



## Informativa al pubblico

---

Pillar III

31.12.2021

Informativa al pubblico di Pillar III degli Accordi di Basilea III

## Indice

<b>INTRODUZIONE</b>	<b>3</b>
<b>OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO (ART. 435 CRR)</b>	<b>5</b>
Strategie e processi per la gestione dei rischi (punto 1 lett. a art. 435 CRR)	5
Struttura e organizzazione della funzione di gestione del rischio (punto 1 lett. b art. 435 CRR)	9
Sistemi di misurazione del rischio e politiche di attenuazione (punto 1 lett. c-d art. 435 CRR)	10
Adeguatezza delle misure di gestione del rischio e coerenza tra il profilo del rischio complessivo e la strategia aziendale (punto 1, lettere e-f art. 435 CRR)	23
Sistemi di Governance (art. 435 punto 2 CRR)	25
<b>AMBITO DI APPLICAZIONE (art. 436 CRR)</b>	<b>30</b>
<b>FONDI PROPRI (art. 437 CRR)</b>	<b>30</b>
<b>REQUISITI DI CAPITALE (art. 438 CRR)</b>	<b>35</b>
<b>ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI CONTROPARTE (art. 439 CRR)</b>	<b>40</b>
<b>RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI E RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI (art. 442 CRR)</b>	<b>40</b>
<b>RISCHIO DI CREDITO: USO DELLE ECAI (art. 444 CRR)</b>	<b>49</b>
<b>ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI MERCATO (art. 445 CRR)</b>	<b>50</b>
<b>RISCHIO OPERATIVO (art. 446 CRR)</b>	<b>50</b>
<b>ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (art. 447 CRR)</b>	<b>51</b>
<b>ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO D'INTERESSE NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (art. 448 CRR)</b>	<b>51</b>

<b>ESPOSIZIONE IN POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE (art. 449 CRR)</b>	<b>53</b>
<b>POLITICA DI REMUNERAZIONE (art. 450 CRR)</b>	<b>53</b>
<b>TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO (art. 453 CRR)</b>	<b>54</b>
<b>DICHIARAZIONI DEL PRESIDENTE DEL CDA AI SENSI DELL'ART. 435, LETT. e) ED f) DEL REGOLAMENTO UE 575/2013 DEL 26-06-2013</b>	<b>56</b>

## **INTRODUZIONE**

La circolare di Banca d’Italia n° 288/2015 “ Disposizioni di vigilanza prudenziale per gli Intermediari Finanziari”, disciplina le metodologie di gestione dei rischi da parte degli Intermediari Finanziari, in particolare:

- Primo Pilastro – è previsto un requisito patrimoniale per fronteggiare i rischi tipici dell’attività finanziaria (credito, controparte, mercato e operativi), indicando metodologie per il calcolo degli stessi;
- Secondo Pilastro – è richiesto un sistema di autovalutazione denominato ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), che impone agli intermediari di dotarsi di una strategia e di un processo di controllo dell’adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica ed in ipotesi di stress a fronte di tutti i rischi rilevanti (di I e di II pilastro) e di un robusto sistema organizzativo di governo societario e dei controlli interni;
- Terzo Pilastro - introduce l’obbligo di informativa al pubblico in merito all’adeguatezza patrimoniale, all’esposizione ai rischi, alle caratteristiche generali dei sistemi di gestione, misurazione e controllo.

Il Terzo Pilastro, (in seguito anche Pillar 3), si basa sul presupposto che la Disciplina di Mercato possa contribuire a rafforzare la regolamentazione del capitale e quindi promuovere la stabilità di banche e intermediari vigilati.

Scopo del Terzo Pilastro è quindi quello di integrare i requisiti patrimoniali minimi (Primo Pilastro) e il Processo di controllo prudenziale (Secondo Pilastro), attraverso l’individuazione di un insieme di requisiti di trasparenza informativa che consentano agli operatori di mercato di disporre di informazioni rilevanti, complete e affidabili circa l’adeguatezza patrimoniale, l’esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all’identificazione, misurazione e gestione di tali rischi.

L’informativa al pubblico è disciplinata dalla circolare 288/2015 di Banca d’Italia titolo IV capitolo 13 e dal Regolamento UE n° 575/2013, Parte otto e Parte dieci, titolo I, capo 3.

In ottemperanza a quanto previsto dalla disciplina prudenziale di Banca d’Italia, Artfidi Lombardia (di seguito anche Artfidi, o Confidi) annualmente rende nota al pubblico la propria informativa tramite il sito internet [www.artfidi.it](http://www.artfidi.it).

In ossequio al principio di proporzionalità, il livello di dettaglio informativo del presente documento è commisurato alla complessità organizzativa e al tipo di operatività aziendale.

Nel redigere il presente documento Artfidi Lombardia ha rispettato, per quanto attinente, il contenuto informativo richiesto dalle normative summenzionate.

DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA	<b>ARTFIDI LOMBARDIA SCRL</b>
SEDE LEGALE ED AMMINISTRATIVA	<b>Via Cefalonia n° 66 - 25124 Brescia</b>
RIFERIMENTI TELEFONICI	<b>030/2428244 – 030/2209811 – fax 030/2450511</b>
E-MAIL E SITO INTERNET	<b><a href="mailto:info@artfidi.it">info@artfidi.it</a> - <a href="mailto:artfidi@legalmail.it">artfidi@legalmail.it</a> <a href="http://www.artfidi.it">www.artfidi.it</a></b>
CODICE FISCALE E PARTITA IVA	<b>P.I. 01830160170 - C.F. 80003290170</b>
N. ISCRIZIONE ALBO INTERMEDIARI FINANZIARI DI CUI ALL'EX ART. 106	<b>19503.2</b>
CCIAA DI BS: N. ISCRIZIONE R.E.A.	<b>BS 199762</b>

## **OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO (ART. 435 CRR)**

### **Strategie e processi per la gestione dei rischi (punto 1 lett. a art. 435 CRR)**

Nel complessivo sistema di governo dei rischi assume particolare rilevanza il Sistema dei Controlli Interni (SCI), che costituisce un efficace presidio dei rischi aziendali e delle loro interrelazioni. Esso assicura che l'attività del Confidi sia in linea con le strategie aziendali e sia improntata a canoni di sana e prudente gestione. Per queste caratteristiche, il sistema dei controlli interni ha rilievo strategico e riguarda tutta l'organizzazione aziendale, oltre alle tre funzioni di controllo.

La Società ha adottato un modello di governance di tipo “tradizionale” la cui struttura organica è incentrata su un Consiglio di Amministrazione, un Direttore Generale e un Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione è l'organo sociale a cui spettano le funzioni di supervisione strategica e di indirizzo della gestione della Società; il Direttore Generale rappresenta il vertice della struttura organizzativa interna e come tale partecipa alla funzione di gestione; il Collegio Sindacale è l'organo aziendale a cui spetta la funzione di controllo.

### **Il Consiglio di Amministrazione**

Il Consiglio di Amministrazione è investito di ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società. È riconosciuta al Consiglio la facoltà di compiere tutti gli atti che ritiene opportuni per l'attuazione e il raggiungimento degli scopi sociali, esclusi soltanto quelli che la legge riserva tassativamente all'Assemblea dei Soci.

Con riferimento al Sistema dei Controlli Interni, al Consiglio di Amministrazione sono attribuite le seguenti competenze:

- responsabilità delle scelte strategiche e della verifica periodica della corretta attuazione, in particolare attraverso l'esame delle relazioni fornite dalla Direzione Generale e/o da altre funzioni aziendali;
- definizione e cura dell'attuazione del processo di gestione dei rischi e delle relative procedure e modalità di controllo;
- definizione della struttura organizzativa e della relativa attuazione;
- definizione della struttura delle deleghe e verifica dell'adeguatezza;
- definizione della politica relativa al sistema informativo e all'esternalizzazione delle funzioni;
- definizione della struttura del sistema dei controlli interni e verifica periodica della relativa attuazione ed efficacia, indirizzando, ove necessario, interventi volti all'adeguamento del sistema;
- delibera sulle richieste di garanzia a fronte di finanziamenti/affidamenti di importo superiore ai € 350.000 o sulle richieste i cui finanziamenti/affidamenti superano anche cumulativamente con nuove o precedenti operazioni tale limite. Inoltre sono di competenza del CDA, a prescindere dall'importo, le delibere relative alle richieste di garanzia o di finanziamenti diretti provenienti da componenti il Consiglio di

Amministrazione, il Collegio Sindacale, il Direttore Generale, i responsabili delle unità locali e loro parti correlate;

- delibera sul passaggio a sofferenza dei nominativi segnalati dall’Ufficio Legale;
- analisi ed approvazione del regolamento interno ICAAP e del relativo processo;
- analisi ed approvazione del regolamento dei rischi e del documento di policy per la gestione del rischio di liquidità;
- analisi ed approvazione del regolamento antiriciclaggio;
- analisi ed approvazione del regolamento di Compliance;
- analisi ed approvazione dei regolamenti operativi interni e delle policy aziendali che sono rimessi alla sua competenza dalle normative del caso;
- analisi ed approvazione dei piani di auditing emessi dalle funzioni di Internal Audit, di Compliance, di Risk Management e di Antiriciclaggio;
- analisi e valutazione delle relazioni fornite dai referenti interni delle funzioni operative e di controllo esternalizzate;
- analisi e valutazione delle relazioni periodiche fornite dalle funzioni di Risk Management, di Compliance, di Internal Audit e dell’Antiriciclaggio e definizione delle relative azioni da intraprendere;
- analisi ed approvazione del resoconto ICAAP, dopo aver esaminato la relazione emessa dall’Internal Audit;
- approvazione delle Linee Guida per la produzione e la pubblicazione dell’Informativa al Pubblico e approvazione del documento d’Informativa al Pubblico.

## **Il Direttore Generale**

Il Direttore Generale rappresenta il vertice della struttura organizzativa interna e come tale partecipa alla funzione di gestione. Al Direttore sono attribuiti i poteri decisionali nonché la rappresentanza di Artfidi e la firma sociale nell’ambito dei poteri delegati dal Consiglio di Amministrazione.

Al Direttore Generale sono attribuite tra le altre le seguenti competenze:

- supporto nella definizione del processo di gestione dei rischi, coerentemente con le politiche di governo;
- coordinamento delle procedure di controllo sull’operatività aziendale e sui rischi;
- verifica nel continuo dell’efficienza, efficacia e delle funzionalità del sistema di controllo interno;
- supporto nella definizione dei compiti delle strutture dedicate alle funzioni di controllo;

- supervisione dei canali per la comunicazione a tutto il personale dei propri compiti e delle proprie responsabilità;
- attuazione degli indirizzi strategici e delle politiche di governo definiti dal CDA;
- attuazione delle direttive del CDA per la realizzazione e la verifica della funzionalità dei sistemi informativi aziendali;
- supporto nell'attuazione del processo ICAAP, verificandone la rispondenza agli indirizzi strategici, la completezza dei requisiti richiesti dalla normativa e l'adeguata formalizzazione, documentazione e condivisione tra le strutture interne;
- presidio delle funzioni affidate in outsourcing, garantendone l'operato nell'ambito del Processo ICAAP;

Il Direttore Generale propone inoltre al Consiglio di Amministrazione le Linee Guida da approvare per la produzione e la pubblicazione dell’Informativa al Pubblico.

Il Direttore Generale è inoltre il Responsabile del Controllo del processo di distribuzione del servizio attraverso la rete terza commerciale, attività disciplinata dal regolamento interno per la gestione della rete terza.

Al Direttore Generale sono inoltre delegati dal Consiglio di Amministrazione i seguenti poteri, fatte salve le riserve di legge e dello Statuto:

Poteri di carattere generale;

Gestione del personale;

Operazioni relative a beni mobili e di servizi;

Operazioni relative a beni immateriali;

Rapporti con i clienti e i fornitori;

Rapporti con le compagnie di assicurazione;

Rapporti con le banche e gli altri enti finanziari;

Rapporti con le Pubbliche Amministrazioni;

Poteri in materia di procedimenti giudiziari;

Poteri in materia di sicurezza sul lavoro;

Potere di subdelega.

## **Il Collegio Sindacale**

Al Collegio Sindacale è attribuito il compito di vigilare sull’osservanza della legge e dello Statuto vigente, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, ed in particolare sull’adeguatezza dell’assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento.

Al Collegio Sindacale sono attribuite tra le altre le seguenti competenze:

- attività di controllo sulla conformità dei comportamenti aziendali alle disposizioni di legge, regolamentari e statutarie;
- valutazione sul grado di adeguatezza e sul regolare funzionamento delle principali aree organizzative;

- valutazione dell'efficienza del sistema di controllo interno, con riferimento alla definizione delle strutture ed all'efficacia dei controlli svolti;
- valutazione del funzionamento dell'Internal Audit;
- attività di controllo sull'efficienza del sistema informativo contabile;
- formulazione di osservazioni e proposte di modifica, nel caso di irregolarità od anomalie;
- vigilanza sull'adeguatezza e sulla rispondenza ai requisiti stabiliti dalla normativa del processo di controllo e monitoraggio complessivo dello stato di adeguatezza patrimoniale (ICAAP);
- vigilanza sul rispetto della normativa antiriciclaggio;
- attività di interazione con l'Autorità di Vigilanza in caso di irregolarità ed anomalie.

In aggiunta al ruolo degli Organi aziendali, Artfidi prevede tre distinte tipologie di controlli in linea con la disciplina prudenziale:

**Controlli di I livello:** si sostanziano in controlli di linea, diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni. Essi sono effettuati dalle stesse strutture operative e dai responsabili gerarchici (e.g. controlli di tipo gerarchico, sistematici e a campione) o incorporati nelle procedure – anche automatizzate – ovvero eseguiti nell'ambito dell'attività di *back office*.

**Controlli di II livello:** si sostanziano nell'attività di gestione dei rischi e di controllo delle attività svolte e dei risultati conseguiti dalle varie strutture operative. Essi sono affidati a strutture diverse da quelle produttive, ed interessano in particolare:

- la Funzione *Risk Management*: con l'obiettivo di concorrere alla definizione delle metodologie di misurazione del rischio, verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e controllare la coerenza dell'operatività delle singole unità organizzative di linea con gli obiettivi loro assegnati;
- la funzione *Compliance*: per il presidio sul rispetto di tutte le normative, interne ed esterne, inerenti il funzionamento dell'intera struttura. La funzione risulta esternalizzata;
- la funzione *Antiriciclaggio*: con lo scopo di prevenire e contrastare operazioni di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo.

**Controllo di III livello:** attività di revisione, che si sostanzia nella valutazione periodica della completezza, della funzionalità e dell'adeguatezza del sistema dei controlli interni. Artfidi ha esternalizzato tale controllo, con lo scopo principale di assicurare il rispetto del principio di indipendenza.

## **Struttura e organizzazione della funzione di gestione del rischio (punto 1 lett. b art. 435 CRR)**

Nell'ambito del sistema dei controlli interni, la funzione di Risk Management svolge un ruolo chiave in quanto costituisce, insieme alle funzioni di Compliance e dell'Antiriciclaggio, i c.d. controlli interni di "secondo livello" che rappresentano il presidio fondamentale contro i rischi ai quali può essere sottoposta la Società.

La funzione di Risk Management presente in Artfidi Lombardia è costituita da due persone ed opera a riporto diretto del Consiglio di Amministrazione.

In particolare, la funzione ha il compito di monitorare i rischi attinenti al primo ed al secondo pilastro della disciplina prudenziale per gli intermediari finanziari, informando e supportando il Consiglio di Amministrazione e il Direttore Generale circa la prudente gestione degli stessi. Ciò si attua attraverso due aree di intervento:

- la valutazione dell'adeguatezza patrimoniale della società rispetto ai rischi individuati dalla normativa di vigilanza della Banca d'Italia (primo e secondo pilastro) e degli altri rischi ai quali la società si potrebbe trovare esposta nel corso della sua attività;
- il monitoraggio costante delle posizioni di rischio assunte.

La funzione di Risk Management monitora che il livello dei rischi assunti dal Confidi sia compatibile con la struttura patrimoniale ed economica dell'intermediario e sia in linea con le direttive e i principi della garanzia mutualistica. Pertanto, la funzione:

- collabora alla definizione delle politiche e del processo di gestione dei rischi e delle relative procedure e modalità di rilevazione e di controllo;
- definisce, con la partecipazione del Direttore Generale, la mappatura dei rischi ai quali la struttura risulta esposta;
- definisce le metodologie e gli strumenti di misurazione e di controllo dei rischi assunti;
- presiede al funzionamento del sistema di misurazione e controllo dei rischi e ne verifica il rispetto da parte dell'intermediario;
- monitora costantemente l'evoluzione dei rischi aziendali e il rispetto dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio;
- analizza i rischi dei nuovi prodotti e servizi e di quelli derivanti dall'ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato;
- verifica l'adeguatezza e l'efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate nel sistema di controllo rischi;
- monitora periodicamente le attività delle segreterie locali e dell'area legale al fine di garantire la coerenza tra gli archivi della società e le informazioni ricevute dal sistema bancario;

- predisponde adeguati flussi informativi agli Organi sociali e di controllo in merito ai rischi assunti, al capitale assorbito, ai Fondi Propri, ai monitoraggi condotti, agli stress test eseguiti, alle segnalazioni di Vigilanza effettuate;
- in merito all’Informativa al Pubblico, individua le informazioni da pubblicare, elabora le tabelle informative previste dalla normativa di riferimento, redige il documento verificando l’adeguatezza dei contenuti, lo sottopone all’attenzione del Direttore Generale e lo propone al CDA per la relativa approvazione.

La complessiva esposizione ai rischi di Artfidi viene valutata in maniera complessiva, mediante il processo interno di determinazione dell’adeguatezza patrimoniale (ICAAP), per mezzo del quale l’intermediario effettua un’autonoma valutazione, attuale e prospettica, del proprio patrimonio in relazione ai rischi assunti e alle strategie aziendali. La responsabilità del processo ICAAP è attribuita agli Organi Societari, e la funzione di Risk Management in tale ambito concorre allo svolgimento del processo ICAAP per la valutazione, attuale e prospettica, del capitale allocato dai Confidi a fronte dei rischi ai quali si espone nello sviluppo del business pianificato e predisponde il resoconto periodico.

Annualmente il Risk Manager presenta al CdA un programma di attività e, al termine dell’esercizio, una relazione inerente le attività eseguite nell’anno al fine di garantire adeguati flussi informativi all’organo amministrativo.

### **Sistemi di misurazione del rischio e politiche di attenuazione (punto 1 lett. c-d art. 435 CRR)**

I rischi ai quali la struttura è risultata esposta nell’esercizio 2021 risultano descritti nella mappatura approvata dal Consiglio di Amministrazione durante la riunione dell’8 febbraio 2021.

Nel corso del 2021, fra le garanzie collettive rilasciate al sistema bancario, particolare rilevanza hanno assunto ancora quelle contraddistinte dalla controgaranzia del Fondo Centrale a valere sul Decreto Liquidità, emanato dal Governo per sostenere l’economia a seguito della pandemia da Covid-19.

Nel mese di marzo del medesimo esercizio, successivamente alle analisi di fattibilità, rischiosità e di convenienza economica effettuate dalle competenti funzioni, il CDA di Artfidi Lombardia ha approvato l’avvio del processo di erogazione diretta di finanziamenti agli associati, in seguito all’evoluzione normativa che ha portato all’ampliamento del volume delle attività diverse dalla garanzia mutualistica che i Confidi intermediari finanziari possono svolgere. La scelta di avviare questo nuovo prodotto è legata da una parte alla necessità di sostenere i ricavi dei Confidi e dall’altra all’obiettivo di sostenere le PMI che si rivolgono ad Artfidi e che spesso sono destinatarie di volumi operativi insufficienti da parte del mondo bancario.

L’attività di erogazione di credito diretto è stata strutturata con un’impostazione che prevede la possibilità di erogare solo operazioni con importi e durate limitati. Questa scelta commerciale permette da un lato, come già indicato sopra, di sostenere le aziende, dall’altro di non creare potenziali conflitti con il sistema bancario, partner fondamentale di Artfidi nella concessione di garanzie, attività che rimane allo stato attuale quella prevalente.

Nel corso dell'esercizio stesso i rischi sono stati valutati, monitorati e misurati dalla funzione di Risk Management.

In linea con i principi previsti dalle Disposizioni di Vigilanza, Artfidi adotta, in ambito di adeguatezza patrimoniale, modelli regolamentari per la stima dei requisiti patrimoniali per i rischi di Pillar 1 e Pillar 2.

Nella tabella seguente si riporta la mappa dei rischi relativa all'anno 2021, nella quale risultano distinti quelli di primo pilastro da quelli di secondo pilastro, quelli misurabili da quelli valutabili e descritte le unità coinvolte nella gestione di ogni singolo rischio individuato.

Fra quelli di secondo pilastro non misurabili risulta introdotto il rischio al fenomeno del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo.

ARTFIDI LOMBARDIA		RISCHI INDIVIDUATI	RISCHI MISURABILI	RISCHI VALUTABILI	UNITA' COINVOLTE
PILLAR 1	Rischio di credito	SI	SI		Risk Management Contabilità Segreterie Istruttori fidi Area Legale
	Rischio di controparte	NO			
	Rischio di mercato	NO			
	Rischio operativo	SI	SI		Risk Management Contabilità Internal Audit
PILLAR 2	Rischio di concentrazione (singola controparte e geo settoriale)	SI	SI		Risk Management
	Rischio di tasso d'interesse	SI	SI		Risk Management Contabilità Direzione Generale
	Rischio residuo	SI	SI		Risk Management Ufficio Controgaranzie
	Rischio di liquidità	SI	SI		Risk Management Contabilità Area Legale
	Rischio strategico	SI	NO	SI	Risk Management Direzione Generale
	Rischio reputazionale	SI	NO	SI	Risk Management Compliance
	Rischio di una leva finanziaria eccessiva	SI	NO	SI	Risk Management Contabilità
	Rischio di riciclaggio / finanziamento al terrorismo	SI	NO	SI	Funzione antiriciclaggio Istruttori fidi Segreterie
	Rischio cartolarizzazioni	NO			
	Rischio paese	NO			
	Rischio base	NO			
	Rischio di trasferimento	NO			

Rischi misurabili

Rischi valutabili

## Rischio di credito

**Definizione:** è il rischio di incorrere in perdite per l'inadempienza o l'insolvenza della controparte.

L'efficace gestione del rischio di credito inizia con l'analisi della richiesta di concessione della garanzia o del finanziamento diretto e prosegue con i dovuti monitoraggi successivamente all'erogazione del credito . Le scelte di frazionamento del rischio, attraverso la concessione di importi contenuti distribuiti su più controparti, sono in grado, combinate con la selezione individuale dei debitori e delle operazioni, di ridurre il rischio complessivo; tale impostazione rientra nella logica di gestione a cui Artfidi impronta la propria attività.

Come anticipato, Artfidi ha iniziato ad introdurre nel processo del credito le erogazioni dirette alla clientela soltanto a partire dal 2021, per le quali ha definito appositi presidi per circoscriverne il rischio. Pertanto, al 31/12/2021, le esposizioni inerenti il rischio di credito sono riconducibili principalmente al rilascio di garanzie e di fideiussioni. Tuttavia il riscontro sul nuovo processo dei finanziamenti diretti è stato positivo, con richieste da parte della clientela in progressivo aumento.

Artfidi Lombardia limita i rischi derivanti dallo svolgimento della propria attività attraverso l'adozione di tecniche e procedure che risultano fra loro collegate. Il ricorso a questi strumenti consente di prevenire e contenere i rischi che potrebbero impattare sui risultati di business e sugli obiettivi patrimoniali.

Considerata la rilevanza del rischio di credito per il Confidi, l'attività di concessione del credito è oggetto di attente politiche di rilascio delle stesse, basate principalmente su specifici criteri di valutazione del merito creditizio della clientela.

Il principio di base adottato da Artfidi Lombardia è quello che l'assunzione dei rischi deve rispondere a criteri di sana e prudente gestione ed entro questa prospettiva vanno a collocarsi i criteri di selezione della clientela. Vengono quindi effettuati costanti monitoraggi durante l'anno sull'andamento delle esposizioni in essere, al fine di identificare le corrette politiche di svalutazione in funzione della qualità del credito del portafoglio.

Il processo di valutazione del merito creditizio si articola su più livelli, partendo in primo luogo dall'analisi effettuata dall'istruttore fidi che ha curato la richiesta di affidamento fornita dal cliente-socio. La procedura prevede un esame dei bilanci raccolti, della Centrale dei Rischi o di altre banche dati (Crif e Cerved in particolare), dell'indice di indebitamento e del livello di utilizzo delle linee di credito concesse all'impresa ed ai titolari collegati, del rating assegnato dalla banca, della situazione patrimoniale e delle garanzie offerte. Prosegue quindi col successivo controllo da parte del Responsabile dell'Unità Territoriale che potrà chiedere ulteriori dati od informazioni in aggiunta a quelli relazionati dall'istruttore fidi. La richiesta è quindi sottoposta ad un parere consultivo del Comitato Tecnico Territoriale prima di essere sottoposta alla delibera finale del Comitato Fidi o del Consiglio di Amministrazione. Il percorso illustrato, per come risulta strutturato, permette di effettuare una valutazione del merito creditizio prudenziale in quanto ad ogni

passaggio la richiesta è sottoposta ad un nuovo controllo e viene espresso uno specifico parere da parte di ogni funzione coinvolta.

Il rilascio di garanzie può essere legato a condizioni di subordine che, in via generale, possono essere così riassunte:

- assicurare che il rischio effettivo non sia superiore a quello deliberato a causa di mancate estinzioni di operazioni in corso di cui, nel caso, si chiede l'immediato rientro come condizione di accettazione del nuovo credito;
- prevedere il rilascio di garanzie personali del titolare, dei soci o di terzi garanti;
- in caso di concessione di garanzia su operazione ipotecaria, la costituzione del vincolo ipotecario secondo quanto pattuito con l'istituto di credito erogante.

In merito al nuovo processo inerente il rilascio di finanziamenti diretti alla clientela, Artfidi Lombardia ha previsto che la concessione delle erogazioni dirette debba essere supportata dall'acquisizione di garanzie rilasciate da Enti, in particolare il Fondo Centrale di Garanzia, al fine di contenere il rischio di credito e migliorare gli indici patrimoniali.

### ***Monitoraggio e misurazione***

Artfidi segnala a Banca d'Italia le proprie esposizioni secondo il criterio dell'approccio per debitore. La corretta classificazione del grado di rischio dell'azienda viene periodicamente monitorata dalla funzione di Risk Management, tramite controlli incrociati tra i dati presenti nel sistema informatico di Artfidi e quelli forniti dagli istituti bancari. La stessa funzione effettua altresì il monitoraggio e la misurazione del rischio di credito con frequenza mensile, sia con i valori in condizioni normali che in condizioni di stress. Tali processi permettono di tenere costantemente aggiornati i dati della principale fonte di assorbimento del capitale di Artfidi Lombardia, di individuare le aree sulle quali poter intervenire e di pianificare azioni correttive finalizzate al contenimento del rischio stesso.

Nel corso dell'intero 2021 la misurazione del rischio di credito è avvenuta secondo quanto previsto dal metodo standardizzato della Circolare n° 288 di Banca d'Italia del 03/04/2015.

A fianco dei controlli sopra esposti, va ricordato che le funzioni di Compliance e di Internal Audit conducono durante l'anno verifiche che, oltre ad interessare l'attività generale condotta da Artfidi, risultano specifiche nell'ambito del processo del credito.

### **Rischio di controparte**

Il rischio di controparte è il rischio che la controparte di una transazione avente a oggetto determinati strumenti finanziari risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa e può essere considerata una fattispecie particolare del rischio di credito. Come definito dall'articolo 271 del Regolamento UE 575/2013, le operazioni soggette al rischio in questione possono essere distinte in due macro-categorie:

- a) strumenti derivati elencati nell'allegato II dello stesso Regolamento;

b) particolari operazioni di finanziamento identificabili come: operazioni di vendita con patto di riacquisto, operazioni di concessione o di assunzione di titoli o di merci in prestito, operazioni con regolamento a lungo termine e finanziamenti con margini.

Artfidi Lombardia ad oggi non effettua tali operazioni e perciò non risulta soggetta al rischio in analisi.

### Rischio di mercato

L'art. 94 del Regolamento UE 575/2013 permette agli intermediari finanziari di non calcolare il requisito per il rischio di mercato, sostituendolo con un requisito per il rischio di credito, sul portafoglio di negoziazione di vigilanza qualora l'entità delle operazioni in esso contenute non superi:

a) di norma, il 5% delle attività totali e l'importo di 15 milioni di euro.

b) mai, il 6% delle attività totali e l'importo di 20 milioni di euro.

Per portafoglio di negoziazione si intende l'insieme delle posizioni in strumenti finanziari e su merci detenute da un ente per la negoziazione o per la copertura del rischio inherente a posizioni detenute a fini di negoziazione (art. 86 Reg.to UE 575/2013).

Le posizioni detenute ai fini di negoziazione sono (art. 4, n° 85 Reg.to UE 575/2013):

- Posizioni in proprio e posizioni derivanti da servizi alla clientela e di supporto agli scambi;
- Posizioni che si intende rivendere nel breve periodo;
- Posizioni per le quali si intende beneficiare nel breve periodo di differenze di prezzo effettive o attese tra prezzi di acquisto e di vendita, o di altre variazioni di prezzo o di tasso d'interesse.

In Artfidi Lombardia non si riscontrano posizioni detenute a fini di negoziazione, né tantomeno sono pianificate attività di negoziazione sui titoli in portafoglio, che risultano acquisiti esclusivamente a titolo di investimento della liquidità. Il Confidi, ad oggi, risulta quindi non esposto al rischio di mercato.

### Rischio operativo

Fra rischi di primo pilastro identificati da Artfidi Lombardia, a fianco a quello di credito, è presente quello operativo, che può essere definito come il rischio inherente le potenziali perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esterni.

In tale contesto, il rischio operativo è presidiato dal sistema dei controlli interni della Società (Internal Audit, Compliance, Funzione Antiriciclaggio, Risk Management, ~~audit interni del Sistema Qualità~~), dai controlli automatici del sistema informativo e da procedure documentate sui processi rilevanti della Società (processo di erogazione delle garanzie, processo di monitoraggio e recupero crediti, ecc). Va inoltre ricordato che, al fine di non incorrere in errori derivanti da un'inadeguata distribuzione delle mansioni, Artfidi adotta da

tempo una politica di ripartizione dei principali lavori su più operatori. In particolare le funzioni di segreteria, quelle che riguardano l'istruttoria delle richieste di garanzia e quelle legate alla controgaranzia sono distribuite su più persone, con lo scopo di evitare una concentrazione di mansioni su singoli individui. Una maggior interscambiabilità del personale permette anche di ridurre il rischio di rallentamenti di lavoro in periodi particolari (ferie, maternità, ecc.) e di garantire il servizio all'associato in ogni momento. Artfidi ha inoltre attivato una serie di azioni preventive finalizzate alla riduzione dell'esposizione al rischio operativo.

In particolare:

- adozione di regolamenti interni e loro condivisione con tutto il personale
- separazione dei ruoli fra le funzioni di controllo e quelle operative
- controllo delle autenticazioni e degli accessi al sistema informatico interno
- costante formazione del personale dipendente

La Società, nel caso in cui si introducano nuovi prodotti, attività, processi o sistemi rilevanti, valuta gli eventuali rischi operativi che si potrebbero generare.

In Artfidi le attività operative affidate in outsourcing sono:

- quella legata alla gestione dei processi e delle procedure informatiche. Al fine di ridurre i rischi derivanti da tale attività esternalizzata, Artfidi regola la collaborazione con il fornitore informatico attraverso un contratto che risulta adeguato a quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza. Sull'attività condotta dal fornitore, Artfidi effettua inoltre controlli interni attraverso il proprio referente interno tesi a monitorare l'efficienza del servizio offerto, le attività di back up eseguite, la presenza dei presidi adottati dal fornitore per tutelare i dati aziendali.
- quella della conservazione digitale dei documenti. Anche in questo caso è presente in Artfidi un referente interno, allo scopo di presidiare l'attività esternalizzata, che risulta coincidere con quello del sistema informativo.

Nel corso del 2021 il rischio operativo è stato misurato con frequenza trimestrale, sia in condizioni normali che stressate.

Il metodo utilizzato corso del 2021 per la quantificazione del requisito patrimoniale è stato quello base previsto dalla circolare di Banca d'Italia n° 288 del 03/04/2015, che prevede l'applicazione del 15% sull'importo ottenuto dalla media triennale di un indicatore rilevante dell'attività di intermediazione, calcolato secondo le indicazioni del Regolamento UE 575/2013 a partire dalle principali voci di conto economico.

### Rischio di concentrazione

Il rischio di concentrazione è il rischio che deriva dalle esposizioni verso singole controparti, gruppi di controparti connesse e controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o che appartengono alla stessa area geografica. Il rischio, esposto nella mappatura dei rischi di Artfidi fra quelli di II pilastro, rientra in quelli misurabili.

L’attività caratteristica e principale di Artfidi Lombardia di rilascio di garanzie al sistema bancario, a cui si aggiunge quella di erogazione di finanziamenti diretti alla clientela, è destinata a controparti rappresentate da piccole imprese artigiane e commerciali, operanti in aree geografiche ed in settori diversi.

La composizione del portafoglio di Artfidi risulta altamente granulare, in quanto lo stesso risulta rappresentato da un elevato numero di esposizioni di importo medio contenuto rivolto principalmente ad imprese al dettaglio.

Nel corso del 2021 sono stati condotti i monitoraggi e le misurazioni del rischio sia sulle esposizioni creditizie suddivise per settori economici ed aree geografiche (rischio di concentrazione geo-settoriale) che su quelle verso singole controparti, tanto in condizioni normali che stressate.

#### Rischio di tasso di interesse sul portafoglio immobilizzato

Il rischio di tasso d’interesse si configura come il potenziale impatto negativo dei tassi d’interesse sul valore delle poste di bilancio del Confidi soggette all’andamento dei tassi d’interesse.

Il principale strumento di attenuazione del rischio di tasso sul portafoglio immobilizzato è costituito dagli stessi indirizzi formulati dal Consiglio di Amministrazione che individuano l’investimento della liquidità come finalità esclusiva delle attività finanziarie in titoli. Per tale ragione, in funzione della natura di Artfidi, sono ammessi esclusivamente titoli a basso rischio, rappresentati principalmente da titoli di Stato ed obbligazioni di primari gruppi bancari. Tale politica è disciplinata dal regolamento interno denominato “Regolamento di Tesoreria”.

Annualmente, a tutela della politica prudenziale assunta dal Consiglio di Amministrazione, viene effettuato un accertamento da parte del Collegio Sindacale sul portafoglio detenuto da Artfidi Lombardia. In particolare l’organo di controllo verifica che le direttive stabilite dal consiglio di Amministrazione, relative alla tipologia degli investimenti in titoli da acquistare e da detenere, siano state rispettate.

La verifica ha quindi lo scopo di garantire che all’interno di Artfidi Lombardia le funzioni preposte eseguano correttamente quanto disposto dagli Organi Aziendali. Il controllo del Collegio Sindacale viene attuato attraverso il confronto del portafoglio detenuto da Artfidi Lombardia con quanto disposto dal CDA. I risultati emersi vengono descritti in una relazione annuale presentata dal Collegio dei Sindaci al Consiglio di Amministrazione ed allegata al resoconto ICAAP.

Un ulteriore strumento utile a tenere sotto controllo il rischio di tasso è rappresentato dall’attività di monitoraggio e di misurazione effettuata periodicamente dalla funzione interna del Risk Management. Attraverso i controlli trimestrali vengono misurati i valori di assorbimento di capitale dei vari titoli classificati per fasce temporali, il rispetto delle soglie di detenzione di titoli classificati “eligible”, analizzati quelli prossimi alla scadenza, considerate le opportunità di investimento in nuovi titoli, i relativi rendimenti ed i rischi connessi. Il Risk Manager attraverso i monitoraggi trimestrali tiene sotto controllo anche l’indice di rischiosità complessivo del portafoglio e provvede a rilasciare opportuni suggerimenti al Consiglio di Amministrazione laddove necessario.

Il presidio sul rischio di tasso svolto dalla funzione di Risk Management viene attuato attraverso l'esecuzione di quanto previsto dal regolamento interno per la Gestione della Tesoreria, documento che definisce la propensione al rischio di Artfidi Lombardia in materia di gestione finanziaria, fissa le soglie di attenzione e di limite massimo dell'indice di rischiosità del portafoglio titoli ed indica gli strumenti finanziari da escludere dagli investimenti e quelli ammissibili.

Infatti la funzione viene resa partecipe alle riunioni periodiche in cui vengono analizzate le valutazioni d'investimento e, al riguardo, si assicura che non vengano effettuate operazioni che potrebbero comportare il superamento dei limiti stabili dal regolamento o includere strumenti finanziari rischiosi.

### Rischio residuo

Quello residuo è il rischio che deriva dalla possibilità che le tecniche riconosciute ed utilizzate da Artfidi Lombardia per attenuare il rischio di credito risultino meno efficaci di quanto previsto. In particolare si fa riferimento alle garanzie riconosciute dagli enti riassicuratori.

Nella mappatura dei rischi quello residuo è classificato fra quelli di II pilastro misurabili, pertanto nel corso dell'anno ha generato un assorbimento di capitale.

Al 31/12/2021 la misurazione del rischio residuo fa riferimento al tasso d'inefficacia rilevato nei confronti del Fondo Centrale di Garanzia, in quanto la sperimentazione con l'ente ha permesso di registrare i risultati necessari a determinare tale indice.

Il criterio utilizzato da Artfidi per la sua determinazione risulta ottenuto dal raffronto fra il totale delle richieste di liquidazione della garanzia presentate al Fondo Centrale ed il numero di quelle che risultano scartate dell'Ente. Tale impostazione risulta essere molto più prudentiale rispetto a quella che Artfidi avrebbe potuto utilizzare in alternativa e basata invece sul raffronto tra il valore complessivo delle richieste di liquidazione presentate e quello delle richieste scartate dal Fondo Centrale. Infatti, se il metodo fosse basato considerando gli importi, sarebbe fortemente condizionato dai volumi, che non risultano avere un taglio regolare bensì molto vario.

Al 31/12/2021 il risultato rileva un indice d'inefficacia dell'1,56%, in miglioramento di circa 1 punto percentuale rispetto a quanto rilevato al 31/12/2020 (2,50%). Tuttavia Artfidi ha deciso di mantenere prudenzialmente la soglia minima del 20% nella quantificazione del rischio residuo.

Per contenere il rischio residuo, oltre ad aver adottato un controllo sui flussi periodici trasmessi agli enti riassicuratori ed una verifica delle garanzie liquidate in seguito alla richiesta di escusione, si segnala l'adozione di appositi regolamenti interni tesi a definire tutte le attività inerenti il processo della controgaranzia. Tali documenti descrivono le attività di competenza degli uffici/funzioni coinvolti nel processo, cioè le aree operative (istruttori fidi, ufficio Controgaranzie, segreterie, ufficio legale, contabilità) e le funzioni di controllo (in particolare il Risk Management e l'Internal Audit).

Anche la formazione del personale dipendente risulta fra gli strumenti che possono permettere di attenuare il rischio residuo, in particolare per gli aspetti che riguardano l'operatività con il Fondo Centrale. Infatti l'approfondimento delle tematiche inerenti la riassicurazione, dalla fase dell'istruttoria delle pratiche fino

alla gestione degli eventi di rischio da comunicare all’Ente, risulta fondamentale per mantenere il processo della garanzia ricevuta allineato a quanto previsto dalle disposizioni operative del Fondo Centrale e non incappare in errori di natura procedurale che potrebbero comportare la decadenza della garanzia. Questo aspetto è risultato di rilievo negli ultimi due esercizi, in seguito all’emanazione di specifiche misure da parte del Fondo Centrale dettate dalla necessità di affrontare la situazione di emergenza sanitaria.

In tale ambito la formazione è pertanto rivolta agli istruttori fidi, al personale delle segreterie, all’area Controgaranzie, all’area Legale e alla funzione di Risk Management per i dovuti controlli di II livello.

### Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità si configura come lo stato di incapacità o di difficoltà di adempiere ai propri impegni operativi di business ed agli altri impegni di spesa in senso lato. Considerata l’operatività di Artfidi, rappresentata principalmente dall’erogazione di garanzie e, in forma residuale, dalla concessione di finanziamenti diretti, il rischio di liquidità risulta strettamente connesso all’andamento dei fattori economici che incidono sulla qualità del credito.

Il monitoraggio del rischio di liquidità è attualmente calibrato con frequenza trimestrale e coinvolge le aree del Risk Management, della contabilità e del servizio legale. Le poste in entrata ed in uscita in grado di influenzare il rischio vengono raggruppate per fasce temporali omogenee e fra loro confrontate. Il risultato mostra per ogni arco temporale le eccedenze o le insufficienze di cassa previste e viene sottoposto trimestralmente, dal Risk Manager, all’attenzione del Consiglio di Amministrazione. Va precisato che i risultati dei flussi di cassa previsti non comprendono i valori delle disponibilità di denaro presenti sui conti correnti intestati ad Artfidi e delle attività finanziarie. Ciò significa che, se in alcuni periodi dell’anno l’analisi dovesse prevedere una superiorità delle uscite rispetto alle entrate liquide, la struttura sarebbe comunque in grado di onorare gli impegni assunti, in quanto i conti correnti presentano costantemente saldi attivi ed i titoli di portafoglio risultano prontamente smobilizzabili. Si precisa inoltre che nella reportistica che viene presentata ai vertici aziendali i titoli di portafoglio vengono indicati e classificati secondo uno specifico grado di liquidabilità, che rispetta i livelli di eleggibilità dettati dalla Banca Centrale Europea.

Il monitoraggio del rischio di liquidità prevede inoltre la misurazione delle posizioni sia in condizioni normali che in scenari di stress. Lo scopo è di verificare la capacità di far fronte agli impegni anche in condizioni eccezionali ma comunque possibili.

Fra gli strumenti di controllo relativi al rischio di liquidità si evidenziano i monitoraggi periodici che vengono svolti dalla funzione di Risk Management. In particolare vengono tenuti in osservazione i margini residui di liquidità, ottenuti sia in condizioni normali che stressate.

Fra gli strumenti di attenuazione del rischio si evidenziano la definizione e l’adozione del piano di emergenza da utilizzare in caso di tensioni di liquidità e la disponibilità di riserve liquide costituite dai conti correnti attivi e dalle attività finanziarie detenuti presso le banche.

### Rischio strategico

Il rischio strategico è connesso alla potenziale riduzione, attuale o prospettica, del capitale o degli utili che può derivare da modifiche delle condizioni operative, da scelte aziendali errate o da un’insufficiente capacità reattiva dinanzi a situazioni di competitività. Esso rientra fra i rischi che, per loro natura, trovano difficile lo sviluppo di appropriate metodologie e la conseguente determinazione del capitale interno. A fronte di tale rischio Artfidi predisponde comunque adeguati sistemi di controllo e di attenuazione, sia attraverso l’analisi del mercato di riferimento, sia attraverso la definizione di budget annuali e di piani industriali triennali ed il monitoraggio degli eventuali scostamenti tra la pianificazione e i dati di consuntivo per l’individuazione delle eventuali linee correttive.

Fra i principali strumenti di controllo e di attenuazione del rischio strategico si evidenzia il monitoraggio dell’evoluzione dell’operatività del sistema dei confidi a livello regionale e dell’attività bancaria.

### Rischio reputazionale

Il rischio reputazionale è il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell’immagine del Confidi da parte di clienti, fornitori, controparti, collaboratori, Autorità di Vigilanza o di qualsiasi altro soggetto per il quale la fiducia nella Società rappresenta una condizione imprescindibile per lo svolgimento dell’attività economica.

Artfidi si è dotata di sistemi di controllo ed attenuazione del rischio reputazionale, che consentono lo sviluppo dell’operatività attraverso l’estensione della compagine sociale e l’incremento dei volumi di attivo, così come il monitoraggio di eventuali *alert* connessi alla reputazione del Confidi. Artfidi, inoltre, ha sviluppato azioni di collaborazione con le associazioni di categoria presenti nei territori in cui opera, in particolare Brescia, Lodi, Crema e Milano.

Un ulteriore strumento per il controllo e la mitigazione del rischio di reputazione è l’adozione di sistemi di verifica, messi in atto dagli organismi e dalle funzioni di controllo, necessari a garantire un corretto svolgimento dell’attività.

### Rischio di una leva finanziaria eccessiva

Esso è definito come il rischio che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri renda l’intermediario vulnerabile. Il monitoraggio condotto nel corso del 2021, con frequenza trimestrale, ha permesso di constatare che la soglia minima prudenziale fissata al 3% è stata ampiamente rispettata.

### Rischio al fenomeno del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo

Artfidi Lombardia, quale intermediario finanziario, risulta sottoposto nello svolgimento della propria attività al rischio del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo.

La definizione di «**riciclaggio**» adottata nel Decreto antiriciclaggio consiste in ciascuna delle seguenti attività:

- a) la conversione o il trasferimento di beni, effettuati essendo a conoscenza che essi provengono da un'attività criminosa o da una partecipazione a tale attività, allo scopo di occultare o dissimulare l'origine illecita dei beni medesimi o di aiutare chiunque sia coinvolto in tale attività a sottrarsi alle conseguenze giuridiche delle proprie azioni;
- b) l'occultamento o la dissimulazione della reale natura, provenienza, ubicazione, disposizione, movimento, proprietà dei beni o dei diritti sugli stessi, effettuati essendo a conoscenza che tali beni provengono da un'attività criminosa o da una partecipazione a tale attività;
- c) l'acquisto, la detenzione o l'utilizzazione di beni essendo a conoscenza, al momento della loro ricezione, che tali beni provengono da un'attività criminosa o da una partecipazione a tale attività;
- d) la partecipazione ad uno degli atti di cui alle lettere precedenti, l'associazione per commettere tale atto, il tentativo di perpetrarlo, il fatto di aiutare, istigare o consigliare qualcuno a commetterlo o il fatto di agevolarne l'esecuzione.

Per «**finanziamento del terrorismo**» si intende qualsiasi attività diretta, con ogni mezzo, alla fornitura, alla raccolta, alla provvista, all'intermediazione, al deposito, alla custodia o all'erogazione di fondi e risorse economiche, in qualunque modo realizzata, destinati ad essere, direttamente o indirettamente, in tutto o in parte, utilizzati per il compimento di una o più condotte con finalità di terrorismo, secondo quanto previsto dalle leggi penali, ciò indipendentemente dall'effettivo utilizzo dei fondi e delle risorse economiche per la commissione delle condotte anzidette.

Il rischio è classificato fra quelli di II Pilastro non misurabili e, al fine di un suo contenimento, viene presidiato nel continuo.

Il Confidi, proporzionalmente alla propria complessità organizzativa e di business, ha definito i principi di riferimento e le linee guida per la gestione del rischio di riciclaggio e finanziamento del terrorismo. Fra gli strumenti di controllo e di attenuazione del rischio risultano definiti: una *policy*, finalizzata a definire le scelte adottate in ambito organizzativo, procedurale, di governo e di controllo per contrastare il fenomeno del riciclaggio/terroismo, ed un regolamento interno che definisce le responsabilità, i compiti e le modalità operative nella gestione del rischio di riciclaggio/terroismo.

Tali documenti individuano le figure direttamente coinvolte nel processo di prevenzione e contrasto del fenomeno, stabiliscono i metodi per effettuare correttamente l'adeguata verifica della clientela, indicano i criteri a fronte dei quali è necessario effettuare la verifica rafforzata, definiscono i principi per effettuare le segnalazioni di operazioni sospette, ecc.

Il regolamento antiriciclaggio, in particolare, definisce i ruoli attribuiti alle aree operative, alla Funzione Antiriciclaggio e agli Organi Aziendali coinvolti nel processo, stabilisce le modalità di assegnazione del profilo di rischio della clientela, definisce la modulistica da utilizzare per effettuare l'adeguata verifica della clientela e la relativa profilatura al rischio di riciclaggio/terroismo, descrive i monitoraggi da condurre periodicamente sul processo e le figure preposte a tali attività, i criteri di conservazione dei dati, la metodologia da utilizzare per effettuare l'esercizio di autovalutazione del rischio di riciclaggio/terroismo, ecc.

Fra gli strumenti di controllo e contenimento del rischio, particolare rilevanza risulta essere l'attività di formazione svolta dal personale dipendente di Artfidi, eseguita con cadenza almeno annuale. In tali momenti vengono approfondite le eventuali novità introdotte dalla normativa, le modalità necessarie ad eseguire l'adeguata verifica della clientela, la relativa profilatura, analizzati i principali indicatori di anomalia propedeutici alla definizione di eventuali segnalazioni di operazioni sospette, ecc.

Il rischio al fenomeno del riciclaggio e del terrorismo è inoltre presidiato attraverso i controlli che vengono svolti dalle funzioni di II e di III livello, in particolare tramite le verifiche a campione di pratiche lavorate dalla struttura.

Al fine di adottare adeguate procedure tese al contenimento del rischio, Artfidi esegue annualmente un'autovalutazione dello stesso, identificando le linee di business rilevanti per l'attività, il rischio inherente, l'analisi delle vulnerabilità nel sistema organizzativo e dei controlli ed il rischio residuo.

Successivamente alla quantificazione del rischio residuo vengono identificate le relative azioni di rimedio tese al superamento del rischio stesso.

In merito alla conduzione del processo inherente il contrasto al fenomeno del riciclaggio/terrorismo, gli Organi Aziendali risultano informati dalla Funzione Antiriciclaggio attraverso l'emissione di una relazione annuale, nella quale sono dettagliate le attività condotte durante l'anno, i monitoraggi eseguiti, le anomalie riscontrate e le azioni adottate per il loro superamento, la formazione svolta dal personale dipendente.

### Rischio di cartolarizzazioni

Allo stato attuale Artfidi Lombardia non risulta esposto, né prevede di esserlo, a rischi derivanti da cartolarizzazioni.

### Rischio paese

L'operatività di Artfidi è esclusivamente limitata al territorio nazionale italiano, per cui non si registra un'esposizione al rischio paese, quale rischio di subire perdite in seguito ad eventi che si verificano in un paese diverso dall'Italia.

### Rischio base

Il rischio base risulta collegato a quello di mercato ed indica il rischio di subire perdite derivanti da disallineamenti di valore tra posizioni di segno opposto, simili ma non identiche. Artfidi, non effettuando attività di negoziazione, ad oggi non risulta esposto al rischio base, così come nel caso del rischio di mercato.

## Rischio di trasferimento

Il rischio di trasferimento attiene alle casistiche di esposizioni verso soggetti che si finanziato in una valuta diversa da quella in cui percepiscono le relative fonti di reddito, i quali potrebbero riscontrare delle difficoltà nella restituzione delle somme prestate. Allo stato attuale, il target di clientela di Artfidi Lombardia è costituito da soggetti con redditi in euro per cui non risulta esposto, ne prevede di esserlo, al rischio in questione.

## **Adeguatezza delle misure di gestione del rischio e coerenza tra il profilo del rischio complessivo e la strategia aziendale (punto 1, lettere e-f art. 435 CRR)**

In relazione a quanto disciplinato dall'articolo 435 – comma 1, lettere e) ed f) del CRR, il paragrafo seguente:

- riporta le sintesi conclusive in merito all'adeguatezza delle misure di gestione dei rischi e alla coerenza tra i sistemi di gestione dei rischi e il profilo e la strategia del Confidi;
- descrive sinteticamente il profilo di rischio complessivo del Confidi associato alla strategia aziendale.

Il processo di gestione dei rischi di Artfidi (sistemi, processi e metodologie) è sottoposto a verifica nel continuo, in relazione agli ambiti di competenza, da parte delle funzioni aziendali coinvolte nelle attività di controllo.

In merito al profilo di rischio di Artfidi si riportano nel seguito le principali evidenze:

## Analisi interna del capitale

	31/12/2021
<b>Capitale primario di classe 1 (CET1)</b>	18.599.787
<b>Capitale di classe 2 (T2)</b>	165.000
<b>Fondi Propri</b>	<b>18.764.787</b>
<b>Rischio di Credito</b>	3.675.574
<b>Rischio di Mercato</b>	-
<b>Rischio Operativo</b>	545.673
<b>Rischi di Primo Pilastro</b>	<b>4.221.248</b>
<b>Requisito Patrimoniale Complessivo</b>	4.221.248
<b>Rischio di Tasso</b>	2.374.610
<b>Rischio di Concentrazione singole controparti</b>	660.618
<b>Rischio di Concentrazione geo settoriale</b>	78.531
<b>Rischio Residuo</b>	661.356
<b>Rischi di Secondo Pilastro</b>	<b>3.775.115</b>
Totale assorbimenti prudenziali	7.996.362
Eccedenza di Fondi Propri rispetto ai requisiti minimi richiesti (Excess Capital)	10.768.425
Attività di rischio ponderate	70.354.146
Total Capital Ratio (TCR)	26,67%
Common Equity Tier 1 Ratio (CET1 Ratio)	26,44%

Vista la composizione dei Fondi Propri ed i requisiti patrimoniali complessivi, il coefficiente di solvibilità totale (*Total capital ratio*) risulta pari al 26,67%, un valore superiore ai limiti normativi imposti agli intermediari finanziari. Tale indice risulta soddisfacente, nell'ambito degli obiettivi di gestione del rischio di Artfidi, tenuto conto della bassa propensione al rischio del Confidi.

Si precisa altresì quanto segue:

Art. 473 bis CRR – Artfidi Lombardia segnala di non avvalersi delle disposizioni transitorie dell'IFRS9, che tale decisione non è variata durante il periodo di phase-in e che i Fondi Propri ed i coefficienti patrimoniali riflettono già l'impatto completo dell'applicazione dell'IFRS9;

Art. 468 – Artfidi Lombardia segnala di non avvalersi delle disposizioni sul trattamento temporaneo dei profitti/perdite, che tale decisione non è variata durante il periodo di phase-in e che i Fondi Propri ed i coefficienti patrimoniali riflettono già l'impatto dei profitti/perdite non realizzati su attività al FVOCI.

## **Sistemi di Governance (art. 435 punto 2 CRR)**

Gli assetti organizzativi e di governo societario di Artfidi Lombardia sono disciplinati dallo Statuto Sociale, dal quale si evince che l’intermediario è una società cooperativa a mutualità prevalente.

### **Consiglio di Amministrazione**

Il Consiglio di Amministrazione (di seguito anche “CdA”) è responsabile della gestione dell’impresa nonché della scelta dell’indirizzo strategico aziendale.

Il Consiglio è composto da 7 a 15 membri, che durano in carica sino ad un massimo di tre esercizi e scadono alla data dell’Assemblea convocata per l’approvazione del bilancio relativo all’ultimo esercizio della loro carica. L’Assemblea ordinaria dei soci nomina i consiglieri, previa determinazione del loro numero. Possono essere nominati amministratori sia i soci ordinari che i soci sovventori che i non soci. La maggioranza degli amministratori deve essere costituita da soci.

Non possono far parte del Consiglio di Amministrazione componenti fra loro parenti o affini sino al terzo grado incluso.

Non possono essere nominati alla carica di componente del consiglio di amministrazione coloro che versino nelle situazioni di ineleggibilità previste dall’art. 2382 C.C. ovvero non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità o di qualunque altro requisito previsto dalla disciplina legale e regolamentare. Abitualmente il CdA si riunisce con frequenza mensile e con tale cadenza riceve adeguata informazione sull’andamento della gestione aziendale e dell’attività commerciale. Eventuali necessità contingenti possono richiedere una frequenza maggiore (approvazione bilancio, approvazione resoconto ICAAP, ecc). Il calendario delle riunioni viene stabilito di norma dal Direttore Generale ad inizio anno e viene comunicato ai membri del Consiglio di Amministrazione, ai membri del Collegio Sindacale ed a tutto il personale interessato.

Il Consiglio di Amministrazione di Artfidi Lombardia alla data del 31/12/2021 risulta composto da 10 membri. Nessuno di essi risulta incompatibile per cumulo di cariche rilevanti ai fini del cd. divieto di interlocking art. 36 D.L. “Salva Italia”. Rispetto al precedente esercizio il numero risulta in diminuzione di un’unità in seguito al decesso di un consigliere avvenuto nel mese di dicembre.

Si precisa che Artfidi Lombardia non ha adottato alcuna politica di ingaggio ed alcuna politica di diversità per la selezione dei membri dell’organo di gestione. Tuttavia la selezione degli esponenti aziendali segue quanto prescritto dalla normative di Vigilanza, ossia il Consiglio di Amministrazione esegue la verifica del possesso dei requisiti, previsti in particolare dall’art. 26 del TUB, in capo a ciascun esponente aziendale, attenendosi a quanto disciplinato dalla circolare di Banca d’Italia n° 288/2015 (titolo II, cap. 2), dal provvedimento di Banca d’Italia del 4 maggio 2021 e dal DM 169/2020 del 23 novembre 2020 del Ministero dell’Economia e delle Finanze.

Al 31/12/2021 il Consiglio di Amministrazione di Artfidi Lombardia era composto dai membri indicati nella sottostante tabella, nella quale si riportano anche le cariche ricoperte dagli stessi esponenti aziendali presso altre società/enti. Per una più precisa informazione nella tabella vengono indicati anche i membri del Collegio Sindacale.

CDA - Nominativo	Carica	Società/ente	Tipologia di carica
ENRICO GIORGIO MATTINZOLI	PRESIDENTE CDA	Artimmobiliare Srl; Elnik Progetti; Centro Studi e Ricerche Lino A.Poisa; Fondazione Museo Industria e Lavoro	Presidente CDA Amministratore Unico Coordinatore Consigliere
ANGELO VALOTA	VICEPRESIDENTE CDA	I Falegnami di Valota Angelo & C. Snc; Libera Associazione Artigiani di Crema; Artigianato Servizi Srl	Titolare Vice Presidente e membro di Giunta Consigliere
MARIA PIA CONSONNI	VICEPRESIDENTE VICARIO	Consonni Maria Pia d.i.; Unione Artigiani Lodi	Titolare Consigliere CDA
ANNA ROSA ROCCA	CONSIGLIERE	O.L.C. Srl;	Socio amministratore
BATTISTA MOSTARDA	CONSIGLIERE	Parrucchieri Mostarda Lorandi e Casolari Snc; Artimmobiliare Srl	Socio Consigliere
ALBERTO VIDALI	CONSIGLIERE	U.B.R. Srl; Federazione Regionale Artigianato Lombardia; Ente Lombardo Bilaterale Artigianato	Legale rappresentante Vice Presidente CDA Consigliere
BORTOLO AGLIARDI	CONSIGLIERE	Agliardi Traslochi Srl; Agliardi Srl unipersonale; Associazione Artigiani di Brescia Assoartigiani Scrl; Spa Immobiliare Fiera di Brescia; InnexHUB;	Legale rappresentante Amministratore unico Presidente CDA Presidente CDA Presidente CDA Consigliere
ROBERTO VILLA	CONSIGLIERE	///	///
FULVIO MAFFEIS	CONSIGLIERE	TAM Tassisti Artigiani Milanesi; Maffeis Fulvio d.i.	Vicepresidente Titolare
MAURO MARENDÀ	CONSIGLIERE	Grafica Sette Srl; Associazione Tipografie Artigiane Bresciane;	Titolare Presidente

		Giunta Esecutiva Associazione Artigiani Brescia	Membro di giunta
<b>COLLEGIO SINDACALE - Nominativo</b>	<b>Carica</b>	<b>Società/ente</b>	<b>Tipologia di carica</b>
PASQUALINO MONDELLO	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Associazione Bresciana Commercialisti; Mondello Pasquale d.i. Studio Commercialista; Easy Life Srl SA.FER. Spa RI.PA. Srl	Presidente Collegio Sindacale Titolare Revisore unico Sindaco supplente Sindaco supplente
ANDREA IRSONTI	SINDACO EFFETTIVO	Centro Servizi Drago Srl S.I.A. Consulenza SRL S.I. Paghe Srl I.P.P. Investimenti Srl	Revisore unico Amministratore Unico Presidente CDA Presidente CDA
LUIGI SCARATTI	SINDACO EFFETTIVO	Studio Associato Scaratti; O.P.S. Officine Pressofusione Scotti Srl	Titolare Sindaco unico effettivo

#### Presidente del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione è guidato da un Presidente, nominato direttamente dal Consiglio stesso, che opera quale legale rappresentante di Artfidi Lombardia ed adempie alle funzioni che gli spettano per legge e per Statuto.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione sovraintende tutte le attività di Artfidi avvalendosi del supporto del Direttore Generale e del Consiglio di Amministrazione, è garante della corretta applicazione dello Statuto e dei Regolamenti, coadiuvato dal Direttore Generale, e cura i rapporti istituzionali con enti, consorzi ed altri soggetti presenti sul territorio.

Il Presidente non svolge mansioni gestionali o esecutive e non ha incarichi direttivi in alcuna area della gestione aziendale.

Il potere di firma, di cui è incaricato, viene esercitato esclusivamente per dare seguito alle decisioni aziendali espresse dal Consiglio di Amministrazione o derivanti da un processo interno ben strutturato, in cui il Presidente non dispone di margini di autonomia nella decisione.

Il Presidente risponde del suo operato al Consiglio di Amministrazione ed all'Assemblea dei Soci.

## Flussi informativi indirizzati al Consiglio di Amministrazione

Il sistema di reporting assume particolare importanza nella rilevazione e valutazione degli aggregati aziendali e dei rischi in essere.

Per il dettaglio dei flussi informativi indirizzati al Consiglio di Amministrazione, si riporta il seguente schema:

<b>DESCRIZIONE</b>	<b>RESPONSABILE</b>	<b>FREQUENZA</b>
Relazioni ai sensi dell'articolo 2381 comma V C.C	Direttore Generale	Semestrale
Informative inerenti il personale dipendente (assunzione, licenziamento ecc.)	Direttore Generale	Su necessità
Riesame del Sistema Qualità – misura delle prestazioni e obiettivi di miglioramento	Responsabile Qualità	Semestrale
Progetti per l'ingresso in nuovi mercati o per l'adozione di nuovi prodotti	Direttore Generale	Su necessità
Analisi della rischiosità del portafoglio titoli	Collegio Sindacale	Annuale
Verifica del processo ICAAP	Collegio Sindacale / Internal Audit	Annuale
Bilancio	Amministrazione e Finanza	Semestrale
Budget	Amministrazione e Finanza / Pianificazione e Controllo	Annuale
Relazione di aggiornamento sulle attività antiriciclaggio intraprese e sulle SOS effettuate	Responsabile Antiriciclaggio	Annuale
Report sull'attività di formazione antiriciclaggio del personale dipendente	Funzione operativa Antiriciclaggio	Annuale
Piano attività di Compliance (piano di audit, conformità alle norme, risultati degli audit condotti)	Compliance	Annuale
Piano attività dell'Internal Audit e relazione sulle verifiche svolte	Internal Audit	Annuale
Relazione sulla revisione del processo e del resoconto ICAAP	Internal Audit	Annuale
Relazione sull'attività svolta dalla funzione di Internal Audit su esercizio precedente (con successivo invio a BDI)	Referente interno funzione Internal Audit	Annuale
Relazione sull'attività svolta dalla funzione di Compliance su esercizio precedente (con successivo invio a BDI)	Referente interno funzione Compliance	Annuale

<b>DESCRIZIONE</b>	<b>RESPONSABILE</b>	<b>FREQUENZA</b>
Relazioni dei referenti interni delle funzioni operative e di controllo esternalizzate	Referenti interni funzioni: Compliance Internal Audit IT Conservazione Digitale Documenti	Annuale
Relazione sulle attività di controllo eseguite sulle funzioni operative esternalizzate	Referente interno funzione Internal Audit	Annuale
Report sull'andamento delle principali categorie di rischio: rischio di credito, operativo, rischio di tasso, residuo, di concentrazione, rischio di liquidità, ecc. e sui monitoraggi periodicamente condotti	Risk Management	Trimestrale
Report sugli assorbimenti patrimoniali (anche con stress) e raffronti con i Fondi Propri per la verifica della tenuta del capitale	Risk Management	Trimestrale
Report sintetico delle principali Segnalazioni di Vigilanza effettuate	Risk Management	Trimestrale
Resoconto ICAAP	Risk Management	Annuale
Mappatura dei rischi	Risk Management	Annuale
Andamento operatività: situazione progressiva delle esposizioni in essere per totale e per unità territoriale, situazione del credito deteriorato, suggerimenti su possibili interventi/strategie da intraprendere	Risk Management	Trimestrale
Relazione su attività condotta nell'esercizio precedente e programma di attività da intraprendere	Risk Management	Annuale
Relazione sulla Struttura Organizzativa	Risk Management	Annuale
Relazione della Società di Revisione	Società di revisione	Annuale
Elenco delle controparti da proporre per il passaggio del grado di rischio a sofferenza	Ufficio legale	In occasione di ogni riunione del CDA
Elenco delle posizioni a perdita	Amministrazione e Finanza	Trimestrale
Comunicazione per BDI per rimborso quote sociali per recesso soci	Amministrazione e Finanza e Risk Management	Annuale

## **AMBITO DI APPLICAZIONE (art. 436 CRR)**

L'intermediario a cui si applicano gli obblighi di "Informativa al Pubblico" è Artfidi Lombardia. Come intermediario individuale, non applica principi di consolidamento.

## **FONDI PROPRI (art. 437 CRR)**

Gli elementi che compongono i Fondi di Propri al 31/12/2021 sono i seguenti:

### Capitale Primario di Classe 1

Elementi positivi: capitale sociale, sovrapprezzo di emissione, riserva legale, riserva straordinaria, utile d'esercizio, riserve positive su titoli (portafoglio IFRS 9 FVTOCI).

Elementi negativi: immobilizzazioni immateriali, filtri prudenziali.

### Capitale di Classe 2

Elementi positivi: altri elementi positivi (50% delle riserve di rivalutazione immobile).

FONDI PROPRI

31/12/2021

<b>Capitale primario di classe 1 (CET1)</b>	<b>18.599.787</b>
<b>Totale Capitale di classe 1</b>	<b>18.599.787</b>
<b>Capitale di classe 2 (T2)</b>	<b>165.000</b>
<b>Fondi Propri</b>	<b>18.764.787</b>

**Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1)**

<b>Strumenti di CET1:</b>	<b>13.838.862</b>
Capitale versato	13.117.334
Sovraprezz di emissione	721.528
(-) strumenti di CET1 propri	-
(-) strumenti di CET1 sui quali l'ente ha obbligo reale o eventuale di acquisto	-
<b>Riserve:</b>	<b>4.784.194</b>
Riserve di utili:	313.545
Utili o perdite portati a nuovo	-
Utili o perdita di periodo	313.545
Altre componenti di conto economico accumulate (OCI)	1.434.843
Riserve – altro	3.035.806

**Strumenti di CET 1 oggetto di disposizioni transitorie (grandfathering)**

<b>Filtri prudenziali:</b>	<b>- 23.122</b>
(-) rettifiche di valore di vigilanza	- 23.122

<b>Detrazioni:</b>	<b>- 147</b>
Avviamento	-
Altre attività immateriali:	- 147
(-) altre attività immateriali importo al lordo dell'effetto fiscale	- 147
Fondi pensione a prestazione definita	-
(-) Partecipazioni incrociate in strumenti di CET1	-
(-) eccedenza degli elementi da detrarre dal Capitale di classe 1 rispetto al Capitale di classe 1	-
Esposizioni dedotte anziché ponderate con fattore di ponderazione pari a 1250%	-
(-) Investimenti non significativi in strumenti di CET1 in altri soggetti del settore finanziario	-
Detrazioni con soglia del 10%:	-
(-) Investimenti significativi in strumenti di CET1 di altri soggetti del settore finanziario	-
(-) Detrazione con soglia del 17,65%	-
(-) Detrazioni ex articolo 3 CRR	-

**Elementi positivi o negativi - Altri****Regime transitorio – impatto su CET1**

<b>TOTALE CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1 (CET 1)</b>	<b>18.599.787</b>
---	-------------------

<b>TOTALE CAPITALE DI CLASSE 1</b>	<b>18.599.787</b>
------------------------------------	-------------------

<b>Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2)</b>	
<b>Strumenti di T2</b>	-
Capitale versato	-
Sovraprezzzi di emissione	-
(-) strumenti di T2 propri	-
(-) strumenti di T2 sui quali l'ente ha obbligo reale o eventuale di acquisto	-
<b>Strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie (grandfathering)</b>	-
<b>Detrazioni:</b>	-
(-) Partecipazioni incrociate in strumenti di T2	-
(-) Investimenti non significativi in strumenti di T2 in altri soggetti del settore finanziario	-
(-) Investimenti significativi in strumenti di T2 in altri soggetti del settore finanziario	-
(-) Detrazioni ex articolo 3 CRR	-
<b>Regime transitorio – impatto su T2</b>	-
<b>Eccedenza degli elementi da detrarre dal Capitale di classe 2 rispetto al Capitale di classe 2</b>	-
<b>Elementi positivi o negativi - Altri</b>	<b>165.000</b>
<b>TOTALE CAPITALE DI CLASSE 2 (T2)</b>	<b>165.000</b>
<b>TOTALE FONDI PROPRI</b>	<b>18.764.787</b>

Per quanto concerne gli strumenti di capitale primario di classe 1 emessi dall'ente, il capitale versato è costituito dalle quote, dell'importo di EUR 5,16 (cinque virgola sedici) ciascuna, versate dai soci e dal fondo per lo sviluppo tecnologico o per la ristrutturazione o per il potenziamento aziendale, formato da un numero illimitato di quote del valore nominale di euro 25,82 (venticinque virgola ottantadue) ciascuna detenuta dai soci sovventori. Maggiori informazioni sulla natura delle quote sociali e sui doveri e diritti dei soci sono reperibili nello Statuto sociale di Artfidi, pubblicato sul sito della società.

Per quanto concerne i filtri prudenziali, sono considerate solo le “Rettifiche di valore supplementari” previste dall'art. 34 del CRR, relative alle attività valutate al Fair Value.

Sono inoltre state effettuate le seguenti deduzioni conformemente all'articolo 36:

- Attività immateriali.

## Riconciliazione dei Fondi Propri con lo Stato Patrimoniale al 31/12/2021 (art. 437 CRR lett. a)

Voci dell'attivo	Valore di bilancio	Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri
010. Cassa e disponibilità liquide	2.975.806	
020. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		
020.a attività finanziarie detenute per la negoziazione		
020.b attività finanziarie designate al fair value		
020.c altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	5.009.120	5.009
030. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	18.112.802	18.112
040. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
040.a crediti verso banche	4.336.005	
040.b crediti verso società finanziarie		
040.c crediti verso clientela	1.079.542	
050. Derivati di copertura		
060. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica		
070. Partecipazioni		
080. Attività materiali	1.200.009	165.000
090. Attività immateriali	147	-
090.a di cui: avviamento		147
100. Attività fiscali		
100.a correnti	94.162	
100.b anticipate		
110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
120. Altre attività	320.197	
	<b>33.127.791</b>	<b>141.731</b>
Voci del passivo e del patrimonio netto	Valore di bilancio	Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri
010. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
010.a debiti	23.253	
010.b titoli in circolazione		
020. Passività finanziarie di negoziazione		
030. Passività finanziarie designate al fair value		
040. Derivati di copertura		
050. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica		
060. Passività fiscali		
060.a correnti	88.489	
060.b differite		
070. Passività associate ad attività in via di dismissione		
080. Altre passività	4.622.926	
090. Trattamento di fine rapporto del personale	716.007	
100. Fondi per rischi e oneri:		
100.a impegni e garanzie rilasciate	8.724.060	
100.b quiescenza e obblighi simili		
100.c altri fondi per rischi e oneri		
110. Capitale	13.117.334	13.117.334
120. Azioni proprie (-)		
130. Strumenti di capitale		
140. Sovraprezzhi di emissione	721.528	721.528
150. Riserve	3.035.806	3.035.806
160. Riserve da valutazione	1.764.843	1.434.843
170. Utile (Perdita) d'esercizio	313.545	313.545
	<b>33.127.791</b>	<b>18.623.056</b>
<b>Totale Fondi Propri al 31/12/2021</b>		<b>18.764.787</b>

Si riporta di seguito il modello per la pubblicazione delle informazioni sui Fondi Propri previsto dall'Allegato IV del Regolamento di Esecuzione (UE) N. 1423/2013 della Commissione del 20 dicembre 2013. Lo schema riporta le sole voci attinenti ai Fondi Propri di Artfidi, mentre non sono riportate le voci nulle o non attinenti.

<b>Modello per la pubblicazione delle Informazioni sul fondi propri</b>		<b>Articolo di riferimento</b>
<b>Capitale primario di classe 1 (CET1): strumenti e riserve</b>		
1	Strumenti di capitale e le relative riserve	13.838.862
	di cui: azioni ordinarie	13.117.334
	di cui: sovrapprezzati di emissione	721.528
	di cui: tipo di strumento 3	
2	Utili non distribuiti	
3	Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (e altre riserve)	4.470.649
5a	Utili di periodo verificati da persone indipendenti al netto di tutti gli oneri o dividendi prevedibili	313.545
6	<b>Capitale primario dl classe 1 (CET1) prima delle rettifiche regolamentari</b>	<b>18.623.056</b>
<b>Capitale primario di classe 1 (CET1): rettifiche regolamentari</b>		
7	Rettifiche di valore supplementari (importo negativo)	-23.122
8	Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali) (Importo negativo)	-147
25a	Perdite relative all'esercizio in corso (importo negativo)	
28	<b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale primario dl classe 1 (CET1)</b>	<b>-23.269</b>
29	<b>Capitale primario dl classe 1 (CET1)</b>	<b>18.599.787</b>
45	<b>Capitale di classe 1(T1)</b>	<b>18.599.787</b>
<b>Capitale di classe 2 (12): strumenti e accantonamenti</b>		
51	<b>Capitale di classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari</b>	
56	Elementi positivi o negativi - altri	165.000
58	<b>Capitale di classe 2 (T2)</b>	<b>165.000</b>
59	<b>Capitale totale (TC= T1 + T2)</b>	<b>18.764.787</b>
60	<b>Totale delle attività ponderate per il rischio</b>	<b>70.354.146</b>
<b>Coefficienti e riserve di capitale</b>		
61	Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo complessivo dell'esposizione al rischio)	26,44%
62	Capitale di classe 1 (in percentuale dell'importo complessivo dell'esposizione al rischio)	26,44%
63	Capitale totale (in percentuale dell'importo complessivo dell'esposizione al rischio)	26,67%

## **REQUISITI DI CAPITALE (art. 438 CRR)**

Artfidi Lombardia è un Intermediario Finanziario iscritto nell'albo ex art. 106 del Testo Unico Bancario il 20 dicembre 2016 e svolge, quale principale attività, quella del rilascio delle garanzie al sistema bancario e, in forma residuale, quella di erogazione diretta di finanziamenti alla clientela.

Nel corso degli anni ha esteso la sua operatività nella Lombardia attraverso l'apertura di nuove sedi ed uffici periferici, la sottoscrizione di nuove convenzioni con gli istituti di credito presenti nei territori ed il rafforzamento delle collaborazioni con le banche già sperimentate.

Nello svolgimento della propria attività, quello del **credito** risulta essere il principale rischio a cui è esposto e, per tale motivo, adotta adeguate misure di controllo e di misurazione nel continuo, affinché le funzioni preposte possano verificarne l'effettiva rischiosità e pianificarne la relativa copertura. Per un miglior presidio, l'analisi non si limita al breve periodo e ad una visione corrente, ma mira ad accettare la solidità patrimoniale anche su un orizzonte previsionale di un anno.

Tra i rischi di primo pilastro identificati da Artfidi, oltre a quello di credito viene ritenuto rilevante anche quello **operativo**, in quanto riflette l'efficienza della struttura organizzativa della Società.

Per tutti i rischi identificati, sia di primo e che di secondo pilastro, Artfidi adotta metodologie orientate a verificarne la copertura e, laddove fosse necessario, ad adeguare il proprio patrimonio ai livelli richiesti dalla normativa e necessari a sostenere le strategie aziendali da pianificare.

Il processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale è condotto conformemente al **principio di proporzionalità**, in base al quale i sistemi di governo societario, i processi di gestione dei rischi, i meccanismi di controllo interno e di determinazione del capitale ritenuto adeguato alla copertura dei rischi devono essere commisurati alle caratteristiche, alle dimensioni ed alla complessità dell'attività svolta dall'intermediario. Artfidi Lombardia, in particolare, rientra nella classe 3.

La valutazione dell'adeguatezza del proprio patrimonio viene effettuata da Artfidi Lombardia seguendo i processi sotto descritti, in accordo con quanto stabilito dalla Circolare di Banca d'Italia n° 288/2015:

1. Individuazione dei rischi da sottoporre a valutazione, attraverso la definizione della mappatura dei rischi rilevanti ai quali la struttura risulta esposta e delle relative unità coinvolte;
2. Misurazione / valutazione dei singoli rischi individuati e determinazione del relativo capitale interno;
  - 2.1 Definizione e conduzione di stress test;
  3. Determinazione del capitale interno complessivo;
  4. Determinazione del capitale complessivo e riconciliazione con i Fondi Propri;

La periodicità di attivazione, coerentemente con quanto disposto dalla disciplina di vigilanza prudenziale, prevede per il processo ICAAP la frequenza annuale, ferma restando la valutazione con periodicità superiore di specifiche classi di rischio.

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite prove di *stress* in termini di analisi semplificate di sensibilità riguardo ai principali rischi assunti. I risultati, opportunamente analizzati, conducono ad una migliore valutazione dell'esposizione ai rischi stessi e del grado di vulnerabilità di Artfidi Lombardia al verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili. Nel caso in cui l'analisi dei risultati degli *stress test* dovesse evidenziare l'inadeguatezza dei presidi interni posti in essere dal Confidi, verrebbe valutata l'adozione di appropriate misure correttive.

La determinazione del capitale interno complessivo, che segue l'approccio *building block*, è effettuata con riferimento tanto alla situazione attuale quanto a quella prospettica.

### **Requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito al 31/12/2021**

Nella seguente tabella si espone il requisito pratrimoniale a fronte del rischio di credito, calcolato secondo il metodo standardizzato previsto dalla circolare di Banca d'Italia n° 288 del 03/04/2015.

Requisito patrimoniale per classe di esposizione:

REQUISITO PATRIMONIALE RISCHIO CREDITO PER CLASSE DI ESPOSIZIONE		31/12/2021		
CLASSE ESPOSIZIONE	Rwa	Req. Patrimoniale	Incidenza FP	
051 Amministrazione e Banche Centrali	0	0	0,00%	
052 Intermediari Vigilati	4.990.106	299.406	1,60%	
058 Imprese ed altri soggetti	4.821.838	289.310	1,54%	
059 Retail - Esposizioni al dettaglio	37.498.625	2.249.918	11,99%	
061 Organismi di invest.collettivo del risparmio	2.948.584	176.915	0,94%	
158 Esposizioni in stato di default (ex64)	9.483.917	569.035	3,03%	
185 Altre esposizioni (ex79)	1.516.500	90.990	0,48%	
<b>TOTALI</b>	<b>61.259.570</b>	<b>3.675.574</b>	<b>19,59%</b>	

Requisito patrimoniale suddiviso per esposizioni di cassa e per esposizioni di firma (sintesi):

Requisito Patrimoniale Rischio di Credito		31/12/2021		
		Cassa	Garanzie ed impegni	Totale
<b>Esposizione</b>		33.127.646	179.585.013	212.712.659
<b>Risk Weighted Asset</b>		12.001.723	49.257.846	61.259.570
<b>Coefficiente Patrimoniale</b>		6%	6%	6%
<b>Requisito Patrimoniale</b>		<b>720.103</b>	<b>2.955.471</b>	<b>3.675.574</b>

Requisito patrimoniale suddiviso per esposizioni di cassa, per esposizioni di firma e per classe di esposizione (dettaglio):

31/12/2021

Attività di rischio per Cassa				
Classe di attività	euro migliaia	Coefficiente di ponderazione	Importo ponderato	Requisito
<b>Esposizioni verso Amministrazioni Centrali e Banche Centrali</b>	<b>18.378.367</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
(a) BCE		0%	0	
(b) Paesi UE	18.378.367	0%	0	
(c) Altri (Paesi non UE) provvisti di rating:				
- Classe 1		0%	0	
- Classe 2		20%	0	
- Classe 3		50%	0	
- Classe 4		100%	0	
- Classe 5		100%	0	
- Classe 6		150%	0	
(d) Altri (Paesi non UE) privi di rating		100%	0	
<b>Esposizioni verso Enti</b>	<b>7.606.508</b>		<b>4.990.106</b>	<b>299.406</b>
- Scadenza effettiva originaria pari o inferiore a 3 mesi	3.270.503	20%	654.101	
- Scadenza effettiva originaria superiore a 3 mesi	4.336.005		4.336.005	
Classe 1		20%	0	
Classe 2		50%	0	
Classe 3	4.336.005	100%	4.336.005	
Classe 4		100%	0	
Classe 5		100%	0	
Classe 6		150%	0	
Stati di appartenenza privi di rating		100%	0	
<b>Esposizioni verso Imprese</b>	<b>2.378.737</b>		<b>2.378.737</b>	<b>142.724</b>
(a) Imprese non provviste di rating e non al dettaglio	2.378.737	100%	2.378.737	
(b) Imprese non provviste di rating e classificate come PMI		100%	0	
<b>Esposizioni al dettaglio</b>	<b>293.646</b>		<b>167.797</b>	<b>10.068</b>
(a) Clientela non PMI		75%	0	
(b) Clientela PMI	293.646	75%	167.797	
<b>Esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC</b>	<b>2.948.584</b>		<b>2.948.584</b>	<b>176.915</b>
(a) OIC provvisti di rating:				
- Classe 1		20%		
- Classe 2		50%		
- Classe 3		100%		
- Classe 4		100%		
- Classe 5		150%		
- Classe 6		150%		
(b) OIC privi di rating	2.948.584	100%	2.948.584	
<b>Altre posizioni</b>	<b>1.521.804</b>		<b>1.516.500</b>	<b>90.990</b>
(a) attività materiali	1.200.009	100%	1.200.009	
(b) attività immateriali		0%	0	
(c) ratei e risconti attivi		100%	0	
(d) cassa e assimilati	5.304	0%	0	
(e) altre attività	316.491	100%	316.491	
<b>TOTALE ESPOSIZIONI PER CASSA</b>	<b>33.127.646</b>		<b>12.001.723</b>	<b>720.103</b>

Fattore di sostegno su requisiti per esposizioni verso PMI

0,7619

**Garanzie ed Impegni**

Classe di attività	euro migliaia	Fattore di conversione creditizia	Coefficiente di ponderazione	Importo ponderato	Requisito
<b>Esposizioni verso Amministrazioni Centrali e Banche Centrali</b>	<b>90.205.140</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
(a) BCE			0%	0	
(b) Paesi UE	90.205.140		0%	0	
(c) Altri (Paesi non UE) provvisti di rating:	<b>0</b>			<b>0</b>	
<b>Esposizioni verso Imprese</b>	<b>2.942.170</b>			<b>2.443.101</b>	<b>146.586</b>
(a) Imprese non provviste di rating e non PMI	<b>2.942.170</b>			<b>2.443.101</b>	
(1) Rischio Basso		0%	100%	0	
(2) Rischio Medio/Basso	250.000	20%	100%	50.000	
(3) Rischio Medio	598.138	50%	100%	299.069	
(4) Rischio Pieno al netto contogaranzie MCC	2.094.032	100%	100%	2.094.032	
(b) Imprese non provviste di rating e classificate come PMI	<b>0</b>			<b>0</b>	
(1) Rischio Basso		0%	100%	0	
(2) Rischio Medio/Basso	0	20%	100%	0	
(3) Rischio Medio		50%	100%	0	
(4) Rischio Pieno al netto contogaranzie MCC		100%	100%	0	
<b>Esposizioni al dettaglio</b>	<b>78.744.654</b>			<b>37.330.829</b>	<b>2.239.850</b>
(a) Clientela non PMI	<b>0</b>			<b>0</b>	
(1) Rischio Basso		0%	75%	0	
(2) Rischio Medio/Basso		20%	75%	0	
(3) Rischio Medio		50%	75%	0	
(4) Rischio Pieno al netto contogaranzie MCC		100%	75%	0	
(b) Clientela PMI	<b>78.744.654</b>			<b>37.330.829</b>	
(1) Rischio Basso		0%	75%	0	
(2) Rischio Medio/Basso	6.585.000	20%	75%	752.567	
(3) Rischio Medio	16.294.590	50%	75%	4.655.568	
(4) Rischio Pieno al netto contogaranzie MCC	55.865.064	100%	75%	31.922.694	
<b>Esposizioni in stato di default</b>	<b>7.693.049</b>			<b>9.483.917</b>	<b>569.035</b>
(a) con rettif. di val. specifiche inferiori al 20%	<b>3.643.459</b>			<b>5.465.189</b>	
(1) Rischio basso		0%	150%	0	
(2) Rischio Medio/Basso		20%	150%	0	
(3) Rischio Medio	0	50%	150%	0	
<b>Esposizioni in essere</b>	<b>3.643.459</b>	100%	150%	<b>5.465.189</b>	
<b>Esposizioni collegate</b>	(4) R	100%	150%	0	
(b) con rettif. di val. specifiche almeno pari al 20%	<b>4.049.590</b>			<b>4.018.728</b>	
(1) Rischio Basso		0%	100%	0	
(2) Rischio Medio/Basso	0	20%	100%	0	
(3) Rischio Medio	61.724	50%	100%	30.862	
(4) Rischio Pieno	3.987.866	100%	100%	3.987.866	
<b>TOTALE ESPOSIZIONI GARANZIE ED IMPEGNI</b>	<b>179.585.013</b>			<b>49.257.846</b>	<b>2.955.471</b>

### **Requisito patrimoniale a fronte dei rischi di mercato al 31/12/2021**

Il rischio di mercato non risulta contemplato tra i rischi rilevanti per Artfidi Lombardia.

### **Requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo al 31/12/2021**

Nella seguente tabella viene esposto il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo, calcolato secondo il metodo base previsto dalla circolare di Banca d'Italia n° 288 del 03/04/2015.

Requisito Patrimoniale Rischio Operativo		31/12/2021	
		Coefficiente Patrimoniale	Requisito
Indicatore Rilevante 2019	3.761.491	15%	564.224
Indicatore Rilevante 2020	3.428.049	15%	514.207
Indicatore Rilevante 2021	3.723.930	15%	558.589
Requisito Patrimoniale	3.637.823	15%	<b>545.673</b>

### **Coefficienti patrimoniali al 31/12/2021**

Voci	Requisiti minimi / Ratio patrimoniali	Importo ponderato per il rischio
A. Tipologia rischio		
A.1 Rischio di credito e controparte	3.675.574	61.259.570
A.1a di cui: rischio verso cartolarizzazioni		
A.2 Rischio di mercato		
A.3 Rischio di posizione		
A.4 Rischio operativo	545.673	9.094.576
A.5 Rischi specifici		
B. Coefficienti di capitale		
B.1 Totale complessivo a rischio	70.354.146	
B.2 Coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET1 ratio)	<b>26,44</b>	
B.3 Coefficiente di capitale di classe 1 (TIER1 ratio)	<b>26,44</b>	
B.4 Coefficiente di capitale totale (TC ratio)	<b>26,67</b>	

## **ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI CONTROPARTE (art. 439 CRR)**

Come anticipato nelle pagine precedenti Artfidi Lombardia non risulta esposto al rischio di controparte.

## **RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI E RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI (art. 442 CRR)**

### ***Crediti scaduti e deteriorati***

I crediti anomali vengono classificati da Artfidi, nel rispetto delle definizioni di vigilanza, in:

- “scaduto deteriorato” – esposizione che presenta ritardi di pagamento consecutivi da 90 a 270 giorni;
- “inadempienza probabile” – esposizione che presenta ritardi di pagamento consecutivi superiori a 270 giorni, presenza della comunicazione bancaria della revoca degli affidamenti bancari o della classificazione del credito ad inadempienza, valutazione interna del responsabile dell’ufficio legale dalla quale si desume il possibile inadempimento della controparte.
- “sofferenza di firma” – posizione creditoria nei confronti di soggetto in evidente stato di insolvenza e per la quale verrà escussa la garanzia di Artfidi Lombardia; posizione creditoria nei confronti di soggetto insolvente dichiarato fallito;
- “sofferenza di cassa” – posizione creditoria nei confronti di soggetto in stato di insolvenza o nei confronti di soggetto insolvente dichiarato fallito; qualora riconducibile alla garanzia rilasciata alla banca, posizione per la quale Artfidi ha effettuato il pagamento della quota garantita.

### ***Metodologie adottate per la determinazione delle rettifiche di valore***

La politica adottata da Artfidi Lombardia inerente gli accantonamenti sulle garanzie rilasciate prevede i seguenti metodi:

- previsioni di perdita collettive analitiche sulle esposizioni classificate in “bonis”, ossia le previsioni di perdita sono state quantificate con parametri collettivi ed applicati alle singole esposizioni;
- previsioni di perdita forfettarie in ottica collettiva sulle esposizioni “scadute deteriorate”;
- previsioni di perdita forfettarie in ottica collettiva sulle esposizioni chirografarie classificate ad “inadempienza probabile” di importo inferiore ad euro 100.000 (per controparte o gruppo);
- previsioni di perdita individuali analitiche sulle esposizioni chirografarie classificate ad “inadempienza probabile” di importo superiore ad euro 100.000 o di natura ipotecaria;
- per quelle classificate a “sofferenza” il criterio utilizzato è sempre analitico. Nel caso in cui gli elementi informativi utili a quantificare le possibilità di recupero del credito fossero insufficienti, si rende necessaria l’applicazione di una previsione di perdita forfettaria, criterio che viene esteso anche sulle partite classificate ad “inadempienza probabile”.

La contabilizzazione degli accantonamenti sul portafoglio in bonis e sull’intero deteriorato (scaduto deteriorato, inadempienze probabili e sofferenze di firma) avviene con frequenza trimestrale.

La contabilizzazione delle svalutazioni sulle sofferenze di cassa, pari al 100% dell’esposizione, avviene con frequenza mensile.

## **Portafoglio deteriorato**

Sul portafoglio deteriorato risultano fissate percentuali minime di svalutazione riconducibili alle partite chirografarie classificate ad inadempienza probabile ed a sofferenza.

Quelle relative le esposizioni chirografarie riconducibili a controparti fallite nel corso del 2021 sono state pari al 100%.

Particolare attenzione viene posta nel calcolo delle previsioni di perdita sulle esposizioni rilasciate a favore di operazioni garantite da ipoteca e classificate con grado di rischio pari ad inadempienza probabile e sofferenza. Nel processo sono verificati: l'effettivo valore dell'immobile posto a garanzia dell'operazione attraverso la consultazione dei valori forniti dalla banca dati dell'Agenzia delle Entrate (Osservatorio del Mercato Immobiliare), le concrete possibilità di recupero, il grado di ipoteca e applicate percentuali prudenziali di riduzione del valore dell'immobile posto a garanzia differenziate a seconda della tipologia del fabbricato stesso (residenziale, produttivo, ecc).

A supporto di tale attività, nel corso del 2021, l'area Legale ha proseguito nel richiedere periodicamente agli istituti di credito aggiornamenti inerenti le perizie immobiliari, in particolare per quei casi in cui la documentazione in possesso di Artfidi risultava non recente, allo scopo di recepire informazioni più aggiornate sullo stato dell'immobile posto a garanzia.

## **Portafoglio in bonis**

La determinazione delle previsioni di perdita sul portafoglio in bonis (garanzie e finanziamenti diretti) da parte dell'ufficio Organizzazione Amministrazione e Finanza tiene conto di quanto previsto dal principio contabile internazionale IFRS9, pertanto sulle esposizioni riconducibili allo *stage 2*, che presentano, alla data di osservazione, elementi che indicano un incremento significativo del rischio di credito rispetto alla loro iniziale rilevazione, vengono applicate previsioni di perdita maggiori rispetto a quelle appartenenti allo *stage 1* e su un periodo riferito a tutta la vita residua dell'esposizione stessa (*lifetime*).

I criteri adottati per la conduzione dell'esposizione dallo *stage 1* allo *stage 2* sono riconducibili ad anomalie “da rapporto” e “da sistema”, quali il conteggio di giorni di scaduto continuativo superiore a 30, la presenza di anomalie rilevate dal flusso di ritorno della Centrale dei Rischi di Banca d'Italia (sconfini su linee di credito accordate, utilizzi senza accordato, sofferenze da sistema, ecc.), la provenienza della posizione da precedente default, l'appartenenza della controparte ad un gruppo di clienti connessi con controparti in default, la presenza di ripianificazioni oggetto di concessione. Il criterio utilizzato per il calcolo delle perdite attese segue quello delle collettive analitiche, ossia le previsioni di perdita vengono quantificate con parametri collettivi applicati alle singole esposizioni.

## Impatti da Covid-19

Come noto, anche nel 2021, la pandemia da Coronavirus ha proseguito nell'influenzare negativamente lo scenario economico italiano. Artfidi Lombardia pertanto, nella determinazione delle perdite attese sul portafoglio in bonis, ha proseguito nel corso dell'esercizio ad utilizzare i parametri delle PD che erano stati forniti dal provider Galileo Network Spa nel dicembre 2020, determinati attraverso l'analisi eseguita da Cerved Spa degli scenari macroeconomici attesi a seguito della pandemia da Covid-19, e più rigidi rispetto a quelli dei precedenti esercizi. Successivamente all'aggiornamento di tali indici, avvenuto nel mese di dicembre 2021, il CDA di Artfidi Lombardia ha deciso di continuare a mantenere un approccio prudenziale, nonostante vi fossero le premesse per un miglioramento della situazione pandemica, adottando, fra i nuovi parametri forniti dal *provider* informatico, quelli più prudenziali (scenario *worst*), come suggerito dal Risk Manager.

In particolare i criteri previsti nello scenario più prudenziale considerano per il 2022 elementi che possono incidere sull'andamento dell'economia o dell'evoluzione della pandemia, per esempio l'emersione di nuove varianti non controllate dai vaccini, la reintroduzione di limitazioni al movimento e ai flussi turistici, la crescita contenuta dell'economia, ecc.

## Garanzie ricevute

Nel corso dell'esercizio 2021 l'area Amministrazione, in conseguenza di un sempre più alto ricorso alla garanzia del Fondo Centrale di Garanzia e della sua positiva sperimentazione, ha proseguito nel suo utilizzo nel calcolo delle perdite attese sulle esposizioni inerenti le garanzie rilasciate ed i finanziamenti diretti erogati alla clientela.

Tuttavia la garanzia ricevuta dal Fondo è stata prudenzialmente abbattuta della percentuale riconducibile al tasso d'inefficacia registrato per il FCG e comunque mai inferiore al 20%, nonostante nel corso dell'anno i livelli registrati su tale parametro sono risultati ampiamente inferiori (tasso inefficacia rilevato al 31/12/2021 nei confronti del Fondo Centrale di Garanzia pari all' 1,56%).

## ***Distribuzione delle esposizioni di cassa e fuori bilancio***

Gli schemi che vengono proposti nelle pagine seguenti evidenziano le esposizioni al 31/12/2021 di Artfidi Lombardia, suddivise tra esposizioni "fuori bilancio" (garanzie ed impegni) e per "cassa". Sono rappresentate le esposizioni per tipologia di portafoglio, per area geografica, per settore economico della controparte, per vita residua contrattuale delle esposizioni, ecc.

Distribuzione delle esposizioni per cassa e fuori bilancio suddivise per classe di esposizione (lett. C)

Esposizioni fuori bilancio		31/12/2021		
(impegni e garanzie)		valore lordo	valore netto	traslazione FCG
				rettifiche complessive
Esposizioni v/controparti al dettaglio		165.358.915	163.109.843	84.365.189
Esposizioni v/controparti Imprese		6.078.978	5.998.140	3.055.970
Altre esposizioni				
Esposizioni v/amministrazioni e banche centrali			0	-90.205.140
Esposizioni scadute		16.871.180	10.477.030	2.783.981
totale		<b>188.309.073</b>	<b>179.585.013</b>	<b>0</b>
 Attività di rischio per cassa		31/12/2021		
		valore lordo	valore netto	traslazione FCG
				rettifiche complessive
Esposizioni v/amministrazioni e banche centrali		17.910.695	17.906.965	- 471.402
Esposizioni v/intermediari vigilati		7.606.571	7.606.508	63
Esposizioni v/impresi		2.378.737	2.378.737	
Esposizioni v/controparti al dettaglio		773.275	765.048	471.402
Esposizioni v/OICR		2.948.584	2.948.584	
Altre esposizioni		1.521.804	1.521.804	
Esposizioni per sofferenze escusse		15.027.951	-	15.027.951
totale		<b>48.167.617</b>	<b>33.127.646</b>	<b>0</b>
 Esposizioni complessive (cassa + fuori bilancio)		31/12/2021		
		valore lordo	valore netto	traslazione FCG
				rettifiche complessive
Esposizioni fuori bilancio (impegni e garanzie)		188.309.073	179.585.013	- 8.724.060
Esposizioni di rischio per cassa		48.167.617	33.127.646	- 15.039.971
Esposizioni complessive		<b>236.476.690</b>	<b>212.712.659</b>	<b>- 23.764.031</b>

Si precisa che le attività di cassa sono comprensive delle esposizioni presenti nell’attivo di bilancio e riconducibili agli OICR detenuti (€ 2.948.584), alle attività materiali, di cassa e altre attività (voce altre esposizioni per totali € 1.521.804).

L’importo di euro 773.275 indicato fra le attività per cassa – esposizioni v/controparti al dettaglio – corrisponde allo stock dei crediti diretti erogati alla clientela ed in essere al 31/12/2021.

### Qualità creditizia delle esposizioni ripartite per classi di esposizione al 31/12/2021 (lett. C)

La sottostante tabella indica le esposizioni per cassa e fuori bilancio per classe di esposizione, suddivise fra esposizioni deteriorate e non deteriorate.

Classi di esposizioni	Valori lordi - Esposizioni in stato di default	Valori lordi - Esposizioni non in stato di default	Rettifiche di valore	Esposizione netta
Amministrazioni centrali o banche centrali		17.910.695	3.730	17.906.965
Intermediari vigilati		7.606.571	63	7.606.508
Imprese	3.574.412	8.457.715	2.531.246	9.500.881
Esposizioni al dettaglio	28.324.719	166.132.190	21.228.992	173.227.917
Organismi di investimento collettivo		2.948.584	-	2.948.584
Altre esposizioni		1.521.804	-	1.521.804
<b>TOTALE</b>	<b>31.899.131</b>	<b>204.577.559</b>	<b>23.764.031</b>	<b>212.712.659</b>

### Distribuzione per aree geografiche significative delle esposizioni nette ripartite per classi di esposizione al 31/12/2021 (lett. D)

Classi di esposizioni	Italia - Nord Ovest	Italia - Nord Est	Italia - Centro	Italia - Sud	Italia - Isole	Altri paesi europei	Resto del mondo	Totale
Amministrazioni centrali o banche centrali			17.906.965					17.906.965
Intermediari vigilati	6.707.549	205	898.755					7.606.508
Imprese	6.309.483	6.858	2.060.536					8.376.877
Esposizioni al dettaglio	158.749.090	3.843.949	680.323	534.065	67.463			163.874.890
<i>di cui: PMI</i>	158.749.090	3.843.949	680.323	534.065	67.463			163.874.890
Esposizioni in stato di default	9.992.116	481.913	3.001	-	-			10.477.030
Organismi di investimento collettivo	696.756					2.251.828		2.948.584
Altre esposizioni	1.521.804							1.521.804
<b>Totale</b>	<b>183.976.799</b>	<b>4.332.925</b>	<b>21.549.579</b>	<b>534.065</b>	<b>67.463</b>	<b>2.251.828</b>	<b>-</b>	<b>212.712.659</b>

### Distribuzione delle esposizioni nette per settore economico della controparte e per classi di esposizione al 31/12/2021 (lett. E)

Classi di esposizioni	Amministrazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie	Società non finanziarie	Famiglie	Totale
Amministrazioni centrali o banche centrali	17.906.965					17.906.965
Intermediari vigilati		7.306.508	300.001			7.606.508
Imprese			2.060.536	6.316.341		8.376.877
Esposizioni al dettaglio			421.694	122.290.528	41.162.668	163.874.890
<i>di cui: PMI</i>			421.694	122.290.528	41.162.668	163.874.890
Esposizioni in stato di default				8.214.763	2.262.267	10.477.030
Organismi di investimento collettivo			2.948.584			2.948.584
Altre Esposizioni					1.521.804	1.521.804
<b>Totale</b>	<b>17.906.965</b>	<b>7.306.508</b>	<b>5.730.815</b>	<b>136.821.633</b>	<b>44.946.739</b>	<b>212.712.659</b>

Distribuzione delle esposizioni nette per durata residua e classi di esposizione al 31/12/2021 (lett. F)

Classi di esposizioni	A Vista	<= 6 MESI	> 6 MESI <= 1 ANNO	> 1 ANNO <= 5 ANNI	> 5 ANNI	Durata Indeterminata	Totale
Amministrazioni centrali o banche centrali	94.162	718.092	935.525	7.861.534	8.297.652		17.906.965
Intermediari vigilati	2.970.502	300.001		2.313.206	2.022.800		7.606.508
Imprese	1.188.080	871.106	3.075.641	2.073.160	1.168.890		8.376.877
Esposizioni al dettaglio	18.303.966	21.438.860	20.581.363	78.334.421	25.216.280		163.874.890
<i>di cui: PMI</i>	<i>18.303.966</i>	<i>21.438.860</i>	<i>20.581.363</i>	<i>78.334.421</i>	<i>25.216.280</i>		<i>163.874.890</i>
Esposizioni in stato di default	4.313.366	553.972	813.740	4.359.206	436.746		10.477.030
Organismi di investimento collettivo	2.948.584						2.948.584
Altre esposizioni	1.521.803						1.521.803
<b>Totale</b>	<b>31.340.464</b>	<b>23.882.031</b>	<b>25.406.269</b>	<b>94.941.527</b>	<b>37.142.368</b>	-	<b>212.712.659</b>

Esposizioni deteriorate e scadute suddivise per controparti significative e rettifiche di valore del periodo e complessive al 31/12/2021 (lett. G)

Esposizioni fuori bilancio deteriorate e scadute suddivise per controparte e rettifiche di valore		valore lordo	valore netto	rettifiche complessive specifiche	rettifiche complessive di portafoglio
<b>Amministrazioni centrali o banche centrali</b>		0	0	0	0
<b>Intermediari vigilati</b>		0	0	0	0
<b>Imprese</b>	<b>2.251.262</b>	<b>1.124.005</b>	<b>1.012.388</b>	<b>114.869</b>	
scaduto deteriorato	125.683	95.615		30.068	
inadempienze probabili	594.560	392.888	116.871	84.801	
sofferenze di firma	1.531.019	635.502	895.517		
<b>Esposizioni al dettaglio</b>	<b>14.619.918</b>	<b>9.353.026</b>	<b>4.547.224</b>	<b>719.668</b>	
scaduto deteriorato	2.190.715	1.840.321		350.394	
inadempienze probabili	2.828.094	2.122.739	336.081	369.274	
sofferenze di firma	9.601.109	5.389.966	4.211.143		
<b>Organismi di investimento collettivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Altre esposizioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Totale</b>	<b>16.871.180</b>	<b>10.477.031</b>	<b>5.559.612</b>	<b>834.537</b>	

Esposizioni per cassa deteriorate e scadute suddivise per controparte e rettifiche di valore		valore lordo	valore netto	rettifiche complessive specifiche
<b>Amministrazioni centrali o banche centrali</b>		0	0	0
<b>Intermediari vigilati</b>		0	0	0
<b>Imprese</b>	<b>1.323.150</b>		0	<b>1.323.150</b>
scaduto deteriorato	0	0		0
inadempienze probabili	0	0		0
sofferenze	1.323.150		0	1.323.150
<b>Esposizioni al dettaglio</b>	<b>13.704.801</b>		0	<b>13.704.801</b>
scaduto deteriorato	0	0		0
inadempienze probabili	0	0		0
sofferenze	13.704.801		0	13.704.801
<b>Organismi di investimento collettivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Altre esposizioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Totale</b>	<b>15.027.951</b>		0	<b>15.027.951</b>

Qualità creditizia delle esposizioni deteriorate e scadute ripartite per area geografica della controparte al 31/12/2021 (lett. H)

Aree geografiche	Esposizioni in stato di default - fuori bilancio	Esposizioni in stato di default - cassa	Rettifiche di valore	Esposizione netta
A. Italia	<b>16.871.180</b>	<b>15.027.951</b>	<b>21.422.100</b>	<b>10.477.031</b>
A.1 Nord Ovest	<b>16.192.039</b>	<b>14.445.440</b>	<b>20.645.362</b>	<b>9.992.117</b>
scaduto deteriorato	2.308.599	0	379.619	1.928.980
inadempienze probabili	3.183.208	0	867.662	2.315.546
sofferenze	10.700.232	14.445.440	19.398.081	5.747.591
A.2 Nord Est	<b>580.908</b>	<b>306.212</b>	<b>405.207</b>	<b>481.913</b>
scaduto deteriorato	7.799	-	843	6.956
inadempienze probabili	239.447	-	39.365	200.082
sofferenze	333.662	306.212	364.999	274.875
A.3 Centro	<b>75.993</b>	<b>71.161</b>	<b>144.153</b>	<b>3.001</b>
scaduto deteriorato	0	0	0	0
inadempienze probabili	0	0	0	0
sofferenze	75.993	71.161	144.153	3.001
A.4 Sud	<b>0</b>	<b>120.500</b>	<b>120.500</b>	-
scaduto deteriorato	0	0	0	0
inadempienze probabili	0	0	0	0
sofferenze	0	120.500	120.500	0
A.5 Isole	<b>22.240</b>	<b>84.638</b>	<b>106.878</b>	<b>0</b>
scaduto deteriorato	0	0	0	0
inadempienze probabili	0	0	0	0
sofferenze	22.240	84.638	106.878	0
B. Altri paesi europei	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
scaduto deteriorato	0	0	0	0
inadempienze probabili	0	0	0	0
sofferenze	0	0	0	0
C. Resto del mondo	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
scaduto deteriorato	0	0	0	0
inadempienze probabili	0	0	0	0
sofferenze	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>16.871.180</b>	<b>15.027.951</b>	<b>21.422.100</b>	<b>10.477.031</b>

### Dinamica delle rettifiche di valore a fronte delle esposizioni deteriorate (lett. I)

La politica adottata da Artfidi Lombardia inerente le rettifiche di valore sulle garanzie rilasciate deteriorate prevede i seguenti metodi:

- previsioni di perdita forfettarie in ottica collettiva sulle esposizioni “scadute deteriorate”;
- previsioni di perdita forfettarie in ottica collettiva sulle esposizioni chirografarie classificate ad “inadempienza probabile” di importo inferiore ad euro 100.000 (per controparte o gruppo);
- previsioni di perdita individuali analitiche sulle esposizioni chirografarie classificate ad “inadempienza probabile” di importo superiore ad euro 100.000 o di natura ipotecaria;
- per quelle classificate a “sofferenza” il criterio utilizzato è sempre analitico. Nel caso in cui gli elementi informativi utili a quantificare le possibilità di recupero del credito fossero insufficienti, si rende necessaria l’applicazione di una previsione di perdita forfettaria, criterio che viene esteso anche sulle partite classificate ad “inadempienza probabile”.

La frequenza relativa all’analisi e all’accantonamento sulle posizioni deteriorate risulta essere trimestrale.

Nelle seguenti tabelle viene esposta la dinamica delle rettifiche di valore a fronte delle esposizioni deteriorate (accantonamenti su esposizioni “fuori bilancio”, svalutazioni crediti di cassa e situazione complessiva).

Situazione complessiva:

<b>Rettifiche di valore / Accantonamenti</b>	<b>31/12/2021</b>
A. Saldo iniziale	20.840.514
B.1 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	2.199.541
B.2 Diminuzioni di rettifiche di valore su crediti dovute a write-off parziali e totali	- 428.558
B.3 Altre rettifiche	- 1.171.297
C. Saldo finale	<b>21.440.200</b>

di cui:

Variazioni su attività per cassa impaired acquisite o originate

<b>Rettifiche di valore</b>	<b>31/12/2021</b>
A. Saldo iniziale	14.436.876
B.1 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	1.156.510
B.2 Diminuzioni di rettifiche di valore su crediti dovute a write-off parziali e totali	- 428.558
B.3 Altre rettifiche	- 136.876
C. Saldo finale	<b>15.027.952</b>

Variazioni su attività fuori bilancio impaired acquisite o originate

Accantonamenti	31/12/2021
A. Saldo iniziale	276.018
B.1 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	- 43.167
B.2 Diminuzioni di rettifiche di valore su crediti dovute a write-off parziali e totali	
B.3 Altre rettifiche	- 80.339
C. Saldo finale	<b>152.512</b>

Variazioni su attività fuori bilancio deteriorate

Accantonamenti	31/12/2021
A. Saldo iniziale	6.127.620
B.1 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	1.086.198
B.2 Diminuzioni di rettifiche di valore su crediti dovute a write-off parziali e totali	
B.3 Altre rettifiche	- 954.082
C. Saldo finale	<b>6.259.736</b>

### RISCHIO DI CREDITO: USO DELLE ECAI (art. 444 CRR)

L'introduzione del metodo standardizzato regolamentato dalla circolare di Banca d'Italia n° 288/2015, ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, comporta la suddivisione delle esposizioni in portafogli e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati. Tale differenziazione può essere influenzata anche dalle valutazioni del merito creditizio (rating esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) riconosciute ai fini prudenziali sulla base di quanto previsto dal Regolamento (UE) 575/2013.

Artfidi Lombardia utilizza le valutazioni del merito creditizio rilasciate dalla ECAI FITCH, agenzia autorizzata dalla Banca d'Italia, per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nei seguenti portafogli:

- “esposizioni verso amministrazioni centrali o banche centrali”, in caso di amministrazioni centrali non UE (casistica ad oggi inesistente);
- “esposizioni verso enti”.

In particolare Artfidi si avvale del rating attribuito al paese nel quale ha sede l'emittente e segue il mapping previsto dal Regolamento 575/2013 (CRR) per l'associazione dei rating rilasciati dalla ECAI prescelta alle classi di merito di credito.

In considerazione del fatto che gli enti verso cui Artfidi è esposto sono appartenenti allo Stato Italiano, tutte le esposizioni verso enti rientrano nella classe di merito 3 e pertanto, fatta eccezione per quelle a vista e di durata inferiore ai tre mesi, ricevono una percentuale di ponderazione pari al 100%.

Di seguito si espongono le esposizioni al 31/12/2021 prima e dopo l'applicazione delle tecniche di mitigazione del rischio:

Valore delle esposizioni pre applicazione delle tecniche di mitigazione del rischio al 31/12/2021						
Classi di esposizioni	Fattore di ponderazione 0 %	Fattore di ponderazione 20 %	Fattore di ponderazione 75 %	Fattore di ponderazione 100 %	Fattore di ponderazione 150 %	Totale
Amministrazioni centrali o banche centrali	17.906.966					17.906.966
Intermediari vigilati		3.270.502		4.336.006		7.606.508
Imprese				7.877.808		7.877.808
Esposizioni al dettaglio			150.459.596			150.459.596
Esposizioni in stato di default				5.212.096	5.234.071	10.446.167
Organismi di investimento collettivo				2.948.584		2.948.584
Altre esposizioni	5.304			1.516.499		1.521.803
	<b>17.912.270</b>	<b>3.270.502</b>	<b>150.459.596</b>	<b>21.890.993</b>	<b>5.234.071</b>	<b>198.767.432</b>

Valore delle esposizioni post applicazione delle tecniche di mitigazione del rischio al 31/12/2021						
Classi di esposizioni	Fattore di ponderazione 0 %	Fattore di ponderazione 20 %	Fattore di ponderazione 75 %	Fattore di ponderazione 100 %	Fattore di ponderazione 150 %	Totale
Amministrazioni centrali o banche centrali	108.583.484					108.583.484
Intermediari vigilati		3.270.502		4.336.006		7.606.508
Imprese				4.821.863		4.821.863
Esposizioni al dettaglio			65.623.003			65.623.003
Esposizioni in stato di default				4.018.729	3.643.458	7.662.187
Organismi di investimento collettivo				2.948.584		2.948.584
Altre esposizioni	5.304			1.516.499		1.521.803
	<b>108.588.788</b>	<b>3.270.502</b>	<b>65.623.003</b>	<b>17.641.681</b>	<b>3.643.458</b>	<b>198.767.432</b>

## ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI MERCATO (art. 445 CRR)

In Artfidi Lombardia non si riscontrano posizioni detenute a fini di negoziazione, né tantomeno sono pianificate attività di negoziazione sui titoli in portafoglio. Pertanto il Confidi non risulta esposto al rischio di mercato.

## RISCHIO OPERATIVO (art. 446 CRR)

L'approccio utilizzato da Artfidi Lombardia nel corso del 2020 per il calcolo del requisito patrimoniale ha seguito quello base, descritto dalla circolare di Banca d'Italia n° 288 del 03/04/2015, che prevede l'applicazione del 15% sull'importo ottenuto dalla media triennale di un indicatore rilevante dell'attività di intermediazione, calcolato secondo le indicazioni del Regolamento UE 575/2013 a partire dalle principali voci di conto economico.

I presidi attuati in Artfidi Lombardia per il monitoraggio e l'attenuazione del rischio operativo riguardano principalmente i controlli di 1°, di 2° livello e di 3° livello.

Vengono inoltre adottati accorgimenti interni che hanno lo scopo di ridurre il rischio operativo attraverso metodi di lavoro processati. In particolare: adozione di regolamenti e comunicazioni interne, formazione nel continuo del personale dipendente, separazione dei ruoli fra le funzioni operative e quelle di controllo interne, ecc.

### **ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (art. 447 CRR)**

Artfidi Lombardia non detiene strumenti di capitale. Il portafoglio titoli, classificato come FVTOCI e FVTPL (quest'ultimo caso solo a fronte del mancato superamento dell'SPPI test), è composto da titoli di Stato, obbligazioni bancarie, quote di OICR e da una polizza assicurativa.

### **ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO D'INTERESSE NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (art. 448 CRR)**

Il rischio di tasso d'interesse deriva dalla probabilità di subire una perdita sul portafoglio immobilizzato a causa di variazioni sfavorevoli dei tassi di interesse.

Il portafoglio immobilizzato è costituito dalle attività e dalle passività non classificate nel portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza. Durante l'esercizio 2021 la metodologia utilizzata da Artfidi per la misurazione del rischio di tasso d'interesse è stata quella proposta dall'allegato C titolo IV capitolo 14 della Circolare n° 288 del 03/04/2015 di Banca d'Italia.

La frequenza della misurazione del rischio è stata trimestrale.

Nella tabella sottostante viene data evidenza della misurazione del rischio al 31/12/2021. Il risultato evidenzia il capitale assorbito ed il raffronto con i Fondi Propri. L'indice di rischiosità ottenuto è al di sotto della soglia di attenzione stabilita da Banca d'Italia (20%).

Rischio Tasso d'interesse	31/12/2021	
	Posizione Netta	Importo Ponderato
<b>Ipotesi Regolamentare</b>	28.536.126	2.374.610
<b>Fondi Propri</b>		18.764.787
<b>Indicatore di Rischiosità</b>		12,65%

31/12/2021

Ipotesi Regolamentare: shock 200 bp					
Classe di attività	Attività	Passività	Posizione Netta	Fattore di Ponderazione	Importo ponderato
<b>Fascia Temporale: A vista / Revoca</b>	<b>3.297.511</b>	<b>23.253</b>	<b>3.274.258</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>
(a) c/c attivi e titoli a vista	3.297.511	23.253			
(b) Rapporti passivi con Bdl e altre banche					
<b>Fascia Temporale: fino a 1 mese</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,08%</b>	<b>0</b>
(a) Titoli a tasso variabile					
(b) Titoli a tasso fisso					
<b>Fascia Temporale: da oltre 1 mese a 3 mesi</b>	<b>1.897.973</b>	<b>0</b>	<b>1.897.973</b>	<b>0,32%</b>	<b>6.074</b>
(a) Titoli a tasso variabile	1.149.865				
(b) Titoli a tasso fisso	748.108				
<b>Fascia Temporale: da oltre 3 mesi a 6 mesi</b>	<b>3.027.818</b>	<b>0</b>	<b>3.027.818</b>	<b>0,72%</b>	<b>21.800</b>
(a) Titoli a tasso variabile	3.027.818				
(b) Titoli a tasso fisso					
<b>Fascia Temporale: da oltre 6 mesi ad 1 anno</b>	<b>3.089.836</b>	<b>0</b>	<b>3.089.836</b>	<b>1,43%</b>	<b>44.185</b>
(a) Titolo a tasso variabile					
(b) Titoli a tasso fisso	3.089.836				
<b>Fascia Temporale: da oltre 1 anno a 2 anni</b>	<b>1.240.909</b>	<b>0</b>	<b>1.240.909</b>	<b>2,77%</b>	<b>34.373</b>
(a) Titoli a tasso variabile					
(b) Titoli a tasso fisso	1.240.909				
<b>Fascia Temporale: da oltre 2 anni a 3 anni</b>	<b>168.103</b>	<b>0</b>	<b>168.103</b>	<b>4,49%</b>	<b>7.548</b>
(a) Titoli a tasso variabile					
(b) Titoli a tasso fisso	168.103				
<b>Fascia Temporale: da oltre 3 anni a 4 anni</b>	<b>5.288.798</b>	<b>0</b>	<b>5.288.798</b>	<b>6,14%</b>	<b>324.732</b>
(a) Titoli a tasso variabile					
(b) Titoli a tasso fisso	5.288.798				
<b>Fascia Temporale: da oltre 4 anni a 5 anni</b>	<b>324.268</b>	<b>0</b>	<b>324.268</b>	<b>7,71%</b>	<b>25.001</b>
(a) Titoli a tasso variabile					
(b) Titoli a tasso fisso	324.268				
<b>Fascia Temporale: da oltre 5 anni a 7 anni</b>	<b>541.928</b>	<b>0</b>	<b>541.928</b>	<b>10,15%</b>	<b>55.006</b>
(a) Titoli a tasso variabile					
(b) Titoli a tasso fisso	541.928				
<b>Fascia Temporale: da oltre 7 anni a 10 anni</b>	<b>809.750</b>	<b>0</b>	<b>809.750</b>	<b>13,26%</b>	<b>107.373</b>
(a) Titoli a tasso variabile					
(b) Titolo a tasso fisso	809.750				
<b>Fascia Temporale: da oltre 10 anni a 15 anni</b>	<b>6.849.686</b>	<b>0</b>	<b>6.849.686</b>	<b>17,84%</b>	<b>1.221.984</b>
(a) Titoli a tasso variabile					
(b) Titolo a tasso fisso	6.849.686				
<b>Fascia Temporale: da oltre 15 anni a 20 anni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22,43%</b>	<b>0</b>
(a) Titoli a tasso variabile	0				
(b) Titolo a tasso fisso					
<b>Fascia Temporale: oltre 20 anni</b>	<b>2.022.800</b>	<b>0</b>	<b>2.022.800</b>	<b>26,03%</b>	<b>526.535</b>
(a) Titoli a tasso variabile	0				
(b) Titolo a tasso fisso	2.022.800	0			
<b>Totale Portafoglio Immobilizzato</b>	<b>28.559.379</b>	<b>23.253</b>	<b>28.536.126</b>		<b>2.374.610</b>

## **ESPOSIZIONE IN POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE (art. 449 CRR)**

Allo stato attuale Artfidi Lombardia non risulta esposto, ne prevede di esserlo, a rischi derivanti da cartolarizzazioni.

## **POLITICA DI REMUNERAZIONE (art. 450 CRR)**

Nonostante nell'operatività di Artfidi non sia previsto un sistema di remunerazione premiante nei confronti degli Organi aziendali e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nel corso del 2021 si è comunque ritenuto opportuno regolamentare ed ottimizzare la gestione di tale materia. Pertanto, in occasione della riunione del Consiglio di Amministrazione del 17 maggio 2021, risulta deliberata ed introdotta apposita Politica di remunerazione, documento rivolto ai componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, dell'Organismo di Vigilanza, del personale dipendente e del Direttore Generale, della rete terza e dei comitati tecnici e fidi. La stessa, per quanto riguarda i compensi degli Organi Aziendali, recepisce quanto attribuito dall'Assemblea ordinaria dei soci, come stabilito dall'art. 35 dello Statuto di Artfidi Lombardia.

Al 31/12/2021 la situazione era la seguente:

**Consiglio di Amministrazione** – i compensi, stabiliti dall'Assemblea ordinaria dei soci, sono liquidati a titolo di indennità di carica. E' previsto per i membri del Consiglio di Amministrazione il rimborso carburante per i chilometri effettuati per lo svolgimento della loro funzione, secondo quanto previsto dalle tabelle ACI. Non sono previste componenti variabili di remunerazione. Per i Consiglieri che partecipano anche al Comitato Fidi e che coprono incarichi specifici è previsto un ulteriore emolumento fisso annuale.

**Collegio Sindacale** – i compensi, stabiliti dall'Assemblea ordinaria dei soci, sono liquidati per l'incarico svolto. Non sono previste componenti variabili di remunerazione.

**Organismo di Vigilanza** – i compensi, stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, sono liquidati per l'incarico svolto. Non sono previste componenti variabili di remunerazione.

**Personale dipendente e Direttore Generale** – La retribuzione del personale dipendente si articola in una componente fissa che riconosce lo sviluppo professionale in termini di ruoli e di competenze. I compensi sono liquidati secondo quanto prescritto dal contratto collettivo nazionale del commercio.

**Rete terza** – i compensi sono di carattere provvigionale, regolati da appositi contratti stipulati fra Artfidi Lombardia ed i singoli mediatori creditizi.

**Comitati tecnici** - Per i membri dei Comitati Tecnici consultivi è prevista una componente variabile del compenso rappresentata da “gettoni di presenza” per la partecipazione ad ogni riunione dei Comitati che si tengono nel corso dell’esercizio.

Di seguito si espongono le remunerazioni eseguite nel 2021 (valori espressi in euro):

Categorie di personale e soggetti	Numero beneficiari	Remunerazione 2021
Consiglio di Amministrazione	11	92.332
Collegio Sindacale	3	44.534
Organismo di Vigilanza	3	20.175
Personale Dipendente e DG	29	1.210.251
Rete Terza	6	34.061
Comitati Tecnici e Fidi	26	86.301

## TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO (art. 453 CRR)

Artfidi Lombardia non ricorre alla compensazione in bilancio e fuori bilancio, né riceve garanzie reali come forma di mitigazione del rischio di credito. Ai fini dell’attenuazione del rischio di credito Artfidi ricorre a forme di protezione attraverso la garanzia rilasciata dal Medio Credito Centrale.

Inoltre, sebbene la protezione non sia eleggibile ai fini di Vigilanza, Artfidi ad oggi può contare sui recuperi derivanti dalla controgaranzia di Confidi Systema (ex Federfidi Lombarda) e di Finlombarda Spa.

Anche l’esercizio 2021 ha visto un notevole ricorso alla garanzia offerta dal Fondo Centrale da parte di Artfidi Lombardia, con estensione della stessa anche sulle erogazioni dirette alla clientela.

Come anticipato nel capitolo dedicato al rischio residuo, per un suo contenimento è stato definito e diffuso a tutte le parti interessate un regolamento interno volto a disciplinare l’intera gestione del processo della controgaranzia. Il documento regola le attività in capo agli istruttori, all’ufficio controgaranzie, all’area legale e alle funzioni di controllo di II e III livello.

Inoltre, per contenere i rischi derivanti dalla propria attività, Artfidi risulta essersi dotata di procedure interne che consentono di prevenire e contenere i rischi che potrebbero impattare sui risultati di business e sugli obiettivi patrimoniali (ad es. adozione di attente politiche di concessione delle garanzie, verifica di estinzione di operazioni precedentemente in corso, rilascio di garanzie personali del titolare, dei soci o di terzi garanti, costante valutazione e monitoraggio dei livelli di deterioramento delle pratiche, sistema dei controlli interni, ecc).

Nella sottostante tabella, al fine di rappresentare il beneficio ottenuto dall’intervento della garanzia rilasciata dal Fondo Centrale di Garanzia, si riportano le esposizioni complessivamente in essere al 31/12/2021 sia ante applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito considerate eleggibili (Fondo Centrale di Garanzia) che post applicazione di tali tecniche. La tabella non considera le garanzie ricevute da Confidi

Systema (ex Federfidi Lombarda) pari ad euro 817.618 e da Finlombarda Spa pari ad euro 3.129.464 in quanto “cappate” e quindi non eleggibili.

Portafoglio delle esposizioni garantite	Valore prima dell'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito	Ammontare protetto da tecniche di attenuazione del rischio di credito		
		Protezione del credito tipo reale	Protezione del credito tipo personale	
Amministrazioni centrali o banche centrali	17.906.966			
Intermediari vigilati	7.606.508			
Imprese	7.877.808		4.821.863	4.821.863
Esposizioni al dettaglio	150.459.596		65.623.003	65.623.003
Esposizioni in stato di default	10.446.167		7.662.187	7.662.187
Organismi di investimento collettivo	2.948.584			
Altre esposizioni	1.521.803			
	<b>198.767.432</b>		<b>78.107.053</b>	<b>78.107.053</b>

## **DICHIARAZIONI DEL PRESIDENTE DEL CDA AI SENSI DELL'ART. 435, LETT. e) ED f) DEL REGOLAMENTO UE 575/2013 DEL 26-06-2013**

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, su mandato del Consiglio di Amministrazione di Artfidi Lombardia, dichiara, ai sensi delle lettere e) ed f ) dell'Art. 435 del Regolamento UE 575/2013 del 26-06-2013, che:

- a) i sistemi di gestione dei rischi posti in essere da Artfidi e descritti nel presente documento sono in linea con il profilo e la strategia dell'ente;
- b) in particolare il paragrafo “Adeguatezza delle misure di gestione del rischio e coerenza tra il profilo del rischio complessivo e la strategia aziendale (punto 1, lettere e-f art. 435 CRR)” del citato documento descrive sinteticamente il profilo di rischio complessivo di Artfidi.

20/06/2022

Enrico Giorgio Mattinzoli  
Presidente del Consiglio di Amministrazione  
