

**Oggetto: Avviso pubblico di selezione ai sensi del combinato disposto degli artt. 4 e 17, comma 1, lett. f) del d.lgs. n. 50/2016 e s.m.i. finalizzato al reperimento di una linea di funding a medio-lungo termine a favore di Finlombarda S.p.A. – RISPOSTA ALLE RICHIESTE DI CHIARIMENTO (TRANCHE III).**

## **RICHIESTA n. 1**

Al fine di completare l'analisi istruttoria, chiediamo cortesemente di fornire un'analisi di sensitività rispetto al piano economico-finanziario già messo a disposizione. Lasciando comunque alla società, in ultima analisi, valutare quale sia l'analisi di sensitività più significativa e rappresentativa, si propone in particolare di ipotizzare uno scenario conservativo con incremento significativo degli NPL Lordi (es. sino al 10% degli impieghi a clientela o altra percentuale che si ritiene significativa) con relativo impatto patrimoniale, finanziario ed economico, considerando l'eventuale mitigazione rappresentata dalla modulazione del contributo di funzionamento erogato da Regione Lombardia.

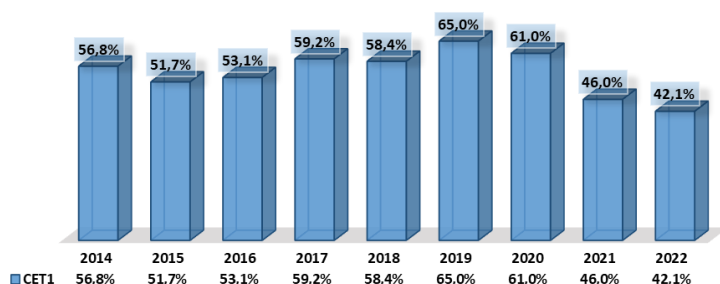
Con riferimento a quanto sopra, si chiede anche di esplicitare l'assunzione del caso base relativa agli NPL Lordi (sia in valore assoluto che in % sugli impieghi alla clientela)"

## **RISPOSTA n. 1**

Si rende disponibile in data room l'estratto del "Report sulla composizione e qualità del credito al 31 dicembre 2022" nonché un estratto della delibera di Giunta regionale n. XI/5798 del 29 dicembre 2021, da cui è possibile evincere in maniera chiara sia la qualità del nostro credito verso la clientela che l'apporto previsto da Regione Lombardia in una logica di remunerazione delle attività da noi svolte (articolo 11 "Rendicontazione e modalità di liquidazione", comma 2). Con riferimento poi all'eventuale intervento di Regione Lombardia, si richiama inoltre l'articolo 21 "Norme finanziarie sulle società partecipate dalle amministrazioni Locali" del Decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175 "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica".

Quanto all'analisi di sensitività richiesta, si ritiene opportuno, soprattutto in considerazione delle performance sul credito sino ad oggi registrate, rendere disponibili le informazioni necessarie affinché possiate direttamente procedere con le elaborazioni che riterrete più opportune.

Inoltre, si rappresenta graficamente l'evoluzione della solida posizione patrimoniale di Finlombarda: l'ammontare dei Fondi Propri al 31 dicembre 2022 si attesta a circa 236,7 milioni di euro, rispetto al requisito patrimoniale di circa 44,9 milioni di euro, che significa un'eccedenza pari a circa 191,8 milioni di euro ed un CET1 pari al 42,1%:





## **RICHIESTA n. 2**

Si richiede conferma di quanto indicato a pagina 7 dell'“Avviso di gara funding” in merito al calcolo di Finlombarda dell'“All-in spread”: salvo errore la commissione upfront divisa per la durata del finanziamento di 5 anni dovrebbe essere "b2/5" e non "b2/4" come indicato.

## **RISPOSTA n. 2**

In merito al calcolo dell'“All-in spread”, si conferma che la commissione upfront divisa per la durata del finanziamento di 5 anni deve essere calcolata con la seguente formula "b2/5"; pertanto l'indicazione a pagina 7 dell'“Avviso di gara funding” ("b2/4") costituisce un evidente refuso.

## **RICHIESTA n. 3**

Si richiede il report mensile aggiornato (menzionato a pagina 146 della “Relazione e bilancio al 31 dicembre 2022”) in cui la Direzione Credito di Finlombarda rappresenta all'organo amministrativo l'andamento del credito, contenente il profilo di rischio delle posizioni creditizie e le principali informazioni sulla composizione del portafoglio crediti sulle posizioni deteriorate.

## **RISPOSTA n. 3**

Si rende in disponibile in data room un estratto del “Report sulla composizione e qualità del credito al 31 dicembre 2022”.

Distinti Saluti

### **Il Responsabile Unico del Procedimento**

Paolo Sideri

*Documento informatico firmato digitalmente ai sensi del testo unico D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, del d.lgs. 7 marzo 2005, n. 82 e norme collegate*

Prot. n° FL.2023.0002057 del 12 maggio 2023

