

INFORMATIVA AL PUBBLICO

Situazione al 31 DICEMBRE 2022

Approvato dal CdA del 25 maggio 2023

INDICE

PREMESSA	4
OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO (ART.435)	6
AMBITO DI APPLICAZIONE (ART. 436 CRR)	11
FONDI PROPRI (ART. 437 CRR)	12
REQUISITI DI CAPITALE (ART. 438 CRR)	14
INFORMATIVA QUALITATIVA	14
INFORMATIVA QUANTITATIVA	17
RISCHIO DI CONTROPARTE (ART 439 CRR)	20
INFORMATIVA QUALITATIVA	20
INFORMATIVA QUANTITATIVA	20
RISERVE DI CAPITALE E INDICATORI DELL'IMPORTANZA SISTEMICA A LIVELLO MONDIALE (ART. 440, 441 CRR)	21
RISCHIO DI CREDITO INFORMAZIONI GENERALI E RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI (ART. 442 CRR)	22
INFORMATIVA QUALITATIVA	22
DEFINIZIONI DI CREDITI "SCADUTI" E "DETERIORATI" UTILIZZATE AI FINI CONTABILI	22
METODOLOGIE PER LA DETERMINAZIONE DELLE RETTIFICHE DI VALORE	24
INFORMATIVA QUANTITATIVA	25
ATTIVITA' NON VINCOLATE (ART. 443 CRR)	27
RISCHIO DI CREDITO: USO DELLE ECAI (ART. 444 CRR)	28
INFORMATIVA QUALITATIVA	28
INFORMATIVA QUANTITATIVA	28
RISCHIO DI MERCATO (ART. 445, 455 CRR)	30
RISCHIO OPERATIVO (ART. 446,454 CRR)	31

ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (ART. 447 CRR)	32
ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SU POSIZIONI NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (ART. 448 CRR)	33
INFORMATIVA QUALITATIVA	33
NATURA DEL RISCHIO	33
MISURAZIONE E GESTIONE DEL RISCHIO	33
PERIODICITÀ DI MISURAZIONE DEL RISCHIO	34
INFORMATIVA QUANTITATIVA	34
ESPOSIZIONE IN POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE (ART. 449 CRR)	35
POLITICA DI REMUNERAZIONE (ART. 450 CRR)	36
LEVA FINANZIARIA (ART. 451 CRR)	37
USO DEL METODO IRB PER IL RISCHIO DI CREDITO (ART. 452 CRR)	38
USO DI TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO (ART. 453 CRR)	39
INFORMATIVA QUALITATIVA	39
POLITICHE E PROCESSI IN MATERIA DI COMPENSAZIONE E MISURA DI APPLICAZIONE	39
POLITICHE E PROCESSI DI VALUTAZIONE E GESTIONE DELLE GARANZIE REALI	39
PRINCIPALI TIPOLOGIE DI GARANZIE REALI ACCETTATE	41
DERIVATI CREDITIZI E CONCENTRAZIONE DEGLI STRUMENTI DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO	41
INFORMATIVA QUANTITATIVA	41

PREMESSA

Dal 1° gennaio 2014 è applicabile la nuova disciplina armonizzata per le banche e per le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 e successivi aggiornamenti (di seguito anche il “Regolamento CRR”) e nella Direttiva 2013/36/UE del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 e successive modifiche ed integrazioni (di seguito anche la “Direttiva CRD IV”), che traspongono nell’Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. framework Basilea 3).

Il framework “Basilea 3” si articola in tre ambiti principali (c.d. “Pilastrì”). In particolare:

- il Primo Pilastro si riferisce ai requisiti patrimoniali minimi che gli intermediari devono detenere per far fronte ai rischi tipici cui risultano esposti (rischio di credito e controparte, rischio di mercato, rischio operativo). Per la misurazione di ciascun rischio sono stabilite metodologie di calcolo differenziate in coerenza al principio di proporzionalità;
- il Secondo Pilastro è riconducibile al processo di controllo prudenziale, sia per quanto riguarda il sistema di controlli interni di cui ciascun intermediario deve dotarsi per assicurare l’adeguatezza patrimoniale - attuale e prospettica - a fronte di tutti i rischi rilevanti per la sua attività (“*Internal Capital Adequacy Assessment Process*” - ICAAP), sia in riferimento ai controlli esterni che l’Autorità di Vigilanza esercita al fine di valutare la stabilità, l’efficienza, la sana e prudente gestione degli intermediari stessi (“*Supervisory Review and Evaluation Process*” - SREP). In proposito, le Autorità verificano l’affidabilità e la coerenza dei risultati e adottano, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive;
- il Terzo Pilastro ha la finalità di fornire al pubblico un’informativa completa e affidabile in merito all’adeguatezza patrimoniale, all’esposizione ai singoli rischi, nonché ai sistemi di identificazione, misurazione e gestione degli stessi.

Il presente documento costituisce l’Informativa al pubblico della Società A-Leasing S.p.A. (di seguito anche “A-Leasing” o “la Società” o “l’Intermediario”), appartenente al Gruppo Raiffeisen, la cui operatività si focalizza nella concessione di finanziamenti al pubblico attraverso l’esercizio dell’attività di leasing strumentale e targato. La Società pubblica annualmente l’Informativa al pubblico sul proprio sito Internet all’indirizzo: <http://www.a-leasing.it/> nella Sezione “Dati Societari – Informativa al Pubblico”.

La struttura dell’Informativa al pubblico è organizzata in specifici quadri sinottici (c.d. “Tavole”), coerentemente ai contenuti obbligatori stabiliti dalla normativa, che riportano informazioni di natura quantitativa e qualitativa.

In particolare, tale informativa al pubblico è stata redatta tenendo conto della normativa seguente:

- Regolamento UE n. 575/2013 del 26 giugno 2013 (CRR) e successive modifiche ed integrazioni;
- Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) e successive modifiche ed integrazioni;

- Disposizioni di vigilanza per gli intermediari finanziari - Banca d'Italia, Circolare n. 288 del 3 Aprile 2015 – 5° aggiornamento del 23 febbraio 2022.

Il documento tiene altresì in considerazione i nuovi standard per la redazione dell'informativa al pubblico dettati dal documento "Guidelines on disclosure requirements under part eight of regulation (EU) N° 575/2013" pubblicato il 14 dicembre 2016 dall' EBA e aggiornato il 7 Giugno 2017. Il principale obiettivo dell'Informativa al pubblico è quello di fornire informazioni trasparenti al mercato e agli attori economici, contribuendo così alla stabilità e alla solidità del sistema finanziario.

Il grado di dettaglio informativo è calibrato, sulla base del principio di proporzionalità, tenendo conto della complessità organizzativa e del tipo di operatività della Società. In coerenza con quanto previsto dalla normativa, alcune informazioni ritenute non rilevanti (ad esclusione di quelle che costituiscono requisiti informativi di idoneità) sono state omesse. Per tali informazioni, sono indicate le motivazioni dell'omissione.

Si evidenzia che, nel presente documento, sono state fornite solo le informazioni inerenti al perimetro di operatività, i rischi assunti e le metodologie utilizzate.

Si segnala che A-Leasing, in qualità di intermediario di classe 3, ha continuato nel corso del 2022 a tenere conto degli effetti del Covid-19 nella quantificazione dei rischi e nelle conseguenti valutazioni di adeguatezza patrimoniale, e nondimeno delle ripercussioni generate dalle tensioni geopolitiche derivanti dal conflitto tra Russia e Ucraina.

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

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 435, paragrafo 1, lettere da a) a d) del CRR.

Il documento è redatto da A-Leasing S.p.A., società appartenente al 31/12/2022 al Gruppo Raiffeisen (di seguito anche il "Gruppo"), la cui operatività si focalizza sulla concessione di finanziamenti al pubblico attraverso l'esercizio dell'attività di leasing strumentale e targato.

Le principali linee di intervento della Società sono rivolte all'ottimizzazione della gestione dell'attuale portafoglio, obiettivo perseguito limitando le nuove erogazioni e mantenendo l'assunzione di un profilo di rischio contenuto, attraverso la definizione di politiche creditizie prudenti in coerenza con le linee guida del gruppo e con l'attuale contesto di mercato. Parimenti A-leasing persegue l'ambizioso processo di graduale espansione del proprio business, focalizzato sui settori ritenuti maggiormente profittevoli e rivolto a clientela con buon profilo di rischio, da realizzarsi anche mediante un'espansione dell'area geografica in cui opera la Società, in particolare Toscana e Piemonte, e ad una maggiore flessibilità, rispetto al passato, sulla policy creditizia.

Nel corso del 2022 la Società ha peraltro proseguito la strategia di dismissione del portafoglio NPL residuo, sia attraverso la vendita diretta che attraverso transazioni di cessioni di portafogli di crediti unsecured: sono state realizzate, cessioni per un GBV di circa 4 milioni di euro.

In merito alla situazione emergenziale verificatasi nel 2020 ed alla conseguente decisione prudenziale di sospendere le erogazioni di nuovo business, si segnala che la Società prosegue l'erogazione di nuovo business già ripreso nell'anno 2021 seguendo un approccio meno conservativo e perseguendo un ambizioso processo di graduale ripresa dei volumi. Tale impegno si concretizza pur in un contesto di incertezza derivante dal conflitto tra russo-ucraino e ai conseguenti impatti economici a livello globale, garantendo alla propria clientela assistenza e pieno supporto all'accesso alle misure di sostegno messe in campo a livello governativo e regolamentare.

La Società continua inoltre ad applicare politiche di mantenimento e riduzione dei costi aziendali volti all'efficientamento della struttura, tenendo comunque conto dei costi associati ad un contesto economico fortemente caratterizzato dalle tensioni geopolitiche e dall'incertezza dei principali drivers macroeconomici, oltre ai costi per la sicurezza e ai costi informatici sostenuti al fine di permettere al personale il lavoro in 'smart working'.

Resta alta l'attenzione circa l'esposizione ai rischi cyber e IT, già considerati all'interno del piano di continuità operativa e in corso di aggiornamento, ed oggetto di annuale valutazione nel corso delle attività di rischio operativo coordinate con la capogruppo.

Infine, nel contesto attuale, in cui la sostenibilità è il paradigma di un nuovo modello economico, la Società ha intrapreso un percorso di adeguamento mirato in una prima fase all'integrazione dei rischi climatici e ambientali nelle strategie aziendali, nei sistemi di governo e controllo nonché nel risk management framework attraverso l'approvazione, da parte

del Consiglio di Amministrazione, di uno specifico piano di interventi pluriennale. A tal proposito è stato istituito un gruppo di lavoro «*Tavolo di lavoro ESG*» per il quale, al fine di accrescere la conoscenza in materia, nel corso del 2022 è già stata erogata una prima specifica formazione.

L'organizzazione del governo dei rischi di A-Leasing vede il coinvolgimento, con diversi ruoli e responsabilità, del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, dell'Amministratore Delegato e di tutto il personale dell'Intermediario con particolare riferimento alle Funzioni di Controllo. Il Consiglio di Amministrazione assicura che il Sistema dei Controlli Interni sia sempre adeguato agli obiettivi strategici, al tipo di operatività svolta ed ai rischi tipici dell'Intermediario.

L'Amministratore Delegato attua tutte le misure necessarie all'implementazione ed al mantenimento del Sistema dei Controlli Interni, secondo le strategie e gli indirizzi definiti dal Consiglio di Amministrazione. Il Collegio Sindacale vigila sull'adeguatezza e sulla funzionalità del complessivo Sistema dei Controlli Interni.

Il Sistema dei Controlli Interni è articolato su tre livelli, ciascuno presidiato grazie alla definizione di processi specifici:

- Controlli di I° livello (controlli di linea): sono quei controlli diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni, effettuati dalle stesse strutture produttive o incorporati nelle procedure ovvero eseguiti nell'ambito delle singole attività;
- Controlli di II° livello (controllo sulla gestione dei rischi): i controlli sulla gestione dei rischi hanno come obiettivo la definizione delle metodologie di misurazione del rischio, la verifica del rispetto dei limiti assegnati alle varie Funzioni operative ed il controllo della coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio/rendimento assegnati.

Tali controlli sono affidati a strutture diverse da quelle produttive dipendenti sia gerarchicamente che funzionalmente dal Consiglio di Amministrazione. Esse sono:

- Funzione di Risk Management: ha la finalità di collaborare alla definizione delle relative politiche di governo dei rischi e all'implementazione di un adeguato processo di gestione dei rischi in maniera tale da garantire il mantenimento nel tempo di profili di rischio coerenti con le linee strategiche definite dal Consiglio;
- Funzione di Compliance: ha l'obiettivo di controllare e gestire il rischio di non conformità verificando e presidiando in via autonoma ed indipendente l'aderenza dei processi organizzativi, delle procedure interne nonché dei comportamenti e delle prassi aziendali, ai provvedimenti normativi e di autoregolamentazione al fine di non incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione;
- Controlli di III° livello: sono definiti come quell'insieme di attività volte ad individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione, nonché a valutare la funzionalità del complessivo Sistema dei Controlli Interni. Sono condotti nel continuo, in via periodica o per eccezioni, e affidati ad una struttura non produttiva: la Funzione di Revisione interna.

Al fine di assicurare il presidio dei rischi più significativi a cui potrebbe essere esposta, A-Leasing ha inoltre definito politiche di gestione del rischio per ciascuna fattispecie identificata in funzione delle attività svolte. Sulla base delle periodiche attività condotte nell'ambito del processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (cd. ICAAP), l'Intermediario risulta esposto alle seguenti categorie di rischio significative:

I Pilastro

- Credito e Controparte;
- Operativo;

Altri Rischi

- Tasso di interesse;
- Reputazionale;
- Strategico
- Concentrazione Single Name e Geo-settoriale;
- Rischio Immobiliare/Mobiliare;

Ai sensi del Regolamento (UE) n. 575/2013 e s.m.i. e della Circolare n. 288/2015 e s.m.i. della Banca d'Italia, l'Intermediario quantifica i requisiti patrimoniali a fronte dei rischi ai quali è esposto mediante l'utilizzo di metodologie standardizzate.

L'Intermediario non risulta esposto a ulteriori fattispecie previste dalla disciplina di vigilanza prudenziale. Di seguito vengono sintetizzati i processi e le metodologie di calcolo dell'esposizione ai rischi identificati.

- Rischio di credito: utilizzo del metodo standardizzato Parte III Titolo II Capo 2 del Regolamento CRR N.575/2013 e s.m.i.. Il calcolo viene effettuato con frequenza trimestrale nell'ambito delle Segnalazioni di Vigilanza prudenziale.
- Rischio di controparte: utilizzo della "Metodologia del Valore Corrente" riconducibile ad operazioni con strumenti derivati e non già esposti in bilancio.
- Rischi operativi: utilizzo del metodo di base con applicazione di un coefficiente regolamentare conteggiato sulla media del margine di intermediazione con riferimento all'ultimo triennio. Il calcolo viene effettuato con frequenza trimestrale nell'ambito delle Segnalazioni di Vigilanza prudenziale.
- Rischio di tasso d'interesse: utilizzo di un modello di misurazione semplificato che prevede la classificazione delle attività e delle passività in fasce temporali in base alla loro vita residua. Per ogni fascia viene calcolata l'esposizione netta, compensando le posizioni di segno opposto. Le esposizioni nette di ciascuna fascia sono moltiplicate per i fattori di ponderazione che si ottengono moltiplicando l'indicatore di duration modificata relativa

alle singole fasce per una variazione ipotetica dei tassi. Il calcolo viene effettuato con frequenza trimestrale nell'ambito delle Segnalazioni di Vigilanza prudenziale.

- **Rischio strategico:** confronto tra risultati consuntivi e budget attraverso l'elaborazione dei dati contabili ed analisi degli scostamenti rispetto ai periodi precedenti. La società adotta una politica di contenimento dei principali rischi operativi e di business, si espone ad un marcato rischio strategico connesso alla perdita ulteriore di quote di mercato e alla possibile ulteriore riduzione della marginalità operativa. Tale rischio non è quantificabile, per tale motivo l'intermediario adotta una serie di metodologie per monitorarlo.
- **Rischio reputazionale:** non è un rischio quantificabile, per tale motivo l'intermediario adotta una serie di metodologie per monitorarlo.
- **Rischio di concentrazione:** utilizzo della metodologia semplificata (Granularity Adjustment) di cui all'Allegato B al Titolo IV, Capitolo 14, della Circolare n. 288/2015 e s.m.i. per quanto concerne il rischio derivante da esposizioni verso singole controparti o controparti connesse (concentrazione Single-Name) e della metodologia ABI per quanto concerne il rischio di concentrazione Geo-Settoriale.
- **Rischio immobiliare/mobiliare:** utilizzo di politiche di valutazione dei beni e di provisioning particolarmente prudenti. Tale rischio non è quantificabile, per tale motivo il monitoraggio e la gestione del rischio vengono condotti attraverso il Servizio Remarketing, che assicura la commercializzazione dei beni in portafoglio, ed il Servizio Collateral Management, che è responsabile della gestione, valutazione, monitoraggio e rivalutazione degli stessi.

La Società effettua quindi il calcolo del Capitale Interno Complessivo aggregando i requisiti patrimoniali dei rischi di Primo Pilastro con i capitali interni determinati in relazione ai rischi di Secondo Pilastro. Il suddetto calcolo avviene secondo un approccio building block semplificato, ossia consistente nella somma algebrica dei singoli capitali interni. In seguito, ai fini della verifica della copertura del fabbisogno di Capitale Interno Complessivo, quest'ultimo viene riconciliato con il Capitale Complessivo. Si specifica che per A-Leasing il Capitale Complessivo coincide con i Fondi Propri poiché la Società non dispone di strumenti di capitale e/o debito non configurabili nell'ambito dei Fondi Propri ma idonei a coprire eventuali perdite inattese derivanti dal manifestarsi di eventi di rischio. La dotazione patrimoniale della Società, volta a fronteggiare il Capitale Interno Complessivo, è risultata adeguata rispetto al profilo di rischio complessivo e i sistemi di gestione del rischio messi in atto risultano in linea con il profilo e la strategia dell'Intermediario.

Relativamente alle informazioni previste dall'art. 435, paragrafo 2, lettere da a) a e) del CRR si comunica quanto segue:

- il Consiglio di Amministrazione della Società è composto da quattro membri: il Presidente, l'Amministratore Delegato e 2 Consiglieri i quali sono esponenti del Management di Raiffeisen Leasing; tutti i membri hanno

esperienza pluriennale nel settore del leasing. Tale Consiglio di Amministrazione, rimane in carica fino all'approvazione del bilancio 2024;

- non è stato istituito un Comitato Rischi incaricato della gestione di tutti i rischi aziendali. Sono stati costituiti alcuni Comitati per la gestione di singoli rischi, nel dettaglio:
 - Comitato NPL: gestione delle tematiche relative ai crediti deteriorati;
 - Comitato Crediti: gestione delle tematiche relative ai crediti in bonis;
 - Comitato Rischi Operativi: gestione di tutte le tematiche inerenti ai rischi operativi;
- le Funzioni di controllo (Compliance, Antiriciclaggio, Risk Management e Internal Audit) presentano agli organi aziendali, secondo le periodicità previste nei rispettivi regolamenti e in ogni caso con cadenza almeno annuale, le risultanze delle attività svolte nel corso dell'anno in modo tale da fornire un quadro completo della situazione aziendale.

AMBITO DI APPLICAZIONE (ART. 436 CRR)

Quanto contenuto nel presente documento di Informativa al Pubblico è riferito ad A-Leasing S.p.A., alla quale si applicano gli obblighi relativi alla presente informativa in coerenza con quanto esposto nel bilancio della stessa al 31 dicembre 2022.

FONDI PROPRI (ART. 437 CRR)

Dal 1° gennaio 2014 è applicabile la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nella Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) e nel Regolamento 575/2013 (CRR) del 26 giugno 2013 e s.m.i., che traspongono nell'Unione europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (cd. framework Basilea 3).

- Il framework normativo prevede che i Fondi Propri (subentranti al concetto di Patrimonio di Vigilanza) siano costituiti dai seguenti livelli di capitale: Capitale di Classe 1 (Tier 1 Capital), a sua volta composto da:
 - Capitale Primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1);
 - Capitale Aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier 1 - AT1);
- Capitale di Classe 2 (Tier 2 - T2).

Fra gli elementi che compongono il CET1, occupano ruolo preponderante il Capitale versato e le riserve di utili, a cui si aggiungono riserve da valutazione, interessi di minoranza computabili e utile di esercizio computabile. Tali poste, per essere considerate computabili, devono rispettare alcune caratteristiche previste dalla CRR per garantire l'assorbimento delle perdite.

La normativa prevede alcuni filtri prudenziali relativi a:

- utili o perdite non realizzati su passività (derivati e non) valutate al fair value dovuti al proprio merito creditizio;
- rettifiche di valore su attività al fair value, connesse alla "prudente valutazione".

È prevista inoltre la deduzione di alcuni elementi quali:

- avviamento;
- investimenti significativi e non significativi in strumenti di CET1 in altri soggetti del settore finanziario, che vengono dedotti qualora il loro importo ecceda le franchigie previste dalla CRR;
- le immobilizzazioni immateriali non sono state detratte a seguito delle nuove Quick Fix Measures (Regolamento UE 786/2019 - CRR2);
- nel corso del 2016 la Società ha esercitato l'opzione, prevista dall'art. 11 del DL 59 del 3 maggio 2016, convertito con modificazioni dalla legge n.119 del 30 giugno 2016, che consente il mantenimento della computabilità delle DTA stesse ai fini della determinazione dei fondi propri.

La società non si è avvalsa delle disposizioni transitorie in materia di fondi propri di cui alla circolare 288 (3° aggiornamento), agg.to dell'art. 473-bis della CRR, modificato dal regolamento UE 873/2020 (quick fix).

Il Patrimonio di Vigilanza dell'intermediario è composto unicamente da Patrimonio di Base.

Il Patrimonio di Vigilanza al 31 dicembre 2022 risulta pari a € 76.298, interamente computati al Patrimonio di Base, come si può vedere dal prospetto successivo (dati in €/000).

	Totale 2022	Totale 2021
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	76.298	72.841
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)		
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)	76.298	72.841
D. Elementi da dedurre dal CET1		
E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-)		
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/-E)	76.298	72.841
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio		
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie		
H. Elementi da dedurre dall'AT1		
I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-)		
L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I)		
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio		
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie		
N. Elementi da dedurre dal T2		
O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-)		
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) (M - N +/- O)		
Q. Totale fondi propri (F + L + P)	76.298	72.841

	Totale 2022	Totale 2021
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	76.298	72.841
B. Filtri prudenziali del patrimonio base:		
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)		
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A + B)	76.298	72.841
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base		
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C – D)	76.298	72.841
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali		
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:		
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)		
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)		
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare		
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H – I)		
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare		
N. Patrimonio di vigilanza (E + L – M)	76.298	72.841

REQUISITI DI CAPITALE (ART. 438 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 438 del CRR.

Il sistema interno adottato dalla Società per la valutazione della propria adeguatezza patrimoniale è diretto alla misurazione della capacità dei mezzi disponibili (Capitale Complessivo) di fronteggiare adeguatamente l'insieme dei rischi di primo e di secondo pilastro quantificabili (Capitale Interno Complessivo). Tale misurazione è realizzata tanto in ottica attuale quanto prospettica (orizzonte temporale di dodici mesi), sia in condizioni di normale andamento del mercato, sia in ipotesi di *stress*.

L'intero sistema è sottoposto ad un processo di "autovalutazione" da parte della Società, atto ad evidenziare punti di miglioramento e pianificare gli opportuni interventi.

La Società ha proceduto all'individuazione dei rischi rilevanti a cui risulta o potrebbe risultare esposta, tenendo conto della propria operatività, dei mercati di riferimento, del modello di business e dei piani operativo / strategici.

Per ciascun rischio rilevante, si è proceduto all'analisi delle modalità di manifestazione del rischio e dell'adeguatezza dei presidi in essere per la sua mitigazione e gestione.

Il perimetro dei rischi ritenuti rilevanti e le metodologie applicate ai fini della misurazione del Capitale Interno, evidenziate nella tabella che segue, sono stati individuati in coerenza con quanto previsto per gli intermediari appartenenti alla Classe 3 ai fini ICAAP.

RISCHI	METODOLOGIA DI MISURAZIONE
Rischio di Credito e Controparte	Metodologia Standardizzata - Parte III Titolo II Capo 2 del Regolamento CRR N.575/2013 Metodologia del valore corrente - Titolo IV- Capitolo 9 del Regolamento CRR N.575/2013
Rischio Operativo	Metodo Base - Articolo 315 della CRR.
Rischio di concentrazione Single-Name	<i>Granularity Adjustment</i> - Allegato B - Circolare n° 288 del 3 Aprile 2015
Rischio di concentrazione Geo-Settoriale	Metodologia ABI
Rischio Tasso	Metodologia semplificata - Allegato C - Circolare n° 288 del 3 Aprile 2015
Rischio Reputazionale	Non misurato (valutazioni interne)
Rischio Strategico	Non misurato (valutazioni interne)
Rischio Immobiliare/Mobiliare	Non misurato (valutazioni interne)

Tra i rischi di Primo Pilastro non rileva per la Società il rischio di mercato (rischi di prezzo e cambio), in quanto per il rischio di prezzo dato il tipo di attività esercitata (finanziamento in leasing), la Società non detiene posizioni finanziarie attive e passive apprezzabilmente esposte ai rischi di prezzo. In egual modo, per il rischio di cambio la società non detiene attività o passività in valuta.

I rischi strategico, reputazionale e immobiliare / mobiliare sono stati identificati come rilevanti per la Società, ma non sono stati oggetto di quantificazione giacché al momento non sono disponibili idonee metodologie di misurazione.

Il rischio di liquidità e il rischio residuo da *Credit Risk Mitigation* attualmente sono considerati non rilevanti per la Società.

Attraverso l'applicazione delle metodologie riportate nella precedente tabella, la Società ha invece proceduto alla quantificazione dei requisiti di capitale (c.d. *Capitale Interno*) connessi ai rischi quantificabili, sia con riferimento alla situazione attuale (31 dicembre 2022), sia in ottica prospettica (situazione stimata al 31 dicembre 2023 sulla base delle attuali previsioni della Società). In coerenza con quanto previsto dalla normativa prudenziale, tali analisi sono state effettuate sia in condizioni di normale andamento del business, sia in opportune condizioni di *stress*. Si evidenzia che il significativo surplus di fondi propri rispetto al capitale interno consente diversi profili di stress test, sicché anche ipotizzando scenari molto sfavorevoli che portino ad un assorbimento di capitali doppio rispetto alle attuali simulazioni, non impedirebbero alla società di mantenere adeguati surplus di capitale

Al fine della determinazione del Capitale Interno in ottica prospettica, in normali condizioni di mercato, sono stati considerati i seguenti fenomeni:

- E' stato tenuto in considerazione l'incremento delle attività in portafoglio previsto al 31/12/2023 e approvate dal Consiglio di Amministrazione, pari a 30 milioni di Euro in termini di esposizione creditizia. Per tali volumi, è stato considerato un anticipo medio corrisposto dai clienti pari al 9%.
- In particolare, per il rischio di concentrazione, a fronte di tale ipotesi è stato assunto che la totalità dei nuovi contratti assumano lo status "in bonis", mentre per il rischio di credito e di concentrazione, è stato ipotizzato che l'intero volume di nuovi contratti che si prevede di stipulare nell'anno vengano ponderati al 100%.
- Per i rischi di credito e di controparte, di concentrazione (secondo entrambi gli approcci) e di tasso sono state considerate le variazioni storiche trimestrali degli ultimi tre anni relativi alla crescita dello scaduto (+ 0,50%) e alla decrescita delle posizioni in bonis (- 1,74%).
- Per il rischio di concentrazione, calcolato secondo l'approccio Single-Name, è stata ipotizzata una probabilità di default pari a 1 (analogamente a quanto ipotizzato per la determinazione del requisito al 31/12/2022) e si è tenuto conto dei contratti in scadenza entro l'anno.
- Per il rischio operativo è stato considerato il valore del margine di intermediazione stimato al 31/12/2023.

Le prove di *stress* sono state basate:

- **Rischio di Credito/Controparte:** le prove di Stress sono state basate su un indicatore che rappresenta la percentuale media di passaggio dallo status in bonis allo status di default, ottenuto analizzando l'andamento del portafoglio creditizio su base mensile degli ultimi cinque anni. Il valore utilizzato per tale parametro risulta pari a 1,24%.

Nel corso del 2022 la Società ha monitorato attentamente la situazione dei clienti che avevano fatto ricorso alla moratoria fino alla scadenza del 31.12.2021, senza peraltro osservare segnali di tensione per quanto riguarda i pagamenti effettuati una volta conclusa la moratoria. Inoltre la Società fin dall'inizio del conflitto tra Russia e Ucraina ha mantenuto un monitoraggio continuo del proprio portafoglio ed in particolare dei clienti potenzialmente impattati dall'aumento dei costi energetici o dalla diffusa situazione di ritardo/blocco delle catene di approvvigionamento. Nel corso dell'ultimo trimestre 2022 la Società, recependo le direttive di gruppo, ha ritenuto di definire uno Special Risk Factor (SRF) per i clienti in stage 1 e 2 al fine di mitigare i potenziali impatti per la clientela, senza peraltro osservare particolari situazioni di reale tensione.

- Rischio Operativo: è stato ipotizzato un aumento del 5% del margine di intermediazione.
- Rischio di Concentrazione Single-Name: è stato ipotizzato al 31/12/2023 un incremento del 10% sulle prime 10 maggiori esposizioni.
- Rischio di Concentrazione Geo-Settoriale: le prove di Stress sono state basate su un indicatore che rappresenta la percentuale media di passaggio dallo status in bonis allo status di default, ottenuto analizzando l'andamento del portafoglio creditizio su base mensile degli ultimi cinque anni. Il valore utilizzato per tale parametro risulta pari a 1,24%.
- Rischio Tasso: è stato considerato un incremento di 50 basis points rispetto allo shock già previsto dal modello normativo (250 bps anziché 200 bps).

Il requisito complessivo di capitale a copertura di tutti i rischi (c.d. **Capitale Interno Complessivo**) è stato ottenuto, in conformità a quanto previsto dalla normativa di vigilanza prudenziale per gli intermediari di Classe 3 ai fini ICAAP, effettuando una semplice somma algebrica delle singole componenti di capitale associate ai diversi rischi (c.d. approccio “*building block*”).

I rischi non misurati (rischio strategico, rischio reputazionale e rischio immobiliare / mobiliare) non concorrono alla determinazione del *Capitale Interno Complessivo*, ma la loro valutazione qualitativa viene tenuta in debita considerazione nella più generale valutazione di complessiva adeguatezza patrimoniale.

I mezzi disponibili (c.d. **Capitale Complessivo**) corrispondono al valore del Patrimonio di Vigilanza che, al 31 dicembre 2022, risulta costituito interamente dal Patrimonio di Base.

RISCHI MISURABILI	2021				2022			
	ATTUALE	PROSPETTICO	IPOTESI DI STRESS		ATTUALE	PROSPETTICO	IPOTESI DI STRESS	
			SU VALORI ATTUALI	SU VALORI PROSPETTICI			SU VALORI ATTUALI	SU VALORI PROSPETTICI
Rischio di credito e di controparte	6.981	7.252	7.041	7.347	6.141	7.306	6.216	7.483
Rischio di cartolarizzazione					0	0	0	0
Rischio operativo	500	455	508	461	486	463	432	466
Requisiti patrimoniali specifici					0	0	0	0
Capitale interno (rischi di primo pilastro)	7.480	7.707	7.549	7.808	6.626	7.841	6.708	7.937
Rischio di concentrazione per controparti	154	160	173	138	153	166	173	184
Rischio di tasso di interesse	23	26	16	18	12	11	13	11
Rischio di liquidità					0	0	0	0
Capitale interno (rischi di secondo pilastro)	1.703	1.767	1.952	2.096	1.659	1.805	1.906	2.045
CAPITALE INTERNO COMPLESSIVO	9.183	9.474	9.501	9.904	8.285	9.645	8.614	9.982
Capitale complessivo	72.841	72.261	72.841	72.261	76.234	77.531	76.234	77.531
Rapporto capitale complessivo/capitale complessivo interno	7,93	7,63	7,67	7,31	9,21	8,04	8,86	7,77

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Le tabelle che seguono evidenziano la situazione di adeguatezza patrimoniale e la composizione del Patrimonio di Vigilanza. In particolare, la Tabella 1 contiene i requisiti patrimoniali al 31 dicembre 2022 a fronte del rischio di credito e di controparte e del rischio operativo. Sono, peraltro, evidenziati i coefficienti patrimoniali rappresentati dal “**Tier 1 Capital Ratio**” e dal “**Total Capital Ratio**”. Si precisa che nel computo del Capitale Interno a fronte del rischio di credito si è utilizzata una ponderazione al 6%.

La Tabella 2 riporta il dettaglio della composizione del Patrimonio di Vigilanza.

Come già accennato, il Patrimonio di Vigilanza è costituito esclusivamente da Patrimonio di Base.

Tabella 1 – Adeguatezza Patrimoniale (valori in migliaia di euro)

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti		Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	2022	2021	2022	2021	2023	2022	2023	2022
A. ATTIVITA' DI RISCHIO								
A.1 Rischio di credito e di controparte								
1. Metodologia standardizzata	146.182	141.246	120.866	115.835	156.808	138.454	122.959	102.329
2. Metodologia basata sui rating interni								
2.1 Base								
2.2 Avanzata								
3. Cartolarizzazioni								
B. REQUISITI PATRIMONIO DI VIGILANZA								
B.1 Rischio di credito e di controparte			7.252	6.950			7.378	6.140
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito							0	0
B.3 Rischio di regolamento							0	0
B.4 Rischio di mercato							0	0
1. Metodologia standard							0	0
2. Modelli interni							0	0
3. Rischio di concentrazione							0	0
B.5 Rischio operativo							0	0
1. Metodo base			455	500			463	486
2. Metodo standardizzato							0	0
3. Metodo avanzato							0	0
B.6 Altri requisiti prudenziali							0	0
B.7 Altri elementi del calcolo			0	0			0	0
B.8 Totale requisiti prudenziali			7.707	7.450			7.841	6.626
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA							0	0
C.1 Attività di rischio ponderate			128.451	124.163			130.678	110.430
C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)			56,26%	58,67%			59,34%	69,09%
C.3 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			56,26%	58,67%			59,34%	69,09%
C.4 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			56,26%	58,67%			59,34%	69,09%

AUTOVALUTAZIONE DELL'ADEGUATEZZA DEL CAPITALE	ATTUALE	PROSPETTICO	IPOTESI DI STRESS SU VALORI ATTUALI	IPOTESI DI STRESS SU VALORI PROSPETTICI	ATTUALE	PROSPETTICO	IPOTESI DI STRESS SU VALORI ATTUALI	IPOTESI DI STRESS SU VALORI PROSPETTICI
Rischi								
CI Capitale interno complessivo (RP+CIS)	9.153	9.474	9.501	9.904	8.285	9.645	8.614	9.982
RP di cui Requisiti patrimoniali obbligatori (rischi di primo pilastro)	7.450	7.707	7.549	7.808	6.626	7.841	6.708	7.937
CIS di cui Capitale interno metodologie semplificate (rischi di secondo pilastro)	1.703	1.767	1.952	2.096	1.659	1.805	1.906	2.045
Capitale								
PB Patrimonio di base (Tier 1)	72.841	72.261	72.841	72.261	76.298	77.550	76.298	77.550
PS Patrimonio supplementare (Tier 2)	0	0	0	0	0	0	0	0
PV Patrimonio di vigilanza incluso il terzo livello	72.841	72.261	72.841	72.261	76.298	77.550	76.298	77.550
AP Altri elementi patrimoniali non computabili nel patrimonio di vigilanza	0	0	0	0	0	0	0	0
K Capitale complessivo (PV+AP)	72.841	72.261	72.841	72.261	76.298	77.550	76.298	77.550
Valutazione dell'adeguatezza del Patrimonio di Vigilanza rispetto ai requisiti obbligatori								
Eccedenza/Deficienza del Patrimonio di Vigilanza rispetto ai requisiti patrimoniali obbligatori (PV-RP)	65.392	64.554	65.293	64.453	69.672	69.710	69.590	69.613
Patrimonio di Vigilanza/Requisiti patrimoniali obbligatori (PV/RP)	9,78	9,38	9,65	9,26	11,52	9,89	11,37	9,77
Coefficienti patrimoniali								
Coefficiente patrimoniale di base (Tier 1 capital ratio) (PB / (RP/Coeff. patr.))	78,22%	75,01%	77,20%	74,04%	92,12%	79,13%	90,99%	78,16%
Coefficiente patrimoniale totale (Total capital ratio) (PV / (RP/Coeff. patr.))	78,22%	75,01%	77,20%	74,04%	92,12%	79,13%	90,99%	78,16%
Valutazione dell'adeguatezza del capitale complessivo rispetto al capitale interno complessivo								
Eccedenza/Deficienza del Capitale complessivo rispetto al capitale interno complessivo (K-CI)	63.688	62.787	63.341	62.357	68.013	67.905	67.684	67.569
Capitale complessivo/Capitale interno complessivo / (K/CI)	7,96	7,63	7,67	7,30	9,21	8,04	8,86	7,77
Coefficienti patrimoniali								
Coefficiente patrimoniale di base rispetto al capitale interno complessivo (PB / (CI/Coeff. patr.))	63,67%	61,02%	61,34%	58,37%	73,68%	64,32%	70,86%	62,15%
Coefficiente patrimoniale totale rispetto al capitale interno complessivo (K / (CI/Coeff. patr.))	63,67%	61,02%	61,34%	58,37%	73,68%	64,32%	70,86%	62,15%

Tabella 2 – Patrimonio di Vigilanza (valori in migliaia di euro)

	Totale 2022	Totale 2021
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	76.298	72.841
B. Filtri prudenziali del patrimonio base:		
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)		
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A + B)	76.298	72.841
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base		
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C – D)	76.298	72.841
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali		
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:		
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)		
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)		
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare		
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H – I)		
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare		
N. Patrimonio di vigilanza (E + L – M)	76.298	72.841

RISCHIO DI CONTROPARTE (ART 439 CRR)**INFORMATIVA QUALITATIVA**

La società A-Leasing pone attenzione al monitoraggio del rischio controparte inteso come il rischio che la controparte di una transazione, avente ad oggetto determinati strumenti finanziari (i.e. derivati OTC – Over the Counter, operazioni securities financing transactions e operazioni con regolamento a lungo termine) risulti inadempiente prima del regolamento della transazione. In linea con le disposizioni normative, la società A-Leasing utilizza il metodo “del valore corrente” per il calcolo del valore delle esposizioni per i derivati OTC e per le operazioni con regolamento a lungo termine. Tale metodologia consiste nella determinazione dell’esposizione corrente e di quella potenziale utilizzando il valore di mercato come esposizione attuale e l’add-on regolamentare per rappresentare, in modo semplificato, l’esposizione potenziale futura. Ad oggi tale metodologia è applicabile ad un unico contratto attivo in derivati peraltro di valore non rilevante.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

L’informazione quantitativa è riconducibile all’aggregato “rischio di credito e controparte” della Tabella 1 “Adeguatezza Patrimoniale”.

RISERVE DI CAPITALE E INDICATORI DELL'IMPORTANZA SISTEMICA A LIVELLO MONDIALE (ART. 440, 441 CRR)

La riserva di capitale anticiclica (Countercyclical Capital Buffer), finalizzata ad accumulare risorse nelle fasi positive del ciclo congiunturale, determinata da Banca d'Italia, è attualmente pari a zero.

La riserva di capitale per il rischio sistemico o macroprudenziale (Systemic Risk Buffer) destinata a fronteggiare il rischio sistemico non ciclico di lungo periodo del settore finanziario, da stabilirsi a cura degli Stati Membri, al momento non è stata ancora determinata da Banca d'Italia.

Le riserve di capitale per gli enti a rilevanza sistemica globale (G-SII buffer) e per gli altri enti a rilevanza sistemica (O-SII buffer) sono volte a imporre requisiti patrimoniali più elevati a quei soggetti che, proprio per la loro rilevanza sistemica, a livello globale o domestico, pongono rischi maggiori per il sistema finanziario in quanto una loro eventuale crisi potrebbe avere impatti sui contribuenti. La Società A-Leasing non rientra tra gli intermediari a rilevanza sistemica globale (G-SII) o sistemica (O-SII).

RISCHIO DI CREDITO INFORMAZIONI GENERALI E RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI (ART. 442 CRR)**INFORMATIVA QUALITATIVA****DEFINIZIONI DI CREDITI “SCADUTI” E “DETERIORATI” UTILIZZATE AI FINI CONTABILI**

La Società adotta definizioni relative alle “esposizioni deteriorate” corrispondenti a quelle prescritte dalla normativa di vigilanza (Circolare Banca d'Italia n. 217/1996 e successivi aggiornamenti). In particolare, la Società fa riferimento alle seguenti definizioni:

- *Esposizioni in sofferenza*

Il complesso delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dall'azienda. Sono escluse le esposizioni la cui situazione di anomalia sia riconducibile a profili attinenti al rischio Paese.

Sono inclusi anche: a) le esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione; b) i crediti acquistati da terzi aventi come debitori principali soggetti in sofferenza, indipendentemente dal portafoglio di allocazione contabile; c) le esposizioni nei confronti di soggetti per i quali ricorrono le condizioni per una loro classificazione fra le sofferenze e che presentano una o più linee di credito che soddisfano la definizione di “Non-performing exposures with forbearance measures” di cui all'Allegato V, Parte 2, paragrafo 262 degli ITS.

- *Inadempienze probabili (“unlikely to pay”)*

La classificazione in tale categoria è, innanzitutto, il risultato del giudizio dell'azienda circa l'improbabilità che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione va operata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati.

Non è, pertanto, necessario attendere il sintomo esplicito di anomalia (il mancato rimborso), laddove sussistano elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad esempio, una crisi del settore industriale in cui opera il debitore). Il complesso delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso un medesimo debitore che versa nella suddetta situazione è denominato “inadempienza probabile”, salvo che non ricorrano le condizioni per la classificazione del debitore fra le sofferenze.

Un'esposizione creditizia originariamente allocata tra le esposizioni scadute deteriorate va ricondotta tra le inadempienze probabili (sempreché non ricorrano le condizioni per la classificazione fra le sofferenze) qualora tale classificazione rappresenti meglio il successivo peggioramento del merito creditizio del debitore.

Le esposizioni verso soggetti retail possono essere classificate nella categoria delle inadempienze probabili a livello di singola transazione, sempreché l'intermediario valuti che non ricorrano le condizioni per classificare in tale categoria il complesso delle esposizioni verso il medesimo debitore.

Tra le inadempienze probabili vanno inclusi, salvo che non ricorrano i presupposti per una loro classificazione fra le sofferenze: i) il complesso delle esposizioni nei confronti di soggetti per i quali ricorrono le condizioni per una loro classificazione fra le inadempienze probabili e che presentano una o più linee di credito che soddisfano la definizione di “*Non-performing exposures with forbearance measures*” di cui all'Allegato V, Parte 2, paragrafo 262 degli ITS (1) (2) ; ii) le esposizioni verso gli emittenti che non abbiano onorato puntualmente gli obblighi di pagamento (in linea capitale o interessi) relativamente ai titoli di debito quotati. A tal fine si riconosce il “periodo di grazia” previsto dal contratto o, in assenza, riconosciuto dal mercato di quotazione del titolo.

Il complesso delle esposizioni verso debitori che hanno proposto il ricorso per concordato preventivo c.d. “in bianco” (art. 161 della Legge Fallimentare) va segnalato tra le inadempienze probabili dalla data di presentazione della domanda e sino a quando non sia nota l'evoluzione dell'istanza. Medesimi criteri si applicano nel caso di domanda di concordato con continuità aziendale (art. 186-bis della Legge Fallimentare), dalla data di presentazione sino a quando non siano noti gli esiti della domanda.

- *Esposizioni scadute deteriorate*

Esposizioni creditizie per cassa diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili che, alla data di riferimento della segnalazione, presentano una persistenza dello scaduto di 90 gg. (anche con scaduto inferiore ai 90 gg in caso di costante ritardo nel pagamento di una rata mensile) che inizia a decorrere successivamente al superamento delle soglie di materialità assoluta e relativa secondo quanto previsto dalla nuova Definizione di Default (DoD) a seguito dell'emanazione in sede europea delle "Linee guida sull'applicazione della definizione di default ai sensi dell'art. 178 del Regolamento (UE) n. 575/2013" (EBA/GL/2016/07) e delle "Norme tecniche di regolamentazione relative alla soglia di rilevanza delle obbligazioni creditizie in arretrato" e relativo Regolamento Delegato (UE) 171/2018 della Commissione Europea del 19 ottobre 2017 (EBA/RTS/2016/06). Le esposizioni scadute deteriorate possono essere determinate facendo riferimento, alternativamente, al singolo debitore o alla singola transazione.

Tra le esposizioni scadute deteriorate va incluso il complesso delle esposizioni (oppure la singola transazione nel caso di adozione del relativo approccio) nei confronti di soggetti per i quali ricorrono le condizioni per una loro classificazione fra le esposizioni scadute deteriorate e che presentano una o più linee di credito che soddisfano la definizione di “*Non-performing exposures with forbearance measures*” di cui all'Allegato V, Parte 2, paragrafo 262 degli ITS.

- Singolo debitore

In riferimento al singolo debitore, lo scaduto deve avere carattere continuativo ed aver superato le relative soglie di materialità assoluta e relativa previste nel Regolamento Delegato (UE) 171/2018 della Commissione Europea del 19 ottobre 2017 (EBA/RTS/2016/06). Una singola esposizione del debitore a default secondo quanto previsto dal regolamento di cui sopra, determina il passaggio a default di tutte le altre esposizioni, indipendentemente

dallo stato del rapporto. In particolare, ai fini della rilevazione come “scadute” delle esposizioni a rimborso rateale deve essere considerata la rata non pagata che presenta il ritardo maggiore. A questi fini, rilevano le modalità di imputazione dei pagamenti alle singole rate scadute, modalità che seguono le regole stabilite nell’art. 1193 c.c. sempreché non siano previste diverse specifiche pattuizioni contrattuali.

- Singola transazione

Le esposizioni scadute verso soggetti retail possono essere determinate a livello di singola transazione. A tal fine, si considerano scadute le singole transazioni che, alla data di riferimento della segnalazione, presentino una continuità dello scaduto ed abbiano superato le relative soglie di materialità assoluta e relativa previste nel Regolamento Delegato (UE) 171/2018 della Commissione Europea del 19 ottobre 2017 (EBA/RTS/2016/06).

METODOLOGIE PER LA DETERMINAZIONE DELLE RETTIFICHE DI VALORE

Ai fini della determinazione delle rettifiche di valore, vengono in primo luogo sottoposti a valutazione tutti i crediti “*in bonis*” classificati per profili omogenei di rischio (rating).

A tale scopo, la segmentazione per portafogli omogenei di crediti viene effettuata raggruppando nella medesima classe di rischio le posizioni verso i debitori ai quali la Società ha attribuito internamente il medesimo “*rating*”.

Ciascun portafoglio omogeneo di crediti ha una determinata probabilità di insolvenza (HDR – *Historical Default Rate*), stimata sulla scorta dei “tassi medi di decadimento” (passaggi dei debitori “*in bonis*” nello stato di deterioramento) registrati storicamente nei crediti appartenenti al medesimo portafoglio.

Viene inoltre considerata, per tutte le categorie di beni locati, la relativa percentuale di perdita in caso di *default* (LGD - *Loss Given Default*).

L’ammontare complessivo della svalutazione per ciascuna classe omogenea di crediti “*in bonis*” si ragguaglia al prodotto tra il loro costo ammortizzato complessivo, la relativa PD e la pertinente LGD della tipologia di beni sottostanti.

Eventuali successive riprese di valore non possono eccedere l’ammontare delle svalutazioni in precedenza registrate.

Conformemente alle pertinenti disposizioni dei Principi Contabili Internazionali, le perdite di valore attribuibili a ciascun credito deteriorato (svalutazioni analitiche) sono date dalla differenza tra il loro valore recuperabile e il relativo costo ammortizzato. Il valore recuperabile corrisponde al valore attualizzato dei flussi di cassa attesi per capitale e interessi di ciascun credito computato sulla scorta:

- del valore dei flussi di cassa contrattuali al netto delle perdite attese, stimate tenendo conto sia della specifica capacità del debitore di assolvere le obbligazioni assunte sia del valore realizzabile dei beni locati (scontati di determinate percentuali per classi omogenee di beni), determinato sulla base di stime peritali o, nel caso di beni standard, di fonti ufficiali del valore realizzabile dei pertinenti beni oggetto dei relativi contratti di leasing, nonché delle eventuali garanzie personali (ad esempio, fideiussioni bancarie) e reali (ad esempio, depositi cauzionali e/o ipoteche) assunte dalla Società;

- del tempo atteso di recupero, stimato secondo l'esperienza storica dalla Società;
- del tasso interno di rendimento vigente al momento del deterioramento delle posizioni.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Le tipologie di esposizione della Società sono riconducibili quasi esclusivamente ad esposizioni per crediti di leasing nei confronti di imprese. In considerazione della scarsa rilevanza delle altre tipologie di credito si è ritenuto di non predisporre un'apposita tabella con indicazione della suddivisione delle esposizioni creditizie per tipologia di esposizione o di controparte.

Nelle tabelle che seguono sono fornite le seguenti informazioni:

- distribuzione delle esposizioni per area geografica, con indicazione della tipologia di esposizione, delle esposizioni in *bonis* e deteriorate e delle connesse rettifiche di valore;
- distribuzione delle esposizioni per tipologia di controparte, con dettaglio, per le esposizioni deteriorate e in *bonis*, delle rettifiche di valore complessive e di quelle effettuate nel periodo di riferimento;
- distribuzione per vita residua contrattuale del portafoglio, suddiviso per tipologia di controparte;
- dinamica delle rettifiche di valore complessive specifiche a fronte delle esposizioni deteriorate.

Si precisa che il dettaglio della dinamica delle rettifiche di valore di portafoglio sulle esposizioni deteriorate non è fornito in quanto non si è fatto ricorso a tali tipologie di rettifiche.

Tabella 3 – Distribuzione esposizioni per area geografica, esposizioni deteriorate e rettifiche di valore (valori in migliaia di euro)

Area geografica / Valori	Esposizione lorda		Rettifiche di valore		Esposizione netta	
	Attività non deteriorate	Attività deteriorate	Attività non deteriorate	Attività deteriorate	Attività non deteriorate	Attività deteriorate
ABRUZZO	9.546	2.748	131	1.425	9.415	1.322
CAMPANIA	393	0	3	0	390	0
EMILIA ROMAGNA	4.789	2	52	2	4.736	0
FRIULI-VENEZIA GIULIA	1.577	338	28	90	1.549	249
LAZIO	7.743	3.432	88	1.030	7.655	2.402
LIGURIA	165	0	0	0	165	0
LOMBARDIA	22.844	9.166	301	5.110	22.544	4.056
MARCHE	3.705	3.087	46	1.209	3.659	1.878
PIEMONTE	11.508	2.214	103	927	11.405	1.287
PUGLIA	52	0	0	0	52	0
TOSCANA	265	439	0	257	265	182
TRENTINO-ALTO ADIGE	1.281	160	18	15	1.263	145
UMBRIA	57	339	0	339	57	0
VALLE D'AOSTA	0	141	0	56	0	85
VENETO	24.193	6.792	361	4.347	23.832	2.445
Totale complessivo	88.119	28.859	1.132	14.808	86.987	14.051

Tabella 4 – Distribuzione esposizioni per tipologia di controparte, deteriorate/in bonis e rettifiche di valore (valori in migliaia di euro)

ESPOSIZIONI/CONTROPARTI	Clientela				Banche ed Enti Finanziari				Totale			
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore dell'esercizio	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore dell'esercizio	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore dell'esercizio
A. Esposizioni deteriorate												
A.1 Esposizioni per cassa												
- Sofferenze	4.714	4.081	633	-25					4.714	4.081	633	-25
- di cui oggetto di concessioni	1.411	1.042	369	-131					1.411	1.042	369	-131
- Inadempienze probabili	24.124	10.711	13.413	-6.136					24.124	10.711	13.413	-6.136
- di cui oggetto di concessioni	14.516	7.167	7.349	-2.307					14.516	7.167	7.349	-2.307
- Esposizioni scadute deteriorate	20	15	5									
- di cui oggetto di concessioni												
A.2 Esposizioni fuori bilancio												
- Sofferenze												
- di cui oggetto di concessioni												
- Inadempienze probabili												
- di cui oggetto di concessioni												
- Esposizioni scadute deteriorate												
- di cui oggetto di concessioni												
Totale esposizioni deteriorate (A)	28.858	14.807	14.051	-6.161	0	0	0	0	28.838	14.792	14.046	-6.161
B. Esposizioni in bonis												
B.1 Esposizioni scadute non deteriorate	44	0	44	-126					44	0	44	-126
- di cui oggetto di concessioni	0	0	0	-79					0	0	0	-79
B.2 Altre esposizioni	88.076	1.133	86.943	-1.331	3.032		3.032		91.108	1.133	89.975	-1.331
- di cui oggetto di concessioni	1.279	21	1.258	-119					1.279	21	1.258	-119
Totale esposizioni bonis (B)	88.120	1.133	86.987	-1.457	3.032	0	3.032	0	91.152	1.133	90.019	-1.457
Totale esposizioni (A+B)	116.978	15.940	101.038	-7.618	3.032	0	3.032	0	119.990	15.925	104.065	-7.618

Tabella 5 – Distribuzione esposizioni per vita residua e tipologia controparte (valori in migliaia di euro)

ESPOSIZIONI / VITA RESIDUA	A vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi	da oltre 6 mesi	da oltre 1 anno	da oltre 5 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata	Totale
Crediti verso banche e enti finanziari	3.032								3.032
Crediti verso la clientela	4.001	96.136	22	46	833		-	-	101.038
Totale complessivo	7.033	96.136	22	46	833	-	-	-	104.070

Tabella 6 – Dinamica delle rettifiche di valore complessive specifiche esposizioni deteriorate (valori in migliaia di euro)

Tipologie di rettifica	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute	Totale
A. Rettifiche complessive iniziali	4.106	16.848	-	20.954
B. Variazioni in aumento	2.521	68	15	2.586
B.1 Rettifiche di valore	84	55	13	152
B.2 Trasferimenti da altri status	2.434			2.434
B.2 Altre variazioni in aumento	3	13	2	
C. Variazioni in diminuzione	2.546	6.205	-	8.751
C.1 Riprese di valore	1.303	3.305		4.608
C.2 Cancellazioni				
C.3 Trasferimenti da altri status		2.435		2.435
C.4 Altre variazioni in diminuzione	1.243	465		1.708
D. Rettifiche complessive finali	4.081	10.711	15	14.807

ATTIVITA' NON VINCOLATE (ART. 443 CRR)

Non si rilevano per la Società attività vincolate.

RISCHIO DI CREDITO: USO DELLE ECAI (ART. 444 CRR)
INFORMATIVA QUALITATIVA

Le disposizioni di vigilanza prudenziale relative al computo del requisito patrimoniale sui rischi di credito e di controparte secondo la “metodologia standardizzata” consentono di determinare i fattori di ponderazione previsti da tale metodologia sulla base delle valutazioni del merito creditizio rilasciate da agenzie di rating (“*External Credit Assessment Institutions - ECAI*”) o da agenzie per il credito all’esportazione (“*Export Credit Agencies - ECA*”) riconosciute dalle competenti Autorità di Vigilanza.

Pertanto, la Società ha deciso, con riferimento ai “portafogli regolamentari” di esposizioni creditizie indicati nella seguente tabella, di far ricorso all’utilizzo di valutazioni esterne del merito creditizio fornite dalle agenzie riportate, in conformità a quanto previsto dalle citate disposizioni.

PORTAFOGLI	ECAI/ECA	Caratteristiche del rating
Amministrazioni centrali e banche centrali	Fitch Rating Ltd	Unsolicited
Intermediari vigilati	Fitch Rating Ltd	Unsolicited
Enti territoriali	Fitch Rating Ltd	Unsolicited
Enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico	Fitch Rating Ltd	Unsolicited

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Nelle tabelle che seguono sono riportate, con riferimento al rischio di credito e di controparte, le seguenti informazioni:

- valori delle esposizioni (totale nominale per cassa e impegni) con e senza l’applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito, ripartite per ponderazione utilizzata, sulla base delle classi di merito di credito;
- valori delle esposizioni ponderate (totale nominale per cassa e impegni) con e senza l’applicazione dell’attenuazione del rischio di credito;
- valori delle esposizioni dedotte dal Patrimonio di Vigilanza.

Con riferimento alle esposizioni verso “intermediari vigilati”, “imprese e altri soggetti” ed alle esposizioni “scadute”, le differenze tra il valore totale delle esposizioni (e del totale ponderato) prima dell’applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito ed il valore dopo la loro applicazione, sono riconducibili agli effetti di:

- garanzie prestate da intermediari vigilati su esposizioni verso imprese;
- garanzie immobiliari;
- garanzie immobiliari connesse ad esposizioni scadute.

Le esposizioni coperte da “garanzie prestate da intermediari vigilati su esposizioni verso imprese” sono incluse nella classe “esposizioni verso intermediari vigilati”, mentre quelle coperte da garanzie immobiliari (esposizioni relative a operazioni di leasing su immobili non residenziali) sono incluse nella classe “esposizioni garantite da immobili”. Senza l’applicazione delle previste tecniche di mitigazione tali esposizioni sarebbero incluse nella classe “crediti verso imprese e altri soggetti” per la quale è prevista una ponderazione pari a 100%.

In relazione alle garanzie immobiliari connesse ad esposizioni scadute, le differenze sono costituite da una diversa ripartizione dei valori tra le fasce di ponderazione al 100% ed al 150%: nella sezione che riporta la situazione senza attenuazione del rischio di credito, infatti, si rappresenta la maggior ponderazione che risulterebbe se non si considerassero ammissibili le garanzie connesse alle esposizioni scadute garantite da operazioni di leasing su immobili non residenziali.

Tabella 7 – Esposizioni con e senza attenuazione del rischio di credito (valori in migliaia di euro)

Esposizioni	con attenuazione	Esposizioni con attenuazione del rischio di credito											
		0	10	20	25	35	50	75	100	150	1250	Totale	Totale ponderato
amministrazioni e banche centrali	47.839	28.073							19.767			47.839	19.767
enti territoriali	-												-
enti senza scopo di lucro e enti del settore pubblico	-												-
banche multilaterali di sviluppo	-												-
organizzazioni internazionali	-												-
intermediari vigilati	6.667		6.667						11			6.678	1.344
imprese e altri soggetti	63.248					1.095		60.720				61.815	61.267
Dettaglio	-						-					-	-
garantite da immobili	4.952					4.952						4.952	2.476
Scadute	13.845							10.390	3.455			13.845	15.572
Altre	1.901							1.901				1.901	1.901
Cartolarizzazioni													
TOTALE	138.453											137.030	102.327

Esposizioni	con attenuazione	Esposizioni senza attenuazione del rischio di credito											
		0	10	20	25	35	50	75	100	150	1250	Totale	Totale ponderato
amministrazioni e banche centrali	47.839	28.073							19.767			47.839	19.767
enti territoriali													
enti senza scopo di lucro e enti del settore pubblico													
banche multilaterali di sviluppo													
organizzazioni internazionali													
intermediari vigilati	6.667		6.667						11			6.678	1.344
imprese e altri soggetti	63.248							66.766				66.766	66.766
Dettaglio	-											-	-
garantite da immobili	4.952												
Scadute	13.845									13.845		13.845	20.768
Altre	1.901							1.901				1.901	1.901
Cartolarizzazioni													
TOTALE	138.453											137.030	110.546

RISCHIO DI MERCATO (ART. 445, 455 CRR)

Tra i rischi di Primo Pilastro non si rileva per la Società il rischio di mercato, in quanto per il rischio di prezzo dato il tipo di attività esercitata (finanziamento in leasing), la Società non detiene posizioni finanziarie attive e passive apprezzabilmente esposte ai rischi di prezzo; per il rischio di cambio la società non detiene attività o passività in valuta.

RISCHIO OPERATIVO (ART. 446,454 CRR)

È il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, tra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali. Nel rischio operativo è anche compreso il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione.

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, l'Intermediario, non raggiungendo le specifiche soglie previste per l'accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza, considerate comunque le proprie caratteristiche in termini operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base.

Tale metodologia prevede che il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi venga misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni, su base annuale e riferita alla situazione di fine esercizio (31 dicembre), di un indicatore del volume di operatività aziendale (indicatore rilevante).

Il requisito è calcolato utilizzando esclusivamente i valori dell'indicatore rilevante determinato in base ai principi contabili IAS.

Il requisito è ottenuto secondo il metodo di base. Il capitale interno alla data del 31/12/2022 risulta pari a € 486.113.

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

Non si rilevano per la Società esposizioni in strumenti di capitale non incluse nel portafoglio di negoziazione.

ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SU POSIZIONI NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (ART. 448 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

NATURA DEL RISCHIO

Il rischio di tasso di interesse si configura come il rischio di incorrere in perdite dovute alle avverse fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato. Esso si riferisce agli elementi dell'attivo e del passivo diversi da quelli detenuti per la negoziazione (attività e passività finanziarie per cassa, impegni e contratti derivati incluse le operazioni con regolamento a lungo termine) sensibili alle variazioni dei tassi di interesse.

La Società, per la sua misurazione, come specificato di seguito, si basa sulla "metodologia semplificata" prevista dalle vigenti disposizioni di vigilanza in materia, fondata sulla determinazione dello sbilanciamento dei valori delle poste dell'attivo e del passivo all'interno delle fasce temporali stabilite dalle stesse disposizioni.

MISURAZIONE E GESTIONE DEL RISCHIO

Come accennato, l'Intermediario utilizza il modello proposto dalla Banca d'Italia per misurare il rischio derivante dall'esposizione alle variazioni del tasso di interesse nel *banking book*, applicando uno *spread* di tasso a tutti i *buckets* temporali definiti dalla normativa di vigilanza.

Le attività e le passività vengono suddivise tra "Valute Rilevanti" e "Valute Non Rilevanti": per la Società incidono sul Capitale Interno quasi esclusivamente le componenti in Euro. Attività e passività sono quindi classificate in 14 fasce temporali in base alla loro vita residua, da quelle con scadenza a vista a quelle con scadenza oltre i 20 anni. Il calcolo dell'esposizione netta per ciascuna fascia temporale è ottenuto dalla compensazione tra posizioni attive e posizioni passive, secondo l'analisi del *cash-flow*. Le esposizioni nette di ogni fascia sono poi moltiplicate per i fattori di ponderazione, ottenuti dal prodotto di una variazione ipotetica dei tassi utilizzati per l'indicatore di *duration* modificata relativo alle singole fasce. Per la misurazione del Capitale Interno in normali condizioni di mercato è stata applicata una variazione di 200 bps, mentre per la determinazione del Capitale Interno in condizioni di stress di 250 bps.

Per gestire il rischio, la selezione delle attività e delle passività sensibili, in virtù di quanto stabilito dalle disposizioni di vigilanza, avviene attraverso funzionalità del sistema informativo aziendale che permettono di:

- individuare gli strumenti finanziari sensibili alle variazioni dei tassi di interesse, rappresentati principalmente dai crediti a tasso fisso erogati dalla Società;
- quantificare il rispettivo valore e la relativa durata residua in funzione della loro scadenza (per gli strumenti a tasso fisso) o della prima data di revisione del rendimento (per gli strumenti a tasso variabile);
- raggruppare i suddetti strumenti in un sistema di fasce temporali secondo la loro durata residua.

PERIODICITÀ DI MISURAZIONE DEL RISCHIO

Il rischio è monitorato nel continuo per finalità gestionali.

Al fine di consentire un puntuale monitoraggio e la pronta formulazione di eventuali interventi la Società svolge un'analisi trimestrale di tale rischio le cui risultanze sono sottoposte agli Organi.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Al fine di determinare il Capitale Interno al 31 dicembre 2022 a fronte del rischio di tasso di interesse è stata applicata la metodologia semplificata prevista dalla normativa di vigilanza prudenziale di Banca d'Italia.

Le esposizioni nette di ogni fascia temporale sono state ponderate per la *duration* modificata e poi sottoposte ad uno shock di tasso pari a 200 *basis points*.

Di seguito si riporta la sintesi dei risultati ottenuti in sede di determinazione del Capitale Interno, nonché il calcolo dell'indice di rischio mediante rapporto del Capitale Interno con il Patrimonio di Vigilanza.

Tabella 9 – Capitale Interno rischio tasso e indice di rischio (valori in euro)

ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE	VALORI AL 31 /12/2022
A. Capitale Interno	122.218
Euro	122.218
Valute non rilevanti	0
Capitale Interno a fronte del rischio di tasso	122.218
B. Patrimonio di Vigilanza	76.297.874
Indice di rischio (A/B)	0,2%

ESPOSIZIONE IN POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE (ART. 449 CRR)

Non si rilevano per la Società posizioni verso la cartolarizzazione.

POLITICA DI REMUNERAZIONE (ART. 450 CRR)

La politica di remunerazione ad oggi vigente per la società A-Leasing è riportata sul proprio sito Internet all'indirizzo: <http://www.a-leasing.it/> nella Sezione "Dati Societari – Downloads".

Nel corso dell'esercizio 2022 sono stati erogati compensi fissi per Euro 316.675,63, di cui Euro 264.675,63 ad Amministratori e Dirigenti, Euro 52.000 al Collegio sindacale. Nei confronti dei precitati soggetti non sono previsti e pertanto riconosciuti compensi variabili.

LEVA FINANZIARIA (ART. 451 CRR)

Il rischio¹ non risulta significativo per la Società A-Leasing.

¹ Cfr. "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" *Circolare 288 del 3 aprile 2015*

USO DEL METODO IRB PER IL RISCHIO DI CREDITO (ART. 452 CRR)

La società A-Leasing ai fini del calcolo del Rischio di Credito utilizza solamente la metodologia standardizzata ai sensi della CRR.

USO DI TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO (ART. 453 CRR)**INFORMATIVA QUALITATIVA****POLITICHE E PROCESSI IN MATERIA DI COMPENSAZIONE E MISURA DI APPLICAZIONE**

Per l'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito ai fini prudenziali, la Società utilizza la "metodologia standardizzata" prevista dalle disposizioni di vigilanza. Tale metodologia si basa su criteri di eleggibilità delle garanzie reali e in base al principio di sostituzione della ponderazione riferita alla garanzia o al soggetto garante in luogo di quella prevista per il debito originario, per la parte coperta da garanzia (stante il rispetto di specifiche condizioni di applicabilità stabilite dalla normativa).

Ai fini dell'attenuazione del rischio di credito la Società utilizza, in generale, sia garanzie di natura reale (ipoteche) sia garanzie di natura personale (fidejussioni), sia garanzie pubbliche (Fondo di Garanzia a favore delle Piccole e Medie Imprese di cui alla Legge 662/96). Ad oggi, in concreto, non sono significativamente valorizzati strumenti di protezione del credito di tipo personale (fidejussioni) né di tipo reale (ipoteche). E quindi al momento il ricorso a tecniche di attenuazione del rischio di credito risulta, pertanto, trascurabile. Mentre per quanto riguarda le garanzie pubbliche MCC prudenzialmente non è stata valorizzata la garanzia stessa (80% del valore del credito residuo in caso di default) ad attenuazione del rischio di credito.

Nell'ambito delle tecniche di attenuazione del rischio si precisa, infine, che la Società non ricorre alla compensazione delle poste in bilancio e "fuori bilancio".

POLITICHE E PROCESSI DI VALUTAZIONE E GESTIONE DELLE GARANZIE REALI

In base alle disposizioni vigenti, il valore dell'*asset (weighted collateral value)* viene calcolato applicando al valore nominale risultante dalla perizia interna o esterna delle percentuali di abbattimento prudenziali (cd. *Haircut*) stabilite dalla Capogruppo (differenziate in base alla tipologia e alle caratteristiche del bene, tenuto conto del Paese per i beni immobili e della data dell'ultima valutazione effettuata per i beni strumentali). Tali percentuali costituiscono i coefficienti minimi di abbattimento e sono applicate al valore nominale del bene riscontrabile dall'ultima perizia/valutazione (interna o esterna): in casi di particolari criticità è prevista una svalutazione maggiore sino anche all'azzeramento del valore del bene.

La periodicità di revisione delle perizie è stabilita dalle Direttive di Gruppo in base al tipo di bene e all'appartenenza dei relativi contratti alla categoria performing / non performing. In proposito, la Società si è dotata di apposite norme operative per un corretto e puntuale svolgimento delle attività di valutazione dei beni mobili e immobili sottostanti le operazioni di locazione finanziaria e/o acquisiti in garanzia.

Per la valutazione dei beni sottostanti, le modalità sono definite in modo differenziato in funzione della tipologia di bene:

- nel caso di **beni immobili**, è necessaria una perizia svolta utilizzando le seguenti quattro tipologie di valutazione:
 - a) stima mono-parametrica (*Market Comparison Approach*);
 - b) stima per capitalizzazione del reddito;
 - c) metodo Finanziario;
 - d) stima con metodo del costo (*Cost Approach*).

La scelta del metodo avviene in base alla natura ed alle caratteristiche specifiche del bene seguendo le linee indicate dalla Guida ABI 2011 (e successivi aggiornamenti) ed evitando l'applicazione di metodologie di valutazione empirica;

- per la valutazione dei **beni targati e strumentali** si fa riferimento alle tabelle fornite dalla Capogruppo. Per la valutazione dei beni targati qualora non quotabili tramite eurotax blue e per i beni strumentali ci si avvale di consulenza esterna specializzata con fornitore e/o operatore del settore e delle tabelle di svalutazione fornite dalla Capogruppo;
- per la valutazione dei **beni nautici** è necessaria una perizia esterna tramite soggetto iscritto all'albo professionale ogniqualvolta si procede al ritiro del bene a seguito di riconsegna volontaria o forzata. Deve anche essere condotta una perizia interna in occasione della valutazione periodica mediante l'utilizzo delle risorse o degli strumenti ritenuti più idonei a seconda della singola situazione oggetto di valutazione, al fine di ottenere il più probabile prezzo di mercato (Eurotax nautico, periti esterni, indagini di mercato, valutazioni con riferimento alle precedenti vendite di beni dello stesso tipo, ecc.). Va sempre comunque privilegiata la valutazione proposta da soggetto terzo indipendente professionalmente qualificato.

Alle perizie di beni targati e strumentali, oltre alle tabelle fornite dalla capogruppo generalmente viene applicato un haircut pari al 18% definito come "rischio paese". Per i beni non inclusi nelle tabelle fornite dalla capogruppo e per i beni nautici, si applica un haircut al valore del bene pari al 85%.

La valutazione/rivalutazione di un bene è prevista nelle seguenti situazioni:

- in fase di delibera, per la concessione di un finanziamento;
- in seguito alla richiesta di un riscatto parziale anticipato di un bene immobiliare;
- in sede di verifica dello stato di avanzamento dei lavori in un contratto di leasing immobiliare "costruendo";
- su base periodica (al fine di tenere costantemente aggiornato il valore del bene), secondo quanto previsto dalla regolamentazione interna;
- in occasione del ritiro di un bene da clienti insolventi ovvero in relazione all'acquisizione di una garanzia ipotecaria;

- in tutti i casi in cui, per motivi gestionali o amministrativi, si ritiene opportuno avere un dato quanto più aggiornato possibile.

La Società ha definito opportune linee guida anche con riguardo alle modalità di valutazione delle garanzie reali, per le quali viene accertata la piena disponibilità, o comunque la capienza, del bene che costituisce la garanzia. In particolare, per le ipoteche la verifica avviene tramite esame delle visure catastali, verificando che l'immobile sia libero da vincoli o da altre limitazioni che possano pregiudicare o ridurre l'efficacia o il valore della garanzia, mentre per il pegno su titoli viene considerato il valore di mercato.

PRINCIPALI TIPOLOGIE DI GARANZIE REALI ACCETTATE

Le tipologie di garanzia reale accettate dalla Società sono rappresentate dal pegno e dall'ipoteca.

DERIVATI CREDITIZI E CONCENTRAZIONE DEGLI STRUMENTI DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

La Società non ha in essere operazioni in derivati creditizi.

Dato l'estremamente limitato utilizzo di strumenti di attenuazione del rischio di credito, si ritiene non significativo procedere alla determinazione del grado di concentrazione di tali strumenti.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Per quanto riguarda le garanzie reali, si evidenzia che non sono utilizzate garanzie aggiuntive rispetto agli effetti di attenuazione derivanti dalla ponderazione delle operazioni di leasing immobiliare.