



## Informativa al pubblico

---

Pillar III

2015

Informativa al pubblico secondo gli adempimenti al Pillar III degli Accordi di Basilea II

Indice

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Introduzione</b>   | <b>2</b>  |
| <b>INTRODUZIONE</b>   | <b>2</b>  |
| <b>TAVOLA 1 - ADEGUATEZZA PATRIMONIALE</b>  | <b>4</b>  |
| <b>Informativa qualitativa</b>  | <b>4</b>  |
| <b>Informativa quantitativa</b>   | <b>8</b>  |
| <b>TAVOLA 2 – RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI</b>   | <b>11</b> |
| <b>Informativa qualitativa</b>  | <b>11</b> |
| <b>Informazione quantitativa</b>  | <b>12</b> |
| <b>TAVOLA 3 - INFORMAZIONI RELATIVE AI PORTAFOGLI ASSOGGETTATI AL METODO STANDARDIZZATO</b>           | <b>21</b> |
| <b>Informativa qualitativa</b>  | <b>21</b> |
| <b>Informativa quantitativa</b>   | <b>23</b> |
| <b>TAVOLA 4 – TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO</b>  | <b>25</b> |
| <b>Informativa qualitativa</b>  | <b>25</b> |
| <b>Informativa quantitativa</b>   | <b>25</b> |
| <b>TAVOLA 5 – OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE</b>   | <b>26</b> |
| <b>TAVOLA 6 – RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO IMMOBILIZZATO</b> | <b>26</b> |
| <b>Informativa qualitativa</b>  | <b>26</b> |
| <b>Informativa quantitativa</b>   | <b>26</b> |

## **Introduzione**

Le “Istruzioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari iscritti nell’Elenco Speciale”, emanate con la circolare 216/1996 dalla Banca d’Italia, disciplinano le metodologie di gestione dei rischi da parte degli intermediari, in particolare:

- prevedono un requisito patrimoniale per fronteggiare i rischi tipici dell’attività finanziaria (credito, controparte, mercato e operativi), indicando metodologie per il calcolo degli stessi (cosiddetto “Primo Pilastro”);
- introducono un sistema di autovalutazione denominato ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), che richiede agli intermediari di dotarsi di una strategia e di un processo di controllo dell’adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica (cosiddetto “Secondo Pilastro”);
- introducono l’obbligo di pubblicazione di informazioni inerenti i sistemi di misurazione e controllo dei rischi adottati dagli intermediari (cosiddetto “Terzo Pilastro”).

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 nella sezione XII, Capitolo V della circolare n° 216 7° aggiornamento del 09/07/2007 di Banca d’Italia.

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.

|   |   |
|---|---|
| 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></b><br><b><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 ELENCO GENERALE<br>INTERMEDIARI FINANZIARI DI CUI<br>ALL'EX ART. 107 DEL T.U.B. D.LGS. 385/93 | <b>19503.2</b>  |
| N. ISCRIZIONE:<br>R.E.A.  | <b>BS 199762</b>  |
| U.I.C.  | <b>27446</b>  |
| ALBO SOC. COOPERATIVE   | <b>A105695</b>  |

## **Tavola 1 - Adeguatezza patrimoniale**

### **Informativa qualitativa**

#### **(a) Metodo per la valutazione dell'adeguatezza del capitale interno**

Artfidi valuta l'adeguatezza del proprio patrimonio al sostegno dell'operatività corrente e prospettica attraverso una serie di processi, disciplinati dalla circolare n° 216 del 5/8/1996 di Banca d'Italia 7° aggiornamento del 09/07/2007, di seguito riportati:

1. Individuazione dei rischi da sottoporre a valutazione
2. Misurazione/ valutazione dei singoli rischi e del relativo capitale interno
  - 2.1 Stress testing
3. Determinazione del capitale interno complessivo
4. Determinazione del capitale complessivo e riconciliazione con il patrimonio di vigilanza.

Il processo di controllo prudenziale si conforma al principio di proporzionalità. ArtFidi Lombardia, in particolare, rientrando nella classe 3, ha adottato per il calcolo del capitale interno complessivo le metodologie standardizzate previste da Banca d'Italia.

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* evidenzi l'inadeguatezza dei presidi interni posti in essere dal Confidi, viene 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.

L'attività di Artfidi Lombardia è sottoposta prevalentemente ai rischi connessi all'attività di concessione delle garanzie. Si riporta di seguito una breve descrizione dei rischi individuati come rilevanti per Artfidi, sia di primo che di secondo pilastro (cfr. tabella seguente)

| ARTFIDI LOMBARDIA                   |                              | RISCHI RILEVANTI | RISCHI MISURABILI | RISCHI VALUTABILI |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| P<br>I<br>L<br>L<br>A<br>R<br><br>1 | Rischio di credito           | SI               | SI                |                   |
|                                     | Rischio di controparte       | NO               |                   |                   |
|                                     | Rischio di mercato           | NO               |                   |                   |
|                                     | Rischio operativo            | SI               | SI                |                   |
|                                     | Rischio di concentrazione    | SI               | SI                |                   |
|                                     | Rischio di tasso d'interesse | SI               | SI                |                   |
| P<br>I<br>L<br>L<br>A<br>R<br><br>2 | Rischio di liquidità         | SI               | NO                | SI                |
|                                     | Rischio residuo              | SI               | NO                | SI                |
|                                     | Rischio cartolarizzazioni    | NO               |                   |                   |
|                                     | Rischio strategico           | SI               | NO                | SI                |
|                                     | Rischio reputazionale        | SI               | NO                | SI                |

## Rischi misurabili

Sono considerati rischi misurabili, quei rischi per i quali Artfidi adotta specifiche metodologie di quantificazione del relativo capitale assorbito. Le stesse sono utilizzate al fine di determinare l'esposizione ed il relativo capitale interno riferibile a ciascun rischio.

Rischio di credito: rappresenta il rischio di subire perdite derivanti dall'insolvenza o dal deterioramento del merito creditizio delle controparti affidate.

Nella fattispecie, il rischio di credito è da attribuire all'attività di prestazione di garanzia collettiva sui finanziamenti concessi dal sistema bancario alle imprese associate.

Artfidi Lombardia, in ragione delle proprie caratteristiche dimensionali ed operative, utilizza la metodologia standardizzata semplificata per la misurazione del rischio. Dal momento in cui risulterà iscritto nel nuovo albo degli intermediari finanziari, ex-art. 106 T.U.B., il metodo che verrà adottato sarà quello standardizzato, come specificato dalla nuova normativa di riferimento (circ. n° 288/2015).

Il requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito viene calcolato applicando un coefficiente pari al 6% alle attività ponderate per il rischio, coerentemente con quanto previsto dalla normativa di vigilanza.

Artfidi effettua nel continuo i monitoraggi sulle garanzie rilasciate ed effettua mensilmente la misurazione del rischio di credito.

Rischio operativo: Il rischio operativo esprime il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Assieme al rischio di credito completa i rischi di primo pilastro rilevati da Artfidi Lombardia all'interno della propria attività<sup>1</sup>. Nel rischio operativo rientrano anche le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzione dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali e catastrofi naturali.

Nel rischio operativo è compreso anche il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione.

La misurazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo viene effettuata mediante l'applicazione del metodo base previsto dalla normativa di vigilanza. Il metodo base consente di determinare il requisito patrimoniale applicando un coefficiente del 15% alla media triennale del "margine di intermediazione", risultante dallo schema di conto economico del bilancio degli Intermediari Finanziari di cui alle "Istruzioni per la redazione dei bilanci e dei rendiconti degli Intermediari finanziari ex art. 107 del TUB, degli Istituti di pagamento, degli IMEL, delle SGR e delle SIM". La frequenza della misurazione e del monitoraggio del rischio in questione è trimestrale.

Si fa presente che, successivamente all'iscrizione all'albo ex-art. 106 del T.U.B, la normativa di riferimento per il rischio operativo sarà quella dettata dalla circolare n° 288/2015, la quale prevede l'applicazione della percentuale del 15% ad un Indicatore Rilevante, calcolato secondo le indicazioni del Regolamento UE 575/2013.

Rischio di tasso d'interesse sul portafoglio immobilizzato: Il rischio di tasso è il rischio di subire una perdita sul portafoglio immobilizzato a causa di variazioni avverse dei tassi di interesse.

La metodologia attualmente utilizzata da Artfidi Lombardia per misurare il rischio di tasso d'interesse è quella semplificata, proposta da Banca d'Italia nella circolare 216/1996 7° aggiornamento cap. V allegato M. Anche in questo caso, dal momento in cui Artfidi sarà iscritto al nuovo albo degli intermediari finanziari, la normativa di riferimento sarà costituita dalla Circolare n° 288 del 03/04/2015.

Il portafoglio di Artfidi Lombardia è costituito da titoli di Stato e da obbligazioni di primari gruppi bancari italiani. La misurazione ed il monitoraggio del rischio di tasso d'interesse vengono svolti con frequenza trimestrale.

Rischio di concentrazione: è il rischio derivante dalle esposizioni verso controparti, gruppi di controparti connesse e controparti appartenenti al medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o che appartengono alla medesima area geografica.

L'attività caratteristica di Artfidi Lombardia di garanzia collettiva dei fidi è destinata ad un target di controparti rappresentato da piccole imprese artigiane e commerciali concentrate in un'area geografica specifica, perciò il portafoglio del Confidi risulta caratterizzato da un elevato numero di esposizioni di importo contenuto. Il monitoraggio e la misurazione svolti da Artfidi Lombardia sul rischio di concentrazione prevedono sia quello su singole controparti (con frequenza annuale) che quello geosettoriale (con frequenza trimestrale).

---

<sup>1</sup> Artfidi Lombardia non risulta esposta infatti né al rischio di mercato né a quello di controparte.

## **Rischi valutabili**

I rischi valutabili rientrano tra i rischi rilevanti tuttavia, data la loro natura, lo sviluppo di appropriate metodologie di misurazione e la conseguente determinazione del capitale interno risultano di difficile attuazione. A fronte di tali rischi, quindi, Artfidi Lombardia predispone adeguati sistemi di controllo e di attenuazione.

**Rischio di liquidità:** Il rischio di liquidità si manifesta nell'impossibilità di adempiere ai propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire i fondi o per la presenza di limiti allo smobilizzo delle attività. Il rischio di liquidità si riferisce alle disponibilità liquide dell'intermediario necessarie per fronteggiare i pagamenti non solo in condizioni di operatività ordinaria, ma anche in presenza di tensioni acute, a livello interno o che interessano il mercato. Artfidi risulta dotata di una *policy* specifica nella quale risultano definiti i ruoli degli Organi Aziendali coinvolti nel rischio (Modello Organizzativo), le metodologie di misurazione, il sistema dei limiti, il piano di emergenza con l'indicazione dei fenomeni di criticità e gli stress test. Tale regolamento viene revisionato annualmente in funzione degli aggiornamenti relativi ai limiti e alle soglie di sorveglianza o in occasione di modifiche dovute a nuove metodologie di misurazione o di gestione del rischio. In Artfidi Lombardia il monitoraggio avviene con frequenza trimestrale.

**Rischio strategico e reputazionale:** 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'incapacità reattiva dinanzi a situazioni di competitività.

A fronte di tale rischio Artfidi predispone adeguati sistemi di controllo e di attenuazione, sia attraverso l'analisi del mercato di riferimento, che attraverso la definizione di *budget* annuali ed il loro successivo riesame.

Il rischio reputazionale, in coerenza con la definizione proposta nelle disposizioni di vigilanza, è connesso alla potenziale riduzione, attuale o prospettica, del capitale e degli utili che può derivare da una percezione negativa dell'immagine di Artfidi Lombardia da parte di clienti, controparti o Autorità di Vigilanza.

Pur in assenza di una quantificazione del capitale assorbito a fronte di tale rischio, Artfidi predispone per la sua mitigazione adeguati sistemi di controllo e di attenuazione.

## Informativa quantitativa

### (b) Requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito

Situazione al 31/12/2015

| Requisito Patrimoniale Rischio di Credito |  | 31/12/2015 |                     |             |
|---|--|------------|---------------------|-------------|
|   |  | Cassa      | Garanzie ed impegni | Totale      |
| <b>Esposizione</b>                        |  | 28.120.070 | 145.512.355         | 173.632.425 |
| <b>Risk Weighted Asset</b>                |  | 8.354.657  | 119.032.249         | 127.386.906 |
| <b>Coefficiente Patrimoniale</b>          |  | 6%         | 6%                  | 6%          |
| Requisito Patrimoniale                    |  | 501.279    | 7.141.935           | 7.643.214   |

### (c) Requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di mercato

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

### (d) Requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi

Situazione al 31/12/2015

| Requisito Patrimoniale Rischio Operativo |           | 31/12/2015                |           |
|--|-----------|---------------------------|-----------|
|  |           | Coefficiente Patrimoniale | Requisito |
| <b>Margine d'intermediazione 2013</b>    | 3.472.903 | 15%                       | 520.935   |
| <b>Margine d'intermediazione 2014</b>    | 3.627.691 | 15%                       | 544.154   |
| <b>Margine d'intermediazione 2015</b>    | 2.920.295 | 15%                       | 438.044   |
| Requisito Patrimoniale                   | 3.340.296 | 15%                       | 501.044   |

### (e) Ammontare del patrimonio di vigilanza suddiviso in: Patrimonio di base, Patrimonio supplementare e Patrimonio complessivo.

| <b>Patrimonio di Vigilanza</b>  |  | <b>31/12/2015</b> |
|---|--|-------------------|
| <b>Patrimonio di Base</b>   |  | 12.652.833        |
| <b>Patrimonio Supplementare</b>                                       |  | 1.267.777         |
| <b>Elementi da dedurre</b>  |  | -                 |
| <b>Patrimonio di Terzo Livello</b>                                    |  | -                 |
| <br>Totale Patrimonio di Vigilanza                                    |  | 13.920.610        |
| Totale Patrimonio di Vigilanza incluso il patrimonio di terzo livello |  | 13.920.610        |
| <b>Patrimonio di Base</b>   |  |                   |
|   |  | <b>31/12/2015</b> |

Elementi positivi

|   |                   |
|---|-------------------|
| <b>Capitale versato</b>                                   | <b>9.752.988</b>  |
| (a) Capitale Sociale                                      | 9.752.988         |
| (b) Depositi Cauzionali                                   |                   |
| <b>Riserve (compreso il sovrapprezzo di emissione)</b>    | <b>3.192.165</b>  |
| (a) Riserve   | 2.624.576         |
| (b) Sovrapprezz di emissione                              | 567.589           |
| (b) Contributi in conto capitale                          |                   |
| <br>TOTALE degli elementi positivi del Patrimonio di Base | <b>12.945.153</b> |

Elementi negativi

| <b>Immobilizzazioni Immateriali</b>                                     | 5.826             |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Perdita del periodo</b>  | 286.494           |                   |
| <br>TOTALE degli elementi negativi del Patrimonio di Base               | <b>292.320</b>    |                   |
| <br><b>TOTALE PATRIMONIO DI BASE al lordo degli elementi da dedurre</b> | <b>12.652.833</b> |                   |
| <b>Patrimonio Supplementare</b>   |                   |                   |
|   |                   | <b>31/12/2015</b> |

Elementi positivi

|  |                  |
|--|------------------|
| <b>Riserve da valutazione</b>  | <b>2.535.553</b> |
| (a) Attività Materiali: Riserve per leggi speciali da rivalutazione                  |                  |
| (b) Attività Materiali: Attività materiali ad uso funzionale                         | 330.000          |
| (c) Riserve positive su titoli disponibili per la vendita: titoli di debito          | 2.205.553        |
| (d) Riserve positive su titoli disponibili per la vendita: titoli di capitale e OICR |                  |
| <br>TOTALE degli elementi positivi del Patrimonio Supplementare                      | <b>2.535.553</b> |

Elementi negativi

|   |                   |
|---|-------------------|
| <b>Filti prudenziali negativi del patrimonio supplementare</b>                | 1.267.777         |
| <br>TOTALE degli elementi negativi del Patrimonio Supplementare               | <b>1.267.777</b>  |
| <br><b>TOTALE PATRIMONIO SUPPLEMENTARE al lordo degli elementi da dedurre</b> | <b>1.267.777</b>  |
| <br><b>PATRIMONIO DI TERZO LIVELLO</b>  |                   |
| <br><b>PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>  | <b>13.920.610</b> |

**(f) Coefficienti patrimoniali totale e di base (Tier 1 ratio)**

| Analisi interna del capitale   |                   |
|--|-------------------|
|  | <b>31/12/2015</b> |
| <b>Patrimonio di Base</b>  | 12.652.833        |
| <b>Patrimonio Supplementare</b>  | 1.267.777         |
| <b>Elementi da dedurre</b>   | -                 |
| <b>Patrimonio di Vigilanza</b>   | <b>13.920.610</b> |
| <b>Rischio di Credito</b>  | 7.643.214         |
| <b>Rischio di Mercato</b>  |                   |
| <b>Rischio Operativo</b>   | 501.044           |
| <b>Rischi di Primo Pilastro</b>  | <b>8.144.259</b>  |
| <b>Requisito Patrimoniale Complessivo</b>  | 8.144.259         |
| <b>Rischio di Tasso</b>  | 1.774.388         |
| <b>Rischio di Concentrazione singole controparti</b>                             | 93.422            |
| <b>Rischio di Concentrazione geo settoriale</b>                                  | 111.517           |
| <b>Rischi di Secondo Pilastro</b>  | <b>1.979.328</b>  |
| <b>Totale assorbimenti prudenziali</b>   | 10.123.586        |
| <b>Eccedenza del PDV rispetto ai requisiti minimi richiesti (Excess Capital)</b> | 3.797.023         |
| <b>Attività di rischio ponderate</b>   | 135.704.244       |
| <b>Total Capital Ratio</b>   | 10,26%            |
| <b>Tier 1 Capital Ratio</b>  | 9,32%             |

## Tavola 2 – Rischio di credito: informazioni generali

### Informativa qualitativa

#### a.i) Crediti scaduti e deteriorati

Nel monitoraggio del rischio di credito particolare attenzione è dedicata alle esposizioni anomale, cioè le partite scadute deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze di firma, per le quali vengono calcolate ed accantonate in apposito fondo rischi le relative previsioni di perdita. Le sofferenze di cassa rappresentano invece l'ultimo stadio di deterioramento e, considerando anche le difficoltà di recupero loro connesse, presentano un accantonamento specifico di pari importo, risultando così interamente svalutate.

La ponderazione delle esposizioni scadute deteriorate, delle inadempienze probabili e delle sofferenze (di firma e di cassa) è pari al 150% dell'importo degli stesse (secondo le disposizioni di Banca d'Italia, circolare 216 05/08/1996 7° aggiornamento 09/07/2007), diminuite dei relativi accantonamenti.

Al 31/12/2015 i crediti anomali vengono classificati da Artfidi, nel rispetto delle definizioni di vigilanza, in:

- “scaduto deteriorato” – esposizioni che presentano difficoltà nel rimborso delle rate dei finanziamenti (ritardo consecutivo compreso tra i 90 e i 270 giorni);
- “inadempienze probabili” – presenza di ritardo nel pagamento delle rate superiore ai 270 giorni consecutivi, presenza della comunicazione bancaria della revoca degli affidamenti bancari o della classificazione del credito ad incaglio, valutazione interna dell’ufficio legale dalla quale si desume il possibile inadempimento della controparte.
- “sofferenze di firma” – posizioni creditorie nei confronti di soggetti in stato di insolvenza, e per le quali verrà escussa la garanzia di Artfidi Lombardia;
- “sofferenze di cassa” – posizione creditoria nei confronti di soggetti in stato di insolvenza per le quali Artfidi ha effettuato il pagamento della quota garantita alla banca.

#### a.ii) Metodologie adottate per la determinazione delle rettifiche di valore

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

- previsioni di perdita forfettarie sulle esposizioni classificate in “bonis” e in “scaduto deteriorato”;
- previsioni di perdita analitiche sulle esposizioni classificate ad inadempienza probabile ed a sofferenza, fatta eccezione per i soli casi in cui la carenza di elementi informativi utili a quantificare le possibilità di recupero del credito rende necessaria l’applicazione di una previsione di perdita forfettaria anche su quelle ad inadempienza probabile.

Particolare attenzione è stata posta nel calcolo delle previsioni di perdita sulle esposizioni classificate ad inadempienza probabile e a sofferenza, relative a finanziamenti di natura ipotecaria. Nel processo si è verificato l’effettivo valore dell’immobile posto a garanzia dell’operazione col supporto di banche dati

(Osservatorio del Mercato Immobiliare in particolare), le effettive possibilità di recupero, il grado di ipoteca, ecc.

La contabilizzazione degli accantonamenti sul portafoglio in bonis e sull'intero deteriorato (scaduto deteriorato, inadempienze probabili e sofferenze di firma) ha una frequenza trimestrale. Le svalutazioni delle garanzie escusse, pari al 100% dell'esposizione al 31 dicembre 2015, sono invece effettuate con frequenza mensile.

## **Informazione quantitativa**

Lo schema che viene proposto nelle pagine seguenti evidenzia le esposizioni al 31/12/2015 di Artfidi Lombardia, suddivise tra esposizioni “fuori bilancio” (garanzie ed impegni) e per “cassa”. Sono rappresentate le esposizioni lorde, nette e quelle ponderate, di volta in volta relazionate in funzione della natura della controparte, della vita residua, ecc. Viene inoltre quantificato il requisito patrimoniale assorbito a fronte del rischio di credito, distinto per “cassa”, “garanzie ed impegni” e per valore complessivo.

### ***(b) Esposizioni creditizie lorde relative al periodo di riferimento, distinte per principali tipologie di esposizione e controparte***

Le esposizioni relative al rischio di credito di Artfidi Lombardia sono suddivise fra esposizioni di cassa e garanzie ed impegni.

**Esposizioni di cassa.** Le ponderazioni delle voci che compongono l'intero rischio sono divise in funzione della loro natura:

- **Esposizioni verso soggetti sovrani e banche centrali** (rappresentate principalmente dai titoli di Stato presenti nel portafoglio) con ponderazione pari a zero;
- **Esposizioni verso intermediari vigilati** (rappresentate dai conti correnti attivi di Artfidi Lombardia e dai titoli emessi da banche e presenti nel portafoglio) con ponderazione al 20% e al 100%;
- **Esposizioni verso imprese** (rappresentate da crediti v/imprese e da partecipazioni in altre imprese) con ponderazione al 100%;
- **Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio** con ponderazione al 100%;
- **Altre esposizioni** (immobilizzazioni materiali nette) con ponderazione al 100%.

**Garanzie ed impegni.** Rientrano in questa categoria le esposizioni che nascono dal totale degli impegni irrevocabili e delle garanzie rilasciati al sistema bancario da Artfidi Lombardia.

La suddivisione riguarda le garanzie rilasciate rientranti tra le esposizioni verso soggetti sovrani e banche centrali (ponderazione 0%), verso clienti classificati “imprese” (ponderazione 100%), verso clienti classificati “al dettaglio” (ponderazione 75%), tra le esposizioni scadute (ponderazione 150%) e le altre esposizioni (ponderazione 100%).

Le garanzie concesse agli istituti di credito convenzionati sono suddivise fra garanzie a prima richiesta ed in via sussidiaria. La tabella sottostante ne riporta il valore complessivo al 31/12/2015. Si precisa che le esposizioni sono comprensive di garanzie ed impegni.

| Esposizioni fuori bilancio |  | 31/12/2015   |              |                        |
|----------------------------|--|--------------|--------------|------------------------|
|                            |  | valore lordo | valore netto | rettifiche complessive |
| A prima richiesta          |  | 51.315.560   | 48.713.142   | 2.602.418              |
| Sussidiaria                |  | 102.590.908  | 96.799.213   | 5.791.695              |
| Totale                     |  | 153.906.468  | 145.512.355  | 8.394.113              |

Le tabelle sottostanti indicano il valore complessivo delle esposizioni in essere al 31/12/2015 suddivise per tipo di controparte e distinte in impegni e garanzie e attività di rischio per cassa.

Per le esposizioni fuori bilancio verso soggetti sovrani e banche centrali viene anche riportato il portafoglio originario di competenza, prima dell'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito (cfr. colonna “traslazione esposizioni”).

| Esposizioni fuori bilancio                     |  | 31/12/2015         |                    |                         |
|--|--|--------------------|--------------------|-------------------------|
|  |  | valore lordo       | valore netto       | traslazione esposizioni |
|  |  |                    |                    | rettifiche complessive  |
| V/ Controparti al dettaglio                    |  | 118.940.435        | 117.581.359        | 300.191                 |
| V/Controparti Imprese                          |  | 9.648.598          | 9.545.812          | 133.453                 |
| Altre esposizioni                              |  | 302.574            | 298.943            |                         |
| V/soggetti sovrani e banche centrali           |  | 441.486            | 441.486            |                         |
| Esposizioni scadute                            |  | 24.573.375         | 17.644.755         | 7.842                   |
| totale   |  | <b>153.906.468</b> | <b>145.512.355</b> | <b>441.486</b>          |
| esposizioni oggetto di traslazione del rischio |  |                    | 441.486            |                         |

| Attività di rischio per cassa                    |  | 31/12/2015        |                   |                        |
|--|--|-------------------|-------------------|------------------------|
|  |  | valore lordo      | valore netto      | rettifiche complessive |
| Esposizioni v/soggetti sovrani e banche centrali |  | 17.222.824        | 17.222.824        |                        |
| Esposizioni v/intermediari vigilati              |  | 6.047.387         | 6.047.387         |                        |
| Esposizioni v/imprese                            |  | 1.706.790         | 1.706.790         |                        |
| Esposizioni v/OICR                               |  | 1.165.669         | 1.165.669         |                        |
| Altre esposizioni                                |  | 1.977.400         | 1.977.400         |                        |
| totale   |  | <b>28.120.070</b> | <b>28.120.070</b> |                        |

| Esposizioni complessive (cassa + impegni e garanzie) |  | 31/12/2015         |                    |                        |
|--|--|--------------------|--------------------|------------------------|
|  |  | valore lordo       | valore netto       | rettifiche complessive |
| Esposizioni fuori bilancio (impegni e garanzie)      |  | 153.906.468        | 145.512.355        | 8.394.113              |
| Esposizioni di rischio per cassa                     |  | 28.120.070         | 28.120.070         |                        |
| Esposizioni complessive                              |  | <b>182.026.538</b> | <b>173.632.425</b> | <b>8.394.113</b>       |

**(c) Distribuzione per aree geografiche significative delle esposizioni, ripartite per principali tipologie di esposizione**

Gli schemi sottostanti riportano, separatamente per aree geografiche (unità territoriali), la ripartizione delle esposizioni per tipologia di clientela:

| Unità territoriale di Brescia - distribuzione delle esposizioni |                   |                   |                         |                        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------------|------------------------|
| Esposizioni (impegni e garanzie)                                |                   |                   |                         | 31/12/2015             |
|   | valore lordo      | valore netto      | traslazione esposizioni | rettifiche complessive |
| Dettaglio (bonis)   | 70.464.063        | 69.649.485        | 142.260                 | 814.578                |
| Imprese (bonis)   | 5.904.886         | 5.846.215         | 133.453                 | 58.671                 |
| Altre esposizioni (bonis)                                       | 34.047            | 33.638            |                         | 409                    |
| Soggetti sovrani e banche centrali                              | 283.555           | 283.555           |                         | -                      |
| Scadute   | 9.914.489         | 7.666.791         | 7.842                   | 2.247.698              |
| totale  | <b>86.601.040</b> | <b>83.479.684</b> | <b>283.555</b>          | <b>3.121.356</b>       |
| esposizioni oggetto di traslazione del rischio                  |                   | <b>283.555</b>    |                         |                        |

| Unità territoriale di Lodi - distribuzione delle esposizioni |                   |                   |                         |                        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------|------------------------|
| Esposizioni (impegni e garanzie)                             |                   |                   |                         | 31/12/2015             |
|  | valore lordo      | valore netto      | traslazione esposizioni | rettifiche complessive |
| Dettaglio (bonis)  | 15.263.380        | 15.088.357        | 145.303                 | 175.023                |
| Imprese (bonis)  | 1.450.501         | 1.433.095         |                         | 17.406                 |
| Altre esposizioni (bonis)                                    | 115.872           | 114.482           |                         | 1.390                  |
| Soggetti sovrani e banche centrali                           | 145.303           | 145.303           |                         | -                      |
| Scadute  | 6.068.306         | 4.539.309         |                         | 1.528.997              |
| totale   | <b>23.043.362</b> | <b>21.320.546</b> | <b>145.303</b>          | <b>1.722.816</b>       |
| esposizioni oggetto di traslazione del rischio               |                   | <b>145.303</b>    |                         |                        |

|  |                   |                   |                         |                        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------|------------------------|
| Unità territoriale di Crema - distribuzione delle esposizioni  |                   |                   |                         |                        |
| Esposizioni (impegni e garanzie)                               |                   |                   |                         | 31/12/2015             |
|  | valore lordo      | valore netto      | traslazione esposizioni | rettifiche complessive |
| Dettaglio (bonis)  | 15.664.148        | 15.484.338        |                         | 179.810                |
| Imprese (bonis)  | 1.278.300         | 1.262.960         |                         | 15.340                 |
| Altre esposizioni (bonis)                                      | 109.480           | 108.166           |                         | 1.314                  |
| Soggetti sovrani e banche centrali                             | 0                 | 0                 |                         | -                      |
| Scadute  | 4.884.383         | 3.351.484         |                         | 1.532.899              |
| totale   | <b>21.936.311</b> | <b>20.206.948</b> | <b>0</b>                | <b>1.729.363</b>       |
| Unità territoriale di Milano - distribuzione delle esposizioni |                   |                   |                         |                        |
| Esposizioni (impegni e garanzie)                               |                   |                   |                         | 31/12/2015             |
|  | valore lordo      | valore netto      | traslazione esposizioni | rettifiche complessive |
| Dettaglio (bonis)  | 16.522.994        | 16.343.738        | 12.628                  | 179.256                |
| Imprese (bonis)  | 835.377           | 826.162           |                         | 9.215                  |
| Altre esposizioni (bonis)                                      | 43.175            | 42.657            |                         | 518                    |
| Soggetti sovrani e banche centrali                             | 12.628            | 12.628            |                         | -                      |
| Scadute  | 2.646.354         | 1.639.112         |                         | 1.007.242              |
| totale   | <b>20.060.528</b> | <b>18.864.297</b> | <b>12.628</b>           | <b>1.196.231</b>       |
| esposizioni oggetto di traslazione del rischio                 |                   | <b>12.628</b>     |                         |                        |
| Unità territoriale di Varese - distribuzione delle esposizioni |                   |                   |                         |                        |
| Esposizioni (impegni e garanzie)                               |                   |                   |                         | 31/12/2015             |
|  | valore lordo      | valore netto      | traslazione esposizioni | rettifiche complessive |
| Dettaglio (bonis)  | 1.025.849         | 1.015.441         |                         | 10.408                 |
| Imprese (bonis)  | 179.535           | 177.381           |                         | 2.154                  |
| Altre esposizioni (bonis)                                      | 0                 | 0                 |                         | -                      |
| Soggetti sovrani e banche centrali                             | 0                 | 0                 |                         | -                      |
| Scadute  | 1.059.843         | 448.058           |                         | 611.785                |
| totale   | <b>2.265.227</b>  | <b>1.640.880</b>  | <b>0</b>                | <b>624.347</b>         |

Lo schema sottostante riporta invece la distribuzione per area geografica delle sofferenze di cassa al 31/12/2015 e le relative rettifiche complessive di valore:

| 31/12/2015                              |                   |                         |
|---|-------------------|-------------------------|
| Sofferenze di cassa per area geografica |                   | rettifiche di<br>valore |
| Brescia                                 | 8.095.406         | <b>8.095.406</b>        |
| Lodi                                    | 1.536.902         | <b>1.536.902</b>        |
| Crema                                   | 1.454.630         | <b>1.454.630</b>        |
| Milano                                  | 601.019           | <b>601.019</b>          |
| Varese                                  | 657.601           | <b>657.601</b>          |
| <b>totale</b>                           | <b>12.345.558</b> | <b>12.345.558</b>       |

*(d) Distribuzione per settore economico o per tipo di controparte delle esposizioni, ripartite per tipologia di esposizione*

L’attività caratteristica di Artfidi Lombardia, di garanzia collettiva dei fidi, è destinata ad un target di controparti rappresentato da piccole imprese artigiane e commerciali e sviluppata in un’area geografica specifica.

Il portafoglio di Artfidi risulta altamente granulare in quanto caratterizzato da un elevato numero di esposizioni di importo medio contenuto.

Le convenzioni ordinarie sottoscritte con il sistema bancario prevedono che Artfidi possa rilasciare la propria garanzia per un importo massimo pari a 500.000 € per singolo rischio, per cliente e per gruppo di clienti.

Al 31/12/2015, l’operatività di Artfidi risulta concentrata nelle provincie di Brescia, Crema, Lodi, Milano e Varese.

Le tabelle sottostanti indicano la distribuzione delle garanzie in essere al 31/12/2015 per settore economico (**al netto degli impegni**) e la distribuzione in funzione della natura dell’attività (produzione o servizi).

| GARANZIE IN ESSERE AL N° GARANZIE                                      |                    |              |
|--|--------------------|--------------|
| SETTORE ECONOMICO  | 31/12/2015         |              |
| <b>Imprese produttive</b>  | <b>45.718.913</b>  | <b>1.433</b> |
| di cui bonis   | 37.049.324         | 1.216        |
| di cui scadute   | 8.669.589          | 217          |
| <b>Famiglie consumatrici</b>   | <b>0</b>           | <b>0</b>     |
| <b>Associazioni tra imprese non finanziarie</b>                        | <b>141.989</b>     | <b>2</b>     |
| di cui bonis   | 141.989            | 2            |
| di cui scadute   | 0                  | 0            |
| <b>Imprese di assicurazione</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>     |
| <b>Mediatori agenti e consulenti di assicurazione</b>                  | <b>0</b>           | <b>0</b>     |
| <b>Imprese controllate dalle Amministrazioni locali</b>                | <b>0</b>           | <b>0</b>     |
| <b>Imprese controllate da altre Amministrazioni pubbliche</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>     |
| <b>Unità o società con 20 o più addetti</b>                            | <b>1.561.269</b>   | <b>46</b>    |
| di cui bonis   | 1.178.637          | 39           |
| di cui scadute   | 382.632            | 7            |
| <b>Unità o società con + di 5 e meno di 20 addetti</b>                 | <b>1.960.490</b>   | <b>68</b>    |
| di cui bonis   | 1.680.455          | 61           |
| di cui scadute   | 280.035            | 7            |
| <b>Società con meno di 20 addetti</b>                                  | <b>46.120.159</b>  | <b>2.045</b> |
| di cui bonis   | 38.242.523         | 1.788        |
| di cui scadute   | 7.877.636          | 257          |
| <b>Istituti ed enti con finalità di assist.,<br/>beneficienza, ecc</b> | <b>195.330</b>     | <b>5</b>     |
| di cui bonis   | 160.585            | 3            |
| di cui scadute   | 34.745             | 2            |
| <b>Artigiani</b>   | <b>27.432.518</b>  | <b>1.928</b> |
| di cui bonis   | 24.429.391         | 1.733        |
| di cui scadute   | 3.003.127          | 195          |
| <b>Altre famiglie produttrici</b>                                      | <b>20.445.282</b>  | <b>1.177</b> |
| di cui bonis   | 16.491.662         | 1005         |
| di cui scadute   | 3953620            | 172          |
| <b>Totale</b>  | <b>143.575.950</b> | <b>6.704</b> |

## Suddivisione per aziende di produzione e di servizi

### *Situazione complessiva*

| garanzie suddivise per aziende di produzione e di servizi | 31/12/2015 |
|---|------------|
| Aziende di produzione                                     | 20,10%     |
| Aziende di servizi  | 79,90%     |

### *Situazione distinta per unità territoriali*

| BRESCIA   | 31/12/2015 |
|---|------------|
| garanzie suddivise per aziende di produzione e di servizi |            |
| Aziende di produzione                                     | 21,10%     |
| Aziende di servizi  | 78,90%     |

| LODI  | 31/12/2015 |
|---|------------|
| garanzie suddivise per aziende di produzione e di servizi |            |
| Aziende di produzione                                     | 16,10%     |
| Aziende di servizi  | 83,90%     |

| CREMA   | 31/12/2015 |
|---|------------|
| garanzie suddivise per aziende di produzione e di servizi |            |
| Aziende di produzione                                     | 25,10%     |
| Aziende di servizi  | 74,90%     |

| MILANO  | 31/12/2015 |
|---|------------|
| garanzie suddivise per aziende di produzione e di servizi |            |
| Aziende di produzione                                     | 11,60%     |
| Aziende di servizi  | 88,40%     |

| VARESE  | 31/12/2015 |
|---|------------|
| garanzie suddivise per aziende di produzione e di servizi |            |
| Aziende di produzione                                     | 34,20%     |
| Aziende di servizi  | 65,80%     |

**e) Distribuzione per vita residua contrattuale dell'intero portafoglio ripartito per tipologia di esposizione al 31/12/2015**

| VOCI SCAGLIONI TEMPORALI         | A VISTA   | SITUAZIONE AL 31/12/2015 |                      |                         |                               |                               |                               |                               |                               |              |                      |
|----------------------------------|-----------|--------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|----------------------|
|                                  |           | DA OLTRE 1 GGA 7 GG      | DA OLTRE 7 GGA 15 GG | DA OLTRE 15 GG A 1 MESE | DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI | DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI | DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO | DA OLTRE 1 ANNO FINO A 3 ANNI | DA OLTRE 3 ANNI FINO A 5 ANNI | OLTRE 5 ANNI | DURATA INDETERMINATA |
| <b>Attività per cassa</b>        |           |                          |                      |                         |                               |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| Titoli di Stato                  |           |                          |                      |                         |                               | 1,947,164                     | 3,494,413                     | 1,436,118                     | 10,285,837                    |              |                      |
| Altri titoli di debito           |           |                          |                      | 20,328                  | 387,487                       |                               | 1,038,654                     | 506,552                       |                               |              |                      |
| Finanziamenti                    | 3,171,925 |                          |                      |                         |                               | 240,000                       | 600,000                       | 1,058,023                     | 677,393                       |              |                      |
| Altre attività                   | 1,170,718 |                          |                      |                         |                               |                               |                               |                               | 2,529,400                     |              |                      |
| <b>Passività per cassa</b>       |           |                          |                      |                         |                               |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| Debiti verso:                    |           |                          |                      |                         |                               |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| Banche                           |           |                          |                      |                         |                               |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| Enti finanziari                  |           |                          |                      |                         |                               |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| Clientela                        |           |                          |                      |                         |                               |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| Titoli di debito                 |           |                          |                      |                         |                               |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| Altre passività                  |           |                          |                      |                         |                               |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| <b>Operazioni fuori bilancio</b> |           |                          |                      |                         |                               |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| Garanzie finanziarie rilasciate* | 292       | 4,365                    | 103,791              | 106,105                 | 681,495                       | 1,569,893                     | 4,234,025                     | 36,534,004                    | 54,937,048                    | 38,867,906   | 3,420,776            |
| Garanzie commerciali rilasciate* |           |                          |                      |                         | 47,000                        | 322,000                       | 230,000                       | 2,517,250                     |                               |              |                      |

\* garanzie complessivamente rilasciate al 31/12/2015

**(f) Esposizioni deteriorate e scadute suddivise per controparti significative e rettifiche di valore del periodo e complessive**

| Esposizioni deteriorate e scadute per controparte e rettifiche di valore (impegni e garanzie) |  | 31/12/2015        |                   |                        |
|---|--|-------------------|-------------------|------------------------|
|   |  | valore lordo      | valore netto      | rettifiche complessive |
| <b>Dettaglio</b>  |  | <b>18.147.779</b> | <b>13.638.049</b> | <b>4.509.730</b>       |
| scaduto deteriorato   |  | 4.359.219         | 4.074.318         | 284.901                |
| incagli   |  | 7.304.508         | 5.320.085         | 1.984.423              |
| sofferenze di firma   |  | 6.484.052         | 4.243.646         | 2.240.406              |
| <b>Imprese</b>  |  | <b>6.433.439</b>  | <b>4.014.549</b>  | <b>2.418.890</b>       |
| scaduto deteriorato   |  | 520.780           | 486.409           | 34.371                 |
| incagli   |  | 1.395.919         | 1.106.035         | 289.884                |
| sofferenze di firma   |  | 4.516.740         | 2.422.105         | 2.094.635              |
| <b>totale</b>   |  | <b>24.581.218</b> | <b>17.652.598</b> | <b>6.928.620</b>       |
|   |  |                   |                   | <b>817.749</b>         |

**g) Esposizioni deteriorate e scadute e relative rettifiche complessive suddivise per aree geografiche (unità territoriali)**

La tabella sottostante ripartisce per singola unità territoriale gli importi lordi e netti delle esposizioni deteriorate e scadute ed i relativi accantonamenti:

| Esposizioni deteriorate e scadute suddivise per aree geografiche<br>(impegni e garanzie) |  | 31/12/2015   |              |                        |
|--|--|--------------|--------------|------------------------|
|  |  | valore lordo | valore netto | rettifiche complessive |
| Brescia  |  | 9.922.331    | 7.674.633    | 2.247.698              |
| Lodi   |  | 6.068.306    | 4.539.309    | 1.528.997              |
| Crema  |  | 4.884.383    | 3.351.484    | 1.532.899              |
| Milano   |  | 2.646.354    | 1.639.112    | 1.007.242              |
| Varese   |  | 1.059.844    | 448.060      | 611.784                |
| totale   |  | 24.581.218   | 17.652.598   | 6.928.620              |

**(h) Dinamica delle rettifiche di valore a fronte delle esposizioni deteriorate**

Come già specificato nella precedente Tavola 2 cap. a.ii la politica adottata da Artfidi Lombardia inerente gli accantonamenti sulle garanzie rilasciate prevede due metodi:

- previsioni di perdita forfettarie sulle posizioni classificate in “bonis” e “scaduto deteriorato”;
- previsioni di perdita analitiche sulle esposizioni classificate ad “inadempienza probabile” e a “sofferenza”, con la riserva di applicare, per le prime, una previsione forfettaria in assenza di elementi od informazioni utili a quantificare le possibilità di recupero del credito.

Le rettifiche di valore, a fronte delle esposizioni deteriorate effettuate nell'esercizio 2015 e pari ad euro 817.749, sono state calcolate secondo il processo sopra descritto. Si precisa che l'importo delle svalutazioni effettuate da Artfidi nel 2015 è stato calcolato sul valore pieno delle garanzie, senza tener conto delle controgaranzie.

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

*Dinamica delle rettifiche di valore:*

| dinamica rettifiche di valore sulle esposizioni deteriorate |  | es. 2015  |
|---|--|-----------|
| saldo fondo rischi all'1/1/2015                             |  | 6.110.871 |
| rettifiche di valore del 2015                               |  | 817.749   |
| saldo fondo rischi al 31/12/2015                            |  | 6.928.620 |

**Tavola 3 - Informazioni relative ai portafogli assoggettati al metodo standardizzato**

**Informativa qualitativa**

Tenuto conto delle proprie caratteristiche operative, ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, Artifidi ha adottato le ponderazioni previste dal Metodo Standardizzato Semplificato per ciascuna classe di attività, descritte nella circolare di Banca d'Italia n° 216 del 5/8/1996 7° aggiornamento del 9/7/2007. Non utilizza, pertanto, valutazioni di agenzie esterne.

Come già anticipato, dal momento in cui risulterà iscritto nel nuovo albo degli intermediari finanziari il metodo che verrà adottato sarà quello standardizzato, come specificato dalla nuova normativa di riferimento (circ. n° 288/2015).

Per completezza di informazione, si riporta qui di seguito la tabella relativa alle ponderazioni utilizzate. Le stesse hanno determinato il requisito a fronte del rischio di credito descritto nella tavola 1 lettere (b) ed (f) e nella tavola 2 lettera (b).

| Classe di attività  | Coefficiente di ponderazione |
|---|------------------------------|
| <b>Esposizioni verso soggetti sovrani e Banche Centrali</b>                                 |                              |
| (a) Paesi Ue  | 0%                           |
| (b) Paesi non Ue  | 100%                         |
| <b>Esposizioni verso intermediari vigilati</b>  |                              |
| (a) durata inferiore a 3 mesi   | 20%                          |
| (b) durata maggiore di 3 mesi   | 100%                         |
| <b>Esposizioni verso enti settore Pubblico non appartenenti ad Amministrazioni Centrali</b> | 100%                         |
| <b>Esposizioni verso Banche Multilaterali di sviluppo</b>                                   |                              |
| (a) Banche inserite in elenco BDI   | 0%                           |
| (b) durata maggiore di 3 mesi   | 50%                          |
| <b>Esposizioni verso imprese</b>  | 100%                         |
| <b>Esposizioni al dettaglio</b>   | 75%                          |
| <b>Esposizioni verso OICR</b>   | 100%                         |
| <b>Esposizioni verso OICR non soggetti a limiti di leva finanziaria (hedge funds)</b>       | 150%                         |
| <b>Esposizioni garantite da ipoteca o leasing su immobili residenziali</b>                  | 35%                          |
| <b>Esposizioni garantite da ipoteca o leasing su immobili non residenziali</b>              | 50%                          |
| <b>Esposizioni scadute (parte non garantita)</b>  | 150%                         |
| <b>Altre esposizioni</b>  | 100%                         |

## Informativa quantitativa

Con riferimento al rischio di credito e alle informazioni relative alla ripartizione del portafoglio e ai relativi assorbimenti patrimoniali operati, si riportano di seguito i dettagli per tipologia di esposizione.

| Requisito Patrimoniale Rischio di Credito                   |               | 31/12/2015                        |                              |                   |
|---|---------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------|
|   |               | Cassa                             | Garanzie ed impegni          | Totale            |
| <b>Esposizione</b>  | 28.120.070    | 28.120.070                        | 145.512.355                  | 173.632.425       |
| <b>Risk Weighted Asset</b>                                  | 8.354.657     | 8.354.657                         | 119.032.249                  | 127.386.906       |
| <b>Coefficiente Patrimoniale</b>                            | 6%            | 6%                                | 6%                           | 6%                |
| Requisito Patrimoniale                                      | 501.279       | 501.279                           | 7.141.935                    | 7.643.214         |
| <b>Attività di rischio per Cassa</b>                        |               |                                   |                              |                   |
| Classe di attività  | euro migliaia | Fattore di conversione creditizia | Coefficiente di ponderazione | Importo ponderato |
| <b>Esposizioni verso soggetti sovrani e Banche Centrali</b> | 17.222.824    |                                   |                              | 0                 |
| (a) Paesi UE  | 17.222.824    |                                   | 0%                           | 0                 |
| (b) Paesi non - UE  |               |                                   | 100%                         | 0                 |
| <b>Esposizioni verso intermediari vigilati</b>              | 6.047.387     |                                   |                              | 3.504.798         |
| (a) durata inferiore a 3 mesi                               | 3.171.925     |                                   | 20%                          | 634.385           |
| (b) durata maggiore di 3 mesi                               | 2.870.413     |                                   | 100%                         | 2.870.413         |
| (c) equivalenza ad amministrazioni centrali                 | 5.049         |                                   | 0%                           | 0                 |
| <b>Esposizioni verso imprese</b>                            | 1.706.790     |                                   | 100%                         | 1.706.790         |
| <b>Esposizioni verso OICR</b>                               | 1.165.669     |                                   | 100%                         | 1.165.669         |
| <b>Altre esposizioni</b>                                    | 1.977.400     |                                   | 100%                         | 1.977.400         |
| <b>TOTALE ESPOSIZIONI PER CASSA</b>                         | 28.120.070    |                                   |                              | 8.354.657         |
| <b>Garanzie ed Impegni</b>                                  |               |                                   |                              |                   |
| Classe di attività  | euro migliaia | Fattore di conversione creditizia | Coefficiente di ponderazione | Importo ponderato |
| <b>Esposizioni verso soggetti sovrani e Banche Centrali</b> | 441.486       |                                   |                              | 0                 |
| (a) Paesi UE  | 441.486       |                                   | 0%                           | 0                 |
| <b>Esposizioni verso Imprese</b>                            | 9.545.812     |                                   |                              | 8.931.829         |
| (1) Rischio Basso   |               | 0%                                | 100%                         | 0                 |
| (2) Rischio Medio/Basso                                     | 0             | 20%                               | 100%                         | 0                 |
| (3) Rischio Medio   | 1.227.966     | 50%                               | 100%                         | 613.983           |
| (4) Rischio Pieno al netto controgaranzie MCC               | 8.317.846     | 100%                              | 100%                         | 8.317.846         |

|   |   |                   |             |                    |
|---|---|-------------------|-------------|--------------------|
| <b>Esposizioni al dettaglio</b>               | <b>117.755.747</b>                          |                   |             | <b>83.805.759</b>  |
| (1) Rischio Basso                             |   | 0%                | 75%         | 0                  |
| (2) Rischio Medio/Basso                       | 104.000                                     | 20%               | 75%         | 15.600             |
| (3) Rischio Medio                             | 11.863.070                                  | 50%               | 75%         | 4.448.651          |
| (4) Rischio Pieno al netto controgaranzie MCC | 105.788.677                                 | 100%              | 75%         | 79.341.508         |
| <b>Esposizioni scadute</b>                    | <b>17.470.367</b>                           |                   |             | <b>25.995.718</b>  |
| (1) Rischio Medio                             | 5.850                                       | 50%               | 150%        | 4.388              |
| (2) Rischio Medio/Basso                       |   | 20%               | 100%        | 0                  |
| (3) Rischio Medio                             | 205.445                                     | 50%               | 100%        | 102.723            |
| <b>Esposizioni in essere</b>                  | <b>(4) Rischio Pieno netto controg. MCC</b> | <b>17.259.072</b> | <b>100%</b> | <b>25.888.608</b>  |
| <b>Esposizioni collegate</b>                  | <b>(4) Rischio Pieno</b>                    |                   | <b>100%</b> | <b>150%</b>        |
| <b>Altre esposizioni</b>                      | <b>298.943</b>                              |                   |             | <b>298.943</b>     |
| (1) Rischio Basso                             |   | 0%                | 100%        | 0                  |
| (2) Rischio Medio/Basso                       |   | 20%               | 100%        | 0                  |
| (3) Rischio Medio                             |   | 50%               | 100%        | 0                  |
| (4) Rischio Pieno                             | 298.943                                     | 100%              | 100%        | 298.943            |
| <b>TOTALE ESPOSIZIONI GARANZIE ED IMPEGNI</b> | <b>145.512.355</b>                          |                   |             | <b>119.032.249</b> |

## Tavola 4 – Tecniche di attenuazione del rischio

### Informativa qualitativa

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 controgaranzia del 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 Federfidi Lombarda, confidi 107 di secondo livello.

Artfidi Lombardia ha attualmente un uso limitato di tecniche di attenuazione, ma limita i rischi derivanti dallo svolgimento della propria attività attraverso l'adozione 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).

### Informativa quantitativa

Artfidi Lombardia non ha in essere operazioni coperte da garanzie reali.

Alla data del 31/12/2015, a fronte delle garanzie complessivamente rilasciate, Artfidi presenta controgaranzie ricevute da Federfidi Lombarda e dal Medio Credito Centrale per i seguenti importi:

Federfidi Lombarda pari ad euro 6.572.845,21 (valore cappato)

Medio Credito Centrale pari ad euro 441.486,18.

Le stesse risultano ripartite sui seguenti portafogli regolamentari:

**Portafoglio al dettaglio:** controgaranzie cappate Federfidi € 6.141.008,50

controgaranzie Medio Credito Centrale € 308.033,22

---

**Portafoglio imprese:** controgaranzie cappate Federfidi € 431.836,71

controgaranzie Medio Credito Centrale € 133.452,96

## Tavola 5 – Operazioni di cartolarizzazione

Artfidi Lombardia non effettua attività di cartolarizzazione.

## Tavola 6 – Rischio di tasso di interesse sulle posizioni incluse nel portafoglio immobilizzato

### Informativa qualitativa

- a.i) Come già anticipato nella Tavola 1, Artfidi Lombardia risulta sottoposta al rischio di tasso d'interesse in quanto il proprio portafoglio è costituito da titoli che non risultano destinati alla negoziazione, ma acquisiti solo per l'investimento della liquidità disponibile.
- a.ii) Per effettuare la misurazione del capitale assorbito a fronte del rischio di tasso d'interesse Artfidi si è attenuta a quanto dettato dall'allegato M presente nella circolare n° 216 del 5/8/1996 7° agg. 9/7/2007 parte prima - capitolo V, sez. XI pag. 15 e successive. Successivamente all'iscrizione nell'albo ex-art. 106 del T.U.B., la normativa di riferimento sarà costituita dalla Circolare n° 288 del 03/04/2015
- a.iii) La frequenza di misurazione e di monitoraggio del rischio di tasso d'interesse, stabilita da Artfidi Lombardia, è trimestrale (31/03 – 30/06 – 30/09 – 31/12).

### Informativa quantitativa

Nelle tabelle sottostanti si evidenzia la misurazione del rischio di tasso d'interesse effettuata a fine 2015, sia in ipotesi regolamentare (variazione di 2 punti percentuali) che in ipotesi di stress (variazione di 2,5 punti percentuali).

Il risultato evidenzia in entrambi i casi il capitale assorbito ed il relativo raffronto con il patrimonio di vigilanza. L'indice di rischiosità ottenuto, sia in ambito regolamentare che sotto stress, resta comunque al di sotto della soglia di attenzione stabilita da Banca d'Italia (20%).

#### *Ipotesi regolamentare (variazione 2 p.p.)*

| Rischio Tasso d'interesse        | 31/12/2015        |            |
|----------------------------------|-------------------|------------|
|                                  | Importo Ponderato |            |
| <b>Ipotesi Regolamentare</b>     | 24.880.182        | 1.774.388  |
| <b>Patrimonio di vigilanza</b>   |                   | 13.920.610 |
| <b>Indicatore di Rischiosità</b> |                   | 12,75%     |

*Ipotesi stressata (variazione 2,5 p.p.)*

| Rischio Tasso d'interesse                    | 31/12/2015        |
|--|-------------------|
|  | Importo Ponderato |
| <b>Ipotesi Shock Parallelo (stress test)</b> | 24.880.182        |
| <b>Patrimonio di vigilanza</b>               | 13.920.610        |
|  | STRESS            |
| Indicatore di Rischiosità                    | 15,93%            |

Si rimanda al paragrafo *f* della Tavola 1 per il raffronto tra il patrimonio di vigilanza al 31/12/2015 ed il capitale assorbito dal rischio di tasso e da tutti gli altri rischi di primo e secondo pilastro.