

EQUITA GROUP

Informativa al pubblico
III Pilastro 2021

SOMMARIO

INFORMATIVA AL PUBBLICO SULLA SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2021	3
Ambito di applicazione	3
Nuovo framework regolamentare per le Imprese di investimento	5
Obiettivi e politiche di gestione del rischio e dichiarazione sul rischio (art. 47 IFR)	6
Dispositivi di Governo Societario (art 48 IFR).....	14
Fondi propri (art. 49 IFR)	16
Requisiti di fondi propri (art. 50 IFR)	20
Politiche di remunerazione (art. 51 IFR).....	21
Politica di investimento (art. 52 IFR)	22

INFORMATIVA AL PUBBLICO SULLA SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2021

Ambito di applicazione

EQUITA GROUP S.p.A. è quotata sul mercato MTA – Segmento STAR di Borsa Italiana dal 23/10/2018 ed è Capogruppo di gruppo SIM dal 10/11/2017. La sede legale, sita in Milano, via Turati n.9, rappresenta l'unica sede operativa, non avendo la società alcuna filiazione.

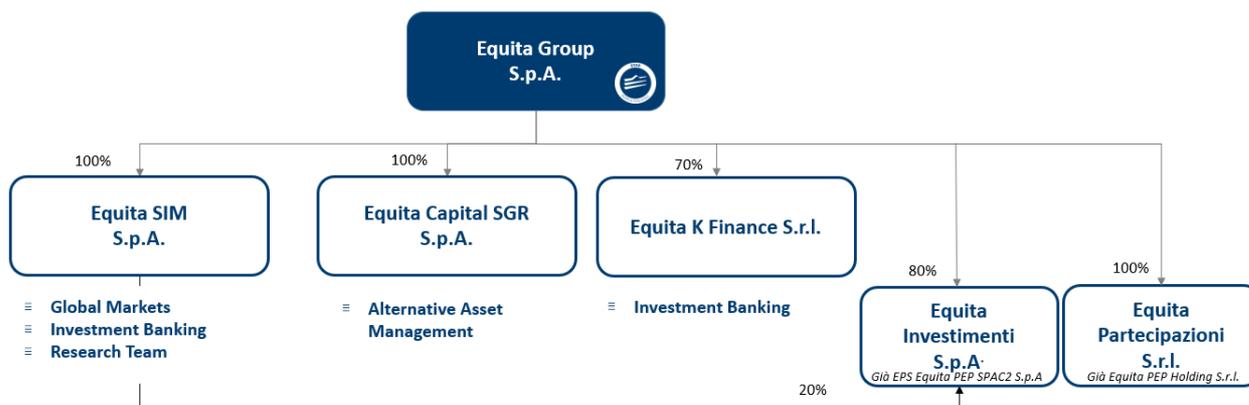
EQUITA GROUP S.p.A. ha per oggetto prevalente l'attività di assunzione di partecipazioni o interessenze in altre società, enti o imprese. Nell'ambito della predetta attività, ha altresì per oggetto il coordinamento tecnico, amministrativo e finanziario delle società partecipate e/o comunque appartenenti allo stesso GRUPPO.

EQUITA GROUP S.p.A. al 31 dicembre 2021 detiene:

- il 100% del capitale sociale di Equita SIM, società autorizzata alla prestazione di servizi di investimento;
- il 100% di Equita Capital SGR S.p.A., costituita nel corso del 2019, società autorizzata al servizio di gestione collettiva e nella quale il gruppo ha concentrato le sue attività di alternative asset management;
- il 100% di Equita Partecipazioni S.r.l., veicolo utilizzato per l'operazione di quotazione della "SPAC" (Special Purpose Acquisition Company) EPS SPAC 1 ed EPS SPAC 2;
- il 100% di Equita Investimenti S.p.A., già EPS SPAC 2;
- il 70% di Equita K Finance, società operante nella consulenza di corporate finance rivolta alle piccole e medie imprese, acquisita nel luglio 2020.

Di seguito si fornisce una rappresentazione grafica del GRUPPO EQUITA alla data del 31 dicembre 2021:

Figura 1 - EQUITA GROUP: Compagine societaria



Si precisa che le attività soggette ad autorizzazione fanno capo ad Equita SIM e ad Equita Capital SGR.

Equita Capital SGR S.p.A. è autorizzata dalla Banca d'Italia all'esercizio del servizio di gestione collettiva del risparmio con riferimento sia agli OICVM sia ai FIA, di gestione di portafogli e di consulenza in materia di investimenti di cui all'art. 34 del decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 (delibera n. 422 del 23 luglio 2019). Inoltre, con provvedimento del 16/06/2020 la SGR è stata autorizzata alla gestione di un ELTIF ex art. 5 del Regolamento (UE) 2015/760 e art. 4-quinquies.1 del TUF.

Equita SIM è autorizzata dalla Consob alla prestazione dei seguenti servizi di investimento:

- Negoziazione per conto proprio (delibera d'iscrizione n.11761 del 22/12/1998);
- Esecuzione di ordini per conto dei clienti (delibera d'iscrizione n.11761 del 22/12/1998);
- Assunzione a fermo e/o collocamento sulla base di un impegno irrevocabile nei confronti dell'emittente (delibera d'iscrizione n.11761 del 22/12/1998);
- Collocamento senza impegno irrevocabile nei confronti dell'emittente (delibera d'iscrizione n.11761 del 22/12/1998);
- Ricezione e trasmissione ordini (delibera n.13227 del 07/08/2001);

- Consulenza in materia di investimenti (d.lgs. n. 164 del 17/09/2007).

In data 08/04/2021 la Consob ha comunicato a Equita SIM di aver accolto l'istanza di decadenza per rinuncia espressa dall'autorizzazione allo svolgimento del servizio di investimento di gestione di portafogli.

Oltre alla prestazione dei servizi di investimento Equita SIM può prestare, nei confronti del pubblico, i servizi accessori previsti dal D.Lgs. 58/1998 e svolgere attività connesse e strumentali consentite dalla normativa primaria e secondaria vigente, ivi compresa la commercializzazione di ricerche e/o di informazioni in materia di investimenti e/o di mercati anche in via digitale.

La SIM opera, inoltre, all'estero in libera prestazione offrendo i servizi di:

- Negoziazione per conto proprio;
- Esecuzione di ordini per conto dei clienti;
- Ricezione e trasmissione di ordini;
- Assunzione a fermo e/o collocamento sulla base di un impegno irrevocabile nei confronti dell'emittente;
- Collocamento senza impegno irrevocabile nei confronti dell'emittente.

I servizi vengono offerti nei seguenti Paesi membri dell'Unione Europea: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Lussemburgo, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia.

I servizi vengono offerti anche nel Regno Unito, sulla base del regime degli OPE (Overseas Person), e negli USA, grazie all'accordo con un chaperone locale.

Le informazioni oggetto della presente informativa sono riferite all'area di consolidamento prudenziale, ovvero all'insieme delle entità soggette al consolidamento ai fini di vigilanza. A tale proposito, al 31 dicembre 2021 sono state consolidate integralmente le partecipate in base a quanto previsto all'articolo 18(1) del CRR che prevede che "gli enti, le società di partecipazione finanziaria e le società di partecipazione finanziaria mista che sono tenuti a rispettare i requisiti di cui alla sezione 1 del presente capo sulla base della loro situazione consolidata procedono ad un consolidamento integrale di tutti gli enti e gli enti finanziari che sono loro filiazioni".

Nuovo framework regolamentare per le Imprese di investimento

In dicembre 2019, il Parlamento e il Consiglio Europeo hanno approvato due documenti che hanno cambiato profondamente il framework prudenziale delle Imprese di Investimento, svincolandole, a meno di espliciti richiami, dal quadro CRR/CRD (applicabile alle Banche). Il nuovo quadro regolamentare è composto da:

- Regolamento 2019/2033, detto *Investment Firm Regulation* (nel seguito "IFR")
- Direttiva 2019/2034, detto *Investment Firm Directive* (nel seguito "IFD")

L' IFR, direttamente applicabile negli Stati membri, è entrato in vigore il 26 Giugno 2021.

Mentre l'IFD è stata recepita con il decreto legislativo 5 novembre 2021, n. 201, che contiene anche le disposizioni attuative dell'IFR relative agli obblighi di informativa al pubblico.

In questo quadro regolamentare è prevista una nuova classificazione delle imprese di investimento, sulla base di fattori qualitativi, come i servizi MiFID autorizzati, e quantitativi, con riferimento alla consistenza patrimoniale.

In Tabella 1 sono sintetizzate le nuove classi identificate dal pacchetto IFR/IFD e i principali criteri di definizione degli intermediari in queste ultime.

Classe Impresa di Investimento	Definizione	Framework regolamentare di riferimento
Classe 1 (Rilevanza Sistemica)	Patrimonio superiore a €30 mld e con profilo di rischio simile ad una Banca	CRD IV/ CRR 2
Classe 1 minus (Rilevanza Sistemica)	Patrimonio compreso tra i €15 e €30 mld	CRD IV/ CRR 2
Classe 2 (Non sistemico)	Imprese autorizzate alla prestazione di uno o più servizi MiFID di cui all'allegato I, sezione A e/o che superano determinate soglie quantitative (es.: ricavi lordi annui, total assets e fuori bilancio)	IFR/IFD
Classe 3 (Imprese di investimento piccole e non interconnesse)	Imprese non autorizzate alla prestazione di servizi MiFID di cui all'allegato I, sezione A e che non superano determinate soglie quantitative (es.: ricavi lordi annui, total assets e fuori bilancio)	IFR/IFD

EQUITA GROUP S.p.A. ricade nella "Classe 2" e perciò deve rispettare gli obblighi di cui alle parti due (Fondi Propri), tre (Requisiti Patrimoniali), quattro (rischio di concentrazione), cinque (requisito di liquidità), sei (pubblicazione delle informazioni) e sette (segnalazione da parte delle imprese di investimento), sulla base della propria situazione consolidata, dell'IFR.

Il presente documento adempie agli obblighi informativi, contenuti nella parte sei dell'IFR.

In particolare, per la descrizione degli obiettivi e delle politiche di gestione del rischio si rimanda alla sezione "Obiettivi e politiche di gestione del rischio" - art. 47 IFR, mentre per le informazioni di dettaglio con riferimento a ciascun rischio si rimanda alle specifiche sezioni.

Si fa presente che informazioni circa le tipologie di rischio cui il Gruppo è esposto sono contenute anche nella Nota Integrativa del Bilancio Consolidato 2021, come previsto dalle norme di riferimento.

Equita Group S.p.A. pubblica la presente Informativa al Pubblico sul proprio sito internet www.equita.eu. Tutti gli importi riportati nelle tabelle a seguire sono espressi in unità di Euro, salvo differenti indicazioni.

Obiettivi e politiche di gestione del rischio e dichiarazione sul rischio (art. 47 IFR)

Dichiarazione degli organi aziendali attestante l'adeguatezza patrimoniale e del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità

Ai sensi di quanto previsto dall'art 24 dell'IFD (Investment Firm Directive - EU 2019/2034), Equita Group Spa in quanto capogruppo di gruppo di SIM appartenente alla classe 2 è tenuta a definire un processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale e del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità.

A tal fine il GRUPPO EQUITA ha redatto e sottopone all'attenzione di codesta Autorità di Vigilanza la valutazione interna dell'adeguatezza patrimoniale e di liquidità di Gruppo.

Il processo esposto nel Resoconto è stato sviluppato sulla base di quanto previsto dalla Comunicazione di Banca d'Italia del 04/04/2022 "Adempimenti in materia di processo aziendale di stima del capitale interno e dei rischi aziendali (ICARAP) delle SIM nel nuovo quadro regolamentare europeo".

Si informa che quanto descritto all'interno del Resoconto è stato sottoposto in prima istanza alle valutazioni di competenza della funzione di Revisione Interna, del Comitato Controllo e Rischi e del Collegio Sindacale e successivamente condiviso ed approvato dal Consiglio di Amministrazione che, nella seduta del 12 maggio 2022, ha conferito mandato all'Amministratore Delegato di procedere alla trasmissione del documento in oggetto e dei relativi documenti a supporto ed allegati all'Autorità di Vigilanza.

In particolare, si attesta che il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale, ciascuno secondo le proprie competenze, hanno una piena comprensione dell'adeguatezza patrimoniale e del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità, dei fattori di rischio e delle vulnerabilità considerati, dei dati e dei parametri utilizzati, delle risultanze dei processi ICAAP e ILAAP e della coerenza tra questi e i piani strategici.

Le risultanze del Processo ICAAP/ILAAP evidenziano, per l'orizzonte temporale considerato, una situazione ed un profilo patrimoniale e di liquidità e funding "largamente adeguato". Tale giudizio è supportato dalle evidenze quali-quantitative rappresentate in dettaglio all'interno del Resoconto ICAAP/ILAAP.

Il GRUPPO EQUITA effettuerà gli interventi di carattere organizzativo, procedurale e di processo individuati quali ambiti di miglioramento dell'assetto complessivo di adeguatezza coerentemente a quanto rappresentato nel presente documento.

Milano, 12 Maggio 2022

EQUITA GROUP S.p.A.

Presidente del CdA

Sara Biglieri


Obiettivi, politiche di gestione, sistemi, strumenti e processi di controllo e attenuazione dei rischi di primo pilastro

Il Gruppo, al fine di fronteggiare i rischi a cui può essere esposto, predispone idonei dispositivi di governo societario e adeguati meccanismi di gestione e controllo che vengono formalizzati all'interno delle procedure aziendali e del processo ICAAP - ILAAP. La responsabilità primaria di quest'ultimo è collocata in capo agli organi aziendali della Capogruppo. Nello specifico, gli organi coinvolti nello svolgimento del Processo sono il Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato e il Collegio Sindacale. Al fine di coprire ogni aspetto dell'operatività del Gruppo, l'attività di identificazione dei rischi è svolta coinvolgendo gli organi e le strutture delle società controllate.

Il Consiglio di Amministrazione:

- definisce e approva le linee generali del processo;
- assicura l'adeguamento tempestivo del processo stesso in relazione a modifiche significative delle linee strategiche, dell'assetto organizzativo, del contesto operativo di riferimento;
- promuove il pieno utilizzo delle risultanze dell'ICAAP a fini strategici e nelle decisioni d'impresa riceve informativa periodica dei principali indicatori di rischio.

L'Amministratore Delegato è responsabile dell'attuazione del processo di determinazione del capitale interno complessivo curando che lo stesso sia rispondente agli indirizzi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione e soddisfi i seguenti requisiti:

- consideri tutti i rischi rilevanti;
- incorpori valutazioni prospettiche;
- utilizzi appropriate metodologie di misurazione e di stress testing;
- sia conosciuto e condiviso dalle strutture interne;
- sia adeguatamente formalizzato e documentato;
- si svolga nel rispetto dei ruoli e delle responsabilità assegnate alle funzioni e alle strutture aziendali dal Consiglio di Amministrazione;

Il Collegio Sindacale vigila sull'adeguatezza e sulla rispondenza dell'intero processo ICAAP - ILAAP e del sistema di gestione e controllo dei rischi ai requisiti stabiliti dalla normativa. Per lo svolgimento delle proprie funzioni il Collegio Sindacale si avvale di tutte le strutture organizzative che assolvono funzioni di controllo, prima fra tutte l'Internal Audit. Nell'effettuare i controlli, il Collegio Sindacale valuta le eventuali anomalie che siano sintomatiche di disfunzioni degli organi responsabili.

Le strutture aziendali maggiormente coinvolte nello svolgimento del processo sono di seguito elencate:

- Il Gruppo di Lavoro interno, composto da Risk Management e Compliance e Direzione Finanziaria che, su incarico dell'Amministratore Delegato, guida il processo di identificazione di tutti i rischi cui il Gruppo Equita è o potrebbe essere esposto e collabora nella predisposizione e formalizzazione del Resoconto ICAAP - ILAAP.
- Il Risk Management cura l'attuazione della maggior parte delle fasi del processo, avvalendosi dei dati e delle informazioni messe a disposizione dalle altre aree aziendali (tra cui la Direzione Finanziaria) e cura la definizione delle metodologie e degli strumenti finalizzati all'identificazione, misurazione, valutazione, controllo, gestione e mitigazione dei rischi rilevanti; inoltre definisce gli scenari per ciascuna categoria di rischio per effettuare analisi di sensitività e stress test.
- La Direzione Finanziaria gestisce il rischio di liquidità controllando giornalmente disponibilità e fabbisogno per l'azienda nel suo complesso, sovrintende al processo di produzione delle segnalazioni di Vigilanza, predispone i piani pluriennali e il budget avendo, cura di determinare i relativi impatti sui fabbisogni patrimoniali e di liquidità.
- L'Internal Audit effettua la revisione periodica sul processo di valutazione del capitale interno e di produzione dell'informativa al pubblico, identificando, nel caso, le aree suscettibili di miglioramento nella relazione annuale sul processo ICAAP - ILAAP, da sottoporre al Consiglio di Amministrazione.

Equita Group S.p.A. ha nominato un Responsabile della Funzione di gestione del rischio (“Risk Manager”). Il Risk Manager svolge le proprie attività in modo autonomo ed indipendente, senza assoggettamento a vincoli gerarchici rispetto ai settori di attività sottoposti a controllo. Allo stesso sono assegnati compiti di controllo sul rispetto dei limiti approvati.

Nella fase di individuazione dei rischi da sottoporre a valutazione sono state considerate l’attività caratteristica del Gruppo Equita, i mercati di riferimento e le indicazioni contenute nella comunicazione del 04/04/2022, “Adempimenti in materia di processo aziendale di stima del capitale interno e dei rischi aziendali (ICARAP) delle SIM nel nuovo quadro regolamentare europeo.

I rischi sono distinti in due macro-categorie:

- rischi misurabili – ovvero quelli per i quali il Gruppo dispone di metodologie (regolamentari o *gestionali*) per la quantificazione del capitale interno;
- altri rischi non misurabili – per i quali il Gruppo non effettua una quantificazione del capitale interno assorbito ma dispone di politiche di valutazione e gestione.

A seguire si riportano i rischi che sono stati oggetto di valutazione e che sono stati giudicati avere dei potenziali impatti sul Gruppo.

Rischi di I Pilastro	Rischi di II Pilastro
Rischi per il cliente (Risk-To-Client) [RtC]	Rischio di liquidità
attività gestite K-AUM	Rischio di credito
denaro dei clienti detenuto K-CMH	Rischio di tasso di interesse
attività salvaguardate e gestite K-ASA	Rischio strategico e di business
ordini dei clienti trattati K-COH	Rischio di riciclaggio e finanziamento al terrorismo (AML)
Rischi per il mercato (Risk-to-Market) [RtM]	Rischio operativo
rischio di posizione netta K-NPR	rischio di condotta
Rischi per l’impresa (Risk-to-Firm) [RtF]	rischio di reputazione
default della controparte della negoziazione K-TCD	rischio informatico (IT)
flusso di negoziazione giornaliero K-DTF	altri rischi operativi
rischio di concentrazione K-CON	

Relativamente ai rischi di Primo Pilastro, il Gruppo adotta, per la quantificazione dei requisiti patrimoniali, i metodi previsti dalla nuova normativa alla Parte Tre del citato regolamento IFR.

$$a) \frac{\text{Capitale primario di Classe 1}}{D} \geq 56\%$$

$$b) \frac{\text{Capitale primario di Classe 1} + \text{Capitale Aggiuntivo di Classe 1}}{D} \geq 75\%$$

$$c) \frac{\text{Capitale primario di Classe 1} + \text{Capitale Aggiuntivo di Classe 1} + \text{Capitale di Classe 2}}{D} \geq 100\%$$

In particolare, il Gruppo Equita rispetta i nuovi seguenti requisiti sui Fondi Propri:

Dove **D** è il maggiore tra:

- Requisito sulle spese fisse generali (fondi propri per almeno ¼ delle spese fisse generali registrate l’anno precedente - Articolo 13 IFR)
- Requisito patrimoniale minimo permanente (rimando alla direttiva 2034/2019 che prevede 750 k€ contro 1 mln€ attuale - Articolo 14 IFR)
- Somma dei **K factors** (Articolo 15 e seguenti IFR)

Fondi propri – composizione, requisiti e coefficienti	Importo
Fondi Propri	47.790.993
Requisiti di Fondi Propri	8.136.826
1) Requisito patrimoniale minimo permanente	1.000.000
2) Requisito relativo alle spese fisse generali	8.136.826
3) Requisito relativo ai fattori K totali	3.576.855
Rischio per il cliente	344.140
Rischio per il mercato	2.976.185
Rischio per l'impresa	256.531
Coefficienti di adeguatezza patrimoniale	587%

Si precisa che allo stato attuale CET1, Tier 1 e Fondi Propri sono dello stesso ammontare.

Con l'entrata in vigore del nuovo regime prudenziale, i Gruppi di SIM sono tenuti a rispettare gli obblighi di cui alla Parte Cinque dell'IFR sulla base della loro situazione consolidata dove viene definito il nuovo requisito di liquidità.

In particolare, il nuovo framework regolamentare prevede che le imprese di investimento detengano un volume di attività liquide funzione delle spese fisse generali sostenute nell'esercizio precedente e delle garanzie prestate alla clientela. Le attività, classificate in tre livelli in funzione del loro grado di liquidità, devono rispondere a criteri normati dal Regolamento UE 61/2015 e sono soggette ad haircut in base al livello di liquidabilità. Per una descrizione dei presidi si rimanda alla apposita sezione.

Requisito di Liquidità al 31/12/2021	Importo
Requisito di Liquidità	2.712.248
Attività Liquide Totali	38.057.113
Eccedenza Attività Liquide	35.344.865

Le misure di gestione dei rischi del Gruppo garantiscono che i rischi assunti siano in linea con il profilo e la strategia aziendale e che resti contenuto il profilo di rischio complessivo del Gruppo, associato alla strategia aziendale. Ciò in considerazione dei coefficienti e dei dati calcolati per i rischi che forniscono alle parti esterne una panoramica esaustiva della gestione del rischio da parte del Gruppo, comprensiva delle modalità di interazione tra il profilo di rischio del Gruppo e la sua tolleranza al rischio.

È opportuno segnalare che la valutazione complessiva dell'adeguatezza patrimoniale del Gruppo tiene conto del principio di proporzionalità, delle specificità del Gruppo, del livello di Total SREP Capital Requirement (TSCR) Ratio e della componente Target comunicati ad EQUITA GROUP dalla Banca d'Italia con lettera del 04 febbraio 2019, ricalcolati in considerazione del nuovo framework regolamentare. Per comodità di lettura vengono riportate le soglie sia nella vecchia formulazione (Old), che prevedeva di rapportare il capitale ai Risk Weighted Assets (RWA), sia in quella attuale (New) in cui il capitale è rapportato direttamente ai requisiti patrimoniali.

Requisiti Gruppo Equita	CET1 Ratio		T1 Ratio		OF Ratio	
	Old	New	Old	New	Old	New
Primo Pilastro	4,50%	56,25%	6,00%	75,00%	8%	100,00%
Secondo Pilastro	0,56%	7,00%	0,75%	9,38%	1%	12,50%
TSCR (Total SREP Capital Requirement)	5,06%	63,25%	6,75%	84,38%	9,00%	112,50%
Riserva di conservazione del capitale	2,50%	N/A	2,50%	N/A	2,50%	N/A
P2G - Pillar 2 Guidance	2,80%	35,00%	2,80%	35,00%	2,80%	35,00%
OSCR (Overall SREP Capital Requirement)	10,36%	98,25%	12,05%	119,38%	14,30%	147,50%

Vengono di seguito descritti gli strumenti di controllo e attenuazione dei principali rischi sulla base del nuovo framework regolamentare.

RISCHI PER IL CLIENTE (Risk to Client): riflette il rischio relativo le attività gestite dei clienti e la consulenza continuativa (K-AUM), il denaro dei clienti detenuto (K-CMH), le attività salvaguardate e gestite (K-ASA) e gli ordini dei clienti trattati (K-COH).

I fattori K-RTC disciplinati alla Parte Terza, Titolo II, Capo II dell'IFR sono misure di rischio volte a stimare il danno che l'intermediario può arrecare alla propria clientela nell'esercizio dei servizi MiFID ad essi destinati.

Il primo K-factor della categoria RtC è costituito dal **K-AUM** che riflette il rischio di danno ai clienti derivante da un'errata gestione discrezionale dei portafogli dei clienti o dalla cattiva esecuzione rilevando la rischiosità dell'intermediario nella gestione delle attività dei clienti a fronte di contratti di gestione del portafoglio e/o nell'esercizio dell'attività di consulenza in materia di investimenti condotta in maniera continuativa.

Il Gruppo Equita ha un proprio requisito K-AUM riveniente dall'attività condotta dalla controllata Equita Capital SGR che, recentemente, ha affiancato alla propria offerta di prodotti di gestione collettiva in proprio ed in delega, fattispecie operative sensibili al rischio in questione.

Con riferimento ai presidi aziendali dei prodotti sopra descritti l'obiettivo della misurazione dei rischi definito dalla SGR e attuato dalla Funzione RM è monitorare:

- la composizione dei portafogli verificando il rispetto dei limiti operativi definiti dalla normativa di riferimento, dal mandato, dal regolamento, dal prospetto, dal Consiglio di Amministrazione e dal Comitato Investimenti per le Gestioni;
- la coerenza degli investimenti in essere rispetto ai criteri stabiliti dalla Responsible Investment Policy di Equita Capital SGR.

Tutti gli indicatori di rischio sono monitorati su base settimanale dalla Funzione Risk Management e rendicontati agli organi aziendali competenti, i quali si sono riuniti regolarmente nel corso del 2021.

Il secondo K-factor della categoria RtC è costituito dal **K-ASA** che riflette il rischio di salvaguardia e amministrazione delle attività dei clienti e garantisce che le imprese di investimento detengano capitale in misura proporzionale ai saldi corrispondenti, indipendentemente dal fatto che le attività figurino nel loro stato patrimoniale o su conti di terzi.

Il terzo K-factor della categoria RtC è costituito dal **K-CMH** che riflette il rischio di danno potenziale quando un'impresa di investimento detiene denaro dei propri clienti, tenendo conto del fatto che sia detenuto sul suo stato patrimoniale o su conti di terzi e che disposizioni del diritto nazionale applicabile prevedano che il denaro dei clienti sia salvaguardato in caso di fallimento, insolvenza, avvio della procedura di risoluzione o amministrazione controllata dell'impresa di investimento.

Le fonti dei rischi sopra descritti derivano dalla controllata Equita SIM, la quale può detenere presso la propria depositaria strumenti finanziari e liquidità di terzi nell'ambito della prestazione di servizi di investimento.

Il principio cardine su cui la SIM fonda il suo sistema di controllo volto a salvaguardare e tutelare i Beni dei Clienti è rappresentato dalla separatezza tra i Beni di questi ultimi e i Beni della Società.

Infine, il **K-COH** riflette il rischio potenziale per i clienti di un'impresa di investimento che esegue gli ordini (a nome del cliente e non dell'impresa di investimento stessa), ad esempio nell'ambito dei servizi di esecuzione ordini o di ricezione e trasmissione ordini.

I servizi sono presidiati da Equita SIM, che si è dotata di una procedura di autorizzazione per operatività in conto terzi e con controparti di mercato. La procedura prevede che ad ogni cliente/controparte sia assegnato un massimale operativo, con il quale confrontare il rischio calcolato giornalmente. Il massimale viene proposto automaticamente all'apertura del rapporto in base alla tipologia del cliente/controparte ed al paese di residenza e può essere ridotto dal proponente. I limiti assegnati sono impostati all'interno di una procedura informatica e vengono ratificati/modificati alla prima riunione utile del Comitato Operativo Rischi. La procedura ed i massimali sono approvati dal Consiglio di Amministrazione.

RISCHIO PER IL MERCATO (*Risk to Market*): esprime il rischio di perdite causate da variazioni sfavorevoli dei fattori di rischio (tasso d'interesse, volatilità, prezzo, cambio) in riferimento al trading book (strumenti finanziari negoziati con finalità di positioning, trading e negoziazione).

L'IFR permette due modalità alternative per la valutazione di tale componente:

- K-NPR ovvero il rischio mercato come calcolato secondo CRR2;
- K-CMG al verificarsi di determinate condizioni normate all'articolo 23 ed avendo come riferimento i margini generati dall'operatività.

Il gruppo Equita ha optato per il K- NPR, per la cui applicazione nell'IFR si fa rimando al CRR2.

In particolare, nell'ambito dei rischi di mercato, la metodologia standardizzata prevede che il calcolo dei requisiti patrimoniali prenda in considerazione il rischio generico e il rischio specifico degli strumenti finanziari, una componente di rischio aggiuntiva derivante dal trattamento delle opzioni ed il rischio cambio.

La Capogruppo non ha, alla data di valutazione, posizioni significative iscritte nel trading book e, di conseguenza la valutazione del rischio mercato e la descrizione dei presidi/procedure in essere riguarda la controllata Equita SIM. Quest'ultima affianca al calcolo dei coefficienti patrimoniali regolamentari anche un modello gestionale a presidio e misurazione dei rischi di mercato, descritto nel Manuale delle procedure aziendali, che coinvolge l'intera struttura manageriale della Società e contiene limiti operativi approvati dal Consiglio di Amministrazione. Per il monitoraggio della rischiosità complessiva dell'intero portafoglio di negoziazione viene utilizzato il VaR – Value at Risk – con simulazione storica, costruito sulla base di un intervallo di confidenza pari al 99% della distribuzione ed un orizzonte temporale di 1 giorno. È stato, inoltre, costituito, nella Capogruppo, un "Comitato Operativo Rischi" con il compito di supportare l'Amministratore Delegato nella definizione di limiti gestionali e nella gestione di situazioni particolari quali il rientro delle posizioni che eccedono i limiti stabiliti. La verifica del rispetto dei limiti è svolta dalla Funzione Risk Management. L'attività sui mercati regolamentati costituisce la quasi totalità dell'operatività della SIM. È inoltre, ammessa l'operatività in opzioni OTC su azioni quotate.

RISCHI PER L'IMPRESA (*Risk to Firm*): riflette il rischio dell'esposizione di un'impresa di investimento al default delle controparti della negoziazione (K-TCD), il rischio di concentrazione connesso alle grandi esposizioni di un'impresa di investimento verso determinate controparti in base alle disposizioni di tale regolamento che si applicano alle grandi esposizioni nel portafoglio di negoziazione (K-CON) e i rischi operativi derivanti dal flusso di negoziazione giornaliero in conto proprio di un'impresa di investimento (K-DTF).

Con riferimento alla prima componente di rischio, ossia il **K-TCD**, le fattispecie e le modalità di calcolo sono normate dagli articoli 25 fino al 32 dell'IFR.

Il rischio è generato dall'operatività della controllata Equita SIM. Nello specifico, le seguenti casistiche sono nel perimetro di rilevazione:

- contratti derivati OTC in quanto non compensati mediante una controparte centrale;
- eventuali operazioni con regolamento a lungo termine;
- operazioni di concessione ed assunzione di titoli o di merci in prestito;
- crediti e prestiti di cui all'allegato I, sezione B, punto 2), della direttiva 2014/65/UE, qualora l'impresa di investimento esegua la negoziazione a nome del cliente o riceva e trasmetta l'ordine senza eseguirlo.

Nel corso del 2021 è ripresa l'attività in derivati OTC su azioni quotate. Oltre al calcolo del requisito di Primo Pilastro sono state definite delle procedure interne al fine di monitorare l'operatività e l'esposizione ai rischi di default.

La seconda fonte di K-TCD è rappresentata dalle operazioni a lungo termine. È una fattispecie operativa che può verificarsi molto raramente e di scarso impatto.

La terza fonte di K-TCD è rappresentata dalle operazioni di concessione ed assunzione di titoli o di merci in prestito.

Le operazioni di prestito titoli vedono EQUITA SIM, nella quasi totalità dei casi, fornitrice di garanzia e prenditrice di titoli necessari per la copertura di posizioni short di proprietà o per temporanee esigenze di copertura a seguito del mancato regolamento della clientela nell'attività di negoziazione/raccolta ordini per conto terzi. I contratti con le controparti sono stipulati secondo gli standard previsti dal Global Master Securities Lending Agreement (GMSLA) e prevedono un'attività giornaliera di verifica della collateralizzazione in relazione al valore di mercato delle posizioni in essere.

La quarta operatività del gruppo che origina K-TCD è rappresentata da quanto previsto dall'articolo 25(1)(g) IFR. Nella prestazione del servizio di negoziazione per conto della propria clientela può succedere che vengano erogati finanziamenti alla clientela. Oltre al Primo Pilastro è previsto che la funzione di Gestione del Rischio rendiconti regolarmente il Comitato Operativo Rischi circa l'andamento dei finanziamenti erogati da Equita SIM a controparti corporate per la marginazione su derivati e le eventuali anomalie riscontrate sui limiti di affidamento dei clienti.

La seconda fattispecie di Risk to Firm è rappresentata dal **K-CON** che riflette il rischio di concentrazione rispetto a controparti singole o strettamente connesse del settore privato verso le quali le imprese hanno esposizioni che superano il 25% dei loro fondi propri, o altre soglie specifiche in relazione agli enti creditizi o ad altre imprese di investimento,

Rientrano nel perimetro:

- le posizioni lunghe nette del portafoglio di negoziazione;
- il valore delle esposizioni soggette al K-TCD (articolo 25) ed in particolare quanto previsto all'articolo 27 ovvero il c.d. "valore dell'esposizione".

L'ultimo K-factor del gruppo dei Risk to Firm è rappresentato dal **K-DTF**, misura rapportata all'operatività effettuata dalla proprietà anche quando questa è in contropartita di un cliente.

K-DTF riflette i rischi operativi per un'impresa di investimento sui grandi volumi di negoziazioni concluse per proprio conto o per conto dei clienti a nome proprio in un giorno che potrebbero derivare dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di processi, risorse umane e sistemi interni oppure da eventi esterni, sulla base del valore nozionale delle negoziazioni giornaliere, corretto per la vita residua dei derivati su tassi di interesse, al fine di limitare gli aumenti dei requisiti di fondi propri, in particolare per i contratti a breve termine in cui i rischi operativi percepiti sono inferiori.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ: Riflette il rischio che l'impresa di investimento non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento, nel breve termine per esempio per disallineamento dei flussi di cassa in entrata ed in uscita, o per fronteggiare un cambiamento di prezzo notevole e avverso, generato da fattori esogeni ed endogeni che comportino delle perdite nella vendita di attivi considerati liquidi. Nel lungo termine (oltre l'anno), tale rischio è definito come l'incapacità del Gruppo di procurarsi, in modo stabile e sostenibile, i fondi necessari per mantenere un rapporto adeguato tra le attività e le passività a medio/lungo termine.

Il Regolamento 2019/2033 ha introdotto un indicatore regolamentare composto di due componenti:

- un fabbisogno di liquidità normato dall'articolo 43 equivalente ad almeno un terzo del requisito relativo alle spese fisse generali calcolato secondo quanto previsto all'articolo 13;
- una componente normata all'articolo 45 e riferita alle garanzie fornite ai clienti pari all'1,6% delle garanzie stesse.

Tale fabbisogno deve essere soddisfatto da "attività liquide" identificate come segue (articolo 43):

- a) le attività di cui agli articoli da 10 a 13 del regolamento delegato (UE) 2015/61, alle stesse condizioni relative ai criteri di ammissibilità e agli stessi coefficienti di scarto applicabili di quelle previste da tali articoli;
- b) le attività di cui all'articolo 15 del regolamento delegato (UE) 2015/61, fino a un importo assoluto di 50 milioni di EUR o all'importo equivalente in valuta nazionale, alle stesse condizioni relative ai criteri di ammissibilità, ad eccezione della soglia di 500 milioni di EUR di cui all'articolo 15, paragrafo 1, di tale regolamento, e agli stessi coefficienti di scarto applicabili di quelle previste al medesimo articolo;
- c) gli strumenti finanziari non contemplati al presente comma, lettere a) e b), negoziati in una sede di negoziazione e per i quali esiste un mercato liquido quale definito all'articolo 2, paragrafo 1, punto 17), del regolamento (UE) n. 600/2014 e agli articoli da 1 a 5 del regolamento delegato (UE) 2017/567 della Commissione (10), soggetti a un coefficiente di scarto del 55 %;
- d) i depositi a breve termine non vincolati presso un ente creditizio.

Considerando l'attività del GRUPPO EQUITA, il rischio di liquidità può essere associato alle seguenti fattispecie:

- mismatch risk: ossia il rischio che i flussi di entrata ed uscita non siano collegati per valuta o importo (tale fattispecie riguarda in particolare l'operatività di intermediazione e di proprietary trading);
- contingency risk: ossia il rischio che situazioni non previste possano far disattendere la pianificazione finanziaria effettuata (tale fattispecie può essere causata soprattutto da mancati regolamenti delle operazioni da parte di clienti);
- market risk: ossia il rischio che, in caso di necessità, il GRUPPO non possa liquidare i propri attivi a causa delle condizioni di mercato, a meno di subire perdite rilevanti (tale fattispecie riguarda l'attività di proprietary trading);
- operational risk: ossia il rischio che i sistemi elettronici si blocchino impedendo di fatto i movimenti finanziari in entrata/uscita e creando un inadempimento non dipendente dalla reale situazione finanziaria della Società;
- funding risk: ossia il rischio che le aziende di credito presso le quali il GRUPPO si finanzia tolgano l'affidamento o peggiorino le condizioni di accesso allo stesso in modo da renderne non più conveniente l'utilizzo;
- margin call risk: ossia il rischio che il GRUPPO non riesca a far fronte alla richiesta di margini da parte della clearing house (o più raramente delle controparti) per l'operatività in conto proprio e di intermediazione.

Al fine di garantire un ordinato controllo dei flussi finanziari, la gestione degli stessi è accentrata presso la Direzione Finanziaria che si occupa di intrattenere rapporti con le Banche e di controllare giornalmente disponibilità e fabbisogno per il GRUPPO nel suo complesso.

Al fine di monitorare le riserve di liquidità e far emergere eventuali criticità o necessità di attivazione delle linee di finanziamento, è stato sviluppato un software a disposizione dell'Amministrazione e della funzione di gestione del rischio, le cui risultanze, - sintetizzate in un report, - sono trasmesse alla Direzione Finanziaria, alle funzioni di controllo e al management.

Dispositivi di Governo Societario (art 48 IFR)

Ai sensi dello Statuto vigente al 31 dicembre 2021 la Capogruppo è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 7 (sette) sino a 11 (undici) membri. Tutti gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità e onorabilità previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili. Almeno 2 (due) amministratori, in caso di Consiglio composto da 7 (sette) o da 8 (otto) membri, oppure 3 (tre) amministratori, in caso di Consiglio composto da 9 (nove) membri sino a 11 (undici) membri, devono inoltre possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, del TUF.

Gli amministratori sono nominati per un periodo di 3 (tre) esercizi, ovvero per il periodo, comunque non superiore a 3 (tre) esercizi, stabilito all'atto della nomina, e sono rieleggibili. Gli amministratori scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente Statuto.

La nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti, secondo quanto previsto dall'art. 13 dello Statuto.

Per quanto concerne l'aspetto qualitativo vengono inseriti in lista solamente candidati che siano in possesso dei requisiti previsti da norme di legge e regolamentari vigenti. Spetta al Consiglio verificare l'idoneità dei propri componenti.

In data 13 febbraio 2020, il Consiglio di Amministrazione della Società ha adottato una Policy in materia di diversità degli organi di amministrazione e controllo avente come obiettivo principale quello di valorizzare le diversità all'interno del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della Società, riconoscendo nella diversity un asset aziendale capace di garantire l'adozione di decisioni consapevoli e di favorire l'espressione di una pluralità di prospettive ed esperienze professionali, in linea con le aspettative degli Stakeholders. Con riferimento a questo aspetto si veda la sintesi presente nella relazione sul governo societario pubblicata sul sito internet www.equita.eu.

Il Consiglio attuale, la cui nomina è avvenuta mediante procedimento di lista da parte dell'Assemblea degli Azionisti del 7 maggio 2020 è composto da sette membri. Si precisa che l'unico membro non nominato mediante procedimento di lista è il dott. Marzio Perrelli in quanto quest'ultimo è stato cooptato in data 17 dicembre 2020 a seguito delle dimissioni del dott. Massimo Ferrari.

Si informa inoltre che, nel corso del 2021 è cambiata la presidenza del Consiglio di Amministrazione. In data 9 settembre 2021, infatti, il Consiglio di Amministrazione, a seguito della rinuncia all'incarico di Presidente da parte del dott. Perilli, ha nominato, con decorrenza 9 settembre 2021, Sara Biglieri quale nuovo Presidente del Consiglio di Amministrazione. Si precisa che la rinuncia alla carica di Presidente da parte del dott. Perilli non ha comportato una rinuncia alla carica di amministratore che, infatti, continua ad essere ricoperta da quest'ultimo. A tal proposito, si evidenzia altresì che, nell'ambito del predetto Consiglio di Amministrazione, sono state conferite al dott. Perilli alcune deleghe alla gestione dei rapporti tra la Società e gli azionisti rilevanti e/o di maggioranza, alla gestione dei rapporti della Società con gli azionisti firmatari dei Patti Parasociali di volta in volta sottoscritti ed al supporto nell'individuazione di opportunità di investimento e/o di business per il Gruppo Equita.

Di seguito si riporta il numero degli incarichi ulteriori - rispetto all'incarico ricoperto nella medesima Equita Group S.p.A.- di amministratore in società italiane ed estere affidati a ciascuno dei consiglieri di Equita Group S.p.A., aggiornato al 31 dicembre 2021.

Esponente	Totale incarichi al 31 dicembre 2021
Francesco Perilli	2
Andrea Attilio Mario Vismara	5
Michela Zeme	2
Silvia Demartini	8
Paolo Colonna	17
Sara Biglieri	1
Marzio Perrelli	3

Il Consiglio di Amministrazione di Equita Group del 20 luglio 2017 ha deliberato l'istituzione del Comitato Controllo e Rischi e l'approvazione del relativo Regolamento, redatto quest'ultimo sulla base di quanto previsto dalla Circolare 285 di Banca d'Italia. A seguito della nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, avvenuta a maggio 2020, il Consiglio di Amministrazione di Equita Group ha ricostituito i comitati endo-consiliari, tra cui il Comitato Controllo e Rischi, nominandone i relativi membri e attribuendo le relative funzioni sia in conformità alla Circolare 285 di Banca d'Italia sia al Codice di Autodisciplina, aggiornando, da ultimo, nel corso del 2021 anche il regolamento del Comitato Controllo e Rischi tenuto conto dell'entrata in vigore del nuovo Codice di Corporate Governance delle società quotate .

Il Comitato Controllo e Rischi si è riunito n. 6 nel corso del 2021 e la sua attività, relativa principalmente al supporto consultivo nei confronti del Consiglio di Amministrazione, è stata relazionata allo stesso alla prima riunione utile. Inoltre, il Comitato ha presentato, da ultimo, una relazione semestrale relativa alle proprie attività svolte nella seduta del 9 settembre 2021 e una seconda relazione semestrale nella seduta del 17 marzo 2022.

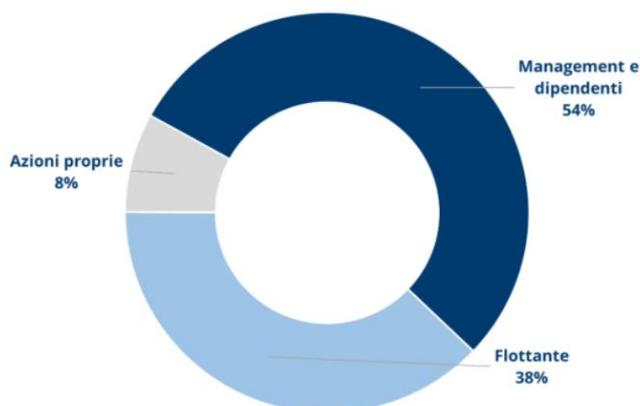
Fondi propri (art. 49 IFR)

Si segnala che, vista l'attuale struttura patrimoniale, i fondi propri del Gruppo risultano essere composti esclusivamente da capitale primario di classe 1.

Al 31 dicembre 2021 il capitale sociale, pari a 11.427.911 risulta essere interamente sottoscritto e versato e suddiviso in complessive n. 50.224.200 azioni senza indicazione del valore nominale.

Si segnala che in data 14 Aprile 2022 Equita Group S.p.A. ha comunicato il deposito presso il registro delle imprese del nuovo Statuto della Società, aggiornato con la nuova composizione del capitale sociale. Tale variazione è connessa all'emissione di nuove azioni ordinarie Equita Group derivanti dall'esercizio di stock options da parte di beneficiari del piano di incentivazione denominato "Piano Equita Group basato su strumenti finanziari 2019-2021" nella prima metà del mese di aprile 2022. Conseguentemente all'emissione di nuove azioni, la Società ha altresì provveduto ad aumentare il capitale – a pagamento – in conformità alla delibera assembleare del 29 aprile 2021. Il suddetto aumento di capitale ha riguardato l'emissione di n. 169.296 azioni ordinarie della Società (pari a circa lo 0,4% del totale delle azioni in circolazione alla data odierna – ovvero n. 50.666.296, al netto di n. 4.039.802 azioni proprie), per nominali €38.521,65.

Figura 2. Azionariato del Gruppo



Azionisti	N.ro azioni	% capitale
Management e collaboratori ^[1]	27.313.293	54%
Azioni proprie	4.039.802	8%
Flottante	19.313.201	38%
Totale	50.666.296	100,0%

[1] Management, collaboratori e ex-dipendenti del Gruppo Equita legati da accordi di lock-up: il 28,2% del capitale sociale è da riferirsi agli Azionisti Significativi di cui infra

Ultimo aggiornamento: aprile 2022

Seguono prospetti previsti dall'allegato sei del regolamento 2284/2021.

Modello IF CC1.01 – COMPOSIZIONE DEI FONDI PROPRI REGOLAMENTARI			
		a)	b)
		Importi	Fonte basata su numeri di riferimento/lettere dello stato patrimoniale nel bilancio sottoposto a revisione contabile
Capitale primario di classe 1 (CET1): strumenti e riserve			
1	FONDI PROPRI	47.790.993	
2	CAPITALE DI CLASSE 1	47.790.993	
3	CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1	47.790.993	
4	Strumenti di capitale interamente versati	11.427.911	Voce 110 Passivo SP - Capitale Sociale
5	Sovrapprezzo azioni	18.737.040	Voce 140 Passivo SP - Riserve sovrapprezzi di emissione
6	Utili non distribuiti	24.033.616	Voce 150 Passivo SP - Riserve <i>di cui utili non distribuiti</i>
7	Altre componenti di conto economico complessivo accumulate	- 42.752	Voce 150 Passivo SP - Riserve da valutazione
8	Altre riserve	24.641.440	Voce 150 Passivo SP - Riserve <i>di cui altre riserve</i> ¹
10	Aggiustamenti del capitale primario di classe 1 dovuti a filtri prudenziali	- 58.334	Regolamento UE 101/2016 - 0,1 % della somma del valore assoluto delle attività e delle passività valutate al valore equo (Voce 20 Attivo e Voce 20 Passivo)
12	(-) DEDUZIONI TOTALI DAL CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1	- 30.947.928	
13	(-) Strumenti propri di capitale primario di classe 1	- 4.059.802	
14	(-) Strumenti di capitale primario di classe 1 detenuti direttamente	- 4.059.802	Voce 120 Passivo SP - Azioni Proprie
18	(-) Avviamento	- 24.153.008	Voce 90 Attivo SP - Attività immateriali <i>di cui Avviamento</i>
19	(-) Altre attività immateriali	- 2.389.460	Voce 90 Attivo SP - Attività immateriali <i>di cui Altre attività immateriali</i> al netto della Voce 60.b Passivo SP - Passività fiscali differite <i>di cui DTL connesse ad attività immateriali</i>
26	(-) Altre deduzioni	- 345.658	Altre deduzioni ex art. 36(1)(m) Regolamento 575/2013
28	CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1	-	
40	CAPITALE DI CLASSE 2	-	

¹ La differenza fra il valore delle riserve contenute nel bilancio regolamentare e quanto inserito nei fondi propri deriva da una riserva che non ha le caratteristiche normative per essere computata

Modello IF CC2.00 – Fondi propri: riconciliazione dei fondi propri regolamentari con lo stato patrimoniale nel bilancio sottoposto a revisione contabile

		a	b	c
		Stato patrimoniale incluso nel bilancio pubblicato/sottoposto a revisione contabile	Nel perimetro di consolidamento regolamentare	Riferimento incrociato a EU IF CC1
		Alla fine del periodo	Alla fine del periodo	
Attività — Ripartizione per classi di attività secondo lo stato patrimoniale incluso nel bilancio pubblicato/sottoposto a revisione contabile				
1	10. Cassa e disponibilità liquide	136.126.012		
2	20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	49.243.191		RIGA 10 (0,1%)
3	30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-		
4	40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	91.438.682		
5	50. Derivati di copertura	-		
6	60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-		
7	70. Partecipazioni	46.267		
8	80. Attività materiali	5.203.160		
9	90. Attività immateriali	27.221.201		RIGHE 18 e 19, nettate delle DTL per immobilizzazioni immateriali
10	100. Attività fiscali	4.428.711		
11	110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-		
12	120. Altre attività	1.916.272		
13	Totale attività	315.623.495		
Passività — Ripartizione per classi di passività secondo lo stato patrimoniale incluso nel bilancio pubblicato/sottoposto a revisione contabile				
1	10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	166.487.398		
2	20. Passività finanziarie di negoziazione	9.091.005		RIGA 10 (0,1%)
3	30. Passività finanziarie designate al fair value	-		
4	40. Derivati di copertura	3.545		
5	50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie	-		
6	60. Passività fiscali	6.034.615		RIGA 19 per il di cui DTL per immobilizzazioni immateriali
7	70. Passività associate ad attività in via di dismissione	-		
8	80. Altre passività	27.928.052		
9	90. Trattamento di fine rapporto del personale	2.397.194		
10	100. Fondi per rischi e oneri	4.372.648		
11	Totale passività	216.314.457		
Capitale proprio				
1	110. Capitale	11.427.911		RIGA 4
2	120. Azioni proprie (-)	- 4.059.802		RIGA 14
3	130. Strumenti di capitale	-		
4	140. Sovrapprezzi di emissione	18.737.040		RIGA 5
5	150. Riserve	51.175.550		RIGHE: 6,7,8 (A meno di riserve non computabili)
6	160. Riserve da valutazione	- 42.752		RIGA 10
7	170. Utile (perdite) dell'esercizio	22.071.091		
8	180. Patrimonio di pertinenza di terzi	-		
9	Capitale proprio totale	99.309.038		

Modello IF CCA – Fondi propri: caratteristiche principali degli strumenti propri emessi dall'impresa

1	Emittente	Equita Group S.p.A
2	Identificativo unico (ad es. CUSIP, ISIN o Bloomberg per i collocamenti privati) - senza maggiorazione diritti di voto	IT0005312027
	Identificativo unico (ad es. CUSIP, ISIN o Bloomberg per i collocamenti privati) - con maggiorazione diritti di voto	IT0005356271
3	Collocamento pubblico o privato	Pubblico
4	Legislazione applicabile allo strumento	Legge italiana
5	Tipo di strumento (i tipi devono essere specificati per ciascuna giurisdizione)	Azioni ordinarie - art. 28 CRR
6	Importo rilevato nel capitale regolamentare (moneta in milioni, alla più recente data di riferimento per la segnalazione)	11.427.911 ²
7	Importo nominale dello strumento	N/A
8	Prezzo di emissione	N/A
9	Prezzo di rimborso	N/A
10	Classificazione contabile	Patrimonio Netto
11	Data di emissione originaria	21/11/2017
12	Irredimibile o a scadenza	Irredimibile
13	Data di scadenza originaria	N/A
14	Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto ad approvazione preventiva dell'autorità di vigilanza	N/A
15	Data del rimborso anticipato facoltativo, date del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso	N/A
16	Date successive di rimborso anticipato, se del caso	N/A
	<i>Cedole/dividendi</i>	Variabili
17	Cedole/dividendi fissi o variabili	N/A
18	Tasso della cedola ed eventuale indice collegato	N/A
19	Presenza di un "dividend stopper"	N/A
20	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo)	Pienamente discrezionale
21	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di importo)	Pienamente discrezionale
22	Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso	N/A
23	Non cumulativo o cumulativo	N/A
24	Convertibile o non convertibile	N/A
25	Se convertibile, eventi che determinano la conversione	N/A
26	Se convertibile, integralmente o parzialmente	N/A
27	Se convertibile, tasso di conversione	N/A
28	Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa	N/A
29	Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile	N/A
30	Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito	N/A
31	Meccanismi di svalutazione	N/A
32	In caso di svalutazione, eventi che la determinano	N/A
33	In caso di svalutazione, svalutazione totale o parziale	N/A
34	In caso di svalutazione, svalutazione permanente o temporanea	N/A
35	In caso di svalutazione temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione	N/A
36	Caratteristiche non conformi oggetto di disposizioni transitorie	No
37	In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi	N/A
38	Link alla versione integrale dei termini e delle condizioni dello strumento (segnalazione)	https://www.equita.eu/it/corporate-governance/capitale-sociale-azionariato.html

² Si segnala che in data 14 Aprile 2022 Equita Group S.p.A. ha comunicato il deposito presso il registro delle imprese del nuovo Statuto della Società, aggiornato con la nuova composizione del capitale sociale. Tale variazione è connessa all'emissione di nuove azioni ordinarie Equita Group derivanti dall'esercizio di stock options da parte di beneficiari del piano di incentivazione denominato "Piano Equita Group basato su strumenti finanziari 2019-2021" nel periodo 1 aprile 2022 - 13 aprile 2022. Conseguentemente all'emissione di nuove azioni, la Società ha altresì provveduto ad aumentare il capitale – a pagamento – in conformità alla delibera assembleare del 29 aprile 2021. Il suddetto aumento di capitale ha riguardato l'emissione di n. 169.296 azioni ordinarie della Società (pari a circa lo 0,4% del totale delle azioni in circolazione alla data odierna – ovvero n. 50.666.296, al netto di n. 4.039.802 azioni proprie), per nominali €38.521,65.

Requisiti di fondi propri (art. 50 IFR)

Come precedentemente esposto, il Gruppo rientra nella Classe 2 del nuovo regime prudenziale IFR/IFD. Per la quantificazione dei requisiti patrimoniali di Primo Pilastro, Equita Group S.p.A. adotta i metodi previsti dalla normativa, ai quali affianca valutazioni qualitative. Specifici presidi organizzativi sono previsti per i rischi “non misurabili” di Secondo Pilastro. La quantificazione del capitale interno complessivo richiesto avviene attraverso l’aggregazione delle evidenze delle varie componenti (approccio *building-block*) e permette di valutare l’adeguatezza in funzione delle ipotesi contenute nel piano industriale. I ratios di adeguatezza patrimoniale sono oggetto di un monitoraggio giornaliero sia a livello consolidato che a livello della controllata Equita SIM.

Segue tabella riassuntiva dei requisiti di capitale al 31 dicembre 2021.

Fondi propri – composizione, requisiti e coefficienti	Importo
Fondi Propri	47.790.993
Requisiti di Fondi Propri	8.136.826
1) Requisito patrimoniale minimo permanente	1.000.000
2) Requisito relativo alle spese fisse generali	8.136.826
3) Requisito relativo ai fattori K totali	3.576.855
Rischio per il cliente	344.140
Attività gestite	3.443
Denaro detenuto dai clienti - separato	8.599
Denaro detenuto dai clienti - non separato	66.649
Attività salvaguardate e gestite	12.549
Ordini dei clienti trattati - operazioni a pronti	252.815
Ordini dei clienti trattati - operazioni su derivati	84
Rischio per il mercato	2.976.185
Requisito relativo al rischio di posizione netta K	2.976.185
Margine di compensazione fornito	-
Rischio per l'impresa	256.531
Default della controparte di negoziazione	188.873
Flusso di negoziazione giornaliero - operazioni a pronti	66.135
Flusso di negoziazione giornaliero - operazioni a termine	1.523
Requisito relativo al rischio di concentrazione	-
Coefficienti di adeguatezza patrimoniale	587,34%

Politiche di remunerazione (art. 51 IFR)

La Capogruppo ha provveduto a predisporre i documenti relativi alla politica di remunerazione ed incentivazione ed a formalizzare il funzionamento del Comitato per la Remunerazione, nominato dal Consiglio di Amministrazione e composto da tre consiglieri. Si è provveduto ad individuare il personale più rilevante ed a disciplinare la relativa remunerazione, con particolare riferimento ai criteri di determinazione della componente variabile.

Si riporta di seguito il ruolo degli organi e delle funzioni aziendali:

- a) **Assemblea:** approva la Politica di Remunerazione ed eventuali piani basati su strumenti finanziari; all'Assemblea è sottoposta un'informativa ex ante sulle politiche che si intendono adottare, nonché un'informativa ex post in merito alle modalità con cui sono state attuate le politiche di remunerazione;
- b) **Consiglio di Amministrazione:** elabora, sottopone all'Assemblea e riesamina con periodicità almeno annuale la politica di remunerazione ed è responsabile della sua corretta attuazione;
- c) **Comitato di Remunerazione:** ha compiti consultivi e di supporto per il Consiglio di Amministrazione. Si riunisce almeno una volta l'anno;
- d) **Le Funzioni di controllo interno** sono adeguatamente coinvolte nel processo di definizione della Politica di Remunerazione con modalità tali da assicurarne il contributo efficace e preservare l'autonomia di giudizio delle Funzioni tenute a svolgere controlli anche ex post.

Per quanto riguarda l'identificazione del personale più rilevante, il perimetro dei soggetti da analizzare prende in considerazione i soggetti appartenenti ad Equita Group S.p.A.. (personale e consiglieri) ed i risk takers individuati dalle controllate. Sono state condotte inoltre ulteriori valutazioni per determinare se gli stessi possano avere un impatto sostanziale sul profilo di rischio del Gruppo, coerentemente con le caratteristiche e dimensioni nonché con la rischiosità e complessità dell'attività svolta da ciascuna business line e considerando il ruolo attribuito ad ognuno.

Il Comitato remunerazioni si è riunito tre volte nel corso dell'esercizio.

Per quanto riguarda le categorie suddette di personale le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio dell'impresa di investimento, si segnala che durante l'esercizio non sono stati versati importi per trattamenti di fine rapporto riconosciuti in anni precedenti. Inoltre, nel corso del 2021, non sono stati riconosciuti compensi per trattamenti di fine rapporto.

Per ulteriori informazioni in tema di Politiche di Remunerazione e Incentivazione di Gruppo si rimanda alla Relazione sulla Remunerazione pubblicata sul sito internet www.equita.eu.

Politica di investimento (art. 52 IFR)

A seguito delle valutazioni interne effettuate, la partecipata Equita SIM ha scelto di avvalersi della possibilità prevista dall'art. 52 comma 2 dell'IFR, ovvero di non adottare una Politica di investimento e gli adempimenti correlati. La scelta della SIM è motivata dalla mancanza, alla data di redazione dell'Informativa, di "posizioni rilevanti", detenute direttamente o indirettamente, in emittenti con azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro Stato comunitario, superiori al 5% del capitale sociale degli emittenti.

Informazioni aziendali

Sede Legale:	Via Turati 9 - 20121 MILANO
Partita IVA:	09204170964
Numero identificativo:	20070.9
Capitale Sociale (i.v.):	€11.427.910,50
Registro delle Imprese di Milano Num.	2075478
Mercato di quotazione:	MTA di Borsa Italiana S.p.A. - segmento STAR
Simbolo dell'azione della società:	BIT: EQUI

Equita Group S.p.A.

Telefono:	+39 (02) 6204.1
Indirizzo email:	info@equita.eu
Pagina Web aziendale:	www.equita.eu