutazione in sede di determinazione dei relativi accantonamenti e trovano menzione nell'ambito delle note al bilancio unitamente alle passività potenziali di rilievo. Qui di seguito si fa riferimento a quei fattori di rischio ed incertezza correlati essenzialmente al contesto economico-finanziario, normativo e di mercato e che possono influenzare le performance della Società stessa.

L'attività della Società è in via principale indirizzata verso le società direttamente e indirettamente controllate da Stellantis NV. I principali rischi ed incertezze a cui la Società è esposta sono quindi rappresentati principalmente dai vari fattori in grado di influenzare la situazione economica, patrimoniale e finanziaria di Stellantis. Tali fattori sono rappresentativi, in prima istanza, del quadro macro-economico - inclusi l'incremento o il decremento del prodotto nazionale lordo, il livello di fiducia dei consumatori e delle imprese, l'andamento dei tassi di cambio e di interesse, il costo e la disponibilità di materie prime e componenti, il tasso di disoccupazione – e normativo nei vari Paesi in cui il gruppo Stellantis opera. Nella misura in cui tali fattori si riflettano in modo negativo sulla curva della domanda dei prodotti del gruppo Stellantis, l'attività, le strategie e le prospettive del gruppo Stellantis e di conseguenza della Società potrebbero esserne negativamente condizionate con conseguente impatto negativo sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società stessa.

Peraltro, anche in assenza di recessione economica o deterioramento del mercato del credito, altre circostanze economiche - quali un incremento dei prezzi dell'energia, fluttuazioni nei prezzi e nella disponibilità delle materie prime e dei componenti, fluttuazioni avverse in fattori specifici quali tassi di interesse e rapporti di cambio, modifiche delle politiche governative (inclusa la regolamentazione in materia ambientale), verificarsi di epidemie e pandemie, disfunzioni nei sistemi informativi e di telecomunicazione o contrazione della spesa in infrastrutture - suscettibili di avere effetti negativi nel settore in cui il gruppo Stellantis opera, potrebbero incidere in maniera significativamente negativa sulle prospettive e sull'attività di tali gruppi e quindi della Società, nonché sui suoi risultati economici e sulla sua situazione finanziaria. Ciò anche in relazione al fatto che il gruppo Stellantis opera in un settore storicamente soggetto ad elevata ciclicità, che tende a riflettere il generale andamento dell'economia, in taluni casi anche ampliandone la portata.

I mercati in cui opera il gruppo Stellantis sono altamente concorrenziali in termini di qualità dei prodotti, di innovazione, di condizioni economiche, di risparmio energetico, di affidabilità e sicurezza e di assistenza ai clienti. Qualora il gruppo Stellantis non fosse in grado di fronteggiare efficacemente i contesti competitivi in cui opera si potrebbe determinare un impatto negativo sulle prospettive, nonché sui risultati economici e sulla situazione finanziaria del Gruppo stesso e della Società.

## ANALISI DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA E DEI RISULTATI REDDITUALI

I risultati conseguiti da Fidis S.p.A. nel 2024, sono, in sintesi, i seguenti:

(in milioni di euro)

|                                                     | 2024          | 2023   |
|-----------------------------------------------------|---------------|--------|
| <b>Margine finanziario</b>                          | <b>27,2</b>   | 30,0   |
| <b>Spese per il personale</b>                       | <b>(3,7)</b>  | (4,1)  |
| <b>Spese amministrative</b>                         | <b>(6,7)</b>  | (7,1)  |
| <b>Rettifiche di valore nette su crediti</b>        | <b>0,3</b>    | 0,3    |
| <b>Accantonamenti netti ai fondi</b>                | <b>0,0</b>    | -      |
| <b>Altri proventi e oneri di gestione</b>           | <b>1,7</b>    | 1,5    |
| <b>Dividendi e altri proventi su partecipazioni</b> | <b>11,0</b>   | 11,4   |
| <b>Utili (Perdite) delle Partecipazioni</b>         | <b>20,4</b>   | 7,2    |
| <b>Proventi (Oneri) su Titoli di Debito</b>         | <b>38,4</b>   | 36,1   |
| <b>Risultato ante imposte</b>                       | <b>88,7</b>   | 75,4   |
| <b>Imposte</b>                                      | <b>(22,3)</b> | (23,4) |
| <b>Risultato netto</b>                              | <b>66,4</b>   | 52,0   |

Il **margine finanziario** ammonta a 27,2 milioni di euro, il decremento di 2,8 milioni di euro, rispetto all'anno precedente, è principalmente imputabile ai minori ricavi netti generati dall'attività di factoring imputabili alla minore redditività dei contratti con controparti appartenenti al Gruppo Stellantis (revisione pricing Factoring Clienti).

Le **spese per il personale** ammontano a 3,7 milioni di euro sostanzialmente allineate all'anno precedente.

Le **spese amministrative** ammontano a 6,7 milioni di euro, con una leggera diminuzione rispetto all'esercizio precedente.

Le **rettifiche di valore nette su crediti** pari a 0,3 milioni di euro si riferiscono al saldo netto delle provventizzazioni riferite a contratti di factoring e sono determinate dal decremento del rischio collettivo di detto portafoglio.

Gli **accantonamenti netti ai fondi** si riferiscono a potenziali rischi su cause passive.

**Altri proventi e oneri di gestione** ammontano a 1,7 milioni di euro, con un leggero incremento di 0,2 milioni di euro rispetto allo scorso anno.

I **dividendi** ricevuti nel 2024 ammontano a 11,0 milioni di euro equivalenti (11,4 milioni di euro nel 2023), distribuiti da Banco Stellantis SA e corrispondenti agli "interessi sul capitale proprio" (Juros sobre o Capital Próprio), speciale forma prevista dall'ordinamento brasiliano.

**Utili (Perdite) delle Partecipazioni:** nel 2024 la partecipazione argentina di FCA Compania Financiera SA è stata valutata al minor valore tra il costo storico (tenuto conto delle svalutazioni effettuate in esercizi precedenti) e il "fair value" e riclassificata secondo l'IFRS 5 tra le attività possedute per la vendita, in previsione della cessione della stessa attesa entro il 2025. Tale valutazione ha determinato la contabilizzazione di una ripresa di valore di 20,4 milioni di Euro.

**Proventi e oneri su Titoli di debito** collegati al progetto di ristrutturazione dei servizi finanziari europei del gruppo Stellantis e relativi alla sottoscrizione di strumenti finanziari strutturati ("Credit Linked Notes") collegati alla realizzazione di cartolarizzazioni sintetiche del portafoglio di FCA Bank in essere alla data del closing e relativo ai brands del gruppo Stellantis.

Nel 2024 ammontano a un valore netto positivo di 38,4 milioni così composto;

|                                                |               |
|------------------------------------------------|---------------|
| Interessi attivi su cedola Credit Linked Notes | +47,8 milioni |
| Perdite su Credit Linked Notes                 | -14,2 milioni |
| Adeguamento Fair Value                         | +4,8 milioni  |

Le **imposte** sul reddito dell'esercizio ammontano a 22,3 milioni di euro, di cui 14,9 milioni di euro per IRES conferita al consolidato fiscale nazionale del Gruppo Stellantis, 4,5 milioni di euro per IRAP dell'esercizio, 1,7 milioni di euro per le imposte pagate all'estero (principalmente withholding tax) e 1,2 milioni di euro per imposte anticipate.

I principali valori patrimoniali al 31/12 di Fidis S.p.A., in sintesi, sono i seguenti:

|                                                  |            | <i>(in milioni di euro)</i> |         |
|--------------------------------------------------|------------|-----------------------------|---------|
|                                                  | 2024       | 2023                        | Delta   |
| <b>Crediti finanziari correnti</b>               | <b>583</b> | 1.434                       | (851)   |
| <b>Partecipazioni</b>                            | <b>220</b> | 231                         | (11)    |
| <b>Attività possedute per la vendita</b>         | <b>31</b>  | 0                           | 31      |
| <b>Debiti finanziari correnti e non correnti</b> | <b>629</b> | 1.734                       | (1.105) |
| <b>Patrimonio netto</b>                          | <b>533</b> | 466                         | 67      |

I **crediti finanziari** si riferiscono prevalentemente all'attività di factoring e alla posizione a credito vs la Tesoreria di Gruppo e sono iscritti al netto delle rettifiche di valore. Il decremento di 851 milioni di euro rispetto al 2023 riflette sostanzialmente l'effetto del diverso contributo dello schema di acquisizione e ricessione in pro soluto dei crediti di factoring con modalità "unfunded" che ha comportato una riduzione di 986 milioni di euro dei crediti vs banche e società di factoring; tale effetto si compensa con un analogo decremento dei debiti finanziari correnti (debiti factoring) per cessioni in pro soluto senza pagamento anticipato del corrispettivo. Si registra inoltre un incremento di 337 milioni di euro della posizione a credito vs la Tesoreria di Gruppo, mentre si riduce la quota di crediti di factoring per 186 milioni di euro (maggiori cessioni in pro soluto del portafoglio gestito).

Il valore di carico delle **partecipazioni** al 31 dicembre 2024 è pari a 220 milioni di euro (231 milioni nel 2023), decremento collegato alla riclassifica della partecipazione argentina (valore di carico pari a 11 milioni di euro) tra le attività possedute per la vendita.

**Attività possedute per la vendita:** la voce accoglie il valore della partecipazione della FCA Compagnia Financiera, riclassificata sulla base di quanto previsto dall'IFRS 5 tra le attività possedute per la vendita in previsione della cessione attesa entro il 2025. Come già evidenziato la partecipazione è stata valutata al minor valore tra il costo storico (tenuto conto delle svalutazioni effettuate in esercizi precedenti) e il fair value, determinando la contabilizzazione di una ripresa di valore di 20,4 milioni di Euro nel 2024.

I **debiti finanziari**, rappresentati da finanziamenti ottenuti da banche, enti finanziari e società del Gruppo, ammontano a 629 milioni di euro (1.734 milioni nel 2023); come precedentemente indicato il decremento è collegato principalmente al diverso contributo dello schema "unfunded" (riduzione debiti di factoring per 933 milioni di euro) ed al minor indebitamento generato dall'ammortamento parziale dell'investimento in Credit Linked Notes (203 milioni di euro rimborsati nel corso dell'anno 2024), gli altri debiti si incrementano complessivamente di 31 milioni di euro.

Il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2024 è pari a 533 milioni di euro, con un incremento di 67 milioni di euro rispetto al 2023 per il risultato dell'esercizio corrente (nel corso dell'esercizio non sono stati distribuiti dividendi).

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Fidis S.p.A. insisterà nello sviluppo del factoring fornitori, cercando di ampliare il perimetro geografico e di penetrazione di offerta, oltre a continuare ad esercitare l'attività di factoring clienti, l'operativa a supporto della rete di concessionari per le attività non coperte dalle finanziarie di Gruppo, mentre è prevedibile che la prestazione di garanzie a supporto delle società del Gruppo sia una attività destinata ad esaurirsi.

In continuità con quanto fatto durante il 2024, ulteriori investimenti verranno fatti nell'ambito della digitalizzazione dei processi, al fine di ridurre al minimo le operazioni analogiche e l'utilizzo di documenti cartacei efficientando al massimo i processi.

Le società estere di Servizi Finanziari del Gruppo proseguiranno la loro attività di finanziamento nei rispettivi mercati a supporto delle attività produttive, distributive e di vendita dei prodotti automotive del Gruppo Stellantis.

Relativamente a Banco Stellantis, nel corso del 2025, in accordo con le linee strategiche di Gruppo, si porterà avanti una revisione delle applicazioni utilizzate a supporto del business; il tutto in accordo con l'area Stellantis Financial Services.

In Cina, continueranno gli interventi per supportare i nuovi prodotti e la ricerca di nuove partnership commerciali; contemporaneamente saranno portate avanti attività atte ad integrare le legal entities cinesi all'interno del framework infrastrutturale di Stellantis, in particolare con l'acquisizione da parte della Fidis S.p.A. della Stellantis Leasing Services China, attualmente (indirettamente) detenuta dalla Stellantis Financial Services Europe. La relativa finalizzazione dell'operazione, soggetta ad autorizzazione del Regolatore e delle Autorità in Cina, è prevista nel primo semestre dell'anno.

Nell'ambito delle attività di integrazione delle legal entities di servizi finanziari argentine all'interno del framework strutturale di Stellantis, a dicembre 2024 sono stati inoltre sottoscritti da Fidis S.p.A. i contratti per la cessione della partecipazione nella società FCA Compania Financiera argentina alla Stellantis Financial Services Europe (50%) ed alla BBVA Argentina (50%); la relativa finalizzazione delle operazioni, soggette alle autorizzazioni del Regolatore e delle Autorità in Argentina, è prevista nel corso dell'anno.

A Dicembre 2024 é stato firmato un accordo vincolante per l'acquisizione di una finanziaria operante in Marocco; il closing é previsto nel primo semestre 2025 e soggetto alle usuali approvazioni delle autorità regolamentari del paese. In caso di positiva finalizzazione dell'operazione l'attività della società, attualmente focalizzata in prestiti a dipendenti, si evolverà nel finanziamento alla clientela retail e del network distributivo di vetture dei marchi Stellantis.

Fidis sarà pronta a cogliere le opportunità di investimento, dirette o in Joint ventures con partner locali, in mercati in cui i marchi del Gruppo Stellantis godono di una consolidata presenza o in cui sono previste rapide opportunità di sviluppo.

Torino, 20 Febbraio 2025

Per il Consiglio di Amministrazione  
l'Amministratore Delegato e Direttore Generale  
(Andrea Faina)



## BILANCIO DI FIDIS SPA AL 31 DICEMBRE 2024

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

RENDICONTO FINANZIARIO

VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

NOTA INTEGRATIVA

## CONTO ECONOMICO

(importi espressi all'unità di euro)

| <b>CONTO ECONOMICO FIDIS</b>                      | <b>31/12/2024</b>   | 31/12/2023   |
|---------------------------------------------------|---------------------|--------------|
| Interessi Attivi e Proventi Leasing Finanziario   | 0                   | 0            |
| Interessi Attivi e Proventi Factoring             | 118.708.159         | 101.646.725  |
| Ricavi finanziari per garanzie prestate           | 5.777               | 5.761        |
| Altri Interessi Attivi e Ricavi Finanziari        | 0                   | 0            |
| <b>RICAVI</b>                                     | <b>118.713.936</b>  | 101.652.486  |
| Interessi passivi e oneri di factoring            | (91.047.247)        | (71.541.051) |
| Interessi passivi e oneri leasing finanziario     | 0                   | 0            |
| Altri Interessi passivi e oneri finanziari        | 0                   | (142.214)    |
| Differenze Cambio Nette                           | (457.128)           | 32.110       |
| <b>ONERI</b>                                      | <b>(91.504.375)</b> | (71.651.155) |
| <b>MARGINE FINANZIARIO</b>                        | <b>27.209.561</b>   | 30.001.331   |
| Spese per il Personale                            | (3.692.987)         | (4.092.509)  |
| Spese Amministrative                              | (6.650.834)         | (7.083.397)  |
| Rettifiche/riprese di valore nette su crediti     | 296.118             | 345.759      |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | 7.000               | 0            |
| Altri proventi e oneri di gestione                | 1.707.094           | 1.547.067    |
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>                        | <b>18.875.949</b>   | 20.718.250   |
| Dividendi e altri proventi su partecipazioni      | 11.028.022          | 11.361.622   |
| Utili-(Perdite) delle Partecipazioni              | 20.406.245          | 7.241.707    |
| Proventi e Oneri su Titoli di Debito              | 38.395.312          | 36.114.875   |
| <b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>                     | <b>88.705.529</b>   | 75.436.454   |
| Imposte sul reddito dell'esercizio                | (22.323.729)        | (23.426.991) |
| <b>RISULTATO NETTO</b>                            | <b>66.381.800</b>   | 52.009.463   |

## CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

(importi espressi all'unità di euro)

| <b>CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO FIDIS</b>                                                      | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| RISULTATO NETTO ( A )                                                                         | 66.381.800        | 52.009.463        |
| Componenti che non saranno mai riclassificati nel Conto economico:                            |                   |                   |
| • Utili/ (Perdite) da rimisurazione dei piani a benefici definiti                             | (36.031)          | (11.298)          |
| • Effetto fiscale                                                                             | 8.647             | 138.380           |
| Totale componenti che non saranno mai riclassificati nel Conto economico (B1):                | (27.384)          | 127.082           |
| Componenti che potranno essere riclassificati nel Conto economico:                            |                   |                   |
| • Utili/ (Perdite) su strumenti cash flow hedge                                               |                   |                   |
| • Effetto fiscale                                                                             |                   |                   |
| <b>Totale componenti che potranno essere riclassificati nel Conto economico (B2):</b>         |                   |                   |
| <b>TOTALE ALTRI UTILI/(PERDITE) COMPLESSIVI, AL NETTO DELL'EFFETTO FISCALE (B1)+(B2)=(B3)</b> | <b>(27.384)</b>   | <b>127.082</b>    |
| <b>TOTALE UTILI/(PERDITA) COMPLESSIVO, (A)+(B)</b>                                            | <b>66.354.416</b> | <b>52.136.545</b> |

## SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

(importi espressi all'unità di euro)

| STATO PATRIMONIALE                      | 31/12/2024           | 31/12/2023    |
|-----------------------------------------|----------------------|---------------|
| <b>ATTIVO</b>                           |                      |               |
| <b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>                |                      |               |
| Disponibilità e mezzi equivalenti       | <b>24.330</b>        | 32.623        |
| cassa                                   | 0                    | -             |
| titoli                                  | 0                    | 0             |
| banche                                  | 24.330               | 32.623        |
| Crediti finanziari correnti             | <b>582.597.390</b>   | 1.434.391.513 |
| crediti per leasing finanziario         | 789.951              | 788.108       |
| altri finanziamenti                     | 524.365.330          | 1.189.807.715 |
| crediti per factoring                   | 57.432.879           | 243.786.459   |
| crediti per garanzie                    | 9.230                | 9.230         |
| Altre attività finanziarie              | <b>148.908.998</b>   | 243.039.694   |
| Altri crediti correnti                  | <b>3.992.843</b>     | 2.676.800     |
| crediti commerciali                     | 2.554.979            | 2.333.204     |
| crediti verso personale                 | 69.461               | 40.841        |
| crediti verso enti previdenziali        | 7.744                | 0             |
| crediti verso erario                    | 303.754              | 279.672       |
| crediti verso consolidato fiscale       | 1.031.829            | 0             |
| altri crediti diversi                   | 25.076               | 23.085        |
| Crediti fiscali per imposte correnti    | <b>784.652</b>       | 154.480       |
| Attività possedute per la vendita       | <b>31.393.403</b>    | 0             |
| <b>Totale Attività correnti</b>         | <b>767.701.616</b>   | 1.680.295.110 |
| <b>ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>            |                      |               |
| Attività materiali                      | <b>386</b>           | 386           |
| Attività immateriali                    | <b>450.820</b>       | 791.871       |
| Altre attività finanziarie non correnti | <b>178.490.365</b>   | 296.518.310   |
| Partecipazioni                          | <b>219.903.622</b>   | 230.890.780   |
| Imposte anticipate                      | <b>1.415.538</b>     | 2.571.563     |
| <b>Totale Attività non correnti</b>     | <b>400.260.731</b>   | 530.772.910   |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                    | <b>1.167.962.347</b> | 2.211.068.020 |

(importi espressi all'unità di euro)

| STATO PATRIMONIALE                                          | 31/12/2024           | 31/12/2023    |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|
| <b>PASSIVO</b>                                              |                      |               |
| <b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>                                   |                      |               |
| Debiti finanziari correnti                                  | <b>628.958.754</b>   | 1.733.617.951 |
| debiti finanziari verso terzi                               | 269.170.468          | 189.170.987   |
| debiti finanziari verso gruppo e parti correlate            | 359.788.286          | 1.544.446.964 |
| Altri debiti correnti                                       | <b>5.009.593</b>     | 6.074.718     |
| debiti commerciali                                          | 3.978.571            | 4.215.348     |
| debiti verso personale                                      | 776.520              | 570.732       |
| debiti verso istituti previdenziali                         | 227.996              | 203.031       |
| altri debiti                                                | 26.506               | 1.085.607     |
| Fondi per benefici ai dipendenti e altri fondi correnti     | <b>196.007</b>       | 543.949       |
| Debiti fiscali per imposte correnti                         | <b>212.120</b>       | 164.509       |
| <b>Totale Passività correnti</b>                            | <b>634.376.474</b>   | 1.740.401.127 |
| <b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>                               |                      |               |
| Fondi per benefici ai dipendenti e altri fondi non correnti | <b>1.063.353</b>     | 4.498.790     |
| Debiti finanziari non correnti                              | -                    | -             |
| <b>Totale Passività non correnti</b>                        | <b>1.063.353</b>     | 4.498.790     |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                                     |                      |               |
| Capitale                                                    | <b>250.000.000</b>   | 250.000.000   |
| Riserva Legale                                              | <b>50.000.000</b>    | 50.000.000    |
| Altre riserve e risultati a nuovo                           | <b>166.140.720</b>   | 114.158.641   |
| Utile (Perdita) d'esercizio                                 | <b>66.381.800</b>    | 52.009.463    |
| <b>Totale Patrimonio netto</b>                              | <b>532.522.520</b>   | 466.168.104   |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                                       | <b>1.167.962.347</b> | 2.211.068.020 |

## RENDICONTO FINANZIARIO

(importi espressi all'unità di euro)

|                                                                               | 2024                | 2023            |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|
| <b>A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO</b>         | <b>32.623</b>       | 0               |
| <b>B) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE OPERAZIONI DELL'ESERCIZIO</b>  |                     |                 |
| UTILE/(PERDITA ) DI ESERCIZIO                                                 | 66.381.800          | 52.009.463      |
| RETTIFICHE/(RIPRESE) DI VALORE NETTI SU ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI      | 341.051             | 330.838         |
| RETTIFICHE/(RIPRESE) SUI DIVIDENDI E ALTRE VARIAZIONI SU PARTECIPAZIONI       | -20.406.245         | 4.995.824       |
| VARIAZIONE DEI FONDI PER BENEFICI AI DIPENDENTI E ALTRI FONDI                 | -114.118            | 225.241         |
| RETTIFICHE/(RIPRESE) SUI PROVENTI E ONERI SU TITOLI DI DEBITO                 | 0                   | 1.300.986       |
| VARIAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE                                            | 1.164.672           | 1.026.206       |
| <b>TOTALE</b>                                                                 | <b>47.367.160</b>   | 59.888.558      |
| <b>C) DISPONIBILITÀ GENERATE / (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b> |                     |                 |
| PARTECIPAZIONI                                                                | 10.987.158          | 0               |
| ATTIVITÀ POSSEDUTE PER LA VENDITA                                             | (10.987.158)        | 3.450.000       |
| ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI                                              | 0                   | (103.299)       |
| VARIAZIONE CREDITI FINANZIARI                                                 | 970.125.185         | (1.155.013.074) |
| VARIAZIONE DEBITI FINANZIARI                                                  | (1.104.659.197)     | 1.338.024.694   |
| VARIAZIONE DELLE ALTRE ATTIVITÀ/PASSIVITÀ FINANZIARIE                         | 87.158.559          | (246.214.256)   |
| <b>TOTALE</b>                                                                 | <b>(47.375.453)</b> | (59.855.935)    |
| <b>D) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>  |                     |                 |
| DISTRIBUZIONE DIVIDENDI                                                       | 0                   | 0               |
| <b>TOTALE</b>                                                                 | <b>0</b>            | 0               |
| <b>E) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI</b>            | <b>(8.293)</b>      | 32.623          |
| <b>F) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO</b>          | <b>24.330</b>       | 32.623          |

VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

(importi espressi all'unità di euro)

|                              |                         |                            |                       | Allocazione risultato esercizio precedente |                                | Variazioni dell'esercizio |                                 |                         |                                       |                                  |                  |                             |            | Patrimonio netto al 31.12.24 |
|------------------------------|-------------------------|----------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------------|------------|------------------------------|
|                              | Esistenze al 31.12.2023 | Modifica saldi di apertura | Esistenze al 1.1.2024 | Riserve                                    | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve     | Operazioni sul patrimonio netto |                         |                                       |                                  |                  | Utile (perdita) d'esercizio |            |                              |
|                              |                         |                            |                       |                                            |                                |                           | Emissione nuove azioni          | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazioni strumenti di capitale | Altre variazioni |                             |            |                              |
| Capitale                     | 250.000.000             |                            | 250.000.000           |                                            |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                  |                             |            | 250.000.000                  |
| Sovrapprezzo emissioni       | 0                       |                            | 0                     |                                            |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                  |                             |            | 0                            |
| Riserve:                     |                         |                            |                       |                                            |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                  |                             |            |                              |
| a) di utili                  | 164.109.040             |                            | 164.109.040           | 52.009.463                                 |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                  |                             |            | 216.118.503                  |
| b) altre                     | 416.393                 |                            | 416.393               |                                            |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                  |                             |            | 416.393                      |
| Riserve da valutazione       | (366.792)               |                            | (366.792)             |                                            |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                  |                             | -27.384    | (394.176)                    |
| Strumenti di capitale        |                         |                            |                       |                                            |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                  |                             |            |                              |
| Azioni proprie               |                         |                            |                       |                                            |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                  |                             |            |                              |
| Utile (Perdita) di esercizio | 52.009.463              |                            | 52.009.463            | -52.009.463                                |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                  |                             | 66.381.800 | 66.381.800                   |
| Patrimonio netto             | 466.168.104             | 0                          | 466.168.104           | 0                                          | 0                              | 0                         | 0                               | 0                       | 0                                     | 0                                | 0                | 0                           | 66.354.416 | 532.522.520                  |

## NOTA INTEGRATIVA

### PRINCIPI CONTABILI SIGNIFICATIVI

#### Principi generali per la redazione del bilancio

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 è redatto secondo gli International Financial Reporting Standards (IFRS) e gli International Accounting Standards (IAS) emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) e omologati dalla Commissione europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 Luglio 2002.

Il bilancio è costituito dal Conto economico, dal Conto economico complessivo, dalla Situazione patrimoniale-finanziaria, dal Rendiconto finanziario, dal prospetto delle Variazioni del Patrimonio netto e dalla Nota integrativa ed è inoltre corredato dalla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione.

Gli schemi di bilancio sono redatti in unità di euro, mentre tutti gli importi della nota integrativa sono esposti in migliaia di euro, arrotondati all'unità superiore per frazioni di oltre 500 euro.

Il rendiconto finanziario è redatto secondo il metodo indiretto.

Il bilancio è stato predisposto nella prospettiva di continuità aziendale e pertanto le attività e le passività aziendali sono state valutate secondo valori di funzionamento.

L'art.27 del D.Lgs. 127/91 e l'IFRS 10 consentono a Fidis S.p.A. di non redigere un bilancio consolidato comprendente tutte le entità controllate. Nell'applicare tale esenzione si è tenuto conto che la controllante indiretta Stellantis N.V. redige il bilancio consolidato in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board ed adottati dall'Unione Europea.

Il bilancio è sottoposto a revisione contabile da parte della Deloitte & Touche S.p.A. per il triennio 2024-2026.

#### Continuità aziendale

In merito al requisito della continuità aziendale che guida la redazione del bilancio, si ritiene che la Società continuerà a operare nel prossimo futuro.

Infatti gli amministratori, basandosi sui dati previsivi di budget, non hanno riscontrato elementi tali da mettere in dubbio la capacità della società di continuare a operare nel breve termine. Il bilancio è pertanto stato redatto in un'ottica di continuità aziendale, mantenendo la coerenza con i principi contabili IAS adottati finora.

#### Politiche contabili significative per la predisposizione del bilancio

##### Disponibilità e mezzi equivalenti

Sono classificati in questa categoria conti correnti, depositi bancari a vista e titoli ad elevata liquidità che sono soggetti ad un rischio di variazione di fair value di ammontare non significativo.

##### Crediti finanziari e altri crediti correnti e non correnti

I crediti finanziari sono originati dalle attività di factoring, di rilascio garanzie finanziarie nell'interesse di società del Gruppo Stellantis e della propria filiera produttiva e distributiva e da altri crediti finanziari. Per quanto riguarda i crediti acquistati pro-soluto nell'ambito dell'attività di factoring, gli stessi sono mantenuti in bilancio previo accertamento della inesistenza di clausole contrattuali che facciano venire meno i presupposti per la loro iscrizione.

I crediti sono divisi in correnti e non correnti a seconda che abbiano una scadenza inferiore all'anno (o quote di crediti finanziari non correnti con scadenza inferiore all'anno) o una scadenza superiore all'anno.

Secondo l'IFRS 9 un'attività finanziaria è classificata come "valutata al costo ammortizzato" se l'attività è detenuta all'interno di un modello di business il cui obiettivo è raccogliere i flussi finanziari contrattuali e le condizioni contrattuali dell'attività finanziaria danno origine a flussi finanziari che sono esclusivamente pagamenti di capitale e interessi (il criterio "SPPI").

Un'attività finanziaria è classificata come FVTOCI se soddisfa il criterio SPPI ed è detenuta in un modello di business il cui obiettivo è raggiunto sia attraverso la raccolta di flussi finanziari contrattuali sia attraverso la vendita di attività finanziarie.

Nel determinare l'eventuale esistenza di differenze nell'adozione dell'IFRS 9 per la classificazione e la valutazione delle attività finanziarie, la società ha analizzato la composizione delle attività finanziarie utilizzando una checklist per definire i modelli di business e una checklist SPPI (Solely Payments of Principals and Interests) per identificare se le proprie attività finanziarie superano o meno il test SPPI.

Al termine dell'analisi fatta per determinare la classificazione e la valutazione delle attività finanziarie di Fidis Spa, il risultato finale è stato il seguente:

| Tipologia di attività finanziarie | Business model | SPPI | IFRS 9 |
|-----------------------------------|----------------|------|--------|
| Factoring                         | HTS            | N/A  | FVTPL  |
| Garanzie                          | HTS            | N/A  | FVTPL  |
| Finanziamenti dealer              | HTC            | MEET | AC     |

AC = Amortized cost

HTC = Held to collect

HTS = Held to sell

FVTPL = Fair value through profit and loss

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di erogazione o, nel caso di un titolo di debito, a quella di regolamento, sulla base del fair value dello strumento finanziario, pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

In considerazione del basso livello di default (crediti vs Gruppo Stellantis e/o riceduti quasi integralmente in pro soluto a banche terze) ed in considerazione della breve durata dei crediti, il fair value delle attività di factoring approssima il valore di acquisizione, al netto del relativo impairment, dei crediti stessi.

Relativamente all'impairment, in base al principio IFRS 9, tutte le attività finanziarie non oggetto di misurazione in bilancio al fair value con impatto nel conto economico, rappresentate da titoli di debito e finanziamenti sono essere assoggettate al nuovo modello di impairment basato sulle perdite attese (ECL – Expected Credit Losses). Il modello prevede che le attività finanziarie debbano essere classificate in tre distinti "stage" a cui corrispondono diversi criteri di valutazione:

- Stage 1: da valutare sulla base di una stima di perdita attesa avente a riferimento un orizzonte temporale pari ad un anno. Rientrano nello Stage 1 le attività finanziarie in bonis per le quali non si è osservato un deterioramento significativo del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale;
- Stage 2: da valutare sulla base di una stima di perdita attesa avente a riferimento un orizzonte temporale pari all'intera vita residua dell'attività finanziaria. Rientrano nello Stage 2 le attività finanziarie che hanno subito un significativo deterioramento del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale;
- Stage 3: da valutare sulla base di una stima della perdita attesa che assume la probabilità di default pari al 100%. Rientrano nello Stage 3 le attività finanziarie considerate deteriorate.

I crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione dell'attualizzazione vengono valorizzati al costo storico.

I crediti ceduti vengono cancellati dalle attività in bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. Per contro, qualora siano stati mantenuti i rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, i crediti vengono cancellati dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sugli stessi. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio dei crediti in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti ed alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi. Infine, i crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi ad altri soggetti terzi.

### Attività materiali

Le attività materiali comprendono i mobili e gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo. Si tratta di attività materiali detenute per essere utilizzate nella fornitura di beni e servizi o per scopi amministrativi e che si ritiene di utilizzare per più di un periodo.

Le attività materiali sono iscritte al costo di acquisto che comprende, oltre al prezzo di acquisto, tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene e non sono rivalutate. I costi sostenuti successivamente all'acquisto sono capitalizzati solo se incrementano i benefici economici futuri insiti nel bene a cui si riferiscono. Tutti gli altri costi sono rilevati a conto economico quando sostenuti.

Le immobilizzazioni materiali sono valutate al costo, dedotti eventuali ammortamenti e perdite di valore. Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti. Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, se esiste qualche indicazione che dimostri che un'attività possa aver subito una perdita di valore, si procede al confronto tra il valore di carico del cespite ed il suo valore di recupero, pari al maggiore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche vengono rilevate a conto economico. Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si dà luogo ad una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

### Attività immateriali

Le attività immateriali di Fidis S.p.A., sono rappresentate essenzialmente da "diritti di utilizzo di opere d'ingegno" e sono iscritte all'attivo secondo quanto disposto dallo IAS 38 – Attività immateriali, quando è probabile che l'uso dell'attività genererà benefici economici futuri e quando il costo dell'attività può essere determinato in modo attendibile.

Le attività immateriali sono iscritte come tali solo se tutte le seguenti condizioni vengono rispettate:

- l'attività è identificabile (come ad esempio il software);
- l'attività genererà benefici futuri;
- i costi di sviluppo dell'attività possono essere misurabili attendibilmente.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali è ammortizzato a quote costanti sulla base della relativa vita utile. Fidis S.p.A. verifica, per entità rilevanti, la recuperabilità del valore contabile delle attività immateriali, al fine di determinare se vi sia qualche indicazione che tali attività possano aver subito una perdita di valore. Una perdita di valore è iscritta se il valore recuperabile è inferiore al valore contabile. Quando, successivamente, una perdita su attività, diverse dall'avviamento, viene meno o si riduce, il valore contabile dell'attività o dell'unità generatrice di flussi finanziari è incrementato sino alla nuova stima del valore recuperabile e non può eccedere il valore che sarebbe stato determinato se non fosse stata rilevata alcuna perdita per riduzione di valore. Il ripristino di una perdita di valore è iscritto a conto economico.

## Partecipazioni

Sono considerate controllate le imprese nelle quali la capogruppo, direttamente o indirettamente, possiede più della metà dei diritti di voto o quando pur con una quota di diritti di voto inferiore la capogruppo ha il potere di nominare la maggioranza degli amministratori della partecipata o di determinare le politiche finanziarie ed operative della stessa.

Sono considerate collegate le società in cui Fidis S.p.A. esercita un'influenza notevole ma della quale non detiene il controllo o il controllo congiunto.

Le partecipazioni sono iscritte alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale le interessenze partecipative sono contabilizzate al costo, comprensivo dei costi o proventi direttamente attribuibili alla transazione.

Le partecipazioni sono valutate al costo, eventualmente rettificato per perdite di valore. Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento.

Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico.

## Attività possedute per la vendita

Le attività possedute per la vendita accolgono il valore delle partecipazioni che saranno oggetto di cessione nel corso dell'esercizio successivo. Le stesse vengono valutate al minor valore tra il costo storico (tenuto conto delle svalutazioni effettuate in esercizi precedenti) e il "fair value" e riclassificate secondo l'IFRS 5, appunto, tra le attività possedute per la vendita

## Debiti finanziari e altri debiti correnti e non correnti

I debiti finanziari accolgono le varie forme di provvista. La prima iscrizione è effettuata sulla base del fair value delle passività.

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo. Fanno eccezione le passività a breve termine (con scadenza inferiore all'anno), ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato.

## Fondi per benefici ai dipendenti correnti e non correnti

### *Piani a contribuzione definita*

I contributi a piani a contribuzione definita sono rilevati a conto economico quando il relativo servizio è prestato.

### *Piani a benefici definiti*

Le obbligazioni della società sono determinate separatamente per ciascun piano, stimando il valore attuale dei benefici futuri che i dipendenti hanno maturato nell'esercizio corrente e in quelli precedenti. Questo calcolo è effettuato utilizzando il metodo della Proiezione Unitaria del Credito.

Le componenti dei benefici definiti sono rilevate come segue:

- le componenti di rimisurazione delle passività, che comprendono gli utili e le perdite attuariali, sono rilevate immediatamente in Altri utili/(perdite) complessivi;

- i costi relativi alle prestazioni di servizio sono rilevati a conto economico;
- gli oneri finanziari netti sulla passività a benefici definiti sono rilevati a conto economico tra gli Oneri finanziari.

Le componenti di rimisurazione riconosciute in Altri utili/(perdite) complessivi non sono mai riclassificate a conto economico nei periodi successivi.

#### *Altri benefici a lungo termine*

Le passività sono determinate sulla base del valore attuale dei benefici futuri che i dipendenti hanno maturato in cambio del loro servizio nell'esercizio corrente e in quelli precedenti. La componente di rimisurazione degli Altri benefici a lungo termine è rilevata a conto economico nel periodo in cui si manifesta.

#### *Termination benefits*

I benefici per la cessazione del rapporto di lavoro ("Termination benefits") sono rilevati come costo alla data più immediata tra le seguenti: i) quando la società non può più ritirare l'offerta di tali benefici e ii) quando la società rileva i costi relativi alla ristrutturazione.

Le variazioni di stima sono riflesse nel conto economico del periodo in cui la variazione è avvenuta.

### **Altri Fondi correnti e non correnti**

Gli "Altri fondi" riguardano costi e oneri di natura determinata e di esistenza certa o probabile che alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati nell'ammontare o nella data di sopravvenienza. L'accantonamento tra i fondi per rischi ed oneri è effettuato esclusivamente quando:

- esiste un'obbligazione attuale (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- è probabile che l'adempimento di tale obbligazione sarà oneroso;
- può essere effettuata una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione.

Laddove l'aspetto del valore attuale del denaro è rilevante, l'importo di un accantonamento è rappresentato dal valore attuale delle spese che si suppone verranno sostenute per estinguere l'obbligazione.

Le variazioni di stima sono riflesse nel conto economico del periodo in cui la variazione è avvenuta.

### **Operazioni in valuta**

Le operazioni in valuta estera sono registrate in euro, applicando il tasso di cambio vigente alla data delle operazioni.

Le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio vigente alla chiusura del periodo. Le differenze di cambio derivanti dal realizzo di elementi monetari sono imputate al conto economico.

Le differenze di cambio relative alla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di rilevazione iniziale o di chiusura dell'esercizio precedente sono imputate al conto economico.

### **Fiscalità corrente e differita**

Le imposte sul reddito sono calcolate nel rispetto della vigente legislazione fiscale.

L'onere (provento) fiscale è l'importo complessivo delle imposte correnti e differite incluso nella determinazione del risultato dell'esercizio.

Le imposte correnti corrispondono all'importo delle imposte sul reddito dovute (recuperabili) riferibili al reddito imponibile (perdita fiscale) di un esercizio.

Le passività fiscali differite corrispondono agli importi delle imposte sul reddito dovute negli esercizi futuri riferibili alle differenze temporanee imponibili. Le attività fiscali differite corrispondono agli importi delle imposte sul reddito recuperabili negli esercizi futuri e sono riferibili a:

- differenze temporanee deducibili;
- riporto a nuovo di perdite fiscali non utilizzate;
- riporto a nuovo di crediti d'imposta non utilizzati.

Le differenze temporanee sono le differenze tra il valore contabile di un'attività o di una passività registrato nello stato patrimoniale e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali e possono essere:

a) differenze temporanee imponibili, cioè differenze temporanee che nella determinazione del reddito imponibile (perdita fiscale) di esercizi futuri si tradurranno in importi imponibili quando il valore contabile dell'attività o della passività sarà realizzato o estinto;

b) differenze temporanee deducibili, cioè differenze temporanee che nella determinazione del reddito imponibile (perdita fiscale) di esercizi futuri si tradurranno in importi deducibili quando il valore contabile dell'attività o della passività sarà realizzato o estinto.

Il valore fiscale di un'attività o di una passività è il valore attribuito a quella attività o passività secondo la normativa fiscale vigente. Una passività fiscale differita viene rilevata per tutte le differenze temporanee imponibili secondo le disposizioni dello IAS 12. Un'attività fiscale differita viene rilevata per tutte le differenze temporanee deducibili secondo le disposizioni dello IAS 12 solo se è probabile che sarà realizzato un reddito imponibile a fronte del quale potrà essere utilizzata la differenza temporanea deducibile.

Le attività e le passività fiscali per imposte differite attive e passive sono calcolate utilizzando l'aliquota fiscale in vigore nei periodi in cui l'attività sarà realizzata o la passività sarà estinta.

Le imposte correnti e differite sono registrate a conto economico ad eccezione di quelle relative alla variazione del fair value di strumenti finanziari derivati di copertura (copertura del flusso finanziario), che vengono registrati al netto delle imposte direttamente nel patrimonio netto.

Non sono state calcolate le imposte differite sulle riserve in sospensione di imposta sulla base di quanto previsto dal paragrafo 58 dello IAS 12.

Nel 2023, lo IASB ha emesso una serie di modifiche al principio IAS 12 – Imposte sul reddito - atte ad introdurre temporaneamente un'eccezione alla rilevazione delle attività e passività fiscali differite relative all'attuazione delle norme tipo del secondo pilastro. Gli emendamenti introducono inoltre degli obblighi informativi da parte delle entità al fine di dichiarare l'applicazione dell'eccezione temporanea e l'esposizione della società al secondo pilastro. L'eccezione temporanea è applicata con effetto immediato alla data dell'emendamento, mentre l'obbligo informativo è effettivo per gli esercizi che iniziano dal 1° gennaio 2023 o successivamente, ad esclusione dei bilanci intermedi. Il Gruppo Stellantis ha terminato le proprie attività di assessment per verificare l'impatto derivante dall'introduzione del Pillar II. Sulla base delle risultanze delle analisi svolte, si ritiene che non vi siano impatti sulla Società, che non dovrà pertanto effettuare versamenti ai fini della normativa in oggetto.

Si ricorda che Fidis S.p.A aderisce al consolidato fiscale nazionale ai sensi degli artt. 117/129 del Testo Unico delle Imposte sul Reddito (T.U.I.R.). Stellantis N.V funge da società consolidante e determina un'unica base imponibile per il gruppo di società aderenti al consolidato fiscale, beneficiando della possibilità di compensare redditi imponibili con perdite fiscali in un'unica dichiarazione.

Quando la società apporta integralmente alla controllante il reddito imponibile rileva un debito nei confronti di Stellantis N.V. pari all'IRES da versare, così come determinato sulla base del contratto di consolidato. Quando, invece, la società apporta perdite fiscali iscrive un credito nei confronti di Stellantis N.V. pari all'IRES, sulla parte di perdita effettivamente compensata a livello di Gruppo, così come determinato sulla base del contratto di consolidato.

### Riconoscimento dei ricavi

I ricavi sono rilevati nella misura in cui è probabile che affluiranno dei benefici economici e il loro ammontare può essere determinato in modo attendibile.

In particolare:

- gli interessi di mora eventualmente previsti in via contrattuale sono contabilizzati a conto economico solo al momento dell'effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione.

I ricavi da prestazioni di servizi sono rilevati quando i servizi sono resi.

I ricavi includono anche i canoni di locazione e gli interessi attivi derivanti dall'attività finanziaria.

### Dividendi

I dividendi pagabili sono rappresentati come movimento di patrimonio netto nell'esercizio in cui sono approvati dall'assemblea degli azionisti. I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui viene deliberata la distribuzione da parte delle società eroganti.

### Gerarchia del fair value

Le valutazioni del fair value, previste dall'IFRS 13, sono classificate sulla base di una gerarchia di livelli che riflette la significatività degli input utilizzati nelle valutazioni.

Livello 1 - quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo per le attività o passività oggetto di valutazione;

Livello 2 - input diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato;

Livello 3 - input che non sono basati su dati di mercato osservabili.

### Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

(importi espressi in migliaia di euro)

|                                                       | 31/12/2024     |    |    |                | 31/12/2023       |    |    |                  |
|-------------------------------------------------------|----------------|----|----|----------------|------------------|----|----|------------------|
|                                                       | VB             | L1 | L2 | L3             | VB               | L1 | L2 | L3               |
| 1. Disponibilità e mezzi equivalenti                  | 24             |    |    | 24             | 33               |    |    | 33               |
| 2. Crediti                                            | 582.597        |    |    | 582.597        | 1.434.392        |    |    | 1.434.392        |
| 3. Partecipazioni e attività disponibili alla vendita | 251.297        |    |    | 251.297        | 230.891          |    |    | 230.891          |
| <b>Totale</b>                                         | <b>833.918</b> |    |    | <b>833.918</b> | <b>1.665.316</b> |    |    | <b>1.665.316</b> |
| 1. Debiti                                             | 628.959        |    |    | 628.959        | 1.733.618        |    |    | 1.733.618        |
| <b>Totale</b>                                         | <b>628.959</b> |    |    | <b>628.959</b> | <b>1.733.618</b> |    |    | <b>1.733.618</b> |

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

(importi espressi in migliaia di euro)

## Ricavi

|                                          | 31/12/2024     | 31/12/2023     |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Interessi attivi e proventi di factoring | 118.708        | 101.647        |
| Ricavi finanziari per garanzie prestate  | 6              | 5              |
| <b>Totale</b>                            | <b>118.714</b> | <b>101.652</b> |

La voce "Interessi attivi e proventi di factoring" risulta in aumento rispetto allo scorso anno di 17,0 milioni di euro (+ 17%), l'aumento è sostanzialmente determinato dall'incremento dei volumi medi finanziati (+13%) e dell'incremento in termini medi dei principali tassi di mercato EUR e USD (+10%), mentre la revisione del pricing del Factoring Clienti ha inciso per circa -6%.

La voce "Ricavi finanziari per garanzie prestate" il cui valore è praticamente invariato rispetto al 2023 ed è da considerarsi una operativa a stralcio.

## Oneri

|                                            | 31/12/2024    | 31/12/2023    |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| Interessi passivi e oneri di factoring     | 91.047        | 71.541        |
| Altri interessi passivi e oneri finanziari | 0             | 142           |
| Differenze cambio nette                    | 457           | (32)          |
| <b>Totale</b>                              | <b>91.504</b> | <b>71.651</b> |

La voce "Interessi passivi e oneri di factoring" si incrementa rispetto allo scorso anno di 19,5 milioni di euro (+27%); l'aumento è sostanzialmente determinato dall'incremento dei volumi medi finanziati (+13%) e dell'incremento in termini medi dei principali tassi di mercato EUR e USD (+14%).

Le differenze cambio attive e passive sono esposte al netto e sono relative all'operativa di factoring. Il valore delle differenze cambio attive sono pari a 111,3 milioni di euro (121 milioni di euro nel 2023), mentre le differenze cambio passive sono pari a 111,8 milioni di euro (121 milioni di euro nel 2023).

## Spese per il personale

|                              | 31/12/2024   | 31/12/2023   |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Stipendi                     | 2.511        | 2.572        |
| Oneri sociali                | 797          | 797          |
| Altre spese per il personale | 385          | 724          |
| <b>Totale</b>                | <b>3.693</b> | <b>4.093</b> |

Nella voce sono compresi i costi del personale dipendente. Nella voce "Altre spese per il personale" sono compresi gli oneri per piani a contribuzione definiti e gli accantonamenti per piani a benefici definiti. Il decremento è sostanzialmente dovuto alla riduzione delle altre spese verso il personale prevalentemente relativo alla parte variabile delle retribuzione (PLB).

Il numero medio di dipendenti è di 43 unità, con 2 unità in più rispetto al 2023, con la seguente suddivisione:

|               | 2024      | 2023      |
|---------------|-----------|-----------|
| Dirigenti     | 4         | 4         |
| Impiegati     | 39        | 37        |
| Operai        | 0         | 0         |
| <b>Totale</b> | <b>43</b> | <b>41</b> |

## Spese amministrative

|                                      | 31/12/2024   | 31/12/2023   |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Acquisto di beni e servizi           | 1.918        | 1.564        |
| Iva indetraibile ed imposte diverse  | 1.017        | 1.039        |
| Costi EDP                            | 3.057        | 3.472        |
| Compensi ad amministratori e sindaci | 72           | 73           |
| Ammortamenti                         | 341          | 331          |
| Altre spese amministrative           | 245          | 604          |
| <b>Totale</b>                        | <b>6.651</b> | <b>7.083</b> |

Le spese amministrative comprendono spese per prestazioni di servizi, imposte e tasse diverse. La riduzione di 0,4 milioni di euro rispetto allo scorso anno è principalmente dovuto a minori costi EDP e minori consulenze e spese legali relativamente a progetti internazionali di M&A.

## Rettifiche di valore nette su crediti

|               | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---------------|------------|------------|
| Factoring     | 296        | 346        |
| Altri         | 0          | 0          |
| <b>Totale</b> | <b>296</b> | <b>346</b> |

La voce "Rettifiche di valore nette su crediti" comprende le provventizzazioni di fondi relative al portafoglio factoring per decremento del rischio collettivo su tale portafoglio (0,3 milioni di euro).

## Accantonamenti netti ai fondi rischi

|                  | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|------------------|------------|------------|
| Proventizzazioni | 0          | 0          |
| Accantonamenti   | 7          | 0          |
| <b>Totale</b>    | <b>7</b>   | <b>0</b>   |

## Altri proventi e oneri di gestione

Di seguito viene data evidenza della voce "Altri proventi e oneri di gestione".

|                         | 31/12/2024   | 31/12/2023   |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Prestazioni di servizio | 1.401        | 1.420        |
| Altri                   | 306          | 127          |
| <b>Totale</b>           | <b>1.707</b> | <b>1.547</b> |

Le prestazioni di servizio riguardano essenzialmente attività svolte a favore di società del Gruppo e parti correlate.

**Dividendi e altri proventi su partecipazioni**

La voce “Dividendi e altri proventi su partecipazioni” è rappresentata dagli interessi passivi sul capitale (Juros) ricevuti dal Banco Stellantis SA pari a 11,0 milioni di euro. Rispetto al 2023 si registra un decremento di 0,3 milioni di euro.

|                                      | 31/12/2024    | 31/12/2023    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Distribuiti da imprese controllate : |               |               |
| Banco Stellantis SA                  | 11.028        | 11.362        |
| <b>Totale</b>                        | <b>11.028</b> | <b>11.362</b> |

**Utili e (perdite) su partecipazioni**

|                        | 31/12/2024    | 31/12/2023   |
|------------------------|---------------|--------------|
| Proventi               |               |              |
| Riprese di valore      | 20.406        |              |
| Altri proventi         |               |              |
| Cessione Fca Bank GmbH |               | 12.238       |
| Oneri                  |               |              |
| Rettifica di valore    |               | (4.996)      |
| Altri oneri            |               |              |
| <b>Totale</b>          | <b>20.406</b> | <b>7.242</b> |

I proventi riguardano la rivalutazione della FCA Compagnia Financiera (Argentina) in previsione della cessione attesa nel secondo semestre 2025.

**Proventi e oneri su Titoli di Debito**

|                                  | 31/12/2024    | 31/12/2023    |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Proventi</b>                  |               |               |
| Interessi attivi                 | 47.761        | 58.234        |
| Rivalutazione Credit Linked Note | 4.850         | 0             |
| <b>Oneri</b>                     |               |               |
| Credit Linked Note Losses        | (14.216)      | (20.818)      |
| Svalutazione Credit Linked Note  |               | (1.301)       |
| <b>Totale</b>                    | <b>38.395</b> | <b>36.115</b> |

I **Proventi e oneri su Titoli di Debito** nel 2024 ammontano a un valore netto positivo di 38,4 milioni così composto:

|                                                 |              |
|-------------------------------------------------|--------------|
| Interessi attivi su cedola Credit Linked Notes  | 47,8 milioni |
| Perdite su Credit Linked Notes                  | 14,2 milioni |
| Rivalutazione al Fair Value Credit Linked Notes | 4,8 milioni  |

Il Fair Value delle Credit Linked Notes è calcolato utilizzando il metodo di valutazione del “Discounted Cash Flow” ed è basato sulla stima dei flussi di cassa futuri il cui valore viene attualizzato con il metodo del valore attuale netto.

Il tasso di attualizzazione utilizzato incorpora implicitamente il tasso di mercato (risk-free), il rischio controparte dell'emittente sulla base delle valutazioni di mercato, ed il premio di rischio tarato sulle caratteristiche specifiche delle Credit Linked Notes.

La rivalutazione è dovuta prevalentemente alla riduzione del rischio controparte sull'emittente.

## Imposte sul reddito dell'esercizio

|                                                  | 31/12/2024    | 31/12/2023 |
|--------------------------------------------------|---------------|------------|
| <b>Imposte correnti :</b>                        |               |            |
| IRAP                                             | 4.557         | 5.202      |
| IRES (Consolidato fiscale Gruppo Stellantis)     | 14.915        | 15.483     |
| Imposte dirette pagate all'estero                | 1.672         | 1.726      |
| Variazione imposte correnti precedenti esercizi  | 16            | (10)       |
| <b>Totale imposte correnti</b>                   | <b>21.159</b> | 22.401     |
| <b>Imposte anticipate</b>                        | <b>1.165</b>  | 1.026      |
| <b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio</b> | <b>22.324</b> | 23.427     |

La voce accoglie il carico tributario dell'esercizio per le imposte correnti per 22,3 milioni di euro di cui: 4,6 milioni di euro si riferiscono all'IRAP dell'esercizio, 14,9 milioni di euro riguardano l'IRES conferita a consolidato fiscale nazionale del Gruppo Stellantis, 1,7 milioni di euro riguardano le imposte pagate all'estero (principalmente withholding tax pagata su interessi sul capitale - Juros - ricevuti dalla società controllata Banco Stellantis SA). Le "Imposte anticipate" accolgono la variazione netta delle imposte differite stanziare.

La riconciliazione tra l'onere fiscale iscritto in Bilancio e l'onere fiscale teorico, determinato sulla base delle aliquote fiscali teoriche vigenti in Italia, è la seguente:

## Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

|                                                                         | IRES          |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Utile d'esercizio                                                       | 66.382        |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente            | 22.324        |
| <b>Utile d'esercizio al lordo delle imposte di competenza</b>           | <b>88.706</b> |
| Aliquota fiscale ordinaria                                              | 24,00%        |
| <b>Onere fiscale teorico</b>                                            | <b>21.289</b> |
| Effetto delle differenze di natura permanente in aumento                | 82            |
| Effetto delle differenze di natura permanente in diminuzione            | - 5.240       |
| Effetto delle variazioni temporanee sulla variazione dell'aliquota IRES | 1.179         |
| Effetto delle imposte anticipate stanziare/rilasciate nell'esercizio    | - 2.342       |
| <b>Onere fiscale effettivo - A</b>                                      | <b>14.969</b> |
| <b>Aliquota fiscale effettiva</b>                                       | <b>16,88%</b> |
|                                                                         |               |
|                                                                         | IRAP          |
| Utile d'esercizio                                                       | 66.382        |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente            | 22.324        |
| <b>Utile d'esercizio al lordo delle imposte di competenza</b>           | <b>88.706</b> |
| Aliquota fiscale ordinaria                                              | 5,57%         |
| <b>Onere fiscale teorico</b>                                            | <b>4.941</b>  |
| Effetto delle differenze di natura permanente in aumento                | 1.613         |
| Effetto delle differenze di natura permanente in diminuzione            | - 189         |
| Effetto dei proventi e oneri che non concorrono alla base imponibile    | - 1.807       |
| <b>Onere fiscale effettivo - B</b>                                      | <b>4.557</b>  |
| <b>Aliquota fiscale effettiva</b>                                       | <b>5,14%</b>  |
| <b>Onere fiscale effettivo del bilancio A+B</b>                         | <b>19.527</b> |
| <b>Tot Aliquota effettiva</b>                                           | <b>22,01%</b> |
|                                                                         |               |
| <b>Adeguamento imposte esercizi precedenti C</b>                        | <b>- 39</b>   |
| Imposte estere                                                          | 1.672         |
| Imposte differite                                                       | 1.164         |
| <b>Totale Onere Fiscale A+B+C</b>                                       | <b>22.324</b> |
| <b>Totale aliquota</b>                                                  | <b>25,17%</b> |

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

(importi espressi in migliaia di euro)

### Disponibilità e mezzi equivalenti

|               | 31/12/2024         |            | 31/12/2023         |            |
|---------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
|               | Valore di bilancio | Fair value | Valore di bilancio | Fair value |
| Banche        | 24                 | 24         | 33                 | 33         |
| <b>Totale</b> | <b>24</b>          | <b>24</b>  | 33                 | 33         |

La voce si riferisce a saldi creditori in conto corrente presso primari istituti bancari esteri

### Crediti finanziari correnti

|                     | 31/12/2024         |               |            |                | 31/12/2023         |        |            |           |
|---------------------|--------------------|---------------|------------|----------------|--------------------|--------|------------|-----------|
|                     | Valore di bilancio |               | Fair Value |                | Valore di bilancio |        | Fair Value |           |
|                     | di cui deteriorati | L1            | L2         | L3             | di cui deteriorati | L1     | L2         | L3        |
| Factoring           | 57.433             | 6.026         |            | 57.433         | 243.786            | 5.968  |            | 243.786   |
| - pro solvendo      | 7.174              | 0             |            | 7.174          | -                  |        |            | 0         |
| - pro soluto        | 50.259             | 6.026         |            | 50.259         | 243.786            | 5.968  |            | 243.786   |
| Altri finanziamenti | 524.365            | 10.468        |            | 524.365        | 1.189.808          | 11.746 |            | 1.189.808 |
| Leasing finanziario | 790                | 47            |            | 790            | 788                | 46     |            | 788       |
| Garanzie            | 9                  | 0             |            | 9              | 9                  | -      |            | 9         |
| <b>Totale</b>       | <b>582.597</b>     | <b>16.541</b> |            | <b>582.597</b> | 1.434.392          | 17.760 |            | 1.434.392 |

### Flusso Crediti Finanziari Correnti

|                     | 31/12/2024         |            |                | 31/12/2023         |       |              |
|---------------------|--------------------|------------|----------------|--------------------|-------|--------------|
|                     | Valore di bilancio |            |                | Valore di bilancio |       |              |
|                     | Valore lordo       | Fondo      | Valore netto   | Valore lordo       | Fondo | Valore netto |
| Factoring           | 58.066             | 633        | 57.433         | 244.715            | 929   | 243.786      |
| - pro solvendo      | 7.792              | 618        | 7.174          | 618                | 618   | 0            |
| - pro soluto        | 50.274             | 15         | 50.259         | 244.097            | 311   | 243.786      |
| Altri finanziamenti | 524.520            | 155        | 524.365        | 1.189.963          | 155   | 1.189.808    |
| Leasing finanziario | 925                | 135        | 790            | 923                | 135   | 788          |
| Garanzie            | 9                  | 0          | 9              | 9                  | 0     | 9            |
| Credito al consumo  | 0                  | 0          | 0              | 0                  | 0     | 0            |
| <b>Totale</b>       | <b>583.520</b>     | <b>923</b> | <b>582.597</b> | 1.435.610          | 1.219 | 1.434.392    |

**Flusso Fondi svalutazione crediti correnti**

|                     | 31/12/2024         |                |          |                  |                  |              | 31/12/2023         |                |          |                  |                  |              |
|---------------------|--------------------|----------------|----------|------------------|------------------|--------------|--------------------|----------------|----------|------------------|------------------|--------------|
|                     | Valore di bilancio |                |          |                  |                  |              | Valore di bilancio |                |          |                  |                  |              |
|                     | Saldo iniziale     | Accantonamenti | Utilizzi | Proventizzazioni | Altre variazioni | Saldo finale | Saldo iniziale     | Accantonamenti | Utilizzi | Proventizzazioni | Altre variazioni | Saldo finale |
| Factoring           | 929                |                |          | (296)            |                  | 633          | 1.264              |                |          | (335)            |                  | 929          |
| - pro solvendo      | 618                |                |          |                  |                  | 618          | 618                |                |          |                  |                  | 618          |
| - pro soluto        | 311                |                |          | (296)            |                  | 15           | 646                |                |          | (335)            |                  | 311          |
| Altri finanziamenti | 155                |                |          |                  |                  | 155          | 2.821              |                | (2.655)  | (11)             |                  | 155          |
| Leasing finanziario | 135                |                |          |                  |                  | 135          | 163                |                | (28)     |                  |                  | 135          |
| Garanzie            |                    |                |          |                  |                  |              |                    |                |          |                  |                  |              |
| <b>Totale</b>       | <b>1.219</b>       |                |          | <b>(296)</b>     |                  | <b>923</b>   | 4.248              | 0              | (2.683)  | (346)            | 0                | 1.219        |

I crediti per Factoring sono composti da crediti acquisiti in pro-soluto: si tratta prevalentemente di crediti commerciali verso clienti terzi originati da società del Gruppo Stellantis e ceduti in pro soluto a Fidis (Factoring Clienti) ed a crediti commerciali verso società del Gruppo Stellantis originati da fornitori terzi e ceduti in pro soluto a Fidis (Factoring Fornitori).

I crediti per factoring ammontano a 57 milioni di euro (244 milioni nel 2023). Il decremento delle consistenze riflette prevalentemente l'effetto della maggiore quota di portafoglio riceduta in pro soluto a Banche e società di Factoring.

I crediti per "Altri finanziamenti" sono pari a 524 milioni di euro (1.190 milioni nel 2023) ed accolgono principalmente la posizione a credito vs la Tesoreria di Gruppo (490 milioni di euro), i crediti verso Factors/Banche per cessioni in pro soluto non ancora regolate (24 milioni di euro) ed i finanziamenti alla rete concessionaria di Stellantis (10 milioni di euro).

I crediti per "Leasing finanziario" ammontano a 0,8 milioni di euro (0,8 milioni nel 2023) e sono costituiti principalmente da leasing immobiliari per le quali sono in corso attività di negoziazione per la chiusura delle operazioni.

Il totale dei crediti finanziari correnti include i crediti deteriorati, pari a complessivi 16,5 milioni di euro (17,8 milioni di euro nel 2023) e sono composti da crediti in sofferenza per 3,2 milioni di euro (3,4 milioni di euro nel 2023) a fronte dei quali la società dispone di garanzie reali e personali considerate adeguate e da crediti scaduti da oltre 90 giorni per 13,3 milioni di euro (14,4 milioni di euro nel 2023) a fronte dei quali la società, in considerazione del tipo di controparte (Parti correlate/Pubblica Amministrazione), ha valutato fossero presenti i presupposti per un recupero integrale del credito ovvero di disporre di garanzie reali e personali considerate adeguate.

**Crediti Deteriorati per Prodotto**

| Prodotto                          | Valore lordo  | Fondo        | Valore netto  | Di cui garantiti da terzi |
|-----------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------------------|
| Factoring                         | 6.659         | (633)        | 6.026         | -                         |
| Finanziamenti                     | 10.624        | (156)        | 10.468        | 10.156                    |
| Leasing                           | 182           | (134)        | 47            | -                         |
| <b>Totale crediti deteriorati</b> | <b>17.464</b> | <b>(923)</b> | <b>16.541</b> | <b>10.156</b>             |

**Crediti Deteriorati per Tipologia**

| Tipo                              | Valore lordo  | Fondo        | Valore netto  | Di cui garantiti da terzi |
|-----------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------------------|
| sofferenza                        | 3.992         | (773)        | 3.219         | 3.219                     |
| scaduto>90                        | 13.472        | (149)        | 13.323        | 6.937                     |
| <b>Totale crediti deteriorati</b> | <b>17.464</b> | <b>(923)</b> | <b>16.541</b> | <b>10.156</b>             |

### Altre attività finanziarie correnti

|                                        | 31/12/2024     | 31/12/2023 |
|----------------------------------------|----------------|------------|
| Titoli di Debito (Credit Linked Notes) | 148.909        | 243.040    |
| <b>Totale</b>                          | <b>148.909</b> | 243.040    |

La voce accoglie la quota con scadenza entro l'anno dell'investimento in Credit Linked Notes (titoli valutati al fair value utilizzando il metodo di valutazione del "Discounted Cash Flow").

Riguarda l'investimento "one-off" effettuato nel corso dell'anno 2023, connesso al più ampio progetto di ristrutturazione dei servizi finanziari europei del gruppo Stellantis e relativo alla sottoscrizione da parte di Fidis S.p.A. di strumenti finanziari strutturati ("Credit Linked Notes") finalizzati alla realizzazione di cartolarizzazioni sintetiche del portafoglio di CA Auto Bank (ex FCA Bank).

### Altri crediti correnti

|                                                     | 31/12/2024   | 31/12/2023 |
|-----------------------------------------------------|--------------|------------|
| Crediti commerciali                                 | 2.555        | 2.333      |
| Crediti verso personale                             | 69           | 41         |
| Crediti verso enti previdenziali                    | 8            | 0          |
| Crediti verso erario per imposte indirette          | 304          | 280        |
| Crediti verso consolidato fiscale Gruppo Stellantis | 1.032        | 0          |
| Altri crediti                                       | 25           | 23         |
| <b>Totale</b>                                       | <b>3.993</b> | 2.677      |

Gli "Altri crediti correnti" ammontano a 4,0 milioni di euro (2,7 milioni di euro nel 2023). La variazione è sostanzialmente riconducibile alla posizione di credito vs il consolidato fiscale di Gruppo (posizione a debito nel 2023).

I "Crediti commerciali" ammontano a 2,5 milioni di euro (2,3 milioni di euro nel 2023) e sono relativi a prestazioni di servizi svolti per società del Gruppo e parti correlate.

### Crediti fiscali per imposte correnti

|                       | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|-----------------------|------------|------------|
| IRAP                  | 645        | 14         |
| Altri crediti fiscali | 140        | 140        |
| <b>Totale</b>         | <b>785</b> | 154        |

Attività possedute per la vendita

Questa voce rappresenta il valore della partecipazione in FCA Compania Financiera, precedentemente inserita nella voce “Partecipazioni”, in quanto in attesa di cessione nel secondo semestre 2025.

|                                                                | Valore<br>di bilancio | Quota di<br>partecipazione % | Disponibilità<br>voti % | Sede legale  | Importo del<br>Patrimonio<br>Netto | Risultato<br>dell'ultimo<br>esercizio |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| Partecipazioni in imprese sottopo-<br>ste a influenza notevole |                       |                              |                         |              |                                    |                                       |
| FCA Compania Financiera                                        | 31.393                | 99,99                        | 99,99                   | Buenos Aires | 23.877                             | 5.802                                 |
| <b>Totale</b>                                                  | <b>31.393</b>         |                              |                         |              | <b>23.877</b>                      | <b>5.802</b>                          |

Gli importi indicati nelle colonne “Importo del Patrimonio Netto” e “Risultato dell’ultimo esercizio” rappresentano i valori secondo i principi contabili IAS e rappresentano il 100% dei valori.

|                         | Saldo iniziale<br>31/12/2023 | Acquisti | Vendite  | Altre variazioni | Saldo finale<br>31/12/2024 |
|-------------------------|------------------------------|----------|----------|------------------|----------------------------|
| FCA Compania Financiera | 0                            |          | 0        | 31.393           | 31.393                     |
| <b>Totale</b>           | <b>0</b>                     |          | <b>0</b> | <b>31.393</b>    | <b>31.393</b>              |

La partecipazione argentina di FCA Compania Financiera SA è stata valutata al minor valore tra il costo storico (tenuto conto delle svalutazioni effettuate in esercizi precedenti) e il “fair value” e riclassificata secondo l’IFRS 5 tra le attività posseduta per la vendita in previsione della cessione della stessa attesa entro il 2025. Tale valutazione ha determinato la contabilizzazione di una ripresa di valore di 20,4 milioni di Euro.

Attività materiali

Le attività materiali si riferiscono a mobili e dotazioni. Di seguito viene data evidenza della composizione e delle variazioni annue intervenute:

|                               | 31/12/2024        |          |              |          |                     |                 | 31/12/2023        |          |              |         |                     |                 |
|-------------------------------|-------------------|----------|--------------|----------|---------------------|-----------------|-------------------|----------|--------------|---------|---------------------|-----------------|
|                               | Saldo<br>iniziale | Acquisti | Ammortamenti | Vendite  | Altre<br>variazioni | Saldo<br>finale | Saldo<br>iniziale | Acquisti | Ammortamenti | Vendite | Altre<br>variazioni | Saldo<br>finale |
| <b>Mobili e dotazioni</b>     |                   |          |              |          |                     |                 |                   |          |              |         |                     |                 |
| Costo storico                 | 145               |          |              |          |                     | 145             | 145               |          |              |         |                     | 145             |
| Fondo ammortamento            | (145)             |          |              |          |                     | (145)           | (144)             |          | (1)          |         |                     | (145)           |
| <b>Valore netto contabile</b> | <b>0</b>          |          | <b>0</b>     |          |                     | <b>0</b>        | <b>1</b>          |          | <b>(1)</b>   |         |                     | <b>0</b>        |
| <b>Macchine d'Ufficio</b>     |                   |          |              |          |                     |                 |                   |          |              |         |                     |                 |
| Costo storico                 | 1.227             |          |              |          |                     | 1.227           | 1.227             |          |              |         |                     | 1.227           |
| Fondo ammortamento            | (1.227)           |          |              |          |                     | (1.227)         | (1.226)           |          | (1)          |         |                     | (1.227)         |
| <b>Valore netto contabile</b> | <b>0</b>          | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> | <b>0</b>            | <b>0</b>        | <b>1</b>          |          | <b>(1)</b>   |         |                     | <b>0</b>        |
| <b>Totale</b>                 | <b>0</b>          |          | <b>0</b>     |          |                     | <b>0</b>        | <b>2</b>          |          | <b>(2)</b>   |         |                     | <b>0</b>        |

## Attività immateriali

Le attività immateriali comprendono spese per diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, licenze d'uso software e applicativi per la gestione dell'attività. Di seguito viene data evidenza del dettaglio e delle variazioni annue intervenute:

|                               | 31/12/2024     |          |              |         |                  |              | 31/12/2023     |            |              |         |                  |              |
|-------------------------------|----------------|----------|--------------|---------|------------------|--------------|----------------|------------|--------------|---------|------------------|--------------|
|                               | Saldo iniziale | Acquisti | Ammortamenti | Vendite | Altre variazioni | Saldo finale | Saldo iniziale | Acquisti   | Ammortamenti | Vendite | Altre variazioni | Saldo finale |
| <b>Licenze d'uso software</b> |                |          |              |         |                  |              |                |            |              |         |                  |              |
| Costo storico                 | 331            |          |              |         |                  | 331          | 331            |            |              |         |                  | 331          |
| Fondo ammortamento            | (331)          |          |              |         |                  | (331)        | (331)          |            |              |         |                  | (331)        |
| <b>Valore netto contabile</b> | <b>0</b>       |          |              |         |                  | <b>0</b>     | <b>0</b>       |            |              |         |                  | <b>0</b>     |
| <b>Marchi e brevetti</b>      |                |          |              |         |                  |              |                |            |              |         |                  |              |
| Costo storico                 | 38             |          |              |         |                  | 38           | 38             |            |              |         |                  | 38           |
| Fondo ammortamento            | (38)           |          |              |         |                  | (38)         | (38)           |            |              |         |                  | (38)         |
| <b>Valore netto contabile</b> | <b>0</b>       |          |              |         |                  | <b>0</b>     | <b>0</b>       |            |              |         |                  | <b>0</b>     |
| <b>Altri</b>                  |                |          |              |         |                  |              |                |            |              |         |                  |              |
| Costo storico                 | 35.527         |          |              |         |                  | 35.527       | 35.468         | 104        |              |         | (45)             | 35.527       |
| Fondo ammortamento            | (34.735)       |          | (341)        |         |                  | (35.076)     | (34.450)       |            | (330)        |         | 45               | (34.735)     |
| Valore netto contabile        | 792            |          | (341)        |         |                  | 451          | 1.018          | 104        | (330)        |         | 0                | 792          |
| <b>Totale</b>                 | <b>792</b>     |          | <b>(341)</b> |         |                  | <b>451</b>   | <b>1.018</b>   | <b>104</b> | <b>(330)</b> |         |                  | <b>792</b>   |

Gli acquisti riflettono principalmente gli investimenti relativi a progetti ICT.

## Altre attività finanziarie non correnti

|                                        | 31/12/2024         |    |            |                |                | 31/12/2023         |    |            |                |  |
|----------------------------------------|--------------------|----|------------|----------------|----------------|--------------------|----|------------|----------------|--|
|                                        | Valore di bilancio |    | Fair Value |                |                | Valore di bilancio |    | Fair Value |                |  |
|                                        | di cui deteriorati | L1 | L2         | L3             |                | di cui deteriorati | L1 | L2         | L3             |  |
| Titoli di Debito (Credit Linked Notes) | 178.490            |    |            | 178.490        | 296.518        |                    |    |            | 296.518        |  |
| <b>Totale</b>                          | <b>178.490</b>     |    |            | <b>178.490</b> | <b>296.518</b> |                    |    |            | <b>296.518</b> |  |

## PARTECIPAZIONI

### Informazioni sui rapporti partecipativi

|                                              | Valore di bilancio | Quota di partecipazione % | Disponibilità voti % | Sede legale | Importo del Patrimonio Netto | Risultato esercizio 2024* |
|----------------------------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|-------------|------------------------------|---------------------------|
| <b>Partecipazioni in imprese controllate</b> |                    |                           |                      |             |                              |                           |
| Banco Stellantis SA                          | <b>108.000</b>     | 75                        | 75                   | Betim       | 246.867                      | 48.628                    |
| Stellantis Automotive Finance Co.Ltd         | <b>111.903</b>     | 100                       | 100                  | Shanghai    | 236.689                      | 8.161                     |
| <b>Partecipazioni non significative</b>      |                    |                           |                      |             |                              |                           |
| FCA Security Scpa                            | <b>0,4</b>         | 0,33                      | 0,33                 | Torino      |                              |                           |
| <b>Totale</b>                                | <b>219.903</b>     |                           |                      |             |                              |                           |

\*dati in corso di approvazione

Gli importi indicati nelle colonne "Importo del Patrimonio Netto" e "Risultato dell'ultimo esercizio" rappresentano i valori secondo i principi contabili IAS e rappresentano il 100% dei valori.

Nel 2024 non sono state eseguite rettifiche di valore in quanto non si sono presentati elementi di impairment.

### Variazioni annue delle partecipazioni

|                                                                      | Saldo iniziale<br>31/12/23 | Acquisti | Vendite | Altre<br>variazioni | Saldo finale<br>31/12/24 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------|---------|---------------------|--------------------------|
| <b>Partecipazioni in imprese controllate</b>                         |                            |          |         |                     |                          |
| FCA Compagnia Financiera SA                                          | 10.987                     |          |         | (10.987)            | 0                        |
| Banco Stellantis SA                                                  | 108.000                    |          |         |                     | 108.000                  |
| Stellantis Automotive Finance Co.Ltd                                 | 111.903                    |          |         |                     | 111.903                  |
| <b>Partecipazioni in imprese sottoposte<br/>a influenza notevole</b> |                            |          |         |                     |                          |
| <b>Partecipazioni non significative</b>                              |                            |          |         |                     |                          |
| FCA Security Scpa                                                    | 0,4                        |          |         |                     | 0,4                      |
| <b>Totale</b>                                                        | <b>230.890</b>             |          |         | <b>(10.987)</b>     | <b>219.903</b>           |

Il valore di carico delle partecipazioni al 31 dicembre 2023 è pari a 231 milioni di euro.

La variazione di -10,9 milioni è relativa alla riclassifica in “Attività possedute per la vendita” della partecipazione.

### Imposte anticipate

|                                        | 31/12/2024   | 31/12/2023   |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| Crediti fiscali per imposte anticipate | 1.416        | 2.572        |
| <b>Totale</b>                          | <b>1.416</b> | <b>2.572</b> |

I crediti per imposte anticipate ammontano a 1,4 milioni di euro.

### Debiti finanziari correnti

|                                                     | 31/12/2024            |            |                | 31/12/2023            |            |                  |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|------------|----------------|-----------------------|------------|------------------|
|                                                     | Valore di<br>bilancio | Fair value |                | Valore di<br>bilancio | Fair value |                  |
|                                                     | L1                    | L2         | L3             | L1                    | L2         | L3               |
| Debiti finanziari verso terzi                       | 269.170               |            | 269.170        | 189.171               |            | 189.171          |
| Debiti finanziari verso<br>gruppo e parti correlate | 359.788               |            | 359.788        | 1.544.447             |            | 1.544.447        |
| <b>Totale</b>                                       | <b>628.959</b>        |            | <b>628.959</b> | <b>1.733.618</b>      |            | <b>1.733.618</b> |

I debiti finanziari verso terzi sono costituiti principalmente da debiti verso società di Factoring e sono rappresentativi della quota incassata e non ancora trasferita alle controparti relativa alle recessioni in pro soluto non notificate ai debitori, connesse all'attività di factoring clienti e dalla quota non ancora erogata a fronte di cessioni di crediti da terzi (Factoring Fornitori).

I debiti finanziari verso società del Gruppo Stellantis e parti correlate sono rappresentati principalmente dalla quota non ancora erogata a fronte di cessioni di crediti (Factoring Clienti) e dal saldo dei conti correnti che la Società detiene presso Fiat Chrysler Finance S.p.A. e presso Fiat Chrysler Finance North America che operano come tesorerie accentrate e dai finanziamenti erogati dalla controllante Stellantis Europe S.p.A..

Il valore dei debiti finanziari correnti passa da 1.734 milioni di euro del 2023 a 629 milioni di euro con un decremento di 1.105 milioni di euro. Come precedentemente indicato il decremento è collegato principalmente al diverso contributo dello schema “unfunded” (riduzione debiti di factoring per 933 milioni di euro) e al minor indebitamento generato dall’ammortamento parziale dell’investimento in Credit Linked Notes (203 milioni di euro rimborsati nel corso dell’anno 2024); gli altri debiti si incrementano complessivamente di 31 milioni di euro.

### Altri debiti correnti

|                                                    | 31/12/2024   | 31/12/2023   |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Debiti commerciali                                 | 3.979        | 4.215        |
| Debiti verso personale                             | 776          | 571          |
| Debiti verso enti previdenziali                    | 228          | 203          |
| Debiti verso consolidato fiscale Gruppo Stellantis | 0            | 1.031        |
| Altri debiti diversi                               | 27           | 55           |
| <b>Totale</b>                                      | <b>5.010</b> | <b>6.075</b> |

I “Debiti commerciali” comprendono debiti verso la società controllante e parti correlate per 4 milioni di euro sostanzialmente in linea con lo scorso anno.

La voce comprende nei “Debiti verso personale” e “Debiti verso enti previdenziali”, tra gli altri, anche i debiti per contribuzione ai fondi pensione integrativi e verso il Fondo di tesoreria presso l’Inps.

### Fondi per benefici a dipendenti e altri fondi correnti

| 31/12/2024                       | Saldo iniziale | Accantonamenti | Utilizzi     | Proventizzazioni | Altre variazioni | Saldo finale |
|----------------------------------|----------------|----------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| Fondi per benefici ai dipendenti | 544            | 163            | (488)        | (32)             | 9                | 196          |
| <b>Totale</b>                    | <b>544</b>     | <b>163</b>     | <b>(488)</b> | <b>(32)</b>      | <b>9</b>         | <b>196</b>   |

| 31/12/2023                       | Saldo iniziale | Accantonamenti | Utilizzi     | Proventizzazioni | Altre variazioni | Saldo finale |
|----------------------------------|----------------|----------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| Fondi per benefici ai dipendenti | 548            | 514            | (519)        | (10)             | 11               | 544          |
| <b>Totale</b>                    | <b>548</b>     | <b>514</b>     | <b>(519)</b> | <b>(10)</b>      | <b>11</b>        | <b>544</b>   |

Il “Fondo per benefici a dipendenti corrente” ammonta a 0,2 milioni di euro, in diminuzione rispetto allo scorso anno e rappresenta le componenti retributive variabili maturate a fine 2024.

### Debiti fiscali per imposte correnti

|                      | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|----------------------|------------|------------|
| IRAP                 | 0          | 0          |
| Altri debiti fiscali | 212        | 165        |
| <b>Totale</b>        | <b>212</b> | <b>165</b> |

La voce “Debiti fiscali per imposte correnti” ammonta a 0,2 milioni di euro e si riferisce essenzialmente alle competenze dell’esercizio per imposte indirette.

**Fondi per benefici a dipendenti e altri fondi non correnti**

| 31/12/2024                                                  | Saldo iniziale | Accantonamenti | Utilizzi       | Proventizzazioni | Altre variazioni | Saldo finale |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|--------------|
| Trattamento di fine rapporto                                | 545            | 22             | (23)           | 0                | 26               | 570          |
| Altri                                                       | 149            | 19             | (23)           | 0                | 3                | 148          |
| <b>Totale benefici successivi al rapporto di lavoro</b>     | <b>694</b>     | <b>41</b>      | <b>(46)</b>    | <b>0</b>         | <b>29</b>        | <b>718</b>   |
| Altri benefici a lungo termine                              | 304            | 15             | (9)            | 0                | 4                | 314          |
| <b>Totale Fondi per benefici ai dipendenti e assimilati</b> | <b>998</b>     | <b>56</b>      | <b>(55)</b>    | <b>0</b>         | <b>33</b>        | <b>1.031</b> |
| Fondo Imposte                                               | 3.451          | 4.558          | (3.451)        | 0                | (4.540)          | 18           |
| Altri fondi non correnti                                    | 51             | 0              | 0              | (30)             | (6)              | 15           |
| <b>Totale</b>                                               | <b>4.499</b>   | <b>4.614</b>   | <b>(3.506)</b> | <b>(30)</b>      | <b>(4.513)</b>   | <b>1.063</b> |

Il Trattamento di fine rapporto riflette l'indennità prevista dalla legislazione italiana maturata dai dipendenti. Tale passività verrà liquidata al momento dell'uscita dall'azienda del dipendente. In presenza di specifiche condizioni, può essere parzialmente anticipata al dipendente nel corso della vita lavorativa. Trattasi di un fondo a prestazione definita.

La voce "Altri" rappresenta il premio di anzianità.

La voce "Altri benefici a lungo termine" comprende il premio di fedeltà in base al quale, al dipendente che cessa l'attività ed ha maturato un'anzianità minima predefinita dal piano, viene riconosciuto un premio di fedeltà pari ad un multiplo della retribuzione mensile.

I benefici successivi al rapporto di lavoro e gli altri benefici a lungo termine sono calcolati sulla base delle seguenti ipotesi attuariali:

**ASSUNZIONI ATTUARIALI:**

| Al 31 dicembre 2024                                         |       |
|-------------------------------------------------------------|-------|
| Tasso di Sconto                                             | 3,20% |
| Tassi attesi di incrementi retributivi (inflazione inclusa) | 3,23% |
| Tasso di Inflazione                                         | 1,90% |

**ASSUNZIONI DEMOGRAFICHE:**

| Al 31 dicembre 2024                               |                                                                  |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Età Massima di Collocamento a Riposo              | In accordo alle ultime disposizioni legislative                  |
| Tavole di Mortalità                               | SIM/F 1999 per il Vitalizio. IPS55 per tutti gli altri istituti. |
| Percentuale Media Annuale di Uscita del Personale | Tavole elaborate sulla base dell'esperienza aziendale            |

La voce "Altri fondi non correnti" si riferisce agli stanziamenti su rischi contrattuali e per cause in corso.

Causa Relco-Parbuoni:

Con sentenza del 12 novembre 2020, la Corte di Appello di Torino ha rigettato tutte le pretese proposte dalle parti attrici in riassunzione nei confronti di Fidis, condannando inoltre le medesime alla rifusione delle spese processuali di tutti i gradi di giudizio a favore di Fidis stessa. In data 25 gennaio 2021 la controparte ha notificato a Fidis un nuovo ricorso per Cassazione. Il 5 marzo 2021 Fidis ha depositato un controricorso con ricorso incidentale a difesa nel nuovo giudizio riassunto presso la Suprema Corte.

In data 10.10.2023 si è svolto il Ricorso in camera di Consiglio presso la Corte di Cassazione.

In data 20/05/2024 è stata emessa ordinanza n. 14024 della Corte di Cassazione che ha dichiarato inammissibili e comunque infondati i motivi di ricorso di controparte, accogliendo tutte le difese presentate da Fidis: la pratica si è definitivamente conclusa positivamente per Fidis.

### Debiti finanziari non correnti

|                     | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---------------------|------------|------------|
| Depositi cauzionali | 0          | 0          |
| <b>Totale</b>       | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

### Patrimonio netto

|                                   | 31/12/2024         |                              |                        | 31/12/2023         |
|-----------------------------------|--------------------|------------------------------|------------------------|--------------------|
|                                   | Valore di bilancio | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile      | Valore di bilancio |
| <b>Capitale sociale</b>           | 250.000            |                              |                        | 250.000            |
| <b>Riserve</b>                    |                    |                              |                        |                    |
| Riserva legale                    | 50.000             | B                            |                        | 50.000             |
| Altre riserve e risultati a nuovo | 166.141            | A,B,C                        | 164.703 <sup>(1)</sup> | 114.159            |
| Utile/(perdita) di esercizio      | 66.382             |                              |                        | 52.009             |
| <b>Totale</b>                     | <b>532.523</b>     |                              |                        | <b>466.168</b>     |

(1) Riserve utili portati a nuovo a copertura di tax assets iscritti in bilancio pari a **1.416** milioni di euro (voce imposte anticipate dell'attivo).

Legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

Nella voce Altre riserve e risultati a nuovo sono comprese :

|                                                 | 31/12/2024     | 31/12/2023     |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Utile a nuovo                                   | 166.543        | 114.535        |
| Riserva straordinaria                           | 416            | 416            |
| Riserva FTA                                     | (425)          | (425)          |
| Riserva di rivalutazione                        | 223            | 223            |
| OCI - benefici successivi al rapporto di lavoro | (812)          | (776)          |
| OCI- effetto fiscale ben.succ. rapporto         | 195            | 186            |
| <b>Totale</b>                                   | <b>166.141</b> | <b>114.159</b> |

### Garanzie rilasciate

|                                           | 31/12/2024   | 31/12/2023   |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| Garanzie rilasciate di natura finanziaria | 0            | 0            |
| Garanzie rilasciate di natura commerciale | 1.524        | 1.550        |
| <b>Totale</b>                             | <b>1.524</b> | <b>1.550</b> |

Operativa a stralcio.

## INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

### A) RISCHIO DI CREDITO

#### 1. Aspetti generali

Fidis S.p.A. è una società finanziaria controllata da Stellantis Europe S.p.A., che svolge principalmente le seguenti attività:

- attività di Factoring di crediti commerciali verso Terzi ceduti da società del Gruppo Stellantis;
- attività di Factoring nei confronti dei Fornitori del Gruppo Stellantis
- attività inerenti al rilascio di garanzie nell'interesse del Gruppo Stellantis a favore di parti correlate e Terzi;
- finanziamenti a supporto delle reti concessionarie di Stellantis Europe S.p.A. a complemento dell'attività di finanziamento svolta da finanziarie di Gruppo normalmente, a copertura dei gap temporali derivanti dalle approvazioni di linee da parte delle finanziarie stesse;
- gestione a stralcio di portafogli residui di leasing finanziario (immobiliare e autoveicolistico) acquisito dalla Società Savaleasing incorporata;
- gestione a stralcio portafoglio crediti verso concessionari rete Italia revocati, non conferiti in Fidis Servizi Finanziari e quelli sui libri di Stellantis Europe S.p.A. amministrati per conto;
- assunzione di partecipazioni in Società estere operanti nell'area dei servizi finanziari: FCA Compania Financiera S.A. (Argentina), Banco Stellantis S.A. (Brasile) e Stellantis Automotive Finance Co (Cina);
- altre attività internazionali inerenti allo "scouting" per l'attivazione e lo sviluppo di servizi finanziari in nuovi mercati a supporto delle attività di vendita del Gruppo Stellantis N.V..

Relativamente ai volumi gestiti si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla gestione.

Nel seguito sono illustrati gli elementi caratteristici del portafoglio e delle politiche di rischio.

## 2. Politiche di gestione del rischio di credito

### 2.1 Aspetti organizzativi

#### I principali fattori di rischio

Fidis S.p.A., attraverso un sistema di deleghe economiche definite in relazione alle attività e ai processi fondamentali e di comitati centrali, definisce i livelli di affidamento della clientela e di rischio massimo assumibile dalla società attuando inoltre il monitoraggio delle posizioni di rischio/criticità individuate e fissando i piani di azione correttivi.

Per tutte le tipologie di operazioni (esclusi la gestione in phase-out), il credito è valutato puntualmente con l'assegnazione di un giudizio di merito ai soggetti oggetto di analisi. La valutazione può essere integrata anche con altre informazioni fornite da enti di varie società del Gruppo Stellantis e dalle finanziarie di Gruppo, nonché con informazioni provenienti da database pubblici (ad esempio Camere di Commercio, D&B) e riguarda le seguenti attività:

#### *Attività di Factoring di crediti verso Terzi e Parti Correlate ceduti da società del Gruppo Stellantis*

Le procedure di credito prevedono la definizione e l'approvazione dell'acquisizione del credito in pro-soluto in funzione della tipologia del credito, della solvibilità e affidabilità del cliente.

- Per le acquisizioni di credito con rischio verso Terzi senza attività di Refactoring verso banche e factor, la minimizzazione del rischio è attuata attraverso il processo di affidamento che tiene conto anche delle garanzie a copertura del credito (fidejussioni, garanzie bancarie, lettere di credito confermate da primarie banche). L'acquisizione di tali crediti avviene, per i crediti garantiti ed autoliquidanti, prevalentemente in pro soluto; per i crediti non assistiti da garanzia, l'acquisto può essere in pro soluto o pro solvendo, sulla base di analisi del rischio.
- Le acquisizioni di crediti con rischio verso Parti Correlate riguardano posizioni autoliquidanti e non autoliquidanti a fronte di contratti di fornitura continuativi. L'acquisizione di tali crediti avviene prevalentemente in pro soluto.

#### *Factoring nei confronti dei Fornitori del Gruppo Stellantis*

Sono i Fornitori di primo livello per attività legate alle produzioni del Gruppo Stellantis NV.

Per le operazioni di factoring, la procedura del credito prevede la definizione e l'approvazione, in coerenza con i poteri di delega e le procedure interne, di un limite massimo di finanziabilità a valere sui crediti acquisiti in pro soluto. Essendo il rischio riconducibile a società del Gruppo Stellantis (debitori ceduti) non viene effettuata alcuna analisi; per quanto riguarda i fornitori cedenti, l'analisi viene effettuata da Fidis stessa, anche con ricorso ad informazioni fornite dall'ente "Purchasing" di Stellantis.

#### *Attività di Refactoring su crediti acquisiti da Fidis sia verso Terzi sia vs Società del Gruppo*

Buona parte del portafoglio crediti di Fidis è oggetto di rissioni in regime di prosoluto a valere su linee concesse da banche e factor. Tale operativa è gestita in coordinamento con i fabbisogni di tesoreria centrale e orientata alla mitigazione del rischio a valere su portafogli con importi verso controparti rilevanti al fine di trasferire il rischio al di fuori del perimetro Stellantis.

#### *Attività di rilascio garanzie a favore di Società del Gruppo Stellantis e della propria filiera produttiva e distributiva*

Per queste tipologie di garanzie è previsto dalle procedure interne, un processo autorizzativo sulla base dell'analisi di affidabilità del debitore garantito, del rischio assunto e delle deleghe economiche. Attività a carattere di continuità all'interno della JV con FCA Bank, cessata ad aprile 2023, e attualmente in standby.

#### *Finanziamenti a Medio Lungo Termine a supporto delle reti concessionarie di Stellantis Europe S.p.A.*

Trattasi di attività di recupero crediti residuale di finanziamenti a supporto di selezionati concessionari delle reti concessionarie di Stellantis Europe S.p.A., per riorganizzazione delle attività commerciali, concessi generalmente su mandato di credito di Stellantis Europe S.p.A, per i quali Fidis procede con autonoma valutazione sul merito di credito.

Talune operazioni sono assistite da garanzie ipotecarie o da fidejussioni di terzi. Nel corso del 2023 non ci state nuove erogazioni.

#### *Finanziamenti a Breve Termine a supporto delle reti concessionarie di Stellantis Europe S.p.A.*

Per far fronte alle esigenze di immatricolazione di vetture con ordine cliente finale sul fine mese, alcuni concessionari della rete richiedono finanziamenti a breve termine con durata media di 10/15 giorni, tali operazioni sono preventivamente valutate dal Comitato Dealer di Stellantis Europe e successivamente valutate e deliberate dai competenti organi deliberanti di Fidis.

#### *Gestione in phase-out di portafogli residui di leasing finanziario (immobiliare e autoveicolistico) acquisito dalla Società Savaleasing incorporata*

Si tratta di una gestione a stralcio, dal 2017 non vi è più nessun contratto a reddito o attivo.

#### *Gestione a stralcio portafoglio crediti verso dealers revocati, non conferiti in Fidis Servizi Finanziari e quelli sui libri di Stellantis Europe S.p.A. amministrati per conto*

Trattasi di una gestione a stralcio di un portafoglio crediti verso dealers revocati, non conferiti in Fidis Servizi Finanziari.

### **Le deleghe di potere**

Ai sensi dello Statuto, il CdA stabilisce i poteri dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale e degli eventuali altri legali rappresentanti e i soggetti cui delegare le responsabilità derivanti dai DL. 81/2008 e 196/03.

Le modalità di esercizio dei poteri delegati sono oggetto di valutazione da parte del CdA durante le riunioni periodiche.

#### *Rappresentanza verso terzi*

La firma e la rappresentanza della società spettano al presidente del consiglio di amministrazione e all'amministratore delegato nell'ambito e per l'esercizio dei poteri loro conferiti ed inoltre, in via tra loro disgiunta, in giudizio nonché per l'esecuzione delle deliberazioni del consiglio.

Con riferimento ai poteri di rappresentanza verso terzi, questi sono rilasciati con apposite procure (con l'eccezione dell'Amministratore Delegato, che riceve direttamente dal CdA, con apposita delibera, quelli non già previsti per legge o Statuto) e prevedono, per alcuni poteri, limiti economici e, in alcuni casi, esercizio dei poteri stessi da parte di un procuratore soltanto a firma abbinata con quella di un secondo procuratore con analoghi poteri.

#### *Deleghe economiche*

Le deleghe economiche sono definite in relazione alle attività di finanziamento ed ai processi fondamentali.

Il sistema delle deleghe economiche della società è stato rivisto ed approvato dal Comitato Direttivo.

## Le funzioni di controllo

All'interno della struttura organizzativa sono operative le seguenti funzioni di controllo:

- Organismo di Vigilanza
- Steering Credit Committee Fidis
- Fidis Credit Committee
- Responsabile Group Credit Risk Analysis
- Compliance Officer
- Financial Control
- Internal Audit

Esistono controlli di 1° livello nei sistemi operativi delle diverse linee di business. Tali controlli di linea, sono anche inseriti nelle procedure informatiche.

La struttura organizzativa preposta alla gestione del rischio di credito relativa a Fidis S.p.A. è la seguente:

- Organismo di Vigilanza

L'Organismo di Vigilanza, previsto dal D.Lgs. 231/01, garantisce un presidio costante sull'attuazione del Modello di Organizzazione e Controllo di cui si è dotata la società, attraverso l'attività di monitoraggio e l'eventuale comminazione di sanzioni disciplinari o contrattuali volte a censurare fattivamente ogni comportamento illecito.

- Steering Credit Committee Fidis
  - Sulla base delle linee guida del Consiglio d'Amministrazione, lo Steering Credit Committee Fidis (costituito dal Presidente, nominato dal CDA, senza diritto di voto, dall'Amministratore Delegato/Direttore Generale, dal responsabile Group Credit Risk Analysis, dal responsabile Group Reverse Factoring & Fidis Operations, dal responsabile Fidis Factoring, dal responsabile Financial Services Alliances Coordination & Middle-East and Africa, dal CFO e, su invito, dall'Area/Department Manager di riferimento e dal controller di riferimento e altre funzioni competenti in merito) è responsabile di:
    - Valutare e deliberare in merito all'assunzione del rischio di credito - sotto forma di erogazione finanziamenti, acquisizione crediti e rilascio di garanzie, per gli importi superiori alle deleghe conferite al Fidis Credit Committee;
    - Approvare la revisione delle deleghe economiche approvate dal Fidis Credit Committee.
- Fidis Credit Committee
  - È costituito dall'Amministratore Delegato/Direttore Generale, dal responsabile Group Credit Risk Analysis, dal responsabile Group Reverse Factoring & Fidis Operations, dal responsabile Fidis Factoring, dal responsabile Financial Services Alliances Coordination & middle-East and Africa, dal CFO, dall'Area/Department Manager di riferimento e dal controller di riferimento. Il comitato è responsabile di:
    - Valutare e deliberare sulle politiche di credito delle società partecipate;
    - Valutare e deliberare in merito all'assunzione del rischio di credito - sotto forma di erogazione finanziamenti, acquisizione crediti e rilascio di garanzie, in conformità delle vigenti deleghe economiche approvate dal Steering Credit Committee;
    - Proporre periodicamente la revisione delle deleghe economiche al Steering Credit Committee.

- Responsabile Group Credit Risk Analysis

Il Responsabile Group Credit Risk Analysis risponde direttamente all'Amministratore Delegato.

Le principali responsabilità della funzione riguardano:

- l'analisi delle richieste di affidamento in facoltà dei livelli di delega centrali (Credit Committee e Steering Committee di Fidis S.p.A.) e la predisposizione della relativa documentazione tecnica di supporto, coordinandosi con gli Enti Group Reverse Factoring & Fidis Operations e Alliances Coordinations
- il supporto tecnico per l'aggiornamento dei manuali di credito e relative procedure;
- garantire la disponibilità di adeguati sistemi informativi relativi alla valutazione del credito.

- Compliance Officer

Primario compito del Compliance Officer è quello di controllare regolarmente la conformità delle procedure della Società alle norme vigenti, misurare/valutare il loro impatto su processi e procedure aziendali e verificare l'efficacia degli adeguamenti organizzativi suggeriti per la prevenzione del rischio di conformità.

- Financial Control

Consuntiva i dati e controlla le politiche di accantonamento a fronte del rischio di credito, in coordinamento con gli enti coinvolti.

- Internal Audit

L'Internal Audit ha il compito di garantire il corretto funzionamento del Sistema di Controllo Interno attraverso la verifica del rispetto delle normative interne (in service da società del gruppo Stellantis).

## 2.2 – Sistemi di gestione, misurazione e controllo del rischio

I clienti sono oggetto di un processo di analisi e valutazione di rischio di credito che prevede alternativamente:

- raccolta di informazioni principalmente residenti presso database sia pubblici (ad esempio Cerved, Camere di Commercio, D&B e agenzie di rating), sia del Gruppo Stellantis;
- riclassifica e analisi di bilanci attraverso l'applicativo CRIXP;
- raccolta di informazioni in merito al rapporto di fornitura tramite le Direzioni Acquisti di Settore (conferme degli ordini, condizioni e durata dei contratti di fornitura, stima dei volumi d'acquisto futuri, strategicità del fornitore);
- raccolta di informazioni attraverso le direzioni commerciali di area o di mercato.

Il monitoraggio delle esposizioni finanziarie in essere nei confronti del parco clienti avviene in modo continuativo tramite:

- la gestione sistematica del rapporto con la clientela effettuata dai gruppi di gestione dei clienti, unitamente all'attività di verifica esercitata da FCA Services in merito alla qualità e pagabilità del credito ceduto;
- l'accesso e la verifica dei database presso CERVED e Dun & Bradstreet (agenzia di informazioni commerciali);
- l'interrelazione continua con le funzioni e comitati delle società del Gruppo Stellantis;

Il monitoraggio della situazione economico/finanziaria del parco clienti avviene:

- periodicamente (in sede di rinnovo periodico dell'affidamento e dell'attuazione delle singole operazioni);
- se necessario, in presenza di richieste di variazione dell'operativa contrattuale con il cliente.

### 2.3 - Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Oltre alle analisi di affidabilità e solidità del cliente, il rischio viene mitigato anche attraverso la ricerca e ottenimento di garanzie.

- Le garanzie attualmente riconosciute da Fidis sono:
- garanzie rappresentate dal privilegio sul veicolo;
- garanzie reali;
- garanzie bancarie e assicurative e lettere di credito;
- garanzie personali;
- mandato a far credito;
- diritto di compensazione tra poste attive e passive.

### 2.4 - Attività finanziarie deteriorate

Nelle proprie procedure interne amministrative, la società definisce come credito deteriorato i crediti scaduti oltre 90 giorni e le sofferenze. Le sofferenze sono rappresentati dai crediti verso debitori o concessionari revocati, in stato d'insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili, la cui posizione creditoria è stata interamente oggetto di svalutazione individuale nel mese della chiusura contabile di riferimento, laddove non coperta da garanzia, e approvata dal Comitato Crediti.

#### Monitoraggio delle esposizioni

L'intero portafoglio crediti di Fidis S.p.A. viene monitorato costantemente attraverso il controllo di esposizioni, incassi, scaduti, con analisi di adeguata copertura dei giorni tecnici con le modalità previste dalle procedure interne.

Gli indicatori utilizzati per il controllo dell'esposizione al rischio di credito sono il credit time (durata media del credito), l'ageing dello scaduto, la concentrazione del rischio per Gruppo economico, l'utilizzo del plafond di credito.

#### Attività di recupero crediti

Il processo di miglioramento dell'efficacia e dell'efficienza delle azioni di recupero è un'attività costante svolta da Fidis S.p.A..

L'attività di "collection" è svolta da strutture dedicate che, anche attraverso l'utilizzo di sistemi informativi dedicati, gestiscono e controllano le attività di recupero e implementano le necessarie strategie di recupero.

Le attività di recupero crediti sono principalmente legate alla chiusura del rapporto.

Le fasi sono:

Chiusura rapporto: può avvenire per disdetta del Cliente, andamento negativo o per avvio di procedure concorsuali;

Precontenzioso: vengono inseriti blocchi alle erogazioni e concordati piani di rientro. L'evoluzione positiva potrebbe portare alla rimozione dei blocchi o a una chiusura in bonis. L'evoluzione negativa porta al Contenzioso;

Contenzioso: si effettua la chiusura dei parametri contrattuali sul sistema e si attivano le azioni legali;

Passaggio a conto perdita: è deliberato in coerenza con i poteri di firma.

Gli indicatori utilizzati per il controllo dell'esposizione al rischio di credito sono il monte crediti / scaduto e il plafond concesso. Periodicamente viene prodotto un report che evidenzia le posizioni anomale.

## B) RISCHIO DI MERCATO

### 1) Rischio di tasso di interesse

La politica di gestione del rischio di tasso di interesse di Fidis S.p.A. è conforme alla policy di Stellantis N.V.. Il rischio di tasso di interesse è dato da variazioni di tassi che possono produrre effetti negativi sui risultati economici, sul cash flow o sul patrimonio aziendale. Tale policy prevede che le Società finanziarie del Gruppo Stellantis si finanzino, per quanto possibile, con modalità che riproducono le caratteristiche dell'impiego, in modo da mantenere l'esposizione a rischi di tasso entro limiti massimi prestabiliti.

In particolare Fidis S.p.A. detiene prevalentemente attività e passività a tasso variabile o a tasso fisso in un orizzonte temporale di breve periodo (da 30 a 120 gg.). L'orizzonte di breve periodo e il costante allineamento dei nuovi contratti ai tassi di mercato riducono sensibilmente l'esposizione al rischio di tasso.

Un'ipotetica, istantanea e sfavorevole variazione del 10% nel livello dei tassi di interesse a breve termine applicabili alle attività e passività finanziarie a tasso variabile in essere al 31 Dicembre 2024, tenendo conto degli attuali tassi di mercato (euribor a 1 mese) produrrebbe una variazione dei ricavi netti ante imposte pari a -0,79 milioni di euro.

### 2) Rischio di cambio

Il rischio di cambio si genera qualora la struttura patrimoniale della società presenti delle posizioni nette in valuta diversa da quella di conto. I crediti in valuta sono relativi all'attività di factoring e trovano copertura attraverso l'utilizzo di specifiche linee di funding in analoga valuta.

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

|                                 | Valuta           |              |               |               |
|---------------------------------|------------------|--------------|---------------|---------------|
| Voci                            | Sterlina Inglese | Rand         | Dollaro USA   | Zloty polacco |
| <b>1. Attività finanziarie</b>  | <b>83.212</b>    | <b>2.922</b> | <b>44.799</b> | <b>1.654</b>  |
| 1.1 Titoli di debito            |                  |              |               |               |
| 1.2 Titoli di capitale          |                  |              |               |               |
| 1.3 Crediti                     | 83.212           | 2.922        | 44.799        | 1.654         |
| 1.4 Altre attività finanziarie  |                  |              |               |               |
| <b>2. Altre attività</b>        |                  |              |               |               |
| <b>3. Passività finanziarie</b> | <b>85</b>        | <b>2.895</b> | <b>43.863</b> | <b>998</b>    |
| 3.1 Debiti                      | 85               | 2.895        | 43.863        | 998           |
| 3.2 Titoli di debito            |                  |              |               |               |
| 3.3 Altre passività finanziarie |                  |              |               |               |
| <b>4. Altre passività</b>       |                  |              |               |               |
| <b>5. Derivati</b>              |                  |              |               |               |
| 5.1 Posizioni lunghe            |                  |              |               |               |
| 5.2 Posizioni corte             |                  |              |               |               |
| <b>Totale attività</b>          | <b>83.212</b>    | <b>2.922</b> | <b>44.799</b> | <b>1.654</b>  |
| <b>Totale passività</b>         | <b>85</b>        | <b>2.895</b> | <b>43.863</b> | <b>998</b>    |
| <b>Sbilancio</b>                | <b>83.127</b>    | <b>27</b>    | <b>936</b>    | <b>656</b>    |

Controvalore in €/000 ai cambi del 31/12/2024 delle posizioni in valuta di Fidis S.p.A..

### 3) Rischio operativo

I rischi operativi che potrebbero determinare perdite da disfunzioni a livello di procedure e sistemi, oppure da eventi esogeni, sono:

- Rischio che le informazioni che popolano la banca dati e che sono utilizzate per la gestione del business, dei processi amministrativi, fiscali e normativi non siano corrette, complete, aggiornate;
- Rischi collegati all'innovazione tecnologica e che possono impattare sull'erogazione dei servizi della società o sulle procedure amministrative;
- Rischi che i dati non siano disponibili durante l'orario stabilito per l'erogazione del servizio;
- Rischio che un evento catastrofico possa pregiudicare la continuità dell'attività di business e dell'attività amministrativa;
- Rischio che l'infrastruttura tecnologica non sia adeguata ad un efficace supporto delle esigenze di business e amministrativa;
- Rischio di inosservanza delle leggi e dei decreti applicabili alle strutture tecnologiche/applicative deputate agli adempimenti amministrativi, fiscali;
- Rischio che i dati ed il loro trattamento non siano adeguatamente protetti da usi non corretti da parte di personale
- Rischi collegati ad attacchi informatici che possano causare il furto dei dati, il blocco delle attività, il malfunzionamento dei servizi o l'accesso non autorizzato a informazioni riservate.

Per ciascun rischio individuato sono stati definiti:

- i livelli di probabilità di impatto che è stato considerato complessivamente di livello medio basso,
- le azioni già attuate per l'accesso ai sistemi tracciati su log di sicurezza, i piani di contingency, i Back-up e per il ripristino dati, i piani di disaster recovery a livello di Gruppo e la protezione degli accessi alla rete aziendale dei dati e la definizione di clausole contrattuali ad hoc per i servizi prestati da fornitori esterni (Cloud e SaaS).

I restanti rischi operativi quali la frode interna ed esterna, i rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro sono stati anch'essi considerati di probabilità di impatto bassa. I rischi operativi sono monitorati secondo quanto prevede il modello organizzativo della Società ai sensi del D.Lgs.231/2001.

### 4) Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità si può manifestare con l'incapacità di reperire, a condizioni economiche, le risorse finanziarie necessarie per l'operatività della società consistente nel finanziamento dei propri portafogli di attività di factoring e dei residui portafogli in run-out.

Fidis S.p.A. per la gestione dei propri flussi di cassa operativi utilizza il servizio di tesoreria centralizzata del Gruppo Stellantis in Italia.

Tale servizio è reso dalla Fiat Chrysler Finance S.p.A. che ha lo scopo di garantire un'efficace gestione dei flussi e delle risorse finanziarie dell'intero Gruppo.

In tale ambito, Fiat Chrysler Finance S.p.A. provvede anche alla negoziazione delle linee di credito con banche e factors terzi a beneficio della Fidis S.p.A.

Il supporto alle esigenze di finanziamento di Fidis S.p.A. viene fornito dalla tesoreria centrale sulla base della previsione dei flussi di cassa operativi attesi.

Pertanto la politica di gestione del rischio di liquidità della Fidis S.p.A. è basata sulla propria attività di pianificazione e si avvale della politica generale di copertura di tale rischio a livello complessivo del Gruppo di appartenenza, che ha adottato una serie di politiche e di processi volti a ottimizzare la gestione delle risorse finanziarie, riducendo il rischio di liquidità attraverso:

- la gestione centralizzata dei flussi di incasso e pagamento (sistema di cash management);
- il mantenimento di un prudente livello di liquidità disponibile;
- la diversificazione degli strumenti di reperimento delle risorse finanziarie e presenza continuativa e attiva sul mercato dei capitali;
- l'ottenimento di linee di credito adeguate;
- - il monitoraggio delle condizioni prospettiche di liquidità, in relazione al processo di pianificazione aziendale.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

- Valuta di denominazione: Euro/000

dati al 31/12/2024

| Scaglioni temporali   | Fino a 1 mese | Da oltre 1 mese fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno a 3 anni | Da oltre 3 anni a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indeterminata |
|-----------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|----------------------|
| Attività finanziarie  | 868.395       | 40.194                        | 1.408                         | -                             | -                        | -                        | -            |                      |
| Passività finanziarie | 590.094       | 37.472                        | 1.393                         | -                             | -                        | -                        | -            |                      |

## TABELLE - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

### Dati Patrimoniali al 31/12/24

(importi espressi in migliaia di euro)

| CONTROPARTE                      | CREDITI | DEBITI  |
|----------------------------------|---------|---------|
| <b>GRUPPO STELLANTIS</b>         |         |         |
| <b>SOCIETÀ CONTROLLANTI</b>      |         |         |
| STELLANTIS EUROPE SPA            | 77.671  | 357.533 |
| STELLANTIS NV.                   | - 66    |         |
| <b>ALTRE PARTI CORRELATE</b>     |         |         |
| AUTOMOBILES CITROEN S.A.         | 15.736  | 2.103   |
| AUTOMOBILES PEUGEOT              | 18.365  | 2.991   |
| BANCO STELLANTIS SA              | 108.000 |         |
| CITROEN DEUTSCHLAND GmbH         | 2.245   | 105     |
| CITROEN UK                       | 377     | 65      |
| CODEFIS SCPA                     |         | 321     |
| COMAU S.P.A.                     |         |         |
| COMAU DEUTSCHLAND GMBH           |         |         |
| COMAU SYSTEMES FRANCE SA         |         |         |
| EASY DRIVE                       |         |         |
| FCA BELGIUM                      | 4.656   |         |
| FCA CANADA                       | 4.075   | 4.075   |
| FCA COMP.FIN. SA                 | 23.932  |         |
| FCA F&T SRL                      | 574     |         |
| FCA FRANCE SA                    | 17.302  | 3.518   |
| FGA GERMANY                      | 11.336  | 33      |
| FCA GROUP PURCHASING SRL         |         |         |
| FCA I.T.E.M. SPA                 |         | 2       |
| FCA INTERNATIONAL OPERATIONS LLC | 54      | 2.025   |
| FCA Mexico SA                    | 7.010   | 7.010   |
| FCA MIDDLE EAST FZE              | 316     | 5       |
| FCA MOTOR VILLAGE SPAIN, S.L.    | -       |         |
| FCA MOTOR VILLAGE GERMANY        | -       |         |
| FCA PARTECIPAZIONI SPA           |         |         |
| FCA POLAND Spółka Akcyjna        | 12.581  | 5.406   |
| FCA POWERTRAIN POLAND            |         |         |
| FCA REAL ESTATE SERVICES SPA     |         |         |
| FCA SE.P.IN. SCPA                |         |         |
| FCA SERVICES SPA                 |         | - 114   |
| FCA SPAIN                        | 4.505   | 1.265   |
| FCA Sweden AB                    |         |         |
| FCA UK LTD                       | 5.468   | 1.877   |
| FCA US LLC                       | 20.136  | 20.136  |
| FCA-Group Bank Polska SA         |         |         |
| FER MAS OTO TICARET AS           | 175     |         |
| FIAT CHRYSLER FINANCE NA INC     | 10.500  | 218     |
| FIAT CHRYSLER FINANCE SPA        | 479.517 |         |

| CONTROPARTE                         | CREDITI | DEBITI |
|-------------------------------------|---------|--------|
| FIAT NORTH AMERICA                  |         |        |
| GROUPE PSA ITALIA                   | 7.142   | 558    |
| i-FAST AUTOM. LOG. SRL              | -       |        |
| i-FAST CONTAINER LOGISTIC SRL       |         |        |
| LEASYS FRANCE SAS                   | - 5.053 |        |
| LEASYS SPA                          | - 297   | 19     |
| MASERATI SPA                        | 141     | 1.119  |
| OPEL AUTOMOBILE GmbH                | 418     | 342    |
| OPEL FRANCE                         | 2       | 20     |
| OPEL ESPAGNA                        | 24.380  |        |
| OPEL POLAND POLSKA                  | 3       |        |
| PEUGEOT CITROEN AUTOMOBILES UK LTD. |         | 99     |
| PEUGEOT DEUTSCHLAND GmbH            | 2.136   | 1.936  |
| PEUGEOT MOTOR COMPANY               | 3.289   |        |
| PEUGEOT NEDERLAND NV                |         | 537    |
| PLASTIC COMP. AND MOD.              | -       |        |
| PSA AUTOMOBILES SAS                 | -       | -      |
| PSA RETAIL UK LIMITED               | -       | -      |
| SISPORT                             |         |        |
| STELLANTIS AUTO SAS                 | 50.656  | 62     |
| STELLANTIS AUTOMOTIVE FINANCE CO    | 111.903 |        |
| STELLANTIS BELUX                    | 6.240   |        |
| STELLANTIS FINANCIAL SERVICE ITALIA |         | 13     |
| STELLANTIS FINANCIAL SERVICE US     | 1.038   |        |
| STELLANTIS GLIWICE                  | 725     | 725    |
| STELLANTIS SOUTH AFRICA             | 42      | 2.877  |
| STELLANTIS &YOU DEUTSCHLAND GMBH    | 3.941   |        |
| STELLANTIS & YOU ITALIA             | 9.997   | 34     |
| STELLANTIS & YOU UK                 |         |        |
| TEKSID ALUMINUM SRL                 |         |        |
| TEKSID HIERRO DE MEX. SA            | -       |        |
| TEKSID IRON POL. Sp. zoo            | -       |        |
| TO-DIS SRL                          |         |        |
| TOFAS AS                            |         |        |
| VAUXHALL MOTORS LIMITED             | -       | -      |
| <b>GRUPPO CNH INDUSTRIAL</b>        |         |        |
| <b>ALTRE PARTI CORRELATE</b>        |         |        |
| CNH INDUSTRIAL ITALIA SPA           |         |        |
| FPT INDUSTRIAL SPA                  |         |        |
| FPT-POW.TECH.FRANCE SA              |         |        |
| IVECO BAYERN GMBH                   | -       |        |
| IVECO ESPANA SL                     | -       |        |
| IVECO NORD NUTZ. GMBH               | -       |        |
| IVECO NORD-OST NUTZ.GMBH            | -       |        |

| CONTROPARTE              | CREDITI   | DEBITI  |
|--------------------------|-----------|---------|
| IVECO SPA                | -         |         |
| IVECO SUD-WEST GMBH      | -         |         |
| IVECO WEST NUTZFAHRZEUGE | -         |         |
| GRUPPO FERRARI           |           |         |
| ALTRE PARTI CORRELATE    |           |         |
| FERRARI SPA              | 59        |         |
| TOTALE                   | 1.041.227 | 416.915 |

Dati Economici 2024

(importi espressi in migliaia di euro)

| CONTROPARTE                      | RICAVI | COSTI |
|----------------------------------|--------|-------|
| <b>GRUPPO STELLANTIS</b>         |        |       |
| <b>SOCIETÀ CONTROLLANTI</b>      |        |       |
| STELLANTIS EUROPE                | 14.303 | 1.466 |
| STELLANTIS NV                    |        |       |
| <b>ALTRE PARTI CORRELATE</b>     |        |       |
| AUTOMOBILES CITROEN S.A.         | 3.023  |       |
| AUTOMOBILES PEUGEOT S.A.         | 5.670  |       |
| BANCO STELLANTIS SA              | 11.198 |       |
| CITROEN DEUTSCHLAND GmbH         | 822    |       |
| CITROEN UK LTD.                  | 182    |       |
| C.R.F. CENTRO RICERCHE FIAT SCPA |        |       |
| CODEFIS SCPA                     |        | 1.147 |
| COMAU AUTOMATIZACION SRL DE CV   |        |       |
| COMAU DEUTSCHLAND GMBH           |        |       |
| COMAU FRANCE SA                  |        |       |
| COMAU INC.                       |        |       |
| COMAU SERVICE SYSTEMS S.L        |        |       |
| COMAU SPA                        | -      |       |
| COMAU U.K. LIMITED               | -      |       |
| CONSORZIO ATA FORMAZIONE         |        |       |
| EASY DRIVE S.R.L.                | 79     |       |
| FCA BRASIL LTDA                  | -      |       |
| FCA BELGIUM S.A.                 | 35     |       |
| FCA CENTER ITALIA SPA            | -      |       |
| FCA COMP.FIN. SA                 | 7.921  |       |
| FCA FLEET & TENDERS SRL          | 1.858  |       |
| FCA FRANCE S.A.                  | 2.322  |       |
| FCA GERMANY AG                   | 7.530  |       |
| FCA GROUP BANK POLSKA SA         |        |       |
| FCA I.T.E.M. S.P.A.              | -      | 243   |
| FCA INTERNATIONAL OPERATIONS     | 1.974  |       |
| FCA MELFI SRL                    |        |       |
| FCA MEXICO SA                    |        |       |
| FCA MIDDLE EAST                  | 5.219  |       |
| FCA MOTOR VILLAGE BELGIUM        |        |       |
| FCA MOTOR VILLAGE SPAIN, S.L.    | -      |       |
| FCA MOTOR VILLAGE GERMANY        | -      |       |
| FIAT NORTH AMERICA LLC           |        |       |
| FCA PARTECIPAZIONI SPA           |        |       |
| FCA POLAND S.A.                  | -      |       |

| CONTROPARTE                      | RICAVI | COSTI |
|----------------------------------|--------|-------|
| FCA PURCHASING SRL               |        |       |
| FCA RES SPA                      |        |       |
| FCA SE.P.IN. SCPA                |        |       |
| FCA SECURITY SCPA                |        | 23    |
| FCA SERVICES SPA                 |        | 457   |
| FCA SPAIN SA                     | 1.206  |       |
| FCA SWEDEN AB                    |        |       |
| FCA SWITZERLAND                  |        |       |
| FCA UK LTD                       | 676    |       |
| FCA US LLC                       | 3.183  |       |
| FIAT CHRYSLER FINANCE NA INC.    | 927    | 420   |
| FIAT CHRYSLER FINANCE SPA        | 11.190 | 752   |
| GROUPE PSA ITALIA S.P.A.         | 3.269  |       |
| i-FAST AUTOM. LOG. SRL           |        |       |
| i-FAST CONTAINER LOGISTIC        |        |       |
| LEASYS SPA                       | 82     | 191   |
| LEASYS FRANCE SAS                |        |       |
| MASERATI CANADA INC.             | -      |       |
| MASERATI SPA                     | 1.139  |       |
| MASERATI NORTH AMER. INC         |        |       |
| OPEL AUTOMOBILE GmbH             | 1.501  |       |
| OPEL EISENACH GmbH               |        |       |
| OPEL France (S.A.S.)             | 371    |       |
| OPEL ESPANA, S.L.U.              | 3.234  |       |
| Opel Poland Spolka               | 36     |       |
| PCA LOGISTIKA CZ s.r.o.          | -      |       |
| PEUGEOT DEUTSCHLAND GmbH         | 538    |       |
| PEUGEOT MOTOR COMPANY PLC        | 1.154  |       |
| PEUGEOT NEDERLAND NV             | 329    |       |
| PLASTIC COMP.AND MOD. AUTOM.SPA  |        |       |
| PLASTIC COMP.AND MOD.POLAND SA   |        |       |
| PLASTIC COMP.F.S. POLAND SP ZOO  | -      |       |
| PSA Manufacturing Poland Sp z oo | -      |       |
| PSA UK LIMITED                   |        | 391   |
| PSA AUTOMOBILES SAS              |        |       |
| PSAG AUTOMÓVILES COMERCIAL S.A.  |        |       |
| SISPORT FIAT SPA                 | -      | 8     |
| STELLANTIS &YOU BELGIUM SA       | 13     |       |
| STELLANTIS &YOU DEUTSCHLAND GMBH | 100    |       |
| STELLANTIS AND YOU ITALIA        | 1.609  |       |
| STELLANTIS AND YOU POLSKA        |        |       |
| STELLANTIS AND YOU ESPANA        | 16     |       |
| STELLANTIS &YOU FRANCE SAS       | 400    |       |

| CONTROPARTE                         | RICAVI         | COSTI        |
|-------------------------------------|----------------|--------------|
| STELLANTIS &YOU UK LIMITED          | 251            |              |
| STELLANTIS AUTO SA                  | 14.496         |              |
| STELLANTIS AUTOMOTIVE FINANCE CO    | 75             |              |
| STELLANTIS BELUX                    | 249            |              |
| STELLANTIS FINANCIAL SERVICE US     | 527            |              |
| STELLANTIS FINANCIAL SERVICE ITALIA |                | 75           |
| STELLANTIS SOUTH AFRICA             | 46             |              |
| TEKSID ALUMINUM SRL                 | 42             |              |
| TEKSID HIERRO DE MEX. SA            |                |              |
| TEKSID INC.                         |                |              |
| TEKSID IRON POLAND SP. ZOO          |                |              |
| TEKSID SPA                          | 6              |              |
| VAUXHALL MOTORS LIMITED             |                |              |
| <b>GRUPPO FERRARI</b>               |                |              |
| <b>ALTRE PARTI CORRELATE</b>        |                |              |
| FERRARI S.P.A.                      | 24             |              |
| <b>TOTALE</b>                       | <b>108.825</b> | <b>5.173</b> |

Corrispettivi a società di revisione tabella

Il seguente prospetto evidenzia i compensi del 2024 corrisposti alla società di revisione

(importi espressi in migliaia di euro)

| Tipologia di servizi                                | Soggetto che ha erogato il servizio | Corrispettivi di competenza 2024 |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| Revisione contabile (comprensiva di rimborsi spese) | Deloitte & Touche S.p.A.            | 140                              |
| Altri servizi                                       | Deloitte & Touche S.p.A.            |                                  |
| <b>Totale</b>                                       |                                     | <b>140</b>                       |

## Altri dettagli informativi

Ai sensi dell'art. 2497 bis del Codice Civile si fornisce un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato di Stellantis NV – Società che effettua l'attività di Direzione e Coordinamento per il Gruppo facente capo alla stessa.

**STELLANTIS N.V.**  
**INCOME STATEMENT (CONTO ECONOMICO)**  
**For the years ended December 31, 2023 and 2022 (Per gli esercizi 2023 e 2022)**

|                                                                         | 2023                     | 2022          |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|
|                                                                         | in € million (€ milioni) |               |
| Operating income (Proventi Operativi)                                   | 210                      | 222           |
| Personnel costs (Costo del lavoro)                                      | (172)                    | (164)         |
| Other operating costs (Altri costi operativi)                           | (561)                    | (257)         |
| Net financial expenses (Oneri finanziari netti)                         | 148                      | (69)          |
| <b>PROFIT/(LOSS) BEFORE TAXES - UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE</b> | <b>(375)</b>             | <b>(268)</b>  |
| Income tax (expense)/benefit (Imposte sul reddito (costo)/provento)     | (75)                     | 779           |
| Result from investments (Risultato delle partecipazioni)                | 19,046                   | 16,288        |
| <b>NET PROFIT FROM OPERATIONS (UTILE NETTO)</b>                         | <b>18,596</b>            | <b>16,799</b> |

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (SITUAZIONE PATRIMONIALE)**  
**At December 31, 2023 and 2022 (Al 31 Dicembre 2023 e 2022)**

|                                                                                                                              | 31.12.2023               | 31.12.2022    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|
|                                                                                                                              | in € million (€ milioni) |               |
| <b>ASSETS (ATTIVITÀ)</b>                                                                                                     |                          |               |
| Property, plant and equipment (Impianti, macchinari e attrezzature)                                                          | 5                        | 6             |
| Investments in Group companies and other equity investments<br>(Partecipazioni in società del Gruppo e altre partecipazioni) | 81,093                   | 70,620        |
| Asset from derivative financial instruments (Attività per strumenti finanziari derivati)                                     | -                        | 19            |
| Other financial assets (Altre attività finanziarie)                                                                          | 9,049                    | 7,923         |
| Deferred Tax Assets (Imposte differite attive)                                                                               | 1,798                    | 2,094         |
| <b>Total Non-current assets (Totale Attività immobilizzate)</b>                                                              | <b>91,945</b>            | <b>80,662</b> |
| Current financial assets (Attività finanziarie correnti)                                                                     | 4,940                    | 7,100         |
| Trade receivables (Crediti commerciali)                                                                                      | 150                      | 104           |
| Other current receivables (Altri crediti correnti)                                                                           | 1,118                    | 946           |
| Cash and cash equivalents (Cassa e mezzi equivalenti)                                                                        | 1                        | 1             |
| <b>Total Current assets (Totale Attività correnti)</b>                                                                       | <b>6,209</b>             | <b>8,151</b>  |
| <b>TOTAL ASSETS (TOTALE ATTIVITÀ)</b>                                                                                        | <b>98,154</b>            | <b>88,813</b> |
| <b>EQUITY AND LIABILITIES (PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ)</b>                                                                 |                          |               |
| <b>Equity (Patrimonio Netto)</b>                                                                                             |                          |               |
| Share capital (Capitale Sociale)                                                                                             | 31                       | 32            |
| Capital reserves (Riserve di Capitale)                                                                                       | 17,980                   | 20,119        |
| Legal reserves (Riserve Legali)                                                                                              | 18,639                   | 18,037        |
| Other Comprehensive Income (Altre riserve di risultato)                                                                      | 2,125                    | 3,139         |
| Retained profit/(loss) (Risultati a nuovo)                                                                                   | 24,322                   | 13,872        |
| Profit for the year (Utile dell'esercizio)                                                                                   | 18,596                   | 16,799        |
| <b>Total Equity (Totale Patrimonio Netto)</b>                                                                                | <b>81,693</b>            | <b>71,999</b> |
| <b>Liabilities (Passività)</b>                                                                                               |                          |               |
| Provisions (Fondi di accantonamento)                                                                                         | 67                       | 90            |
| <b>Total provisions (Totale fondi di accantonamento)</b>                                                                     | <b>67</b>                | <b>90</b>     |
| Non-current debt (Debiti non correnti)                                                                                       | 12,303                   | 11,858        |
| Other non-current liabilities (Altre passività non correnti)                                                                 | 9                        | 10            |
| <b>Total Non-current liabilities (Totale Passività non correnti)</b>                                                         | <b>12,312</b>            | <b>11,868</b> |
| Trade payables (Debiti commerciali)                                                                                          | 40                       | 48            |
| Other financial liabilities (Altre passività finanziarie)                                                                    | 4                        | 2             |
| Current debt (Debiti correnti)                                                                                               | 2,954                    | 4,072         |
| Other debt (Altri debiti)                                                                                                    | 1,084                    | 734           |
| <b>Total Current liabilities (Totale Passività correnti)</b>                                                                 | <b>4,082</b>             | <b>4,856</b>  |
| <b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES (TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ)</b>                                                    | <b>98,154</b>            | <b>88,813</b> |

**Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Non sono intervenuti fatti di rilievo successivamente alla chiusura dell'esercizio.

## PROPOSTA DI DISTRIBUZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO

*Unitamente all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024, chiuso con l'utile di Euro 66.381.799,56 si propone di destinare lo stesso a riserva "Utili portati a nuovo", tenuto conto che la riserva legale ha già raggiunto il quinto del capitale sociale.*

Torino, 20 Febbraio 2025

Per il Consiglio di Amministrazione  
l'Amministratore Delegato e Direttore Generale  
(Andrea Faina)

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

*FIDIS s.p.a.***FIDIS s.p.a.**

Sede in Torino corso Agnelli 200  
Capitale sociale Euro 250.000.000

Registro delle Imprese n. 042789000016 – Ufficio di Torino  
*Direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c.: Stellantis N.V.*

**Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei soci  
ai sensi dell'art. 2429 del Codice civile**

Signori Azionisti,

la presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento, avendo l'organo amministrativo in data 20 febbraio 2025 approvato e reso disponibili i documenti relativi all'esercizio chiuso al 31/12/2024 (Conto Economico, Conto Economico complessivo, Situazione Patrimoniale-Finanziaria, Rendiconto Finanziario, Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto e Nota Integrativa) unitamente ai prospetti, agli allegati di dettaglio ed alla Relazione sulla gestione.

L'impostazione della presente relazione richiama la stessa struttura di quella utilizzata per l'esercizio precedente ed è ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo anche effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente del collegio sindacale.

La responsabilità della redazione del bilancio compete all'organo amministrativo della società, ed è compito della nuova Società di Revisione *Deloitte & Touche S.p.A.*, alla quale è ora affidata l'attività di revisione legale dei conti, esprimere un giudizio professionale sul bilancio, basato sull'attività di revisione svolta.

Tale giudizio è stato rilasciato in data odierna con la relazione ai sensi dell'articolo 14 D. Lgs. 39/2010, in cui si attesta che il bilancio d'esercizio al 31/12/2024 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria, i flussi di cassa ed il risultato economico della società.

**Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.**

Diamo atto di avere ormai una consolidata conoscenza della società, con particolare riferimento alla tipologia dell'attività svolta ed alla struttura organizzativa e contabile; considerate le sue dimensioni e tematiche, la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza, al fine di valutare rischi intrinseci e criticità, è stata attuata tenendo anche conto delle informazioni acquisite via via nel tempo.

È stato quindi possibile confermare che l'attività tipica svolta dalla società non ha subito modificazioni sostanziali nel corso dell'esercizio, risultando coerente con quanto previsto dall'attuale oggetto sociale, e che l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture sono rimaste pressoché invariate, con un organico composto al 31/12/2024 da 43 risorse umane costituenti la "forza lavoro", due in più rispetto al precedente esercizio.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2024, in conformità alle disposizioni dell'articolo 2403 del codice civile, abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, con incontri e riunioni tenute sia in presenza che in collegamento audio/video, procedendo ai controlli di rito, ed in particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dell'atto costitutivo, dello statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato all'unica assemblea dei soci tenutasi il 25 marzo 2024, ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e di legge che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono state

FIDIS s.p.a.

conformi alla legge ed allo statuto sociale, non risultando imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo potuto constatare il rispetto dei principi di corretta amministrazione, l'adeguatezza della struttura organizzativa, in relazione alle dimensioni della società e, per gli aspetti di competenza, l'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo contabile che ci è parso affidabile ed in grado di rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione.

Riguardo alle disposizioni concernenti la *Corporate Governance* della società, diamo atto nell'ambito dell'attività di vigilanza svolta che non sono state rilevate omissioni o fatti censurabili da segnalare all'assemblea, e che siamo stati tenuti costantemente al corrente sull'attività di monitoraggio e di controllo interno svolta, in particolar modo per quelle riferibili alla normativa sulla *responsabilità amministrativa degli enti* (D. Lgs. 8.6.2001 n. 231 e D. Lgs. 11.4.2002 n. 61).

In riferimento a quest'ultima, diamo atto che sono state costanti e continuative l'attività di monitoraggio del *Modello di Organizzazione Gestione e Controllo* ex D. Lgs. 231/01, quella formativa, rivolta a tutto il personale operante nell'ambito dei relativi processi, e quella di revisione per l'adeguamento dello stesso modello organizzativo alle continue novità di legge, con ultimo aggiornamento avvenuto nella riunione consiliare del 26 settembre 2024 nel corso della quale si è anche proceduto ad una variazione nella composizione dell'Organismo di Vigilanza, ora formato solo più da due membri rispetto ai tre di prima.

Nel corso dell'esercizio è proseguito con regolarità lo scambio di informazioni e di notizie con l'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/01 della società, dal quale non ci sono pervenute segnalazioni di fatti di rilievo, irregolarità o fatti censurabili.

E' proseguita anche da parte della società l'attività mirata al rafforzamento del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi di Fidis S.p.A., inteso come l'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei principali rischi. Tale sistema è integrato negli assetti organizzativi e di governo societario e concorre ad assicurare la salvaguardia del patrimonio sociale, l'efficienza e l'efficacia dei processi aziendali, l'affidabilità dell'informazione finanziaria, il rispetto di leggi e regolamenti, nonché dello statuto sociale e delle procedure interne.

Evidenziamo che la Società di Revisione *Deloitte & Touche S.p.A.*, con la quale siamo stati in contatto e con la quale abbiamo avuto regolari scambi di informazione, ha verificato nel corso dell'esercizio la corretta tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili: dalla stessa società, non ci sono pervenute segnalazioni di irregolarità o fatti censurabili, né sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere a specifici approfondimenti.

Durante l'esercizio abbiamo effettuato le periodiche verifiche in conformità dell'articolo 2403 del codice civile, proceduto ai controlli di legge, al controllo dell'amministrazione, alla vigilanza sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, assumendo di continuo informazioni circa la generale situazione dei rischi aziendali.

Non abbiamo rilevato omissioni, né sono emersi fatti significativi, suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione, dando atto che nel controllo dell'operato dell'organo amministrativo, abbiamo assunto le necessarie informazioni circa le scelte gestionali adottate, verificando il rispetto dei principi di razionalità economica, senza peraltro mai esprimere giudizi di merito sull'opportunità e sulla convenienza delle stesse: possiamo attestare che l'operato dell'organo amministrativo è stato sempre ispirato ai generali principi di corretta amministrazione e che non è emersa l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali poste in essere nel corso dell'esercizio, né in data successiva alla chiusura dello stesso.

Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale esposti o denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile, mentre ci è stato richiesto di formulare il parere motivato ex articolo 13 del D. Lgs. n. 39/2010, in ordine al conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2024-2026 alla società di revisione *Deloitte & Touche S.p.A.*, essendo venuto a scadenza quello del precedente periodo in essere con *EY S.p.A.*, parere che Vi è stato illustrato in sede di assemblea dello scorso 25 marzo 2024.

Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

#### Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

FIDIS s.p.a.

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della società al 31/12/2024 redatto dagli amministratori ai sensi di legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio Sindacale unitamente ai prospetti e agli allegati di dettaglio, e possiamo confermare che rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed il risultato economico della Vostra Società.

Tale bilancio, come nel precedente esercizio, risulta predisposto secondo gli *International Financial Reporting Standards (IFRS)* e gli *International Accounting Standards (IAS)* emanati dall'*International Accounting Standards Board (IASB)* e le relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC)* omologati dalla Commissione europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 Luglio 2002, e gli amministratori si sono avvalsi della facoltà concessa dall'art. 27, 3° comma del D. Lgs. 127/1991 nonché dall'IFRS 10 di non predisporre il bilancio consolidato, tenuto conto che la controllante indiretta *Stellantis N.V.* già redige il bilancio consolidato in conformità agli IFRS omologati dall'Unione Europea.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio in esame rispettano le prescrizioni di legge, riflettono le condizioni economico-aziendali della società e gli amministratori, nel redigerlo, non hanno fatto ricorso alle deroghe previste dall'art. 2423, quinto comma, del Codice Civile.

Il presente bilancio, corredato dalla relazione sulla gestione, riflette in modo chiaro, veritiero e corretto le operazioni poste in essere dalla società nel corso dell'esercizio, trovando le stesse piena corrispondenza nella contabilità sociale. Esso è stato redatto nel rispetto dei principi della prudenza, della competenza e nella prospettiva di funzionamento e della "continuità aziendale" (*going concern*) non essendovi motivo alcuno per una diversa scelta da parte degli amministratori, e corrisponde ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito della partecipazione alle riunioni degli organi sociali nonché dell'esercizio dei poteri di vigilanza e di controllo previsti dalla legge.

La Relazione sulla gestione rispetta il contenuto obbligatorio di legge, corrispondendo con i dati e con le risultanze del bilancio, offre un quadro completo e chiaro della situazione aziendale, illustra gli eventi che hanno caratterizzato l'esercizio chiuso al 31/12/2024 e Vi fornisce i necessari chiarimenti sulle variazioni intervenute nelle voci dell'attivo e del passivo. In essa vengono altresì illustrati i principali rapporti con la società coordinante, con le società soggette a comune coordinamento, nonché i rapporti economici intercorsi con parti correlate, ed ai vari fattori di rischio derivanti dall'attività operativa.

La Nota integrativa al bilancio d'esercizio indica adeguatamente i criteri applicati nella determinazione delle risultanze patrimoniali e reddituali, la composizione e le variazioni intervenute nella consistenza delle attività e passività iscritte nello stato patrimoniale nonché delle voci del conto economico e quant'altro richiesto dalla normativa vigente. Inoltre illustra in maniera chiara e completa i rischi e le incertezze cui la società è esposta, tra i quali il rischio di credito, il rischio operativo, il rischio liquidità, il rischio di tasso, nonché il patrimonio di cui dispone per fronteggiarli.

L'applicazione di tali criteri, come già detto senza che siano emerse ragioni di deroga, ha consentito di rappresentare, in ottica di globalità, la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio, in modo veritiero e corretto.

L'andamento economico della società nel 2024 ha evidenziato una crescita di attività del comparto *Factoring Fornitori*, mentre per il comparto *Factoring Clienti* vi è stata ancora una considerevole diminuzione di attività, sia in termini di volumi che di finanziamento medio, in conseguenza della contrazione della produzione di autoveicoli nel perimetro Europeo e Nord Americano soprattutto nella seconda parte dell'anno, diventando ormai marginali i contributi per le attività di rilascio garanzie e di finanziamento ai *Dealer*, il tutto diretta conseguenza della precisa strategia adottata a livello di Gruppo *Stellantis* nel corso dell'anno.

Il margine finanziario è passato dai 30 €/mln. del 2023 a 27,2 €/mln. nel 2024, con una riduzione di 2,8 €/mln., ed anche il risultato operativo diminuisce di 1,8 €/mln. rispetto al precedente esercizio, passando da 20,7 €/mln. a 18,8 €/mln., per effetto della minore redditività dall'attività di factoring Clienti.

Sono leggermente diminuiti i dividendi dalle partecipate rispetto al precedente esercizio, essendo passati da 11,36 €/mln. del 2023 a 11,03 €/mln. nel 2024, riferibili agli interessi passivi sul capitale sociale della società controllata brasiliana *Banco Fidis SA. (Juros)*.

Viene evidenziata una plusvalenza di circa 20,4 €/mln. per la rivalutazione del valore di carico della partecipata argentina *FCA Compania Financiera SA* (già svalutata nel precedente esercizio per circa 5 €/mln.) in previsione della sua cessione, prevista nel corso del secondo semestre 2025.

In crescita il risultato finanziario netto di 38,4 €/mln., a fronte dei 36,1 €/mln. del 2023, collegato alle operazioni di cartolarizzazione sintetica del portafoglio di *FCA Bank*, con sottoscrizione di strumenti finanziari



*FIDIS s.p.a.*

strutturati (*Credit Linked Notes*), contribuendo in maniera significativa ad evidenziare al 31/12/2024 un risultato ante imposte di 88,7 €/mln. (75,4 €/mln. al 31/12/2023).

L'utile finale di bilancio è di 66,3 €/mln., in miglioramento di circa 14,3 €/mln. rispetto ai 52 €/mln. del precedente esercizio.

Per quanto precede pertanto, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2024, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione circa la destinazione dell'utile di esercizio.

Torino, 7 marzo 2025

Il Presidente (Prof. Piergiorgio RE)

Il Sindaco effettivo (dr. Giovanni MIGLIETTA)

Il Sindaco effettivo (dr. Vittorio SANSONETTI)

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE



Deloitte & Touche S.p.A.  
Galleria San Federico, 54  
10121 Torino  
Italia

Tel: +39 011 55971  
www.deloitte.it

### RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

All'Azionista Unico della  
Fidis S.p.A.

#### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

##### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Fidis S.p.A. (la "Società") costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2024, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note al bilancio che includono le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea.

##### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

##### Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio della Fidis S.p.A. per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2023 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, il 20 marzo 2024, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

Al sensi dell'art. 2497-bis, comma primo, del codice civile, la Fidis S.p.A. ha indicato di essere soggetta a direzione e coordinamento da parte della Stellantis N.V. e, pertanto, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio di tale società. Il nostro giudizio sul bilancio della Fidis S.p.A. non si estende a tali dati.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona

Sede Legale: Via Santa Sofia, 26 - 20122 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.666.930,00 i.v.

Codice Fiscale/Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 03049560166 - R.E.A. n. Mi-1720239 | Partita IVA: IT 03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

© Deloitte & Touche S.p.A.



2

### **Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio**

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- Abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- Abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società.



3

- Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa.
- Siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento.
- Abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

#### RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

##### **Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter) del D.Lgs. 39/10**

Gli Amministratori della Fidis S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Fidis S.p.A. al 31 dicembre 2024, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Fidis S.p.A. al 31 dicembre 2024.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

**Deloitte.**

4

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e-ter), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



**Claudio Crosio**  
Socio

Torino, 7 marzo 2025

Progetto grafico e stampa:

Micrograf S.r.l. - Mappano (TO)