



**INFORMATIVA AL PUBBLICO  
(Pillar III)**

**Dati al 31 dicembre 2020**

## SOMMARIO

<b>PREMESSA</b> -----	<b>3</b>
<b>Capitolo 1 – Art. 435 – Obiettivi e politiche di gestione del rischio</b> -----	<b>4</b>
Informativa qualitativa – art. 435, comma 1 -----	4
Informativa qualitativa – art. 435, comma 2 -----	25
<b>Capitolo 2 – Art. 436 – Ambito di applicazione</b> -----	<b>27</b>
<b>Capitolo 3 – Art. 437 – Fondi Propri</b> -----	<b>30</b>
<b>Capitolo 4 – Art. 438 – Requisiti di capitale</b> -----	<b>37</b>
Informativa qualitativa – art. 438 -----	37
Informativa quantitativa – art. 438-----	37
<b>Capitolo 5 – Art. 442 – Rettifiche per il rischio di credito</b> -----	<b>39</b>
Informativa qualitativa – art. 442, comma 1, lett. a) e b) -----	39
Informativa quantitativa – art. 442, comma 1, lett. c) – lett. i)-----	45
<b>Capitolo 6 – Art. 444 – Uso delle ECAI</b> -----	<b>49</b>
Informativa qualitativa -----	49
Informativa quantitativa -----	50
<b>Capitolo 7 – Art. 446 – Rischio operativo</b> -----	<b>51</b>
<b>Capitolo 8 – Art. 447 – Esposizioni in strumenti di capitale non inclusi nel portafoglio di negoziazione</b> -----	<b>51</b>
Informativa qualitativa -----	51
Informativa quantitativa -----	52
<b>Capitolo 9 – Art. 448 – Esposizione al rischio di tasso di interesse su posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione</b> -----	<b>53</b>
Informativa qualitativa -----	53
Informativa quantitativa -----	53
<b>Capitolo 10 – Art. 450 – Politica di remunerazione</b> -----	<b>54</b>
Informativa qualitativa -----	54
Informativa quantitativa -----	58

Le Disposizioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari, contenute nella Circolare di Banca d'Italia n. 288 del 3 aprile 2015 e successivi aggiornamenti, hanno riformato la precedente regolamentazione prudenziale per gli intermediari finanziari articolandola su **tre Pilastri**:

1. **Requisito Patrimoniale:** gli intermediari devono dotarsi di fondi propri necessari a fronteggiare i rischi tipici dell'attività finanziaria (di credito, di controparte, di mercato e operativi – i cosiddetti rischi di primo Pilastro) e, ove ritenuti rilevanti, anche i rischi di secondo Pilastro (tasso, liquidità, concentrazione, residuo ecc.); a tal fine sono previste metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali caratterizzati da diversi livelli di complessità nella misurazione dei rischi e nei requisiti organizzativi e di controllo;
2. **Strategia e processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale (attuale e prospettica):** gli intermediari finanziari devono dotarsi di processi e strumenti (*Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP*) volti a verificare e garantire il mantenimento dei requisiti patrimoniali di primo Pilastro sia con riferimento alla situazione attuale sia avendo riguardo alle previsioni di piano strategico in scenario di base e di "stress";
3. **Informativa al pubblico:** nel contesto della disciplina prudenziale si collocano specifici obblighi di informativa al pubblico, articolata per aree informative e tipologia di contenuti (qualitativi e quantitativi), volti a favorire una più accurata valutazione della solidità patrimoniale e della esposizione ai rischi dell'intermediario.

In particolare, le disposizioni prudenziali riguardanti il terzo Pilastro impongono specifici obblighi di pubblicazione delle informazioni inerenti all'adeguatezza patrimoniale, all'esposizione ai rischi e alle caratteristiche generali dei sistemi interni preposti all'identificazione, alla misurazione e alla gestione dei rischi stessi. Tali informazioni di carattere sia qualitativo che quantitativo sono organizzate nella "Parte Otto – Informativa da parte degli enti" del Regolamento UE n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 (CRR), a cui fa rimando la Circolare Banca d'Italia n. 288/2015.

Per definire le informazioni da pubblicare ci si è attenuti al principio della rilevanza delle informazioni (*materiality principle*) secondo il quale *"un'informazione è da considerarsi rilevante se la sua omissione o la sua errata indicazione possa modificare o influenzare il giudizio o le decisioni degli utilizzatori che su di essa fanno affidamento per l'adozione di decisioni economiche"*.

In osservanza al principio di proporzionalità sancito dalle Disposizioni di Vigilanza di Banca d'Italia, il livello di dettaglio delle informazioni riportate è commisurato alla complessità organizzativa e al tipo di operatività aziendale. Nel presente documento è rappresentata la sintesi dei dati già presenti in altro materiale diffuso da Artigiancredito come, ad esempio, il bilancio.

La presente Informativa è organizzata seguendo lo schema degli articoli dal n. 435 al n. 451 della CRR n. 575/2013, con omissione delle tematiche non inerenti all'attività di Artigiancredito, a loro volta articolati nelle seguenti sezioni descrittive:

- informazioni qualitative, mirate a fornire una descrizione delle metodologie, dei processi e delle *policies* adottate nella misurazione e gestione dei rischi "rilevanti";
- informazioni quantitative, aventi l'obiettivo di definire la consistenza patrimoniale di Artigiancredito, i rischi ai quali è esposto e il risultato delle tecniche di *Credit Risk Mitigation* (CRM) adottate.

## Capitolo 1 – Art. 435 – Obiettivi e politiche di gestione del rischio

### Informativa qualitativa – art. 435, comma 1

Il "Processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale" (ICAAP) rappresenta la sintesi delle fasi di *Misurazione/valutazione singoli rischi e relativo capitale interno*, in termini sia attuali che prospettici.

Strumenti necessari e, al tempo stesso, fondamentali ai fini della definizione del Processo sono stati, da un lato, le politiche di indirizzo espresse nel tempo dagli organi deliberanti di Artigiancredito e, dall'altro, i vincoli quali-quantitativi dettati dalla disciplina prudenziale in termini sia di rischi che di presidio dei medesimi.

Il processo di **Mappatura dei Rischi**, ovvero il confronto tra l'elenco dei rischi di Primo e Secondo Pilastro previsti dall'Allegato A della Circolare di Banca d'Italia n. 288 del 3 aprile 2015 e successivi aggiornamenti (Rischio di Credito – Controparte, di Mercato, Operativo, di Concentrazione, di Tasso, Strategico, Reputazionale, ecc.) e l'operatività di Artigiancredito, ha tracciato il percorso all'interno del quale sono state sviluppate le attività di misurazione/valutazione dei rischi e identificati i congrui strumenti di mitigazione.

Tale fase si è sostanziata nell'individuazione ed aggiornamento di tutte le fonti di rischio che potrebbero ostacolare o limitare Artigiancredito nel pieno raggiungimento dei propri obiettivi, strategici ed operativi, e si è declinata nella:

- identificazione dei rischi ai quali Artigiancredito risulta esposto rispetto all'operatività e ai mercati di riferimento nonché ai fattori di contesto derivanti dalla propria natura cooperativa;
- individuazione, per ciascuna tipologia di rischio identificata, delle relative fonti di generazione (anche ai fini della successiva definizione degli strumenti e delle metodologie a presidio della loro misurazione e gestione) e delle strutture (Aree di *Business*) responsabili della relativa gestione;

- quantificazione del capitale interno a fronte dei rischi ai quali Artigiancredito risulta esposto, calcolato sia su dati consuntivi, relativi alla chiusura dell'esercizio 2020, sia su dati prospettici per il triennio 2021 - 2023.

## Mappa dei rischi

Si riporta di seguito la sintesi dei rischi ritenuti rilevanti per Artigiancredito, per ciascuna tipologia di rischio vengono definite le modalità di calcolo adottate. Queste dividono i rischi in due categorie:

- i rischi individuabili tramite un algoritmo di calcolo suggerito dalla normativa di vigilanza della Banca d'Italia;
- i rischi di difficile misurazione, per i quali si individuano specifiche modalità di calcolo oltre al controllo basato su validi presidi di carattere organizzativo.

L'insieme dei rischi ai quali Artigiancredito risulta esposto è sintetizzato nella tabella sottostante. In corrispondenza di ciascuna fattispecie di rischio è stato riportato l'ambito normativo di pertinenza ("Primo" o "Secondo" Pilastro) e l'eventuale presenza di attività di *stress testing*.

Per i rischi di "Primo Pilastro" si intendono i rischi per i quali la normativa di vigilanza prevede specifici requisiti patrimoniali minimi (rischio di credito, rischio di mercato, rischio operativo)<sup>1</sup>, mentre per i rischi di "Secondo Pilastro" si intendono i rischi – ulteriori rispetto a quelli di "Primo Pilastro" - per i quali l'Autorità di Vigilanza si attende una valutazione e una misurazione da parte dell'intermediario quanto meno nel corso del processo ICAAP<sup>2</sup>.

I rischi di Primo Pilastro a cui Artigiancredito è esposto sono:

Rischi di Pillar I		
Rischio di Credito	Rischio di Mercato	Rischio Operativo
✓		✓

Si riporta di seguito una breve descrizione dei rischi di Primo Pilastro.

Il **Rischio di Credito** rappresenta, in prima approssimazione, il rischio di incorrere in perdite a motivo dell'inadempienza o dell'insolvenza della controparte. In senso più ampio, il rischio di credito è il rischio che una variazione inattesa del merito creditizio di una controparte nei confronti della quale esiste un'esposizione generi una corrispondente diminuzione del valore della posizione creditoria.

<sup>1</sup> Cfr. Banca d'Italia, Circolare n. 288 del 3 aprile 2015 e successivi aggiornamenti, Titolo IV, Capitolo 14, Allegato A.

<sup>2</sup> Vedere nota 1.

Il requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito è calcolato in ottica attuale, prospettica e prospettica-stressata con il metodo standardizzato.

Nel rischio di credito è compreso il **Rischio di Controparte**, inteso come il rischio che la controparte di una transazione avente a oggetto determinati strumenti finanziari risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa.

Il rischio di controparte grava su alcune tipologie di transazioni, specificamente individuate, le quali presentano le seguenti caratteristiche:

- generano una esposizione pari al loro valore equo (*fair value*) positivo;
- hanno un valore di mercato che evolve nel tempo in funzione delle variabili di mercato sottostanti;
- generano uno scambio di pagamenti oppure lo scambio di strumenti finanziari o merci contro pagamenti.

Si tratta di una particolare fattispecie del rischio di credito, che genera una perdita se le transazioni poste in essere con una determinata controparte hanno un valore positivo al momento dell'insolvenza. A differenza del rischio di credito generato da un finanziamento, dove la probabilità di perdita è unilaterale, in quanto essa è in capo al solo soggetto erogante, il rischio di controparte crea, di regola, un rischio di perdita di tipo bilaterale. Infatti, il valore di mercato della transazione può essere positivo o negativo per entrambe le controparti.

I **Rischi di Mercato** rappresentano diverse tipologie di rischio, aventi la caratteristica comune di determinare potenziali perdite agli intermediari a causa dell'avverso andamento dei prezzi di mercato (tassi di interesse, corsi azionari, ecc.).

Gli intermediari finanziari con un portafoglio di negoziazione di vigilanza significativo sono tenuti a rispettare in via continuativa requisiti patrimoniali per i rischi che vengono generati dalla operatività sui mercati riguardanti gli strumenti finanziari e le merci.

Non sono tenuti al rispetto dei requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di mercato, con riferimento al portafoglio di negoziazione di vigilanza, gli intermediari per i quali, di norma, il portafoglio di negoziazione di vigilanza risulti inferiore al 5% del totale dell'attivo e comunque non superi i 15 milioni di euro.

Data l'operatività e la *mission* di Artigiancredito, l'intermediario non risulta esposto a nessun tipo di rischio di mercato non avendo posizioni allocate nel portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza.

Gli strumenti finanziari detenuti in portafoglio sono riconducibili ai *business models* HTC – *Held to Collect*, HTCS – *Held to Collect and Sale* e Others – *FVMTPL Fair Value Mandatorily Through Profit and Loss* la cui funzione economica è quella di procurare un rendimento finanziario sotto forma di interessi o di altri proventi finanziari e non sotto forma di utile da negoziazione. I rischi connessi a tale attività sono già stati inclusi fra le attività disciplinate nell'ambito del rischio di credito e di controparte.

Il **Rischio di Cambio** esprime il rischio di incorrere in perdite a causa delle oscillazioni dei corsi delle valute e del prezzo dell'oro. L'intermediario è tenuto a calcolare il relativo requisito patrimoniale qualora la posizione netta aperta in cambi (intesa come la somma delle posizioni creditorie e debitorie nette in ciascuna valuta, esclusa quella nazionale, e della posizione netta in oro) ecceda il 2% del Fondi Propri. La copertura patrimoniale richiesta per il rischio di cambio è determinata applicando alla posizione netta generale in cambi il coefficiente dell'8 per cento <sup>3</sup>. Artigiancredito non è tenuto al calcolo del requisito patrimoniale a copertura del rischio di cambio non detenendo attività in valuta estera in misura superiore al 2% dei Fondi Propri.

Il **Rischio Operativo** esprime il rischio di perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Tale definizione ricomprende il rischio legale; non sono invece inclusi i rischi strategici e di reputazione.

La misurazione del Capitale Interno atto a fronteggiare il rischio operativo da parte di Artigiancredito avviene sulla base del "Metodo Base" previsto per il calcolo del relativo requisito patrimoniale nell'ambito del Primo Pilastro. Secondo il Metodo Base il requisito patrimoniale è determinato applicando un coefficiente del 15% alla media triennale dell'"indicatore rilevante" stabilito all'art. 316 del Regolamento UE n. 575/2013.

Il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo è calcolato in ottica attuale, prospettica, prospettica-stressata.

Per quanto concerne il "Secondo Pilastro" i rischi ritenuti rilevanti sono stati valutati mediante il ricorso ad algoritmi semplificati delineati dalla normativa. I rischi di Secondo Pilastro a cui Artigiancredito risulta esposto sono:

Rischi di Pillar II										
Rischio di Concentrazione	Rischio paese	Rischio di trasferimento	Rischio base	Rischio di tasso	Rischio di Liquidità	Rischio Residuo	Rischio di Cartolarizz.	Rischio leva finanziaria	Rischio Strategico	Rischio Reputazionale
✓				✓	✓	✓			✓	✓

Di seguito si riporta una breve descrizione dei rischi di Secondo Pilastro.

Il **rischio di concentrazione** è il rischio derivante da esposizioni verso controparti, gruppi di controparti connesse e controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica.

Il rischio di concentrazione può, quindi, essere distinto in due sottotipi:

- *Single name concentration risk (o imperfect granularity risk)*: rischio dovuto alla presenza di esposizioni di entità rilevante rispetto alle dimensioni del portafoglio.

<sup>3</sup> Cfr. Art. 351 CRR.

- *Sector concentration risk*: rischio dovuto alla presenza di diversi fattori (settori economici) da cui può derivare un effetto di diversificazione o di concentrazione del portafoglio.

Per la determinazione del rischio di concentrazione single name le disposizioni di vigilanza prevedono che gli intermediari finanziari possano avvalersi degli algoritmi semplificati di cui all'allegato B della Parte Prima, Titolo IV, cap.14 della Circolare Banca d'Italia n.288/2015.

Relativamente al rischio di concentrazione geo-settoriale è stata seguita la metodologia di misurazione definita in sede ABI<sup>4</sup>.

Il requisito patrimoniale a fronte del rischio di concentrazione è calcolato in ottica attuale, prospettica e prospettica-stressata.

Il **rischio paese** è il rischio di perdite causate da eventi che si verificano in un paese diverso dall'Italia. Il concetto di rischio paese è più ampio di quello di rischio sovrano in quanto è riferito a tutte le esposizioni indipendentemente dalla natura delle controparti, siano esse persone fisiche, imprese, banche o amministrazioni pubbliche.

Il **rischio di trasferimento** è il rischio che un intermediario, esposto nei confronti di un soggetto che si finanzia in una valuta diversa da quella in cui percepisce le sue principali fonti di reddito, realizzi delle perdite dovute alle difficoltà del debitore di convertire la propria valuta nella valuta in cui è denominata l'esposizione.

Il **rischio base**, nell'ambito del rischio di mercato, rappresenta il rischio di perdite causate da variazioni non allineate dei valori di posizioni di segno opposto, simili ma non identiche.

Il **rischio di tasso di interesse** sul portafoglio immobilizzato è il rischio di subire una perdita o una qualsiasi riduzione di valore, o di utili, sullo stesso, a causa di variazioni dei tassi di interesse. Per la quantificazione del Capitale Interno relativo al rischio di tasso di interesse derivante da attività diverse dalla negoziazione, Artigiancredito utilizza la metodologia proposta dalla Banca d'Italia nell'allegato C della Circolare n. 288 del 3 aprile 2015. Il requisito patrimoniale a fronte del rischio di tasso di interesse è calcolato in ottica attuale, in ottica prospettica e in ottica prospettica-stressata.

Il **rischio di liquidità** è il rischio di non essere in grado di fare fronte ai propri impegni di pagamento per l'incapacità sia di reperire fondi sul mercato (*funding liquidity risk*) sia di smobilizzare i propri attivi (*market liquidity risk*) a causa del fenomeno della trasformazione delle scadenze. Artigiancredito ha provveduto a definire le modalità di gestione delle disponibilità liquide e del portafoglio di proprietà, definendo e aggiornando un'apposita *policy* sulla tesoreria con Delibera

---

<sup>4</sup> Ultimo aggiornamento del documento "Laboratorio Rischio di Concentrazione" di marzo 2019.



del Consiglio di Amministrazione del 3 settembre 2018, nello stesso tempo provvedendo a mantenere un corretto equilibrio tra i flussi di cassa in entrata e in uscita.

L'Area Amministrazione, in collaborazione con l'Area *Risk Management* effettua un costante monitoraggio della liquidità disponibile e necessaria per far fronte ai fabbisogni di breve periodo. Il rischio è altresì presidiato con la facoltà introdotta nello statuto con l'Assemblea Straordinaria del 6 ottobre 2016 di differire a tempo indeterminato il rimborso delle quote sociali liquidate ai soci receduti.

Il **rischio residuo** è il rischio che le tecniche riconosciute per l'attenuazione del rischio di credito utilizzate dall'intermediario risultino meno efficaci del previsto.

Al momento, tale rischio è generato dalle contro-garanzie ricevute dal Fondo di Garanzia per le PMI – Legge 662/96 e pertanto la valutazione sul capitale interno di tale rischio è affidata all'Area Risk Management. L'assorbimento è determinato periodicamente sulla base di una metodologia di calcolo interno.

I **rischi derivanti da cartolarizzazioni** sono legati alla possibilità che la sostanza economica dell'operazione di cartolarizzazione non sia pienamente rispecchiata nelle decisioni di valutazione e di gestione del rischio.

Artigiancredito non risulta esposto a questa tipologia di rischio in quanto non impegnato ad alcun titolo in attività di cartolarizzazione.

Il **rischio di una leva finanziaria eccessiva** è il rischio che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri renda l'intermediario vulnerabile, rendendo necessaria l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività.

Artigiancredito risulta esposto a questa tipologia di rischio in maniera non rilevante.

Il **rischio strategico** è il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o da decisioni aziendali errate, attuazione inadeguata di decisioni, scarsa reattività a variazioni del contesto competitivo. Data la sua natura, il rischio strategico è misurato con un metodo di calcolo interno. Il presidio organizzativo al quale viene assegnata tale tipologia di rischio è il Consiglio di Amministrazione.

Il **rischio di reputazione** si definisce come il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine dell'intermediario da parte di clienti, controparti, azionisti, investitori o Autorità di Vigilanza. Il rischio reputazionale viene imputato tra i cosiddetti rischi "non misurabili". Questo, pertanto, è tenuto sotto controllo mediante politiche di gestione specifiche che mirano a fornire una valutazione qualitativa del

rischio e le linee generali atte ad indirizzare interventi organizzativi e azioni correttive. Il presidio organizzativo al quale viene assegnata tale tipologia di rischio è il Consiglio di Amministrazione.

## Altri rischi

<i>Descrizione</i>	<i>metodo di misurazione</i>	<i>capitale interno</i>	<i>principali presidi organizzativi</i>
<b>Rischio inerente alla protezione dei dati</b>	non misurabile	non applicabile	applicazione del principio <i>data protection by design and by default</i> <sup>5</sup>
<b>Rischi per reati amministrativi 231</b>	non misurabile	non applicabile	sistema di gestione della responsabilità amministrativa <sup>6</sup>
<b>Rischio di utilizzo strumentale per finalità di riciclaggio e finanziamento del terrorismo</b>	non misurabile	non applicabile	<i>policy</i> interna e rispettive procedure di attuazione, sistema segnaletico di operazioni sospette, manuale antiriciclaggio, <i>whistleblowing</i>
<b>Rischio di mancata o non corretta applicazione della politica di <i>staging</i> e di <i>impairment</i></b>	non misurabile	non applicabile	controlli di primo e secondo livello sulla procedura informatica di <i>staging</i> e verifica degli <i>impairment</i> rispetto al progetto IFRS 9 e ai <i>benchmark</i> di mercato
<b>Rischio di mancato rispetto degli obblighi di convenzione da parte delle banche</b>	non misurabile	non applicabile	mappatura e controlli di primo livello a cura dell'Area Portafoglio e di secondo livello a cura del Risk Management sul rispetto da parte delle banche degli obblighi di convenzione
<b>Rischi segnaletici</b>	non misurabile	non applicabile	controlli di primo livello a cura dell'Area Portafoglio e di secondo livello a cura del Risk Management sulle conciliazioni contabili, sulla vetustà dei dati socioeconomici e andamentali
<b>Rischio di cassa</b>	non misurabile	non applicabile	verifica giornaliera tramite <i>remote banking</i> del pagamento delle rate delle operazioni di "piccolo credito" per cassa
<b>Rischio di furto d'identità e utilizzo di documenti d'identità falsi</b>	non misurabile	non applicabile	utilizzo sistema SCIPAFI; obblighi di identificazione per operazioni di finanziamento per cassa assolti da personale interno qualificato
<b>Rischio di ricorso abusivo al credito, mendacio bancario e/o truffa</b>	non misurabile	non applicabile	controlli di primo livello nello sviluppo della PEF, controlli di <i>compliance</i> a campione; applicazione Modello 231; <i>whistleblowing</i>

## Mappa dei rischi per unità operative

Nella tabella seguente, per ciascuno dei singoli rischi a cui Artigiancredito risulta esposto, sono elencate le unità operative potenzialmente coinvolte:

<sup>5</sup> Ai sensi del Regolamento UE n. 2016/679 General Data Protection Regulation (GDPR)

<sup>6</sup> Modello organizzativo ai sensi del Decreto legislativo n. 231/2001 e codici etici e di condotta (Modello 231)

## Mappatura dei rischi per unità operative

Tipologia di Rischio	Unità operative coinvolte
<b>RISCHIO DI CREDITO</b>	CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
	DIREZIONE
	AREA CREDITI
	FILIALI
	AREA PORTAFOGLIO
	AREA RISK MANAGEMENT
<b>RISCHIO DI MERCATO</b>	CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
	DIREZIONE
	FUNZIONE TESORERIA E FINANZA
	AREA RISK MANAGEMENT
<b>RISCHIO OPERATIVO</b>	AZIENDA
<b>RISCHIO DI CONCENTRAZIONE</b>	CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
	DIREZIONE
	AREA CREDITI
	FILIALI
	AREA RISK MANAGEMENT
<b>RISCHIO DI TASSO D'INTERESSE</b>	CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
	DIREZIONE
	FUNZIONE TESORERIA E FINANZA
	AREA RISK MANAGEMENT
<b>RISCHIO DI LIQUIDITÀ</b>	CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
	DIREZIONE
	AREA RISK MANAGEMENT
	AREA AMMINISTRAZIONE
<b>RISCHIO RESIDUO</b>	CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
	DIREZIONE
	AREA CREDITI
	FILIALI
	AREA PORTAFOGLIO
	AREA RISK MANAGEMENT
<b>RISCHIO REPUTAZIONALE</b>	AZIENDA
<b>RISCHIO STRATEGICO</b>	AZIENDA

## Tecniche di misurazione dei rischi, di quantificazione del capitale interno, di conduzione dello stress testing

Tenuto conto del principio di proporzionalità per la definizione dei sistemi di misurazione/valutazione dei rischi rilevanti e per la determinazione del Capitale Interno nonché della classe di appartenenza, tale paragrafo riepiloga gli approcci metodologici adottati per la misurazione dei rischi di Primo e Secondo Pilastro.

Tipologia approccio metodologico	
<b>Rischio di credito</b>	Metodo standardizzato – DBRS
<b>Rischio operativo</b>	Metodo base
<b>Rischio di concentrazione</b>	Single Name: <i>Indice di Herfindahl</i> Geo-settoriale: Documento metodologico ABI
<b>Rischio di tasso di interesse</b>	Metodologia regolamentare – Allegato C Circolare n.288/2015
<b>Rischio di liquidità</b>	<i>Maturity ladder</i>
<b>Rischio residuo</b>	Presidio interno
<b>Rischio strategico</b>	Analisi di Dati e Documentale – discrezionale CdA
<b>Rischio reputazionale</b>	Analisi di Dati e Documentale dei reclami presentati all'intermediario e della stampa – discrezionale CdA

### Rischio di Credito

A fronte del **rischio di credito** gli intermediari finanziari sono tenuti a mantenere una dotazione patrimoniale minima nell'ambito del Primo Pilastro.

Per la quantificazione del Capitale Interno atto a fronteggiare il rischio di credito, Artigiancredito adotta il "metodo standardizzato", CRR parte 3, titolo II, cap.2, e, conformemente a quanto in esso previsto, ha individuato DBRS, che al 31/12/2020 attribuiva allo stato italiano rating BBB (*high*) con *outlook* negativo, quale propria agenzia ECAI di riferimento.

Rientrano tra le attività di rischio soggette alla copertura patrimoniale per il rischio di credito:

- le posizioni in strumenti finanziari che fanno parte dei vari portafogli contabili;

- ogni altra attività non dedotta dai Fondi Propri connessa a voci diverse da quelle comprese nel portafoglio di negoziazione di vigilanza;
- le esposizioni derivanti da operazioni “fuori bilancio” connesse a voci diverse da quelle comprese nel portafoglio di negoziazione di vigilanza per un ammontare pari al loro “equivalente creditizio”.

Le operazioni “fuori bilancio” soggette al rischio di credito sono costituite dalle garanzie rilasciate e impegni assunti.

Il requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito viene calcolato applicando un coefficiente pari al 6% dell’attività ponderata per il rischio, coerentemente con quanto previsto dalla vigilanza (7). Infatti, poiché Artigiancredito non raccoglie risparmio tra il pubblico, può applicare un coefficiente ridotto del 6% in luogo del coefficiente pieno pari all’8%.

Per quanto attiene alla misurazione del capitale interno a fronte del rischio di credito, Artigiancredito prevede le seguenti misurazioni basate su:

- i dati di Bilancio – consuntivo 2020;
- i dati degli scenari prospettici, di base e stressato, del “Piano Strategico 2021-2023”, approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 26 aprile 2021.

## Rischio Operativo

La misurazione del Capitale Interno atto a fronteggiare il **rischio operativo** da parte di Artigiancredito avviene sulla base del “Metodo base” previsto per il calcolo del relativo requisito patrimoniale nell’ambito del Primo Pilastro.

Secondo il Metodo Base, il requisito patrimoniale è determinato applicando un coefficiente del 15% alla media triennale dell’“indicatore rilevante” (8).

Per l’esercizio 2019, a seguito della fusione per incorporazione di Unifidi Emilia-Romagna avente efficacia dall’8 novembre 2019, era stato modificato il calcolo dell’indicatore rilevante ai fini del requisito di fondi propri a fronte del rischio operativo secondo il metodo base *giusta* la previsione dell’articolo 316 comma 3 CRR in quanto, applicando il calcolo ordinario, il dato risulterebbe sottostimato. A tale riguardo, era stato utilizzato il dato consuntivo 2019 senza operare la media triennale aggiungendovi l’apporto economico dell’incorporata nel periodo 1/1-8/11/2019 come ricostruito extra-contabilmente.

Per l’esercizio 2020, l’indicatore rilevante è stato calcolato tramite il metodo base secondo quanto risultante dai dati economici dell’esercizio in chiusura. Il relativo requisito per l’esercizio 2020 è stato determinato sulla base della media biennale dagli indicatori 2020 e 2019, quest’ultimo secondo le modalità sopra descritte.

---

<sup>8</sup> Cfr. Art. 316 CRR.

Il rischio operativo negli scenari previsionali, di base e stressato, è determinato utilizzando i dati contabili definiti nel “Piano Strategico 2021-2023”.

## Rischio di Concentrazione

### Il rischio di concentrazione single name

Considerate le caratteristiche operative e organizzative di Artigiancredito si ritiene che il **rischio di concentrazione** del portafoglio garanzie possa essere calcolato facendo riferimento all’indice di Herfindahl <sup>(9)</sup>.

Più in particolare, si ritiene debba essere utilizzato l’algoritmo semplificato, suggerito dalla stessa Banca d’Italia, che determina la Granularity Adjustment (GA) attraverso la seguente equazione:

$$GA = C * H * \sum EAD$$

dove:

- H rappresenta l’indice di Herfindahl;
- C è una costante di proporzionalità dipendente dai valori dei parametri regolamentari ( $\rho$ , PD, LGD);
- $\sum EAD$  è la sommatoria delle esposizioni;

Si presenta di seguito una calibrazione di C coerente con le scelte metodologiche effettuate nel quadro del metodo IRB Foundation: in particolare  $\rho=18$  e  $LGD=45\%$  per i quali, a seconda del valore di PD, corrisponde la seguente costante:

PD	0,50%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%
C	0,704	0,764	0,826	0,861	0,883	0,899	0,911	0,919	0,925	0,929	0,931

In un’ottica prudentiale, si considera appropriato utilizzare come valore di PD il massimo tra 0,5% e la media degli ultimi 3 anni del tasso di ingresso in sofferenza rettificata caratteristico del portafoglio dell’intermediario. Non disponendo del dato del tasso di ingresso a sofferenza rettificata, è stato calcolato da Artigiancredito il tasso di ingresso a sofferenza semplice dell’ultimo triennio; tale dato, calcolato nel triennio 2018-2020, pari a 4,01%, è risultato inferiore rispetto al precedente, tuttavia senza modificare il valore della costante C di riferimento rispetto all’ICAAP precedente.

In aggiunta a quanto disciplinato dalla normativa vigente, Artigiancredito ritiene di dover includere nel calcolo del rischio di concentrazione anche tutte quelle esposizioni, presenti nel fuori-bilancio e relative a clientela *retail*, aventi un importo *single-name* superiore al milione di euro. Tale scelta risponde alla logica di rendere equiparabile, per grado di rischio, un credito di firma a un credito per cassa, ritenuto universalmente ammissibile al calcolo del rischio di concentrazione dalla normativa corrente.

<sup>9</sup> Cfr. Banca d’Italia, Circolare n. 288 del 3 aprile 2015 e successivi aggiornamenti, Titolo IV, Capitolo 14, Allegato B.

Per la misurazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione su scenari previsionali relativi al triennio 2021 – 2023 viene riconsiderata l'esposizione a rischio sulla base dei dati previsionali di sviluppo del portafoglio garanzie, mantenendo invariata l'esposizione a rischio relativa ad altre tipologie. Vengono inoltre aggiornate, per la quota parte di appartenenza, le esposizioni derivanti da attività di investimento sulla base degli intenti operativi promossi dalla Funzione Tesoreria e Finanza e licenziati dal Consiglio di Amministrazione.

### **Il rischio di concentrazione geo-settoriale**

Il requisito patrimoniale a fronte del rischio di concentrazione geo-settoriale è determinato seguendo la metodologia di misurazione definita nell'ambito delle attività del gruppo di lavoro interbancario ABI sul Pillar II.

Il portafoglio complessivo è stato suddiviso nei seguenti portafogli settoriali, in base al codice provincia di residenza della controparte:

1. area nord-ovest
2. area nord-est
3. area centro
4. area sud
5. area isole

Ciascun portafoglio settoriale è stato suddiviso nei seguenti settori economici:

1. Agricoltura
2. Industria
3. Edilizio
4. Servizi
5. Famiglie consumatrici
6. Società finanziarie
7. Amministrazioni pubbliche

Per la suddivisione sono stati utilizzati i dati censiti in anagrafe, utilizzando il codice ATECO per i primi quattro cluster, mentre la ripartizione tra Famiglie consumatrici e società finanziarie è stata eseguita mediante i codici SAE.

Per ogni area geografica e per ogni settore sono stati determinati gli indici di Herfindahl su base settoriale della Società (*Hs*). Tali indici sono stati confrontati con quelli del portafoglio *benchmark*. Coerentemente con la costruzione di questi ultimi e sulla base della metodologia descritta nel documento metodologico ABI, il calcolo degli indici *Hs* è effettuato escludendo:

- gli impieghi verso banche e istituzioni finanziarie monetarie;
- il portafoglio titoli;
- le altre attività e le attività immobiliari <sup>(10)</sup>.

---

<sup>10</sup> Come previsto nell'Allegato 2 del documento metodologico l'esclusione è stata operata escludendo interamente il portafoglio regolamentare "altre esposizioni".

Il coefficiente di ricarico complessivo (medio) è il risultato della somma delle medie ponderate dei coefficienti di ricarico relativi alle diverse aree, con pesi pari alle percentuali dei relativi requisiti patrimoniali per singola area sul requisito complessivo riferibile al portafoglio in esame. Queste percentuali sono determinate attraverso i dati utilizzati per il calcolo dell'indice di Herfindhal geo-settoriale (metodo 2.a del GdL ABI).

L'*add-on* di capitale interno a fronte del rischio di concentrazione geo-settoriale è stato calcolato applicando il coefficiente di ricarico medio al capitale interno a fronte del rischio di credito escludendo il capitale a fronte del rischio controparte e il capitale a fronte del rischio di credito dovuto ad "altre attività" e alle "attività immobiliari".

Le prove di *stress* inerenti al rischio di concentrazione hanno preso in esame le seguenti condizioni;

- incremento progressivo sia dell'indice di *Herfindahl* che della costante C per il rischio *single name*;
- incremento dell'esposizione nei *cluster* più concentrati a discapito dei restanti a parità di esposizione complessiva.

### **Limiti alla concentrazione delle grandi esposizioni**

Secondo la normativa, si è in presenza di una "grande esposizione" nel caso in cui si hanno posizioni di rischio di importo pari o superiore al 10% dei Fondi Propri (al 31/12/2020 tale valore è pari a 10.108.887 euro). Se l'esposizione è nei confronti di un ente o quando un gruppo di clienti connessi include uno o più enti, tale importo non supera il 25% dei Fondi Propri o il valore di 150 milioni di euro, se superiore. Se l'importo di 150 milioni di euro è superiore al 25% dei Fondi Propri, come nel caso di Artigiancredito, il valore dell'esposizione non supera un limite ragionevole in termine di capitale ammissibile dell'ente. Tale limite è determinato conformemente alle politiche e alle procedure di cui all'art. 18 della Direttiva UE 2013/36: tale limite non è superiore al 100% dei Fondi Propri (101.088.866 euro alla data del 31/12/2020).

Le posizioni di rischio sono calcolate in considerazione della Circolare Banca d'Italia n. 288/2015 e successivi aggiornamenti.

Alla data del 31/12/2020 Artigiancredito detiene n. 8 grandi esposizioni verso enti superiori al 10% dei Fondi Propri ma inferiori al 100% e, pertanto, rientranti nella casistica sopra indicata:

- Esposizione verso Banca Monte dei Paschi di Siena - euro 55.524.776 (54,93% dei Fondi Propri);
- Esposizione verso ChiantiBanca Credito Cooperativo - euro 29.664.078 (29,35% dei Fondi Propri);
- Esposizione verso Cariparma S.p.A. - euro 20.703.748 (20,48% dei Fondi Propri);
- Esposizione verso Unicredit - euro 20.461.291 (20,24% dei Fondi Propri);
- Esposizione verso UBI Banca - euro 17.098.576 (16,91% dei Fondi Propri);
- Esposizione verso BPER Banca - euro 13.972.167 (13,82% dei Fondi Propri);



- Esposizione verso BCC Anghiari e Stia - € 13.573.424 (13,43% dei Fondi Propri);
- Esposizione verso Emil Banca - euro 11.753.955 (11,63% dei Fondi Propri).

Parte di tali esposizioni si riferisce a fondi di terzi in gestione che Artigiancredito inserisce tra l'attivo dello Stato Patrimoniale, nella voce "Crediti verso banche". Tali fondi concorrono a formare il rischio di credito e rientrano nel calcolo delle "grandi esposizioni".

### **Rischio di Tasso di Interesse derivante da attività diverse dalla negoziazione**

Il **rischio di tasso di interesse** sul *banking book* è il rischio di subire una perdita o una qualsiasi riduzione di valore o di utili sullo stesso, a causa di variazioni dei tassi di interesse.

L'esposizione a tale tipologia di rischio è misurata con riferimento alle attività e alle passività comprese nel portafoglio immobilizzato e pertanto non classificate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.

Per la quantificazione del Capitale Interno relativo al rischio di tasso di interesse derivante da attività diverse dalla negoziazione, Artigiancredito utilizza la metodologia semplificata proposta dalla Banca d'Italia <sup>(11)</sup>.

In base a essa, ai fini del controllo dell'esposizione al rischio di tasso di interesse, gli intermediari vigilati (indipendentemente dalla classe di appartenenza, dalla metodologia utilizzata e dalle variazioni stimate/scenari prescelti per calcolare il Capitale Interno Complessivo) valutano l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a +/- 200 *basis points* sull'esposizione al rischio di tasso.

Nel caso in cui si determini una riduzione del valore economico dell'intermediario non inferiore al 20% dei Fondi Propri, la Banca d'Italia approfondisce con l'intermediario la questione, riservandosi di adottare opportuni interventi.

Oltre alla valutazione dell'impatto che ha sul proprio valore economico una variazione ipotetica dei tassi di +/- 200 *basis points*, gli intermediari sono tenuti a valutare anche l'effetto di una variazione dei tassi in condizioni ordinarie e di stress.

In merito a quest'ultimo punto Artigiancredito effettua analisi previsionali in scenari base e di stress, collimando i dati consuntivi dello Stato Patrimoniale con le relative voci contabili quantificate nel "Piano Strategico 2021-2023" in relazione ai due citati scenari, con gli intenti di investimento promossi dalla Funzione Tesoreria e Finanza, aggiornati per tale finalità con cadenza semestrale. Nello scenario previsionale stressato si ipotizza uno shock di tasso di 300 *basis points*.

---

<sup>11</sup> Si fa riferimento alla impostazione metodologica definita da Banca d'Italia nelle "Disposizioni di Vigilanza per gli Intermediari Finanziari", Circolare n. 288, Allegato C, Capitolo 14 – Titolo IV.

## Rischio di Liquidità

Il **rischio di liquidità** è il rischio di non essere in grado di fare fronte ai propri impegni di pagamento per l'incapacità sia di reperire fondi sul mercato (*funding liquidity risk*) sia di smobilizzare i propri attivi (*market liquidity risk*) a causa del fenomeno della trasformazione delle scadenze.

Artigiancredito ha provveduto a definire le modalità di gestione delle disponibilità liquide e del portafoglio di proprietà, assumendo e aggiornando un'apposita *policy* di governo e gestione della tesoreria con delibera del Consiglio di Amministrazione del 3 settembre 2018 (ultimo aggiornamento 12/10/2020), nello stesso tempo provvedendo a mantenere un corretto equilibrio tra i flussi di cassa in entrata e in uscita.

Dal 1° gennaio 2021 è collocata in staff del Direttore Generale la Funzione tesoreria e finanza, dotata di autonomia organizzativa, che effettua controlli di linea sull'andamento della liquidità disponibile e necessaria per far fronte ai fabbisogni di breve periodo di concerto con l'Area Amministrazione. L'Area Risk Management esegue controlli di secondo livello.

Artigiancredito monitora la composizione e la scadenza delle proprie poste di attivo e passivo al fine di prevenire situazioni di tensione di liquidità causate dalla componente di *funding risk*, ritenendo trascurabile il rischio derivante da smobilizzo delle attività (la Società investe prevalentemente in titoli di Stato o obbligazioni quotati in mercati molto liquidi).

Le modifiche statutarie introdotte con l'Assemblea Straordinaria del 6 ottobre 2016 irrobustiscono i presidi del rischio di liquidità in quanto attribuiscono al Consiglio di Amministrazione il potere di non accogliere le istanze di recesso per cause non inderogabili per motivazioni di stabilità del capitale e, in aggiunta, statuiscano in caso di necessità la possibilità di differire i rimborsi delle quote sociali a tempo indeterminato anche per i recessi approvati, rappresentando un elemento basilare del *contingency funding plan* aziendale.

## Rischio Residuo

Artigiancredito considera il **rischio residuo** e il relativo Capitale Interno necessario a fronteggiarlo già nella politica di gestione delle riassicurazioni/controgaranzie ricevute dal Fondo di Garanzia per le PMI – Legge 662/96. Sulle posizioni passate a sofferenza, prima ancora di liquidare la garanzia, la Società effettua un controllo di linea sul mantenimento della validità della riassicurazione/controgaranzia, atteso che, laddove il controllo dia esito negativo, vi è un immediato adeguamento del dubbio esito alla percentuale piena.

Il tasso di inefficacia viene determinato dalla Società sulla base delle serie storiche interne delle pratiche riassicurate ed è utilizzato ai fini del calcolo dell'ECL IFRS9.

Il Risk Manager valuta, con cadenza semestrale, un assorbimento per tale rischio sulla base di una metodologia di calcolo interno. Tale metodologia si sostanzia nella computazione dell'esposizione a ponderazione zero, derivante dalla controgaranzia del Fondo di Garanzia per le PMI – Legge 662/96, per una quota parametrata al differenziale tra il tasso di inefficacia utilizzato ai fini dell'*impairment* e il peggior dato osservato nella serie storica.

## Rischio Strategico

Il **rischio strategico** è il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o da decisioni aziendali errate, attuazione inadeguata di decisioni, scarsa reattività a variazioni del contesto competitivo.

In quest'ambito, Artigiancredito ha rinforzato il processo interno di pianificazione strategica e progettato un insieme di procedure mirate a rendere maggiormente efficace e tempestivo il controllo di gestione. Nel concreto:

- viene predisposto annualmente un RAS e un RAF, oggetto di aggiornamento semestrale;
- sono in via di sviluppo maggiori presidi in materia di gestione della tesoreria.

È stato altresì introdotto un metodo interno di quantificazione dell'assorbimento patrimoniale ipotizzando un indicatore rilevante pari all'incidenza sui fondi propri del differenziale annuo di CET1 tra scenario di stress e scenario e applicandovi la quota convenzionale del 15% analogamente al metodo base di calcolo del rischio operativo.

## Rischio di Reputazione

Il **rischio di reputazione** si definisce come il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine dell'intermediario da parte di clienti, controparti, azionisti, investitori o autorità di vigilanza.

Il rischio reputazionale viene imputato tra i cosiddetti rischi "non misurabili". Questo, pertanto, è tenuto sotto controllo mediante politiche di gestione specifiche che mirano a fornire una valutazione qualitativa del rischio e le linee generali atte a indirizzare interventi organizzativi e azioni correttive. Il presidio organizzativo al quale viene assegnata tale tipologia di rischio è la Funzione *Compliance*. L'assorbimento del Capitale Interno per tale tipologia di rischio è valutato alla luce delle casistiche individuate dalla Funzione *Compliance*:

- 1) la gestione dei reclami ricevuti;
- 2) l'andamento e il monitoraggio dei contenziosi legali e tributari;
- 3) l'eventuale impatto di conformità valutato nella pareristica;
- 4) verifiche di conformità presso le Filiali, con particolare riferimento alla trasparenza e all'antiriciclaggio.

La valutazione effettuata sulle quattro casistiche determinanti il rischio reputazionale espone AC a un rischio di perdita inattesa complessivamente contenuto.

Nel corso dell'anno 2020 Artigiancredito ha registrato n. 7 reclami. Tutti i reclami sono stati gestiti adeguatamente nel rispetto della procedura interna e della normativa riferibile, evasi entro il termine stabilito dalla legge (*30 giorni per la risposta ai reclami ricevuti entro il 29/09/2020 e 60 giorni per la risposta ai reclami presentati in data successiva al 1° ottobre 2020*).

Di seguito si riporta il dettaglio:

- 1) Reclamo relativo alla segnalazione in Centrale dei Rischi di Banca d'Italia. Esito: NON FONDATO
- 2) Reclamo relativo al lamentato ritardo nel rimborso della quota sociale. Esito: NON FONDATO
- 3) Reclamo relativo alla mancata comunicazione dei motivi che hanno portato al non accoglimento/diniego della richiesta del finanziamento diretto. Esito: NON FONDATO
- 4) Reclamo relativo alla mancata comunicazione dei motivi che hanno portato al non accoglimento/diniego della richiesta del finanziamento diretto. Esito: NON FONDATO
- 5) Reclamo relativo alla segnalazione in Centrale dei Rischi di Banca d'Italia Esito: NON FONDATO
- 6) Reclamo per i lunghi tempi di attesa per la comunicazione dell'esito della domanda di finanziamento Esito: NON FONDATO
- 7) Reclamo relativo alla segnalazione in Centrale dei Rischi di Banca d'Italia. Esito: NON FONDATO

Risulta presentato un ricorso all'Arbitro Bancario Finanziario, giudicato inammissibile, per il quale Artigiancredito ha comunque trasmesso nei termini le controdeduzioni.

Il rendiconto annuale sull'attività di gestione dei Reclami 2020 è pubblicato sul sito aziendale sotto la voce Trasparenza.

## Definizione del ruolo e delle funzioni assegnati a fini ICAAP agli organi e alle varie funzioni aziendali

Ai sensi della Circolare Banca d'Italia n. 288, Titolo IV, Cap. 14, Sezione III, la responsabilità dell'ICAAP è rimessa agli Organi societari. Artigiancredito, tenuto conto delle proprie caratteristiche organizzative, individua le funzioni e/o le strutture aziendali a cui compete l'elaborazione o la predisposizione dei vari elementi o fasi del Processo ICAAP.

Le funzioni aziendali coinvolte nel Processo ICAAP sono le seguenti:

- Consiglio di Amministrazione
- Collegio Sindacale
- Direzione Generale
- Funzione *Internal Audit*
- Funzione *Risk Management*
- Funzione *Compliance*
- Area Amministrazione
- Area Portafoglio
- Funzione Tesoreria e Finanza.

## Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione è l'Organo responsabile dell'intero Processo ICAAP. Esso:

- approva le politiche per la gestione dei rischi predisposte dalla struttura sulla base degli orientamenti strategici espressi dallo stesso Consiglio di Amministrazione, precisando le linee di responsabilità nella realizzazione delle stesse. Relativamente a:
  - Rischio di credito e di concentrazione: definisce le strategie di politica creditizia e i livelli massimi ammissibili di concentrazione delle esposizioni che Artigiancredito può tollerare;
  - Rischio operativo: definisce le regole di misurazione e di rilevazione;
  - Rischio di tasso di interesse: approva gli obiettivi e le politiche di gestione del rischio di tasso di interesse, provvede al loro riesame periodico, è responsabile ultimo delle scelte aziendali relative al reperimento e all'impiego dei fondi, promuove tempestive azioni correttive in presenza di carenze e/o anomalie;
  - Rischio di liquidità: approva gli obiettivi strategici, le linee guida e le politiche di gestione del rischio di liquidità e provvede al loro riesame periodico, è responsabile ultimo della scelta delle controparti bancarie presso cui sono detenute le disponibilità liquide di Artigiancredito, promuove tempestive azioni correttive in presenza di carenze e/o anomalie;
  - Rischio strategico: definisce strategie e obiettivi aziendali, individuando le misure idonee al conseguimento degli stessi, nonché le azioni correttive volte alla gestione e controllo del Rischio Strategico;
  
- definisce e approva il sistema dei limiti di operatività che deve essere coerente con il profilo di rischio e con il modello organizzativo adottato, con particolare riferimento al sistema delle deleghe;
- rivede le politiche di gestione del rischio (adotta la "Mappa dei rischi" cui Artigiancredito è esposto, tramite specifica delibera), e il sistema dei limiti in relazione alle caratteristiche organizzative e operative, ai prodotti/servizi offerti ai soci/clienti, ai canali distributivi utilizzati, ai cambiamenti del contesto di riferimento;
- delinea e approva le linee guida del Processo ICAAP;
- al verificarsi di modifiche rilevanti nelle linee strategiche di Artigiancredito, nell'assetto organizzativo o nel contesto operativo di riferimento, assicura il pronto adeguamento dell'ICAAP;
- riceve la relazione del Collegio Sindacale relativa al resoconto ICAAP;
- riceve le risultanze del Processo di autovalutazione dell'ICAAP effettuato dalla Funzione *Internal Audit* e le inserisce nel Resoconto ICAAP;
- approva il piano di interventi migliorativi sottoposto dalla Direzione Generale e realizzato dalla Funzione *Risk Management*;

- riceve informativa dalla Direzione Generale relativamente alla supervisione del Processo ICAAP svolta da quest'ultima;
- approva il Resoconto ICAAP da inviare a Banca d'Italia, previa approvazione dello stesso da parte del Collegio Sindacale.

### Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale è l'Organo con funzione di controllo, incaricato di:

- vigilare sull'adeguatezza e sulla corrispondenza del Processo ICAAP ai requisiti predisposti dalla normativa;
- esprimere le proprie considerazioni (in merito all'adeguatezza della dotazione patrimoniale di Artigiancredito, alla conformità agli istituti di vigilanza prudenziale, alle modalità di gestione dei rischi) circa il Resoconto ICAAP;
- analizzare tutte le informazioni e le segnalazioni provenienti dalle altre Funzioni di controllo aziendali.

### Direzione Generale

La Direzione Generale è l'Organo di gestione responsabile della supervisione del Processo ICAAP.

A essa spettano i compiti di:

- ricezione costante delle informazioni dalle Funzioni aziendali competenti circa l'esposizione alle diverse fattispecie di rischio e alla complessiva adeguatezza patrimoniale di Artigiancredito;
- suggerimento al Consiglio di Amministrazione, insieme con la Funzione *Risk Management*, delle possibili azioni correttive da intraprendere qualora si verifichi un gap relativo alla copertura del fabbisogno del Capitale Interno Complessivo con il Capitale Complessivo e con i Fondi Propri;
- coordinamento dell'attività di aggiornamento delle politiche per la gestione dei rischi, avvalendosi dell'ausilio della Funzione *Risk Management*;
- assicurare la conformità del Processo ICAAP ai requisiti normativi e agli indirizzi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione, garantendo che vengano considerati tutti i rischi rilevanti;
- rivedere e approvare, in prima istanza, i contenuti del Resoconto ICAAP per poi sottoporlo all'approvazione del Consiglio di Amministrazione. Nella valutazione dei contenuti del Resoconto ICAAP, la Direzione Generale è assistita dalla Funzione *Risk Management* e dalla Funzione *Compliance*;
- valutare il piano degli interventi migliorativi elaborato dalla Funzione *Risk Management* per poi sottoporlo al Consiglio di Amministrazione per l'approvazione;
- informare il Consiglio di Amministrazione circa le attività svolte relativamente alla supervisione del Processo ICAAP;

- trasmettere il Resoconto ICAAP approvato a Banca d'Italia;
- assicurare trasparenza e completezza verso l'esterno.

### Internal Audit

Alla Funzione *Internal Audit* spetta il compito di:

- verificare l'adeguatezza e la completezza delle attività svolte dalle competenti unità aziendali, nonché la coerenza e la fondatezza delle analisi svolte e dei relativi processi;
- verificare l'aderenza del Processo ai requisiti stabiliti dalla normativa;
- svolgere l'autovalutazione del Processo ICAAP e individuare le aree di miglioramento e le eventuali carenze riscontrate;
- comunicare al Consiglio di Amministrazione e agli Organi aziendali interessati le risultanze del processo di autovalutazione;
- collaborare con la Funzione *Risk Management* per l'aggiornamento del Resoconto ICAAP e dell'intero Processo ICAAP;
- valutare periodicamente la completezza, la funzionalità e l'adeguatezza del sistema dei controlli interni, al fine di individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione (controlli di terzo livello).

### Risk Management

La Funzione *Risk Management* è responsabile:

- dell'individuazione delle metodologie/strumenti per la misurazione/valutazione e per la gestione dei rischi, nonché della definizione degli scenari per l'esecuzione delle prove di stress e la formalizzazione della "Mappatura dei Rischi";
- della ricezione di informazioni inviate dall'Area Amministrazione e dalla Funzione Tesoreria e Finanza relativamente alla situazione contabile ed extracontabile, all'andamento della gestione titoli e tesoreria, all'eventuale superamento dei livelli di rischio del portafoglio titoli di proprietà definiti dal Consiglio di Amministrazione, all'individuazione dei fondi propri e delle varie poste disponibili per la copertura dei rischi aziendali, alle Segnalazioni di Vigilanza;
- della valutazione e della misurazione del grado di esposizione ai singoli rischi identificati, nonché della misurazione della dotazione patrimoniale di Artigiancredito e del capitale assorbito dai rischi quantificati;
- della quantificazione del Capitale Interno Complessivo in ottica attuale, prospettica e prospettica stressata;
- dello svolgimento di prove di stress/analisi di sensibilità;
- della verifica della copertura del fabbisogno del Capitale Interno Complessivo con il Capitale Complessivo e con i Fondi Propri. In caso di individuazione di un gap, insieme alla Direzione Generale suggerisce al Consiglio di Amministrazione le possibili azioni correttive da intraprendere;

- dell'aggiornamento del Resoconto ICAAP e dell'intero Processo. Per l'espletamento di tale attività, la Funzione *Risk Management* si avvale della collaborazione dell'Area Amministrazione, del Nucleo Contenzioso, della Funzione Tesoreria e Finanza, dell'Internal Audit e di altre eventuali Funzioni Aziendali coinvolte;
- dell'attività di aggiornamento delle politiche per la gestione dei rischi, supportando la Direzione Generale;
- della valutazione in merito alla necessità di apportare modifiche e/o aggiornamenti al Processo ICAAP. La versione così modificata dovrà poi essere approvata dal Consiglio di Amministrazione;
- della redazione del Resoconto ICAAP e della sua sottoposizione alla Direzione Generale;
- della formalizzazione del piano degli interventi migliorativi ritenuti necessari per rimuovere eventuali carenze operative e organizzative emerse a seguito dell'autovalutazione del processo ICAAP effettuata dalla Funzione *Internal Audit*;
- della condivisione del piano degli interventi migliorativi con la Direzione Generale e la successiva sottoposizione al Consiglio di Amministrazione per l'approvazione;
- del supporto alla Direzione Generale durante l'attività di autovalutazione del Processo ICAAP;
- dei controlli di secondo livello, aventi l'obiettivo di concorrere alla definizione delle metodologie di misurazione del rischio, di verifica del rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e di accertamento della coerenza dell'operatività di singoli settori produttivi con gli obiettivi di rischio.

### Funzione Compliance

La Funzione *Compliance* svolge un ruolo di rilievo nella tutela dell'immagine aziendale, garantendo che Artigiancredito presti adeguata attenzione agli utenti dei servizi offerti mediante l'applicazione delle norme poste a tutela dei rispettivi interessi e assicurando un'informativa completa che promuova la consapevole assunzione delle scelte finanziarie e la correttezza degli affari.

La Funzione *Compliance* è incaricata di:

- monitorare l'evoluzione normativa e coordinare le attività di adeguamento dell'organizzazione e dei processi ai requisiti di legge;
- svolgere controlli di secondo livello sui presidi operativi posti in essere a mitigazione del rischio di non conformità mediante le attività di *assessment* iniziale della struttura, test e *follow up*;
- insieme con la Funzione *Risk Management*, collabora e supporta la Direzione Generale durante l'attività di autovalutazione del Processo ICAAP.



### Area Amministrazione, Area Portafoglio e Funzione Tesoreria e Finanza

L'Area Amministrazione, l'Area Portafoglio e la Funzione Tesoreria e Finanza forniscono tempestivamente alla Funzione *Risk Management* e alle altre Funzioni aziendali eventualmente interessate:

- informazioni contabili ed extra contabili relative alle voci di bilancio e all'andamento della gestione titoli e tesoreria;
- informazioni in caso di allerta sulla gestione titoli al superamento dei livelli di rischio del portafoglio titoli di proprietà definiti dal Consiglio di Amministrazione;
- documentazione contabile necessaria ai fini dell'individuazione dei fondi propri e delle varie poste disponibili per la copertura dei rischi aziendali;
- dati relativi alle Segnalazioni di Vigilanza;

assicurano, inoltre,

- la coerenza dei dati messi a disposizione dalla Funzione *Risk Management* rispetto ai dati riportati nel Bilancio d'esercizio e nella Nota Integrativa e alle basi informative delle Segnalazioni statistiche di Vigilanza.

### Dichiarazione dell'Organo di amministrazione su adeguatezza e profilo di rischio

Il Consiglio di Amministrazione di Artigiancredito, nella seduta del 17 maggio 2020, ha approvato il Resoconto ICAAP 2020, documento che racchiude le caratteristiche fondamentali del processo di pianificazione patrimoniale, dell'esposizione complessiva ai rischi in chiave attuale e prospettica e della conseguente determinazione del capitale interno complessivo. Sulla base delle risultanze dettagliate in tale documento, oltre che quelle indicate all'interno della presente Informativa al Pubblico, quali principali indicatori di solidità dell'intermediario e patrimonio libero, il Consiglio di Amministrazione ritiene complessivamente adeguati sia il profilo di rischio della Società rapportato alla *mission* aziendale sia le misure di gestione di tali rischi.

### Informativa qualitativa – art. 435, comma 2

Nella tabella seguente si riepiloga il numero degli incarichi di amministratore presso altre società e/o enti ricoperti nell'anno 2020 dai membri del Consiglio di Amministrazione di Artigiancredito attualmente in carica:

Incarichi di amministratore affidati ai membri dell'organo di gestione	
(Membri del Consiglio di Amministrazione di Artigiancredito in carica)	
Nominativo	Numero incarichi presso altre società e/o enti
Fabrizio Campaioli (Presidente)	5
Massimo Mazzavillani (Vicepresidente vicario)	9
Dino Sodini (Vicepresidente)	3
Alberto Bertoli	4
Riccardo Breda	7
Giacomo Cioni	5
Maurizio Cottignola	1
Roberto Favilla	3
Ezio Giovannetti	4
Emiliano Melani	1
Franco Napolitano	5
Diego Nocenti	4
Ferrer Vannetti	12

Il Regolamento Interno Generale, approvato dall'Assemblea dei Soci, definisce le procedure elettorali per la nomina delle cariche sociali.

Si riporta di seguito il testo dell'art. 21 per la parte relativa alla nomina del Consiglio di Amministrazione:

*“Possono candidarsi alla carica di Amministratore di Artigiancredito tutti coloro, in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza previsti dalla normativa in materia di esponenti aziendali degli intermediari finanziari, che soddisfino criteri di competenza e correttezza e assicurino di dedicare il tempo necessario all'efficace espletamento dell'incarico, per i quali non sussistano cause di incompatibilità, ineleggibilità o decadenza previste dalla legge o dallo statuto sociale.*

*Le candidature sono riportate su liste uniche contenenti l'elenco completo degli amministratori elettivi fino ad un numero compreso tra il minimo e il massimo dei consiglieri elettivi previsto dallo statuto. All'interno di ciascuna lista, deve essere rispettata la composizione prevista.*

*Non sono ammesse liste con un numero di candidati inferiore al limite minimo o superiore a quello massimo.*

*Le liste devono essere sottoscritte da tutti i candidati per accettazione, unitamente ad una autodichiarazione di ciascuno di essi che attesti il possesso dei requisiti di eleggibilità previsti dalla legge, dallo statuto e dal presente regolamento.*

*Ciascun candidato non può presentarsi in più di una lista.*

*Ciascuna lista, che può essere contraddistinta da una denominazione, deve indicare il nominativo di un proprio referente.*

Le liste devono essere presentate ad Artigiancredito almeno dieci giorni prima del giorno fissato per la prima convocazione della prima Assemblea separata.

Il Consiglio di Amministrazione nomina una commissione elettorale che procede:

- alla verifica dei requisiti dei candidati;
- a notificare ai referenti le eventuali anomalie riscontrate nella presentazione delle liste che devono essere rimosse entro il termine di tre giorni;
- all’assegnazione, per ciascuna lista, di un numero progressivo in base alla data di ricezione ovvero di regolarizzazione.

Nel caso non risulti presentata, entro il termine stabilito, alcuna lista valida di candidati, il Consiglio di Amministrazione provvederà a compilare una propria lista di candidati coerente con le norme previste dal presente regolamento.

In sede di Assemblea, il socio potrà votare per una sola delle liste partecipanti all’elezione.

In ciascuna Assemblea separata convocata con il medesimo avviso di convocazione sono presentate le stesse liste”.

### Attività di Reporting

In data 7 settembre 2020 il Consiglio di Amministrazione ha approvato uno specifico Regolamento interno sul Reporting, con il quale Artigiancredito ha definito la principale reportistica direzionale di cui intende disporre per l’assunzione di decisioni consapevoli. Di seguito una tabella riepilogativa dei principali flussi informativi oggetto di reporting.

Riepilogo della principale reportistica						
Report	Contenuto	Fonte	Destinatario	Periodicità minima	Data di riferimento	Rischio monitorato
<b>Produzione</b>	Andamento mensile e progressivo della produzione distinto per Filiali, banche, forma tecniche; monitoraggio <i>budget</i> ; monitoraggio contratti di protezione del rischio	Area Mercato	Consiglio di Amministrazione	Mensile	mese successivo a quello di riferimento	Rischio di mercato; Rischio strategico
<b>Controllo di gestione e monitoraggio piani</b>	Andamento economico delle unità organizzative corretto per il rischio e KPI	Funzione Controllo di gestione/Area <i>Risk Management</i>	Consiglio di Amministrazione	Trimestrale	entro il secondo mese successivo a quello di riferimento	Rischio operativo; Rischio di credito; Rischio strategico

<b>Monitoraggio panoramico del portafoglio garanzie</b>	Suddivisione dello stock di portafoglio garanzie e crediti per cassa suddiviso per classificazione e per Filiale (in base a Gruppo bancario, forma tecnica, settore di attività)	Area Portafoglio	Direzione Generale	Mensile	entro il mese successivo a quello di rilevazione	Rischio di credito; Rischio di concentrazione
<b>Controlli di secondo livello sul Monitoraggio degli stock e dei flussi di portafoglio</b>	Analisi e verifica degli andamenti degli stock e dei flussi di portafoglio con riferimento a qualità del credito, CRM, <i>staging</i> , classi di rischio e sistema dei limiti operativi	Area Risk Management	Consiglio di Amministrazione	Trimestrale	entro il mese successivo a quello di rilevazione	Rischio di credito; Rischio di concentrazione; Rischio residuo
<b>Risk Appetite Statement/Framework</b>	Monitoraggio degli indicatori di rischio (profilo, propensione, tolleranza e capacità)	Area Risk Management	Consiglio di Amministrazione	Annuale (con richiamo semestrale)	entro il 30/4 di ogni anno; richiamo semestrale in corrispondenza con la situazione contabile semestrale	Tutti i rischi rilevati
<b>Resoconto ICAAP e richiami</b>	Resoconto del processo ICAAP - rilevazione dei profili tecnici di vigilanza prudenziale e prove di stress	Area Risk Management / Coordinamento di direzione	Consiglio di Amministrazione	Annuale (con richiami trimestrali)	entro il 30/4 di ogni anno; richiami trimestrali in corrispondenza con le segnalazioni di vigilanza	Tutti i rischi rilevati
<b>Relazione sulla Struttura Organizzativa</b>	Aggiornamento RSO	Area Organizzazione / Area Risk Management	Consiglio di Amministrazione	Annuale	entro il 30/4 di ogni anno	Rischio operativo; Rischio strategico
<b>Informativa al pubblico</b>	<i>Disclosure</i> ai sensi Pillar III Basilea	Area Risk Management	Consiglio di Amministrazione	Annuale	entro il secondo mese successivo all'approvazione del bilancio d'esercizio	Tutti i rischi
<b>Reclami</b>	Rendiconto dei reclami ricevuti e trattati	Funzione <i>compliance</i>	Consiglio di Amministrazione	Annuale (e a evento in caso di reclami aventi impatto rilevante)	Alla prima data utile	Rischio operativo; Rischio reputazionale; Rischio legale
<b>Resoconto attività Gestione Fondi Pubblici</b>	Resoconto operatività del ramo d'azienda	Area Amministrazione	Consiglio di Amministrazione	Trimestrale	entro il secondo mese successivo al trimestre di riferimento	Rischio operativo; Rischio reputazionale
<b>Gestione Finanziaria</b>	Resoconto attività <i>asset allocation</i>	Funzione Tesoreria e Finanza	Consiglio di Amministrazione	Trimestrale	entro il secondo mese successivo al trimestre di riferimento	Rischio liquidità; Rischio tasso di interesse;

<b>Monitoraggio gestione tesoreria e finanza</b>	Verifica riserve di liquidità, monitoraggio <i>cash-flow vs maturity ladder</i> , rispetto del sistema dei limiti della gestione finanziaria, verifiche ai sensi CFP	Area <i>Risk Management /</i> Coordinamento di direzione	Consiglio di Amministrazione	Trimestrale	entro il secondo mese successivo al trimestre di riferimento	Rischio liquidità; Rischio tasso di interesse;
<b>Relazioni delle funzioni di controllo sugli specifici interventi</b>	Resoconto delle attività di controllo svolte su specifiche aree di intervento	<i>Internal audit / Compliance / Area Risk Management -</i> Responsabile antiriciclaggio	Consiglio di Amministrazione	Come da piano annuale degli interventi	alla prima riunione utile	Tutti i rischi rilevati
<b>Relazione di fine periodo dell'Internal Audit</b>	Resoconto dell'attività svolta nel periodo di riferimento	<i>Internal Audit</i>	Consiglio di Amministrazione	Annuale	entro il 30/4 di ogni anno	Tutti i rischi rilevati
<b>Relazione di fine periodo della Compliance</b>	Resoconto dell'attività svolta nel periodo di riferimento	<i>Compliance</i>	Consiglio di Amministrazione	Annuale	entro il 30/4 di ogni anno	Rischio reputazionale; Rischio legale;
<b>Relazione di fine periodo del Risk Management</b>	Resoconto dell'attività svolta nel periodo di riferimento	Area <i>Risk Management</i>	Consiglio di Amministrazione	Annuale	entro il 30/4 di ogni anno	Tutti i rischi rilevati
<b>Relazione di fine periodo sull'antiriciclaggio</b>	Resoconto dell'attività svolta nel periodo di riferimento e autovalutazione dell'esposizione al rischio	Area <i>Risk Management -</i> Responsabile antiriciclaggio	Consiglio di Amministrazione	Annuale	entro il 30/4 di ogni anno	Rischio legale; Rischio reputazionale
<b>Relazione di fine periodo dell'OdV 231</b>	Resoconto dell'attività svolta nel periodo di riferimento	Referente aziendale 231	Consiglio di Amministrazione	Annuale	alla prima data utile	Rischio legale; Rischio reputazionale
<b>Relazione di fine periodo sulle FOI esternalizzate</b>	Resoconto dell'attività svolta nel periodo di riferimento	<i>Link auditor</i>	Consiglio di Amministrazione	Annuale	entro il 30/4 di ogni anno	Rischio legale; Rischio operativo; Rischio reputazionale
<b>Relazione consuntiva e prospettica sulle attività formative</b>	Resoconto dell'attività svolta nel periodo di riferimento e programmazione annuale	Area Organizzazione / <i>Compliance</i>	Consiglio di Amministrazione	Annuale	annuale	Tutti i rischi rilevati
<b>Policy creditizia</b>	aggiornamento delle politiche creditizie	Area Crediti / Area Portafoglio	Consiglio di Amministrazione	Annuale	annuale	Rischio di credito, Rischio di concentrazione; Rischio residuo; Rischio di liquidità; Rischio strategico; Rischio di mercato

<b>Politiche di remunerazione e incentivazione</b>	aggiornamento delle politiche di remunerazione e incentivazione	Funzione HR / Area Risk Management	Consiglio di Amministrazione	Annuale	annuale	Rischio legale; Rischio reputazionale
<b>Report sul rischio segnaletico</b>	Verifica della corrispondenza tra i dati contabili, gestionali e i dati segnaletici; verifica del rispetto delle disposizioni nell'ambito delle segnalazioni di vigilanza	Area Risk Management	Consiglio di Amministrazione	Semestrale	Entro 1 mese dalla predisposizione dei dati di riferimento.	Rischio segnaletico

## Capitolo 2 – Art. 436 – Ambito di applicazione

L'intermediario a cui si applicano gli obblighi relativi al Terzo Pilastro è Artigiancredito - Consorzio Fidi della Piccola e Media Impresa Società Cooperativa.

Si precisa che Artigiancredito non è soggetto agli obblighi di informativa di cui all'art. 436, comma 1, lettere b), c), d) ed e), applicabili alle banche capogruppo di gruppi bancari.

## Capitolo 3 – Art. 437 – Fondi Propri

I Fondi Propri sono stati calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione della normativa di bilancio prevista dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto della disciplina sui Fondi Propri e sui coefficienti prudenziali introdotta con l'emanazione del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e della Direttiva (UE) n. 63/2013 (CRD IV), nonché delle correlate disposizioni di carattere tecnico-applicativo dell'ABE, oggetto di specifici regolamenti delegati della Commissione Europea.

I Fondi Propri derivano dalla somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive sono, conformemente ai requisiti in proposito definiti dalle norme applicabili, nella piena disponibilità dell'intermediario al fine di poterle utilizzare per fronteggiare il complesso dei requisiti patrimoniali di vigilanza sui rischi.

Il totale dei Fondi Propri, che costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale, è costituito dal capitale di classe 1 (*Tier 1*) e dal capitale di classe 2 (*Tier 2 – T2*); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta dalla somma del capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier 1 - CET 1*) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (*Additional Tier 1 – AT1*).

I tre predetti aggregati (CET 1, AT 1 e T2) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e gli elementi negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. "filtri prudenziali". Con tale espressione si intendono tutti quegli elementi rettificativi, positivi e negativi, del capitale primario di classe 1, introdotti dalle autorità di vigilanza con il fine esplicito di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio.

Con il Regolamento (UE) 2017/2395 “Disposizioni transitorie volte ad attenuare l'impatto dell'introduzione dell'IFRS 9 sui fondi propri”, emanato in data 12 dicembre 2017, il Parlamento Europeo e il Consiglio Europeo hanno aggiornato il Regolamento 575/2013 (CRR), inserendo l'articolo 473 *bis* “Introduzione dell'IFRS 9”. Quest'ultimo offre la possibilità alle banche e agli intermediari finanziari di attenuare gli impatti sui fondi propri derivanti dall'introduzione degli IFRS 9, con particolare riguardo ai maggiori accantonamenti per perdite stimate su crediti, includendo una porzione dei medesimi nel capitale primario di classe 1 (CET1) per il periodo transitorio di cinque anni (dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2022), sterilizzandone l'impatto sul CET1 attraverso l'applicazione di percentuali decrescenti nel tempo, pari al **70%** nel 2020, **50%** nel 2021 e **25%** nel 2022.

L'ammontare degli accantonamenti da includere nel capitale primario di classe 1 può essere calcolato secondo due approcci, uno “statico” e uno “dinamico” che prevedono la quantificazione delle seguenti componenti:

- **componente statica**, determinata come differenza tra gli accantonamenti e le rettifiche di valore per perdite su crediti calcolate alla data di entrata in vigore del principio contabile IFRS 9 (01/01/2018) e l'ammontare degli accantonamenti e le rettifiche di valore per perdite su crediti calcolate secondo il previgente principio IAS 39;
- **componente dinamica**, determinata come differenza tra gli accantonamenti e le rettifiche di valore per perdite su crediti calcolate alla data di entrata in vigore del principio contabile IFRS 9 (01/01/2018) e l'ammontare delle stesse a ciascuna successiva data di reporting sempre in conformità al principio contabile IFRS 9.

Artigiancredito, previa autorizzazione ricevuta dall'Autorità di Vigilanza, si è avvalso della facoltà di adottare il Regime transitorio per il calcolo dei Fondi propri, applicando l'approccio statico combinatamente a quello dinamico.

In risposta all'emergenza sanitaria derivante dalla diffusione del Covid-19, il Parlamento Europeo ha approvato in data 26 giugno 2020 il Reg. 873/2020, che ha modificato alcuni articoli del Reg. 575/2013.

A fronte del contesto socio-economico attuale, fortemente impattato dalla pandemia di Covid-19, tale Regolamento prevede essenzialmente di anticipare l'applicazione di misure che esonererebbero gli intermediari da alcuni requisiti patrimoniali o di specificare il trattamento prudenziale di talune esposizioni alla luce dell'emergenza.

In particolare, il Regolamento sopra menzionato è andato a modificare le modalità di determinazione della componente dinamica, ripartendo tra i maggiori accantonamenti e rettifiche di valore per perdite su crediti rilevate tra il 1° gennaio 2018 ed il 31 dicembre 2019, i quali verranno computati all'interno del capitale di classe primario in ragione della percentuale originariamente stabilita dalla CRR, e i maggiori accantonamenti e rettifiche di valore che si sono generati successivamente alla data del 1° gennaio 2020.

Per questi sono previste le seguenti percentuali di inclusione all'interno del capitale primario:

- 100 % per il periodo dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020;
- 100 % per il periodo dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021;
- 75 % per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022;
- 50 % per il periodo dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023;
- 25 % per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 31 dicembre 2024.

Ciò in ragione del fatto che i maggiori accantonamenti e rettifiche di valore rilevate nel corso del 2020 siano prevalentemente riferibili all'aumento del rischio di credito delle aziende e dei mercati legato alla diffusione della pandemia.

Artigiancredito, avendo già comunicato a Banca d'Italia l'intenzione di avvalersi, oltre che della componente statica, di quella dinamica, ha potuto determinare tale componente secondo le modalità riviste dal CRR *Quick-fix*<sup>12</sup>.

Il Regolamento (UE) 2020/873 ha inoltre abrogato l'articolo 467 e sostituito completamente l'articolo 468 del Regolamento (UE) 2013/575, prevedendo la possibilità per gli intermediari di escludere dal calcolo dei loro elementi del capitale primario di classe 1 la quota regolamentare di profitti e perdite non realizzati accumulati a partire dal 31 dicembre 2019 contabilizzato alla voce di bilancio "Variazioni del valore equo di strumenti di debito misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo", corrispondente alle esposizioni verso amministrazioni centrali, amministrazioni regionali o autorità locali e verso organismi del settore pubblico".

Al momento Artigiancredito non si è avvalsa di tale facoltà prevista dal Regolamento (UE) 2013/575.

Di seguito si illustrano gli elementi che compongono, rispettivamente, il capitale primario di classe 1, il capitale aggiuntivo di classe 1 e il capitale di classe 2.

### **Capitale primario di classe 1 (CET 1)**

Il capitale primario di classe 1, che rappresenta l'insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è costituito dai seguenti elementi: capitale sociale, sovrapprezzi di emissione, riserve

---

<sup>12</sup> In relazione alla mitigazione dell'effetto distorsivo delle rettifiche di valore, il CRR *Quick-fix* ha modificato anche il paragrafo 7 del Regolamento (UE) 2017/2395 prevedendo due modalità alternative per il calcolo delle rettifiche di valore complessive:

- confermare lo *scaling factor* come calcolato come in precedenza;
- ponderare la componente in aumento dei Fondi Propri per un fattore di ponderazione del rischio del 100 % all'interno del portafoglio "Altre esposizioni".

Rispetto alle due modalità previste dal Regolamento, Artigiancredito ha confermato l'utilizzo dello *scaling factor* per il calcolo delle rettifiche di valore complessive in continuità con la metodologia già in uso.



di utili e di capitale, utili di esercizio, riserve da valutazione, “filtri prudenziali”, quali le rettifiche di valore di vigilanza, deduzioni, quali le perdite infrannuali, l’avviamento e le altre attività immateriali, le partecipazioni significative e non nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenute anche indirettamente, le attività fiscali differite basate sulla redditività futura.

Nella quantificazione degli anzidetti elementi si è tenuto conto anche degli effetti derivanti dal “regime transitorio”.

Le azioni che costituiscono il capitale versato devono soddisfare, ai fini della computabilità nel CET1, le seguenti condizioni:

- sono emesse direttamente dall’Intermediario;
- sono versate e il loro acquisto non è finanziato dall’Intermediario né direttamente né indirettamente;
- sono classificate in bilancio come capitale;
- sono indicate chiaramente e separatamente nello stato patrimoniale dell’Intermediario;
- sono prive di scadenza;
- non possono essere rimborsate, salvo che in caso di liquidazione dell’Intermediario, di acquisto di azioni o di riduzione del capitale sociale o di rimborso previa autorizzazione della Banca d’Italia.

### **Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)**

Gli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 e i relativi eventuali sovrapprezzi costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale aggiuntivo di classe 1. Da tali elementi devono essere portati in deduzione gli eventuali strumenti di AT1 propri detenuti anche indirettamente e gli impegni al riacquisto degli stessi, nonché gli strumenti di capitale aggiuntivo, detenuti anche indirettamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono oppure no partecipazioni significative. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del regime transitorio.

Tale aggregato non rileva per l’Intermediario, in quanto lo stesso non ha emesso strumenti di capitale le cui caratteristiche contrattuali ne consentano l’inquadramento tra gli strumenti di AT1.

### **Capitale di classe 2 (T 2)**

Le passività subordinate le cui caratteristiche contrattuali ne consentono l’inquadramento nel T2, inclusi i relativi eventuali sovrapprezzi di emissione, costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale di classe 2. Da tali elementi devono essere portati in deduzione le eventuali passività subordinate proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, nonché gli strumenti di T2, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono oppure no partecipazioni significative. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del “regime transitorio”.

Si evidenzia, infine, che alla data del 31 dicembre 2020, in conformità a quanto previsto dalla Circolare Banca d'Italia n.288/2015, l'Intermediario è tenuto al rispetto dei seguenti coefficienti patrimoniali minimi:

- coefficiente di Capitale primario di classe 1 pari al 4,5%
- coefficiente di Capitale di classe 1 pari al 4,5%
- coefficiente di Fondi propri pari al 6%.

<b>FONDI PROPRI</b>	
Voce	Importo al 31/12/2020
<b>A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>73.533.182</b>
- di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-
<b>B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)</b>	<b>- 21.444</b>
<b>C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)</b>	<b>73.511.738</b>
<b>D. Elementi da dedurre dal CET1</b>	<b>- 28.725</b>
<b>E. Regime transitorio - impatto su CET1 (+/-)</b>	<b>24.923.404</b>
<b>F. Totale Capitale Primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C - D +/- E)</b>	<b>98.406.416</b>
<b>G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio)</b>	-
- di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-
<b>H. Elementi da dedurre dall'AT1</b>	-
<b>I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)</b>	-
<b>L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G - H +/- I)</b>	-
<b>M. Capitale di classe 2 (Tier2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b>	<b>2.682.450</b>
- di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-
<b>N. Elementi da dedurre dal T2</b>	-
<b>O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)</b>	-
<b>P. Totale Capitale di classe 2 (Tier2-T2) (M - N +/- O)</b>	<b>2.682.450</b>
<b>Q. Totale fondi propri (F + L + P)</b>	<b>101.088.866</b>

### Riconciliazione dello Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Valore di Bilancio al 31/12/2020	Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri		
		Impatto su CET1	Impatto su AT1	Impatto su T2
010. Cassa e disponibilità liquide	3.441	-	-	-
020. Attività finanziarie valutate al FV con impatto a conto economico	13.490.611	-	-	-
030. Attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva	7.953.274	-	-	-
040. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	302.061.170	-	-	-
070. Partecipazioni	-	-	-	-
080. Attività materiali	-	-	-	-
090. Attività immateriali	13.906.277	-	-	-
090.a di cui: avviamento	28.725	- 28.725	-	-
100. Attività fiscali	938.640	-	-	-
120. Altre attività	4.967.622	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>343.349.760</b>	<b>- 28.725</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Riconciliazione dello Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Valore di Bilancio al 31/12/2020	Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri		
		Impatto su CET1	Impatto su AT1	Impatto su T2
010. Passività finanziarie valutate al costo amm.to	61.354.728	-	-	2.682.450
060. Passività fiscali	624.417	-	-	-
080. Altre passività	78.026.779	-	-	-
090. Trattamento di fine rapporto del personale	2.358.097	-	-	-
100. Fondi per rischi e oneri:	127.452.023	-	-	-
100.a impegni e garanzie rilasciate	122.907.158	-	-	-
100.b quiescenza e obblighi simili	429.548	-	-	-
100.c altri fondi per rischi e oneri	4.115.317	-	-	-
110. Capitale	59.581.526	59.581.526	-	-
120. Azioni proprie (-)	-	-	-	-
130. Strumenti di capitale	-	-	-	-
140. Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-
150. Riserve	16.446.302	16.445.768	-	-
160. Riserve da valutazione	- 372.979	- 372.979	-	-
170. Utile (Perdita) d'esercizio	- 2.121.133	- 2.121.133	-	-
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>343.349.760</b>	<b>73.533.182</b>	<b>-</b>	<b>2.682.450</b>

**Modello IFRS 9-FL – Confronto dei fondi propri e dei coefficienti patrimoniali dell'intermediario con e senza l'applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS9 o analoghe perdite attese su crediti**

<b>Modello IFRS 9 - FL - Modello quantitativo</b>			
		<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Capitale Disponibile (Importi)</b>			
1	Capitale primario di classe 1 (CET1)	98.406.416	101.218.181
2	Capitale primario di classe 1 (CET1) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	73.483.012	75.186.207
3	Capitale di classe 1	98.406.416	101.218.181
4	Capitale di classe 1 come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	73.483.012	75.186.207
5	Capitale totale	101.088.866	104.727.159
6	Capitale totale come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	76.165.462	78.695.185
<b>Attività ponderate per il rischio (importi)</b>			
7	Totale delle attività ponderate per il rischio	530.471.967	584.978.216
8	Totale delle attività ponderate per il rischio come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	490.613.344	558.842.704
<b>Coefficienti Patrimoniali</b>			
9	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	18,55%	17,30%
10	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	14,98%	13,45%
11	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	18,55%	17,30%
12	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	14,98%	13,45%
13	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	19,06%	17,90%
14	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	15,52%	14,08%

## Capitolo 4 – Art. 438 – Requisiti di capitale

### Informativa qualitativa – art. 438

Per un dettaglio dei metodi di calcolo dei Rischi di Primo pilastro su cui Artigiancredito calcola gli assorbimenti di capitale richiesti dalla Vigilanza, si fa rimando al Capitolo 1, art. 435, comma 1.

### Informativa quantitativa – art. 438

#### Rischio di credito – Metodo standardizzato

Di seguito si riporta la tabella relativa al calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito per il 31/12/2020 con la suddivisione per fasce di esposizioni. Per una descrizione sulla metodologia di calcolo applicata si rimanda al Capitolo 1:

<b>Rischio di Credito - Metodologia standardizzata</b>			
<b>Classe Esposizione</b>	<b>Esposizione nominale netta</b>	<b>RWA - Risk-weighted assets</b>	<b>Requisito patrimoniale</b>
01. Amministrazioni centrali o banche centrali	627.033.229	-	-
02. Amministrazioni regionali o autorità locali	9.626.921	1.566.333	93.980
03. Organismi del settore pubblico	6.796	6.796	408
04. Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-
05. Organizzazioni internazionali	-	-	-
06. Intermediari vigilati	237.141.281	65.532.563	3.931.954
07. Imprese	29.912.069	26.142.293	1.568.538
08. Esposizioni al dettaglio (RETAIL)	434.152.686	223.790.385	13.427.423
09. Garantite da ipoteche su beni immobili	-	-	-
10. Esposizioni in stato di default	119.131.378	141.887.947	8.513.277
11. Posizioni associate a un rischio particolarmente elevato	-	-	-
12. Obbligazioni garantite	-	-	-
13. Crediti verso enti e imprese con una valutazione del merito creditizio a BT	-	-	-
14. Organismi di investimento collettivo	2.198	2.198	132
15. Strumenti di capitale	23.422	23.422	1.405
16. Altre esposizioni	18.860.631	18.846.062	1.130.764
17. Esposizioni verso la cartolarizzazione	-	-	-
<b>Totale valore esposizione nominale</b>	<b>1.475.890.612</b>	<b>477.797.999</b>	<b>28.667.880</b>

## Rischio di mercato

Data l'operatività e la *mission* di Artigiancredito, l'intermediario non è tenuto al calcolo del requisito di capitale interno a fronte dei rischi di mercato non avendo posizioni allocate nel portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza e detenendo esposizioni in valuta estera in misura inferiore al 2% dei Fondi Propri (2% dell'importo al 31/12/2020: 101.088.866 = 2.021.777).

Gli strumenti finanziari detenuti in portafoglio sono riconducibili ai *business models* HTC – *Held to Collect*, HTCS – *Held to Collect and Sale* e *Others* – *FVMTPL Fair Value Mandatorily Through Profit and Loss* la cui funzione economica è quella di procurare un rendimento finanziario sotto forma di interessi o di altri proventi finanziari e non sotto forma di utile da negoziazione. I rischi connessi a tale attività sono già stati inclusi fra le attività disciplinate nell'ambito del rischio di credito e di controparte.

## Rischio operativo – Metodo Base

Di seguito si riporta il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo per il 31/12/2020. Per una descrizione sulla metodologia di calcolo applicata si rimanda al Capitolo 1:

Rischio operativo – BIA: <i>Basic Indicator Approach</i>	
Descrizione	Ammontare
Indicatore rilevante 31/12/2019	24.852.725
Indicatore rilevante 31/12/2020	17.286.365
<b>Requisito patrimoniale regolamentare 2019</b>	<b>3.727.909</b>
<b>Requisito patrimoniale regolamentare 2020</b>	<b>3.160.438</b>

## Tabella riassuntiva – Raccordo tra requisiti patrimoniali a copertura dei rischi di Primo pilastro e Fondi Propri

Di seguito si dà evidenza del raccordo tra i requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di Primo pilastro ed i Fondi Propri, con indicazione dei coefficienti patrimoniali al 31/12/2020, *CET1 Capital Ratio* e *Total Capital Ratio*:

Artigiancredito - Riepilogo requisiti di capitale	
Descrizione	31/12/2020
Rischio di credito	28.667.880
Rischio di mercato	-
Rischio operativo	3.160.438
<b>Totale requisiti patrim. di Primo Pilastro</b>	<b>31.828.318</b>
Common Equity Tier 1 Capital	98.406.416
Surplus(+)/Deficit(-) di CET1 Capital	74.535.178
<b>Fondi Propri</b>	<b>101.088.866</b>
Surplus(+)/Deficit(-) di Total Capital	69.260.548
<b>CET1 Capital Ratio</b>	<b>18,55%</b>
<b>Total Capital Ratio</b>	<b>19,06%</b>

### Informativa qualitativa – art. 442

Per quanto riguarda la quantificazione delle rettifiche per il rischio di credito dei **finanziamenti** alla clientela e dei **crediti di firma** la società ha adottato “l’approccio per debitore” ai fini della classificazione del portafoglio *non performing* dei rapporti. In linea con la definizione di *non-performing exposures* introdotta dagli *Implementing Technical Standards* (ITS) adottati dalla Commissione Europea il 9 gennaio 2015 si definiscono attività finanziarie deteriorate “*le attività per cassa ... e fuori bilancio (garanzie rilasciate, impegni irrevocabili e revocabili a erogare fondi) verso debitori che ricadono nella categoria dei non-performing*”.

Per esposizione *non-performing* si intende quella che soddisfa entrambe, o anche una sola, delle seguenti condizioni:

- il perdurare di uno scaduto per oltre 90 giorni – da intendersi continuativo e non cumulabile per periodi intermedi parziali. Per esposizione scaduta si intende quella per la quale, alla data prevista, non sono stati adempiuti gli obblighi di pagamento per capitale, interessi o spese;
- si ritenga che il debitore non sia in grado di fare fronte integralmente, nei termini previsti, alle proprie obbligazioni senza che venga realizzato un collaterale, indipendentemente dal numero di ritardo nel pagamento a tale momento esistente.

In relazione alle garanzie di natura finanziaria il riferimento è al rischio che possano essere escusse dai beneficiari e in particolare, ove al rapporto sottostante trovino applicazione i criteri per classificarlo come *non-performing*.

Tale classificazione si applica anche a quelle esposizioni le quali, in ragione delle rispettive previsioni, risultino in *default* ovvero *impaired* secondo i principi contabili applicabili.

Sono contabilizzate come garanzie deteriorate quelle classificate a sofferenza, inadempienza probabile o scadute/sconfinanti deteriorate.

Sono classificate a “**sofferenza**” le garanzie rilasciate a beneficiari che si trovano in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle previsioni di perdita formulate dall’impresa.

Sono classificate come “**inadempienza probabile**” o “**altre esposizioni deteriorate**” le garanzie rilasciate a beneficiari per i quali si preveda l’improbabilità che, senza il ricorso all’escussione delle garanzie prestate, adempiano integralmente (in linea capitale e interessi) alle loro obbligazioni creditizie.

La Società ha provveduto a contabilizzare a “sofferenza” le garanzie rilasciate per le quali nel corso dell’esercizio sono pervenute comunicazioni di insolvenza da parte delle banche convenzionate, effettuate ai sensi delle vigenti convenzioni; inoltre sono state contabilizzate come “altre garanzie deteriorate” le garanzie rilasciate a beneficiari per i quali alla chiusura dell’esercizio si sono verificate le seguenti condizioni:

- a) garanzie rilasciate a beneficiari per i quali la Società non ha ricevuto comunicazioni di passaggio a contenzioso da parte degli istituti di credito convenzionati, ma che presentano evidenze di segnalazione a sofferenza in Centrale dei Rischi;
- b) garanzie rilasciate a beneficiari nei confronti dei quali la banca garantita abbia deliberato la revoca del fido, la decadenza del beneficio del termine, la costituzione in mora o l'intimazione perentoria di pagamento, ovvero relative a esposizioni per le quali gli istituti di credito abbiano fornito evidenza dello stato di *non-performing*;
- c) garanzie che alla data di redazione del bilancio risultino scadute da oltre 90 giorni.

Ai fini della cd *staging allocation*, il principio contabile IFRS 9 prevede la classificazione dei crediti, e quindi delle altre attività finanziarie, in tre livelli (cd *stage*), in funzione del peggioramento della qualità creditizia delle controparti rispetto alla rilevazione iniziale, determinando diversi modelli di impairment, a seconda dello *stage* di appartenenza.

**Stage 1:** comprende esposizioni verso controparti per le quali successivamente alla prima rilevazione non si è verificato un significativo aumento del rischio di credito. Per queste esposizioni la perdita attesa viene calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi.

**Stage 2:** comprende esposizioni verso controparti per le quali successivamente alla prima rilevazione si è verificato un significativo aumento del rischio di credito. Tali esposizioni rientrano nello stato gestionale "*underperforming*". La società ha deliberato i criteri di inclusione delle esposizioni creditizie in *Stage 2* che presentano una o più delle seguenti caratteristiche:

- sono classificate a rischio alto da un sistema di informazioni creditizie riconosciuto e adottato di prassi per la valutazione del merito creditizio;
- risultano deteriorate secondo la classificazione della banca garantita ma non presentano le condizioni per il deterioramento d'istituto;
- risultano scadute/sconfinanti per un periodo compreso tra 30 e 90 giorni;
- sono oggetto di conferma o proroga della garanzia a fronte della concessione di piani di rientro da parte della banca garantita allorché ciò derivi dall'attenuazione di un disagio del debitore legato alla sua situazione economico-finanziaria (a titolo di esempio, in caso di ricorso alle moratorie ABI);
- risultano segnalate a sofferenza in Centrale dei Rischi per un importo inferiore al 70% delle esposizioni segnalate complessive senza che siano pervenute informazioni di anomalia da parte delle banche garantite."

**Stage 3:** comprende esposizioni verso controparti classificate come *non performing*.

Per le esposizioni classificate in *Stage 2* e *3* la valutazione delle perdite attese dovrà essere valutata tenendo conto della loro vita residua, devono contenere stime *forward looking* che tengano in considerazione prevedibili scenari di variabili macroeconomiche (esempio PIL, tasso di disoccupazione, tasso di inflazione etc).



A copertura delle perdite attese sulle esposizioni creditizie Artigiancredito adotta una politica di *impairment* basata sul modello probabilistico elaborato nell'ambito del progetto di categoria IFRS 9 sviluppato dalla Galileo Network S.p.A. con l'ausilio di AEM Solutions S.r.l. unipersonale e Cerved S.p.A. per il calcolo delle ECL IFRS 9.

Il modello, ancorché sottoposto ad azioni di miglioramento continuo, presenta adeguati requisiti tecnici in quanto elaborato analizzando l'intera serie storica delle segnalazioni di vigilanza di n. 32 confidi aderenti al progetto e incorporando gli scenari *forward looking* forniti da una primaria società specializzata.

Il valore di ciascuna esposizione deteriorata è ridotto per un valore corrispondente al valore della perdita attesa lungo tutta la vita del credito. L'esposizione su cui calcolare l'accantonamento o la rettifica di valore è considerata al netto degli strumenti di mitigazione del rischio acquisiti, a loro volta sottoposti a procedure di controllo e validazione e a idonee riduzioni di valore allorché vi siano aspettative anche parziali di inefficacia.

Le aliquote di *impairment* in base alle quali la Società calcola il *provisioning* sono fornite da Galileo Network S.p.A., che ne cura la manutenzione e l'aggiornamento nel continuo, e sono applicate ai *cluster* derivanti dalla combinazione dei seguenti parametri (esposizioni fino a 30.000 euro e superiori a 30.000 euro; esposizioni a breve termine o a medio/lungo termine; garanzia a prima richiesta o garanzia sussidiaria) in base alla classificazione dell'esposizione (stage 1, stage 2, stage 3 – scaduto, stage 3 – inadempienza probabile, stage 3 – sofferenza di firma).

Al fine di determinare il *danger rate* e la LGD delle esposizioni è considerata la serie storica di dieci anni a cui sono aggiunti i criteri "a 12 mesi" per le esposizioni classificate in stage 1 e *lifetime* per tutte le altre esposizioni (i tassi di perdita sono influenzati dalla vita residua dell'attività al momento del *default*) e *forward looking* (l'andamento atteso dell'economia influenza il *danger rate* e la LGD e pertanto sono inseriti elementi di calcolo previsionali all'interno del modello statistico).

Il modello è costruito utilizzando elementi di regressione lineare. I valori del *Danger Rate* e della LGD sono il risultato della correlazione con il *benchmark* di riferimento basato su basi statistiche dei confidi a livello nazionale.

Le perdite attese derivanti dall'applicazione del modello sono caricati massivamente sul sistema informativo, con cadenza trimestrale, a cura dell'*outsourcer* informatico.

In caso di esposizioni su più banche possono generarsi effetti di trascinamento (c.d. *pulling effect*) qualora la valutazione sulla qualità creditizia operata dalle varie banche garantite sia difforme o marcatamente asincrona. In tali casi le perdite attese vengono calcolate sulla base di specifici criteri interni, finalizzati a garantire una coerente attribuzione del grado di rischio al debitore e al tempo stesso un'adeguata valutazione del rischio di credito dei singoli rapporti, relativi a diverse controparti garantite.

Inoltre, è stata adottata una variante prudenziale al modello volta a escludere gli effetti distorsivi sulle serie storiche delle importanti transazioni massive effettuate ante fusione da Unifidi Emilia-Romagna aventi per numerosità e importi carattere straordinario.

Ciò ha portato a un aggravamento generalizzato delle aliquote di *impairment* a fronte del maggior rischio di credito stimato.

Per quanto attiene all'*impairment* relativo al portafoglio del "Piccolo Credito", considerato che si tratta di clientela, importi, territori e garanzie che sono simili al portafoglio garanzie, si è valutato di applicare in prima istanza le aliquote utilizzate per i Crediti di Firma, con l'esclusione del parametro afferente al tasso di Escussione in quanto non applicabile ai finanziamenti diretti.

Nel corso del 2020 il gestore del modello metodologico ha rivisto a più riprese i *driver* ed i parametri di costruzione del modello al fine di tenere conto degli impatti causati dalla pandemia da Covid-19 sull'economia nazionale e internazionale.

Le scelte metodologiche sono state effettuate seguendo le indicazioni dei regolatori nazionali ed europei sulla base delle previsioni macroeconomiche aggiornate a fine 2020, tenendo in particolare considerazione i seguenti fattori:

- inasprimento degli scenari macroeconomici: la pandemia di Covid-19 e i provvedimenti adottati per il contenimento del contagio hanno determinato un calo senza precedenti dell'attività produttiva;
- misure di sostegno ai prestiti del sistema bancario: Le misure di sostegno introdotte dal Governo dal mese di marzo hanno attenuato efficacemente l'aumento del fabbisogno di liquidità delle imprese e contenuto i rischi di insolvenza. Al termine delle misure di sostegno temporaneo emergeranno le effettive difficoltà economiche e finanziarie delle aziende e delle imprese.

Nel modello consortile è stato eliminato l'effetto "mitigatore" delle moratorie (decreto cura Italia e accordi ABI) che hanno bloccato il conteggio dei giorni di scaduto e gli eventuali default, escludendo i dati riferibili alle serie storiche successive al 31 dicembre 2019.

A causa della forte incertezza sulle previsioni macroeconomiche è stato deciso di modificare la ponderazione degli scenari probabilistici azzerando l'incidenza dello scenario migliorativo.

Gli scenari *baseline* e *worst*, ponderati rispettivamente secondo le percentuali del 90 e del 10 per cento, sono stati costruiti sulla base delle previsioni formulate da Cerved S.p.A. nel documento "RAPPORTO CERVED PMI 2020", avendo a riferimento i diversi settori di attività economici della clientela. I seguenti sono i principali indici utilizzati all'interno del modello per lo sviluppo degli scenari *forward looking*:

### Scenario baseline

Variabile	2019	2020	2021	2022
Tasso IRS swap a 5 anni	-0.13	-0.20	-0.31	-0.24
Tasso IRS swap a 10 anni	0.27	-0.08	-0.11	-0.04
Euribor	-0.36	-0.27	-0.41	-0.41
Tasso sugli impieghi bancari	2.07	2.04	2.14	2.23
Tasso di disoccupazione	9.88	10.77	10.42	9.82
Prezzo petrolio Euro	56.95	38.00	42.87	48.36
Tasso di inflazione	0.61	0.06	0.80	1.07
Tasso di crescita del PIL reale	0.30	-9.67	5.48	3.17
Tasso di crescita dei consumi reali	0.42	-10.17	5.30	3.01
Tasso di crescita degli investimenti reali	1.45	-12.97	8.53	4.07
Tasso di crescita dei consumi pubblici reali	-0.40	2.11	1.86	1.20
Tasso di crescita delle esportazioni reali	1.52	-16.65	14.23	7.89
Tasso di crescita delle importazioni reali	-0.13	-15.25	13.16	5.03
Tasso di crescita del PIL reale Area Euro	1.22	-8.10	4.85	3.18
Tasso di crescita della produzione industriale reale	-1.41	-15.06	9.95	2.58
Tasso di crescita della produzione servizi reale	0.40	-11.69	9.82	2.98
Tasso di crescita del PIL reale mondiale	3.03	-4.04	5.16	2.96

### Scenario worst

Variabile	2019	2020	2021	2022
Tasso IRS swap a 5 anni	-0.13	-0.20	-0.31	-0.24
Tasso IRS swap a 10 anni	0.27	-0.08	-0.11	-0.04
Euribor	-0.36	-0.27	-0.41	-0.41
Tasso sugli impieghi bancari	2.07	2.04	2.34	2.54
Tasso di disoccupazione	9.88	10.77	11.12	10.43
Prezzo petrolio Euro	56.95	38.00	42.87	48.36
Tasso di inflazione	0.61	0.06	0.23	1.27
Tasso di crescita del PIL reale	0.30	-12.19	4.04	2.96
Tasso di crescita dei consumi reali	0.42	-11.47	4.22	3.42
Tasso di crescita degli investimenti reali	1.45	-14.18	5.26	1.87
Tasso di crescita dei consumi pubblici reali	-0.40	2.11	1.86	1.20
Tasso di crescita delle esportazioni reali	1.52	-17.02	11.78	4.91
Tasso di crescita delle importazioni reali	-0.13	-15.25	9.73	3.72
Tasso di crescita del PIL reale Area Euro	1.22	-12.78	5.10	3.18
Tasso di crescita della produzione industriale reale	-1.41	-15.55	7.19	2.73
Tasso di crescita della produzione servizi reale	0.40	-13.94	5.93	2.81
Tasso di crescita del PIL reale mondiale	3.03	-5.45	5.06	1.98

L'inasprimento dei parametri e dei driver utilizzati per lo sviluppo degli scenari *forward looking* IFRS 9 porta ad un sensibile incremento delle PD utilizzate per il calcolo dell'impairment.

Nel corso dell'esercizio 2020 sono state effettuate alcune modifiche transitorie ai criteri di *staging allocation* utilizzati per la valutazione dell'incremento significativo del rischio di credito (SICR), conseguenti al contesto pandemico e alla generale crisi che questo ha innescato nel tessuto economico nazionale a partire dal mese di febbraio 2020.

A fronte delle indicazioni fornite dai regolatori nazionali ed europei, con particolare riferimento alle novità introdotte dalle linee guida dell'EBA a seguito della pandemia da COVID-19 (*Guidelines on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the Covid-*

19 crisis), è stata interrotta l'automatica classificazione in *stage 2* delle esposizioni censite beneficiarie di moratoria ex lege.

Per tali esposizioni l'effettivo incremento del rischio di credito è stato valutato sulla base delle informazioni acquisite alla data della valutazione dalle fonti informative di sistema (Centrale Rischi) e private (SIC Eurisc) e dai flussi informativi messi a disposizione dagli Istituti Bancari.

Per quanto attiene ai **titoli di debito, titoli di capitale** e altre attività **finanziarie**, il processo di *staging allocation* si svolge in due distinte fasi:

**STEP 1:** La verifica della sussistenza dei presupposti per l'applicazione della *low credit risk exemption*;

**STEP 2:** La verifica del significativo incremento del rischio di credito.

La prima fase è volta a verificare la sussistenza delle condizioni per l'applicazione della *low credit risk exemption* a partire dal giudizio di rating assegnato all'emittente del titolo: in particolare, si fa riferimento ai giudizi di rating assegnati da un'agenzia esterna (ECAI) e alla conseguente assegnazione della controparte alla categoria "Investment Grade", ovvero "Speculative Grade" sulla base della specifica scala di rating prevista dalla ECAI.

Ove il rating assegnato all'emittente del titolo alla data di reporting dovesse essere compreso tra le classi da AAA a Baa3, risulterebbe verificata la *low credit risk exemption* e il titolo sarebbe mantenuto in *Stage 1* senza la necessità di procedere alla ulteriore verifica circa l'eventuale incremento del rischio di credito rispetto alla data di *origination* dello stesso.

Qualora il rating assegnato all'emittente non dovesse essere compreso nella categoria "Investment Grade", ovvero l'emittente dovesse risultare sprovvisto di rating, il titolo potrebbe ugualmente beneficiare della *low credit risk exemption* qualora la PD 12 mesi a esso associata risultasse inferiore a una soglia prestabilita (cosiddetto livello *safe*): in base alle analisi condotte da Prometeia sull'andamento delle probabilità di default a un anno osservato nel periodo compreso tra gennaio 2011 e giugno 2017 su un paniere di emittenti con rating BBB, la distribuzione dei default raggiunge un valore massimo pari al 2% e, pertanto, si ritiene che tale valore possa essere utilizzato come livello *safe* ai fini della verifica della *low credit risk exemption*. In altri termini, ove la PD 12 mesi assegnata all'emittente alla data di reporting dovesse risultare pari o inferiore al predetto livello *safe*, il titolo verrebbe mantenuto nello *Stage 1*, in caso contrario occorrerebbe procedere allo step successivo, consistente nella verifica dell'avvenuto incremento significativo del rischio di credito.

La verifica dell'incremento del rischio di credito di un titolo si basa sul confronto tra grandezze rilevate in due momenti distinti:

- la data di prima rilevazione dello strumento (T0);
- la data di reporting (TR).

La dottrina contempla due possibili approcci alla predetta verifica (l'orientamento in seno al progetto di categoria è verso la seconda delle due soluzioni).

Il primo approccio prevede il confronto alle due date suindicate tra la PD *lifetime* e in PD *forward* (misurata in T0) dell'emittente.

Il secondo approccio, invece, confronta la PD 12 mesi rilevata in ciascuna delle due date di riferimento.

Una volta stabilite e comunicate le soglie di significatività (“safe” e “andamentale”) da utilizzare per la verifica del significativo incremento del rischio di credito, l'*outsourcer* è in grado di fornire periodicamente il flusso periodico di informazioni atte a consentire all'intermediario stesso di procedere alle rilevazioni contabili attinenti all'*impairment* dei propri titoli in portafoglio.

Ciò in quanto l'intero processo di classificazione del titolo e di successiva quantificazione della rettifica di valore complessiva è demandata a Prometeia stessa, che si occupa di fornire trimestralmente a Galileo e, quindi, all'intermediario le seguenti informazioni:

- la *staging allocation* di ciascuno strumento finanziario determinata in base a ciascuna tranche di acquisizione dello strumento;
- la probabilità di default sul periodo di riferimento (sia esso 12 mesi, ovvero lifetime, in ragione dello stadio di rischio di appartenenza di ciascun titolo);
- il livello di *loss given default* (LGD) sul periodo di riferimento (come sopra);
- la misura della perdita attesa, data dal prodotto tra il controvalore del titolo alla data di valutazione, la sua probabilità di default e la sua LGD.

Le PD e le LGD saranno stimate per singolo emittente ed associate alle rispettive emissioni, prevedendo una differenziazione in base al livello di subordinazione (emissioni senior e subordinate).

## Informativa quantitativa – art. 442

Distribuzione delle esposizioni per cassa e fuori bilancio per portafogli regolamentari e tipologia di esposizioni							
Portafogli regolamentari / Tipologia di esposizioni	Attività di rischio per cassa	Garanzie rilasciate ed impegni ad erogare fondi	Operazioni SFT	Contratti derivati e operazioni con regolamento a LT	Compensazione tra prodotti diversi	Totale	
						Totale	Media
01. Amministrazioni centrali o banche centrali	56.517.374	-	-	-	-	56.517.374	59.124.584
04. Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	13.617
06. Intermediari vigilati	236.955.194	-	-	-	-	236.955.194	245.022.187
07. Imprese	16.998.676	24.140.368	-	-	-	41.139.043	66.368.465
07.a di cui: PMI	1.055.487	13.786.968	-	-	-	14.842.456	36.945.203
08. Esposizioni al dettaglio	11.461.239	946.465.339	-	-	-	957.926.578	858.099.159
08.a di cui: PMI	10.593.744	924.596.578	-	-	-	935.190.322	835.022.668
10. Esposizioni in stato di default	11.953.090	152.513.076	-	-	-	164.466.167	177.999.796
14. Organismi di investimento collettivo	2.198	-	-	-	-	2.198	2.505
15. Strumenti di capitale	23.422	-	-	-	-	23.422	23.422
16. Altre esposizioni	18.860.636	-	-	-	-	18.860.636	19.899.411
<b>Totale esposizioni</b>	<b>352.771.829</b>	<b>1.123.118.783</b>	-	-	-	<b>1.475.890.612</b>	<b>1.426.553.147</b>

Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio ripartite per tipologia di esposizioni								
Classi di esposizioni	Italia - Nord Ovest	Italia - Nord Est	Italia - Centro	Italia - Sud	Italia - Isole	Altri paesi europei	Resto del mondo	Totale
01. Amministrazioni centrali o banche centrali			56.517.376					56.517.376
04. Banche multilaterali di sviluppo								-
06. Intermediari vigilati	47.381.955	57.748.148	131.825.090					236.955.194
07. Imprese	11.530.085	6.235.540	23.169.232	88.407	99.069			41.122.334
07.a di cui: PMI	617.478	3.582.215	10.545.569	88.407	8.786			14.842.456
08. Esposizioni al dettaglio	25.940.081	273.748.231	652.344.193	3.415.816	2.478.257			957.926.578
08.a di cui: PMI	25.300.150	264.976.347	639.077.471	3.368.698	2.467.657			935.190.322
10. Esposizioni in stato di default	4.623.254	55.911.995	101.885.148	1.207.130	726.890	98.704	13.049	164.466.170
14. Organismi di investimento collettivo			2.198					2.198
15. Strumenti di capitale	487	7.928	15.007					23.422
<b>Totale esposizioni</b>	<b>89.475.863</b>	<b>393.651.841</b>	<b>965.758.245</b>	<b>4.711.353</b>	<b>3.304.217</b>	<b>98.704</b>	<b>13.049</b>	<b>1.457.013.272</b>

Nella tabella sopra esposta viene proposta la ripartizione geografica delle attività per cassa e fuori bilancio. Nella stessa non sono ricomprese le esposizioni afferenti alla classe "16. Altre esposizioni" riportate nella prima tabella.

Distribuzione delle esposizioni di cassa e fuori bilancio per settore della controparte e classe dell'esposizione						
Classi di esposizioni	Amministrazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie	Società non finanziarie	Famiglie	Totale
01. Amministrazioni centrali o banche centrali	56.517.376	-	-	-	-	56.517.376
04. Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-
06. Intermediari vigilati	-	236.950.489	4.706	-	-	236.955.194
07. Imprese	-	-	15.560.273	25.218.591	343.470	41.122.334
07.a di cui: PMI	-	-	1.000	14.614.545	226.911	14.842.456
08. Esposizioni al dettaglio	-	-	431.662	824.436.282	133.058.634	957.926.578
08.a di cui: PMI	-	-	431.662	815.199.056	119.559.604	935.190.322
10. Esposizioni in stato di default	-	-	39.693	132.232.269	32.194.208	164.466.170
14. Organismi di investimento collettivo	-	-	2.198	-	-	2.198
15. Strumenti di capitale	258	1.296	6.537	15.331	-	23.422
16. Altre esposizioni	-	-	-	-	-	-
<b>Totale esposizioni</b>	<b>56.517.634</b>	<b>236.951.785</b>	<b>16.045.068</b>	<b>981.902.472</b>	<b>165.596.313</b>	<b>1.457.013.272</b>

Distribuzione delle esposizioni di cassa e fuori bilancio per durata residua e classe dell'esposizione							
Classi di esposizioni	A Vista	<= 6 MESI	> 6 MESI <= 1 ANNO	> 1 ANNO <= 5 ANNI	> 5 ANNI	DURATA INDETERMINATA	Totale
01. Amministrazioni centrali o banche centrali	938.641	996.792	2.730.586	36.338.259	15.513.097	-	56.517.374
04. Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-
06. Intermediari vigilati	229.930.455	-	-	3.019.839	4.004.900	-	236.955.194
07. Imprese	8.036.373	1.838.202	1.165.051	9.903.663	20.195.754	-	41.139.043
07.a di cui: PMI	3.204.223	1.067.844	709.555	5.910.646	3.950.188	-	14.842.456
08. Esposizioni al dettaglio	142.545.764	95.526.199	70.425.697	460.814.353	188.614.565	-	957.926.578
08.a di cui: PMI	140.477.305	95.213.182	69.321.181	450.670.660	179.507.993	-	935.190.322
10. Esposizioni in stato di default	89.254.179	9.234.790	6.708.306	41.382.345	17.886.546	-	164.466.167
14. Organismi di investimento collettivo	2.198	-	-	-	-	-	2.198
15. Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	23.422	23.422
16. Altre esposizioni	18.860.636	-	-	-	-	-	18.860.636
<b>Totale esposizioni</b>	<b>489.568.245</b>	<b>107.595.983</b>	<b>81.029.640</b>	<b>551.458.458</b>	<b>246.214.863</b>	<b>23.422</b>	<b>1.475.890.612</b>

Qualità creditizia delle esposizioni ripartite per classe di esposizione				
Classi di esposizioni	Valori lordi - Esposizioni in stato di default	Valori lordi - Esposizioni non in stato di default	Rettifiche di valore*	Esposizione netta
01. Amministrazioni centrali o banche centrali	-	56.530.161	12.787	56.517.374
04. Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-
06. Intermediari vigilati	-	236.966.530	11.336	236.955.194
07. Imprese	125.464.317	41.363.918	68.137.260	98.690.976
<i>07.a di cui: PMI</i>	<i>113.339.662</i>	<i>14.971.165</i>	<i>61.914.013</i>	<i>66.396.815</i>
08. Esposizioni al dettaglio	180.735.476	967.102.629	82.997.293	1.064.840.812
<i>08.a di cui: PMI</i>	<i>163.720.846</i>	<i>944.110.791</i>	<i>73.800.869</i>	<i>1.034.030.767</i>
14. Organismi di investimento collettivo	-	2.198	-	2.198
15. Strumenti di capitale	-	23.422	-	23.422
16. Altre esposizioni	-	18.860.636	-	18.860.636
<b>Totale esposizioni</b>	<b>306.199.794</b>	<b>1.320.849.495</b>	<b>151.158.677</b>	<b>1.475.890.612</b>

\*Valori espressi al netto del fattore di scala ex art. 473 bis Regolamento (UE) n. 575/2013

Qualità creditizia delle esposizioni ripartite per settore della controparte				
Settore della controparte	Valori lordi - Esposizioni in stato di default	Valori lordi - Esposizioni non in stato di default	Rettifiche di valore*	Esposizione netta
A. Amministrazioni pubbliche	-	56.530.421	12.787	56.517.634
B. Banche	-	236.963.120	11.336	236.951.785
C. Altre società finanziarie	105.584	16.011.260	71.774	16.045.069
D. Società non finanziarie	245.993.617	857.519.830	121.610.975	981.902.471
E. Famiglie	60.100.593	134.947.524	29.451.804	165.596.313
<b>Totale esposizioni</b>	<b>306.199.794</b>	<b>1.301.972.155</b>	<b>151.158.677</b>	<b>1.457.013.272</b>

\*Valori espressi al netto del fattore di scala ex art. 473 bis Regolamento (UE) n. 575/2013

Nella tabella sopra esposta viene proposta la ripartizione geografica delle attività per cassa e fuori bilancio. Nella stessa, non sono ricomprese le esposizioni afferenti alla classe "16. Altre esposizioni".

Qualità creditizia delle esposizioni ripartite per area geografica della controparte				
Aree geografiche	Valori lordi - Esposizioni in stato di default	Valori lordi - Esposizioni non in stato di default	Rettifiche di valore*	Esposizione netta
<b>A. Italia</b>	<b>305.949.183</b>	<b>1.301.972.156</b>	<b>151.019.819</b>	<b>1.456.901.519</b>
A.1 Nord Ovest	8.699.954	85.133.151	4.357.242	89.475.863
A.2 Nord Est	110.217.690	339.870.861	56.436.711	393.651.840
A.3 Centro	183.442.276	870.841.040	88.525.070	965.758.246
A.4 Sud	2.327.884	3.531.636	1.148.167	4.711.353
A.5 Isole	1.261.380	2.595.467	552.630	3.304.217
<b>B. Altri paesi europei</b>	<b>208.543</b>		<b>109.839</b>	<b>98.704</b>
<b>C. Resto del mondo</b>	<b>42.067</b>		<b>29.019</b>	<b>13.049</b>
<b>Totale esposizioni</b>	<b>306.199.794</b>	<b>1.301.972.156</b>	<b>151.158.677</b>	<b>1.457.013.272</b>

\*Valori espressi al netto del fattore di scala ex art. 473 bis Regolamento (UE) n. 575/2013

Qualità creditizia delle esposizioni per cassa e fuori bilancio				
Tipologia di esposizione	Esposizioni in bonis		Esposizioni deteriorate	
	Valori lordi	Rettifiche di valore*	Valori lordi	Rettifiche di valore*
A. Esposizioni per cassa <i>di cui: Performing - oggetto di concessione</i>	340.881.926	63.189	56.342.112	44.389.022
B. Esposizioni fuori bilancio <i>di cui: Deteriorate - oggetto di concessione</i>	979.967.570	9.361.861	249.857.681	97.344.605
<b>Totale esposizioni</b>	<b>1.320.849.496</b>	<b>9.425.050</b>	<b>306.199.794</b>	<b>141.733.627</b>

\*Valori espressi al netto del fattore di scala ex art. 473 bis Regolamento (UE) n. 575/2013

Qualità creditizia delle esposizioni ripartite per settore della controparte (stadi di rischio IFRS 9)						
Settore della controparte	A. Esposizioni per cassa			B. Esposizioni fuori bilancio		
	Stage1	Stage 2	Stage 3	Stage1	Stage 2	Stage 3
A. Amministrazioni pubbliche	56.530.572	-	-	-	-	-
B. Banche	236.963.120	-	-	-	-	-
C. Altre società finanziarie	15.573.965	-	28.000	437.295	-	77.584
D. Società non finanziarie	8.431.973	479.779	44.740.888	778.081.793	70.526.285	201.252.728
E. Famiglie	3.932.818	92.358	11.573.224	117.317.180	13.605.018	48.527.369
<b>Totale esposizioni lorde</b>	<b>321.432.448</b>	<b>572.137</b>	<b>56.342.112</b>	<b>895.836.267</b>	<b>84.131.303</b>	<b>249.857.681</b>
A. Amministrazioni pubbliche	12.787	-	-	-	-	-
B. Banche	11.336	-	-	-	-	-
C. Altre società finanziarie	-	-	24.015	5.883	-	41.876
D. Società non finanziarie	16.189	11.306	34.939.060	4.499.420	3.322.709	78.822.291
E. Famiglie	9.508	2.062	9.425.948	792.318	741.531	18.480.437
<b>Totale rettifiche di valore</b>	<b>49.820</b>	<b>13.368</b>	<b>44.389.022</b>	<b>5.297.621</b>	<b>4.064.241</b>	<b>97.344.605</b>
A. Amministrazioni pubbliche	56.517.785	-	-	-	-	-
B. Banche	236.951.785	-	-	-	-	-
C. Altre società finanziarie	15.573.965	-	3.985	431.412	-	35.707
D. Società non finanziarie	8.415.783	468.473	9.801.828	773.582.372	67.203.576	122.430.438
E. Famiglie	3.923.310	90.296	2.147.277	116.524.862	12.863.486	30.046.932
<b>Totale esposizioni nette</b>	<b>321.382.628</b>	<b>558.769</b>	<b>11.953.090</b>	<b>890.538.646</b>	<b>80.067.063</b>	<b>152.513.076</b>

Qualità creditizia delle esposizioni ripartite per settore della controparte (cat. di rischio Banca d'Italia)						
Settore della controparte	A. Esposizioni per cassa			B. Esposizioni fuori bilancio		
	Bonis	Altre esposizioni deteriorate	Sofferenze	Bonis	Altre esposizioni deteriorate	Sofferenze
A. Amministrazioni pubbliche	56.530.572	-	-	-	-	-
B. Banche	236.963.120	-	-	-	-	-
C. Altre società finanziarie	15.573.965	-	28.000	437.295	32.618	44.966
D. Società non finanziarie	8.911.752	34.498	44.706.391	848.608.078	54.083.769	147.168.960
E. Famiglie	4.025.176	12.605	11.560.619	130.922.198	14.242.697	34.284.672
<b>Totale esposizioni lorde</b>	<b>322.004.585</b>	<b>47.103</b>	<b>56.295.010</b>	<b>979.967.570</b>	<b>68.359.083</b>	<b>181.498.598</b>
A. Amministrazioni pubbliche	12.787	-	-	-	-	-
B. Banche	11.336	-	-	-	-	-
C. Altre società finanziarie	-	-	24.015	5.883	13.160	28.716
D. Società non finanziarie	27.495	-	34.939.060	7.822.130	10.332.277	68.490.014
E. Famiglie	11.570	-	9.425.948	1.533.849	3.216.360	15.264.078
<b>Totale rettifiche di valore</b>	<b>63.189</b>	<b>-</b>	<b>44.389.022</b>	<b>9.361.861</b>	<b>13.561.797</b>	<b>83.782.807</b>
A. Amministrazioni pubbliche	56.517.785	-	-	-	-	-
B. Banche	236.951.785	-	-	-	-	-
C. Altre società finanziarie	15.573.965	-	3.985	431.412	19.458	16.250
D. Società non finanziarie	8.884.257	34.498	9.767.331	840.785.949	43.751.492	78.678.946
E. Famiglie	4.013.606	12.605	2.134.671	129.388.349	11.026.337	19.020.595
<b>Totale esposizioni nette</b>	<b>321.941.397</b>	<b>47.103</b>	<b>11.905.988</b>	<b>970.605.709</b>	<b>54.797.286</b>	<b>97.715.790</b>



<b>Dinamica delle rettifiche di valore e degli accantonamenti complessivi sul rischio di credito</b>		
	<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>Totale 31/12/2019</b>
<b>A. Rettifiche di valore/accantonamenti complessivi iniziali</b>	<b>178.914.432</b>	<b>107.300.575</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>41.566.793</b>	<b>112.375.359</b>
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie <i>impaired</i> acquisite o orig.	17.157.363	35.437.944
B.2 altre rettifiche di valore/accantonamenti	24.409.430	76.937.415
B.3 perdite da cessione	-	-
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>47.003.151</b>	<b>38.727.434</b>
C.1. riprese di valore da valutazione	6.821.974	15.596.315
C.2 riprese di valore da incasso	5.628.669	4.879.879
C.3 utile da cessione	-	-
C.4 write-off	14.921.196	5.885.824
C.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	19.631.312	12.365.416
<b>D. Rettifiche di valore/accantonamenti complessivi finali</b>	<b>173.478.074</b>	<b>180.948.500</b>

La tabella sopra esposta riporta la dinamica delle rettifiche di valore e degli accantonamenti complessivi sul rischio di credito con riferimento sia alle esposizioni per cassa che fuori bilancio.

## Capitolo 6 – Art. 444 – Uso delle ECAI

### Informativa qualitativa

L'adozione della metodologia standardizzata 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, eventualmente anche in funzione della valutazione del merito creditizio (rating esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI), in conformità a quanto disciplinato dal Regolamento (UE) nr. 2013/575 (CRR) e tenuto conto del raccordo tra i rating delle ECAI prescelte e le classi di merito creditizio previsto all'interno del Regolamento (UE) n. 2016/1799.

In tale contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative, Artigiancredito utilizza le valutazioni del merito creditizio rilasciate dalla ECAI D.B.R.S., agenzia autorizzata dalla Banca d'Italia, per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nei seguenti portafogli: "Amministrazioni centrali e banche centrali" e, indirettamente, "Intermediari vigilati", "Organismi del settore pubblico" e "Amministrazioni regionali o autorità locali"; "Banche multilaterali di sviluppo"; "Organismi di investimento collettivo del risparmio". Alla data di riferimento del 31 dicembre 2020, il rating assegnato all'Italia da parte dell'agenzia di rating D.B.R.S. è "BBB high" e, conseguentemente, nell'ambito della metodologia standardizzata

applicata dall'intermediario per la determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito, ciò comporta l'applicazione del fattore di ponderazione del 100% alle esposizioni non a breve termine verso o garantite da intermediari vigilati italiani, alle esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico e alle esposizioni verso o garantite da Amministrazioni regionali o autorità locali, limitatamente a quelle sprovviste di rating assegnato da D.B.R.S. per i suddetti portafogli.

## Informativa quantitativa

Nelle tabelle seguenti sono evidenziati i valori delle esposizioni ante e post CRM - *Credit Risk Mitigation*, suddivisi per presenza oppure no di rating esterno, per ciascuno dei portafogli regolamentari previsti dalla CRR 575/2013, parte tre, titolo II, capo 2, art. 112)<sup>13</sup>:

Rischio di Credito – Valore delle esposizioni prima dell'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio (CRM)							
Classi di esposizioni	Fattore di ponderazione - 0 %	Fattore di ponderazione - 20 %	Fattore di ponderazione - 75 %	Fattore di ponderazione - 100 %	Fattore di ponderazione - 150 %	Totale	Di cui: con rating
01. Amministrazioni centrali o banche centrali	56.517.374	-	-	-	-	56.517.374	55.578.734
02. Amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-	-	-	-
03. Organismi del settore pubblico	-	-	-	-	-	-	-
04. Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-
06. Intermediari vigilati	-	214.301.608	-	22.653.584	-	236.955.194	22.653.584
07. Imprese	-	-	-	41.139.043	-	41.139.043	-
08. Esposizioni al dettaglio	-	-	957.926.578	-	-	957.926.578	-
10. Esposizioni in stato di default	-	-	-	75.918.687	88.547.479	164.466.167	418.052
14. Organismi di investimento collettivo	-	-	-	2.198	-	2.198	-
15. Strumenti di capitale	-	-	-	23.422	-	23.422	-
16. Altre esposizioni	3.441	13.911	-	18.843.284	-	18.860.636	-
<b>Totale valore esposizione nominale</b>	<b>56.520.815</b>	<b>214.315.518</b>	<b>957.926.578</b>	<b>158.580.219</b>	<b>88.547.479</b>	<b>1.475.890.612</b>	<b>78.650.369</b>

Rischio di Credito – Valore delle esposizioni dopo dell'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio (CRM)							
Classi di esposizioni	Fattore di ponderazione 0 %	Fattore di ponderazione 20 %	Fattore di ponderazione 75 %	Fattore di ponderazione 100 %	Fattore di ponderazione 150 %	Totali	Di cui: con rating
01. Amministrazioni centrali o banche centrali	627.056.226	-	-	-	-	627.056.226	-
02. Amministrazioni regionali o autorità locali	-	9.626.921	-	-	-	9.626.921	-
03. Organismi del settore pubblico	-	-	-	6.796	-	6.796	6.796
04. Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-
06. Intermediari vigilati	-	214.394.892	-	22.653.584	-	237.048.475	22.746.867
07. Imprese	-	-	-	27.978.880	-	27.978.880	-
08. Esposizioni al dettaglio	-	-	386.526.578	-	-	386.526.578	-
10. Esposizioni in stato di default	-	-	-	72.692.112	46.130.556	118.822.668	317.972
14. Organismi di investimento collettivo	-	-	-	2.198	-	2.198	-
15. Strumenti di capitale	-	-	-	23.422	-	23.422	-
16. Altre esposizioni	3.441	13.911	-	18.843.284	-	18.860.636	-
<b>Totale valore esposizione nominale</b>	<b>627.059.667</b>	<b>224.035.723</b>	<b>386.526.578</b>	<b>142.200.276</b>	<b>46.130.556</b>	<b>1.425.952.799</b>	<b>23.071.635</b>

<sup>13</sup> L'esposizione nominale esposta prima dell'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio (CRM) è riferibile all'esposizione lorda al netto delle rettifiche di valore complessive, mentre l'esposizione nominale esposta dopo l'applicazione delle CRM è riferibile all'equivalente creditizio.

## Capitolo 7 – Art. 446 – Rischio operativo

Per quanto attiene al metodo di calcolo del Capitale Interno a fronte del Rischio Operativo, Artigiancredito utilizza il metodo base in conformità alle Disposizioni di Vigilanza dettate agli articoli 315 e 316, Capo 2, Titolo III della CRR 575/2013. Per una descrizione di tale metodologia si fa rimando al Capitolo 1; per la quantificazione del capitale interno a fronte di tale rischio al 31/12/2020 si rimanda al Capitolo 4.

## Capitolo 8 – Art. 447 – Esposizioni in strumenti di capitale non inclusi nel portafoglio di negoziazione

### Informativa qualitativa

I titoli di capitale inclusi nel portafoglio bancario sono classificati tra le “Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value* con impatto a Conto Economico”.

I principi generali di classificazione delle attività finanziarie detenute sono definiti dalle *policy* aziendali, redatte in conformità alle disposizioni contenute nel principio contabile IFRS 9, e si basano essenzialmente su due livelli: il modello di *business* e le caratteristiche contrattuali dello strumento detenuto.

Il modello di *business* dell’entità riguarda il modo in cui la stessa gestisce le proprie attività finanziarie al fine di generare flussi finanziari. In altri termini, il modello di *business* determina se i flussi finanziari attesi deriveranno dalla raccolta dei flussi finanziari contrattuali, dalla vendita delle attività finanziarie o da entrambi. Il modello di *business* riflette il modo in cui gruppi di attività finanziarie sono gestiti collettivamente per perseguire un determinato obiettivo aziendale.

La definizione dei modelli di *business* si basa sui seguenti aspetti:

- modalità di valutazione delle *performance* delle attività finanziarie detenute e delle modalità di *reporting* delle stesse al Consiglio di Amministrazione;
- i rischi che incidono sulla *performance* delle attività finanziarie e le modalità attraverso le quali tali rischi sono gestiti.

Di seguito si riportano i criteri contabili utilizzati da Artigiancredito in merito all’iscrizione, alla classificazione, alla valutazione, alla cancellazione e alla rilevazione delle componenti reddituali relativi al portafoglio contabile “Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value* con impatto a Conto Economico” che include al suo interno titoli di capitale con livello di *fair value* 1, titoli di debito con livello *fair value* 1, quote di O.I.C.R. con livello di *fair value* 1 e 2 e polizze assicurative con livello di *fair value* 3.

### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale avviene alla data di regolamento e al *fair value*, rappresentato dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo degli oneri o proventi direttamente attribuibili allo stesso strumento.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla loro iscrizione i titoli inclusi nella presente categoria continuano a essere valutati al *fair value*.

Le tecniche di valutazione includono: l'utilizzo di recenti operazioni di mercato normali tra parti consapevoli e disponibili (se a disposizione), il riferimento al *fair value* corrente di un altro strumento sostanzialmente equiparabile, l'analisi dei flussi finanziari attualizzati e dei modelli di prezzo delle opzioni.

Gli utili o le perdite derivanti da una variazione al *fair value* sono imputati direttamente al conto economico.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie sono cancellate alla loro scadenza o, comunque, quando vengono cedute, qualora ricorrano i presupposti per la *derecognition* delle stesse sulla base delle previsioni del principio contabile IFRS 9.

### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli utili o le perdite derivanti da una variazione del *fair value* sono imputati direttamente a conto economico.

## Informativa quantitativa

Nella tabella seguente si riportano i dettagli delle esposizioni in strumenti di capitale, alla data del 31 dicembre 2020, suddivisi tra titoli quotati su mercati attivi e non quotati, con l'indicazione del valore di bilancio, di mercato ed eventuale plusvalenza/minusvalenza con impatto a patrimonio netto:

Esposizioni in strumenti di capitale del portafoglio bancario								
Descrizione voce	Numero esposizioni	Valore di bilancio - Livello 1	Valore di bilancio - Livello 2/3	Fair value - Livello 1	Fair value - Livello 2/3	Profitti a Conto Economico*	Perdite a Conto Economico*	Plusvalenza/Minusvalenza imputata a patrimonio netto (OCI Option)
A. Quote di OICR	1	2.198	-	2.198	-	6	75	-
B. Titoli di capitale	18	-	23.422	-	23.422	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>19</b>	<b>2.198</b>	<b>23.422</b>	<b>2.198</b>	<b>23.422</b>	<b>6</b>	<b>75</b>	<b>-</b>

\* Dato comprensivo dell'attività di negoziazione su strumenti finanziari non più presenti nel portafoglio bancario al 31 dicembre 2020 in quanto completamente dismessi nel corso dell'anno.

### Informativa qualitativa

Il rischio di tasso di interesse sul *banking book* è il rischio di subire una perdita o una qualsiasi riduzione di valore o di utili sullo stesso, a causa di variazioni dei tassi di interesse.

L'esposizione a tale tipologia di rischio è misurata con riferimento alle attività e alle passività comprese nel portafoglio immobilizzato e pertanto non classificate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.

Per la quantificazione del Capitale Interno relativo al rischio di tasso di interesse derivante da attività diverse dalla negoziazione, Artigiancredito utilizza la metodologia semplificata proposta nell'allegato C – Titolo IV – Capitolo 14 della Circolare Banca d'Italia n. 288/2015.

In base a esso, ai fini del controllo dell'esposizione al rischio di tasso di interesse, gli intermediari vigilati (indipendentemente dalla classe di appartenenza, dalla metodologia utilizzata e dalle variazioni stimate/scenari prescelti per calcolare il Capitale Interno Complessivo) valutano l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a +/- 200 *basis points* sull'esposizione al rischio di tasso.

Nel caso in cui si determini una riduzione del valore economico dell'intermediario non inferiore al 20% dei Fondi Propri, la Banca d'Italia approfondisce con l'intermediario la questione, riservandosi di adottare opportuni interventi.

Oltre alla valutazione dell'impatto che ha sul proprio valore economico una variazione ipotetica dei tassi di +/- 200 *basis points*, gli intermediari sono tenuti a valutare anche l'effetto di una variazione dei tassi in condizioni ordinarie e di stress. In merito a quest'ultimo punto Artigiancredito effettua analisi previsionali in scenari base e di stress, collimando i dati consuntivi dello Stato Patrimoniale con le relative voci contabili quantificate nel "Piano Strategico 2021-2023" e successivi scorrimenti in relazione ai due citati scenari, con gli intenti di investimento promossi dalla Funzione Finanza, aggiornati per tale finalità con cadenza semestrale. Nello scenario previsionale stressato si ipotizza uno shock di tasso di 300 *basis points*.

### Informativa quantitativa

Nella tabella seguente viene esplicitato il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di tasso di interesse, derivante da attività diverse dalla negoziazione, nell'esercizio 2020:

<b>Rischio di tasso di interesse sul <i>banking book</i></b>						
<b>Fascia Temporale</b>	<b>Attivo</b>	<b>Passivo</b>	<b>Netto</b>	<b>Duration modificata appross.</b>	<b>Shock di tasso ipotizzato</b>	<b>Valore ponderato</b>
A vista e Revoca	236.471.793	57.937.889	<b>178.533.904</b>	-	2%	-
Fino a 1 mese	2.068.678	-	<b>2.068.678</b>	0,04	2%	1.655
Da oltre 1 mese a 3 mesi	6.362.920	9.524	<b>6.353.396</b>	0,16	2%	20.331
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	15.324.872	14.296	<b>15.310.576</b>	0,36	2%	110.236
Da oltre 6 mesi a 1 anno	18.798.399	28.628	<b>18.769.771</b>	0,72	2%	268.408
Da oltre 1 anno a 2 anni	6.683.954	57.400	<b>6.626.554</b>	1,39	2%	183.556
Da oltre 2 anni a 3 anni	4.909.841	57.593	<b>4.852.248</b>	2,25	2%	217.866
Da oltre 3 anni a 4 anni	15.928.263	57.788	<b>15.870.475</b>	3,07	2%	974.447
Da oltre 4 anni a 5 anni	6.074.998	48.000	<b>6.026.998</b>	3,86	2%	464.682
Da oltre 5 anni a 7 anni	7.203.339	3.414	<b>7.199.925</b>	5,08	2%	730.792
Da oltre 7 anni a 10 anni	3.943.031	-	<b>3.943.031</b>	6,63	2%	522.846
Da oltre 10 anni a 15 anni	504.801	-	<b>504.801</b>	8,92	2%	90.056
Da oltre 15 anni a 20 anni	1.230.772	-	<b>1.230.772</b>	11,22	2%	276.062
Oltre i 20 anni	-	-	-	13,02	2%	-
<b>Totale</b>	<b>325.505.661</b>	<b>58.214.532</b>	<b>267.291.129</b>			<b>3.860.937</b>
Indice di rischiosità (soglia di attenzione: 20 % dei Fondi Propri)						<b>3.82%</b>

Il requisito patrimoniale a fronte del rischio di tasso di interesse, derivante da attività diverse dalla negoziazione, dell'esercizio 2020 è 3.860.937, in aumento del 41% rispetto al dato 2019 (2.721.999). Si evidenzia che l'incremento del requisito è prevalentemente imputabile all'inserimento delle polizze assicurative sottoscritte dalla Società all'interno delle rispettive fasce temporali, sulla base delle relative date di revisione dei tassi.

Nella prima fascia temporale sono state inserite le passività subordinate derivanti dalla situazione di Unifidi Emilia-Romagna il cui tasso d'interesse è determinato al 31/12 di ciascun esercizio.

## Capitolo 10 – Art. 450 – Politica di remunerazione

### Informativa qualitativa

Si elencano di seguito le categorie di personale e i soggetti le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio di Artigiancredito:

- Consiglio di Amministrazione;
- Collegio Sindacale;
- Organismo di Vigilanza 231;
- Direzione Generale;

- *Chief Risk Officer*;
- Responsabile Area Crediti e Contro-garanzie;
- Coordinatore Area Amministrazione;
- Responsabile Area Portafoglio;
- Responsabile Area Organizzazione;
- Responsabile Area Mercato;
- Responsabile Nucleo Gestione Fondi Pubblici Emilia-Romagna;
- Responsabili di Filiale;
- Responsabili commerciali di Filiale;
- Preposti ai servizi esecutivi di Filiale;
- Agenti in attività finanziaria;
- Associazioni di categoria convenzionate;
- Altre società di mediazione creditizia.

Si citano, inoltre, la funzione di *Internal Audit*, esternalizzata alla società Grant Thornton Consultants S.r.l. e l'attività di revisione legale affidata alla società di revisione Pricewaterhouse Coopers S.p.A.

#### **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

L'Assemblea generale dei soci ha deliberato i compensi annuali del Presidente e del Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione ed il riconoscimento a ciascun componente di gettoni di presenza a seduta.

Il Consiglio di Amministrazione dispone di una polizza assicurativa infortuni cumulativa, ad eccezione del Presidente per cui è stipulata una polizza infortuni specifica, una polizza assicurativa "responsabilità civile" e una polizza assicurativa "auto".

Non sono previste componenti variabili della remunerazione.

#### **COLLEGIO SINDACALE**

L'Assemblea generale dei soci ha deliberato i compensi annuali del Presidente del Collegio Sindacale e dei Sindaci effettivi ed il riconoscimento a ciascun componente di gettoni di presenza a seduta.

Il Collegio Sindacale dispone di una polizza assicurativa "responsabilità civile".

Non sono previste componenti variabili della remunerazione.

#### **ORGANISMO DI VIGILANZA 231**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato il compenso annuale del Presidente dell'Organismo di Vigilanza e il riconoscimento a ciascun componente di gettone di presenza a seduta.

Non sono previste componenti variabili della remunerazione.

### **DIREZIONE GENERALE**

Al Direttore Generale e al Vicedirettore Generale è applicato il Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Dirigenti di aziende del terziario, della distribuzione e dei servizi. Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la loro retribuzione, composta da una parte fissa e da una parte variabile, correlata per il 2020 al raggiungimento di specifici indicatori di *performance* verificati dalle funzioni di controllo interno.

Non è previsto che la parte variabile della remunerazione sia costituita da opzioni, azioni e/o strumenti collegati alle azioni.

Il Direttore Generale e il Vicedirettore Generale dispongono di una polizza assicurativa infortuni e sanitaria personali, una polizza assicurativa auto.

Il Direttore Generale dispone di auto aziendale in uso promiscuo il cui corrispettivo è stabilito, in via convenzionale, nella misura del 30% del costo corrispondente a una percorrenza annua di 15.000 km.

### **RESPONSABILI DI AREA; RESPONSABILI DI FILIALE; RESPONSABILI COMMERCIALI E PREPOSTI AI SERVIZI ESECUTIVI DI FILIALE**

Ai Responsabili di Area e alle varie figure apicali di Filiale sono applicati il Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro del terziario, della distribuzione e dei servizi ed il Contratto Integrativo Aziendale.

La retribuzione è comprensiva di ogni elemento previsto dal Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro applicato e dell'indennità di ruolo quadri, determinata sulla base dei seguenti criteri:

- complessità organizzativa in relazione alla funzione di coordinamento;
- limitatamente alle strutture territoriali, estensione territoriale e pluralità di reti di vendita.

I Responsabili di Area dispongono di una polizza assicurativa "auto".

I Responsabili di Filiale, i Responsabili Commerciali e i Preposti ai servizi esecutivi di Filiale dispongono di una polizza assicurativa "auto" cumulativa limitata ai chilometri di utilizzo del proprio mezzo di trasporto per effettuare trasferte di lavoro autorizzate.

I Responsabili di Area, i Responsabili di Filiale, i Responsabili Commerciali e i Preposti ai servizi esecutivi di Filiale dispongono di una polizza assicurativa "infortuni" cumulativa full-time.

Non sono previste componenti variabili della remunerazione.

### **AGENTI IN ATTIVITÀ FINANZIARIA**

Artigiancredito si avvale di agenti in attività finanziaria che non sono legati alla società da un rapporto di lavoro dipendente.

Gli agenti in attività finanziaria, tra cui alcune società di agenzia in attività finanziaria controllate dalle associazioni di categoria di riferimento, svolgono l'attività di raccolta delle richieste di finanziamento sulla base di mandati di agenzia conferiti da Artigiancredito. I corrispettivi per l'attività svolta prevedono un compenso variabile, parametrato percentualmente all'importo nominale del finanziamento garantito (fermo restando un compenso minimo ad operazione), e, per la maggior parte degli agenti, un compenso fisso mensile.



Al raggiungimento degli obiettivi prefissati è previsto il riconoscimento di un *rappel*.  
Non è previsto che la parte variabile della remunerazione sia costituita da opzioni, azioni e/o strumenti collegati alle azioni.  
Gli agenti in attività finanziaria dispongono di una polizza assicurativa “infortuni” cumulativa full-time.

### **ASSOCIAZIONI DI CATEGORIA CONVENZIONATE**

Artigiancredito utilizza quale propria rete distributiva integrativa il sistema di rappresentanza dell’artigianato che è organizzato nei modi e nelle forme consentite dal Decreto Legislativo n. 141/2010 e s.m.i.

In particolare, oltre che le società di agenzia in attività finanziaria citate nel precedente paragrafo, sono vigenti convenzioni con società di mediazione creditizia di proprietà di associazioni di categoria e con le associazioni di categoria operanti in proprio o per il tramite di società di servizi da esse controllate in base a quanto previsto dall’art. 12, comma 1, lettera c) del citato Decreto. Le associazioni svolgono le attività di avvio della relazione con i clienti/associati e di raccolta delle richieste di finanziamento. I corrispettivi per l’attività svolta sono parametrati percentualmente all’importo nominale del finanziamento garantito (fermo restando un compenso minimo ad operazione).

Al raggiungimento degli obiettivi prefissati è previsto il riconoscimento di un *rappel*.  
Non è previsto che la remunerazione sia costituita da opzioni, azioni e/o strumenti collegati alle azioni.

### **ALTRE SOCIETÀ DI MEDIAZIONE CREDITIZIA**

Artigiancredito ha stipulato accordi con altre società di mediazione creditizia, di emanazione non associativa, per la raccolta delle richieste di finanziamento. I corrispettivi per l’attività svolta sono parametrati percentualmente all’importo nominale del finanziamento garantito.

Non è previsto che la remunerazione sia costituita da opzioni, azioni e/o strumenti collegati alle azioni.

Infine, i corrispettivi relativi alla funzione di *Internal Audit* sono definiti nel contratto con la società Grant Thornton Consultants S.r.l. per l’esternalizzazione dell’attività di *Internal Audit*.

## Informativa quantitativa

<b>Tabella riepilogativa remunerazioni personale rilevante</b>				
<b>Categorie di personale e soggetti</b>	<b>Numero di beneficiari</b>	<b>Remunerazione fissa anno 2020 (€)<sup>14</sup></b>	<b>Remunerazione variabile anno 2020 cash (€)</b>	<b>TOTALE (€)</b>
Consiglio di Amministrazione	13	154.533,75	-	<b>154.533,75</b>
Collegio Sindacale	3	141.855,82	-	<b>141.855,82</b>
Organismo di Vigilanza 231	2	14.365,35	-	<b>14.365,35</b>
Direzione Generale	2	207.649,96	57.000,00	<b>264.649,96</b>
Responsabili di Area	5	386.671,76	-	<b>386.671,76</b>
Resp. Filiale – Resp. Commerciali – P.S.E.	15	647.629,59	-	<b>647.629,59</b>
Agenti in attività finanziaria	17	101.094,00	868.114,03	<b>969.208,03</b>
Associazioni di categoria convenzionate	11	-	452.289,04	<b>452.289,04</b>
Altre società di mediazione creditizia	6	-	9.731,55	<b>9.731,55</b>

<b>Altri pagamenti dell'esercizio 2020</b>			
<b>Voce</b>	<b>Numero di beneficiari</b>	<b>Importo totale (€)</b>	<b>Importo più elevato per beneficiario (€)</b>
Trattamento di fine rapporto	7	91.828,02	37.207,76
Altre indennità	2	2.006,00	1.506,00

<sup>14</sup> I dati sono comprensivi dei rimborsi delle spese sostenute per l'esercizio della carica/funzione/ruolo e di imposte, tasse, contributi e oneri accessori.