



# GESTIONE E VALUTAZIONE DEGLI NPL E LINEE GUIDA BCE

Gestione e valutazione del credito deteriorato (non performing loans)  
Linee guida BCE e impatto operativo sugli intermediari bancari  
Business process e modelli organizzativi

Milano, 26-27 ottobre 2017  
Centro Congressi Palazzo Stelline

# KEY WORDS

- Non performing loans
- Linee guida BCE e
- Impatto operativo
- Business process
- Modelli organizzativi
- Cartolarizzazioni
- GACS
- Manovra correttiva
- Fondo Atlante 2
- Bad bank
- Governance
- Sistema di controlli
- Piano operativo
- Gestione degli attivi
- Svalutazione dei crediti
- Perdite su crediti
- Valutazione contabile
- Valutazione delle garanzie

# ABSTRACT

Il tema dei NPLs (crediti deteriorati) continua ad essere centrale nel dibattito italiano ed europeo. Stando ai dati di Banca d'Italia, a dicembre scorso i crediti deteriorati delle banche italiane ammontavano a 349 miliardi di euro al lordo delle svalutazioni già contabilizzate. Di questi, 215 erano relativi a debitori insolventi (sofferenze). I crediti deteriorati al netto delle svalutazioni erano pari a 173 miliardi; le sofferenze nette a 81 miliardi (rispettivamente pari al 9,4 e al 4,4 per cento dei prestiti netti). A livello nazionale il fenomeno è stato affrontato (tra l'altro) con una serie di interventi normativi sul regime fiscale delle perdite sui crediti delle banche, con riforme volte ad accrescere l'efficacia delle procedure concorsuali ed esecutive, con l'istituzione del meccanismo

di garanzia statale (GACS) sulle operazioni di cartolarizzazione dei crediti deteriorati, e da ultimo con le novità del D.L. 24 aprile 2017 n. 50. La Banca d'Italia svolge sistematicamente analisi e accertamenti volti a verificare l'adeguata valutazione da parte delle banche del livello dei crediti deteriorati e delle relative svalutazioni. Data la rilevanza anche europea del fenomeno NPL, la stessa Banca Centrale Europea è intervenuta lo scorso marzo con proprie Linee Guida volte a sviluppare un approccio di vigilanza organico in merito all'individuazione, misurazione, gestione e cancellazione degli NPL. Il documento definisce le aspettative della vigilanza riguardo le strategie di gestione degli NPL, cui si ricollegano direttamente la governance e l'assetto operativo della gestione degli NPL,

analizzando altresì gli aspetti rilevanti per le misure di concessione e per la rilevazione degli NPL, e fornendo indicazioni qualitative su accantonamenti e cancellazioni afferenti gli NPL e valutazione delle garanzie. Pur non rappresentando delle regole vincolanti, la BCE ha già reso noto di aspettarsi piena collaborazione ed adesione a quanto suggerito da parte delle banche interessate. Lo scorso giugno, il Capo del Dipartimento Vigilanza Bancaria e Finanziaria della Banca d'Italia, Carmelo Barbagallo, ha espresso l'intenzione dell'Autorità nazionale di estenderle, nel rispetto del principio della proporzionalità e in coerenza con le norme già in vigore, anche alle banche vigilate direttamente dalla Banca d'Italia.

# GOAL

Il convegno si propone l'obiettivo di analizzare le novità e buone prassi di gestione e valutazione dei

non performing loans (NPL), anche alla luce delle nuove Linee guida BCE, soffermandosi sugli impatti operativi e

organizzativi per gli operatori, nonché sui modelli di business.

# I DESTINATARI

Il convegno è rivolto ai Direttori generali, Responsabili Area Crediti ed NPL, Respon-

sabili Legale, Risk & Compliance di operatori bancari e finanziari. Il convegno è rivolto

altresì ad avvocati, dottori commercialisti e consulenti in materia bancaria.

Presiede i lavori:

Antonella Sciarrone Alibrandi, Professore ordinario di diritto dell'economia, Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano

.....

“Credito deteriorato” o “non performing loan” alla luce del VII aggiornamento della Circolare n. 272

Antonella Sciarrone Alibrandi, Professore ordinario di diritto dell'economia, Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano

Criteri di svalutazione dei crediti deteriorati e tecniche di accantonamento nei bilanci bancari

- Individuazione e selezione dei crediti da sottoporre al processo di svalutazione
- Disamina dei criteri di svalutazione dei crediti deteriorati nell'ambito dei principi contabili rilevanti applicabili
- Natura e funzione degli accantonamenti nel contesto dei bilanci delle banche
- Aspetti che qualificano l'adeguatezza e la tempestività degli accantonamenti
- Analisi delle tecniche di accantonamento e loro conformità a norme e regolamenti
- Riferimenti a casi pratici di bilanci bancari

Umberto Bocchino, Professore ordinario di economia aziendale, Università di Torino, Direttore di ABIRel - Accounting for Banking and Insurance Research Lab dell'Università di Torino

discussant: Pierfrancesco Anglani, Partner, PwC

Aspetti fiscali delle perdite su crediti e delle cartolarizzazioni

- Introduzione al tema e il concetto di “elementi certi e precisi” ai fini della deducibilità fiscale delle perdite su crediti
- Coordinamento tra le norme fiscali e regole bilancistiche
- Le perdite su crediti di natura valutativa e di natura realizzativa
- Cessione dei crediti pro soluto e pro solvendo
- Le regole specifiche per il settore bancario
- Cartolarizzazione dei crediti: tematiche fiscali ai fini delle imposte dirette ed indirette per gli Originators e le società veicolo
- Le peculiarità della cartolarizzazione di crediti da locazione finanziaria, anche alla luce delle novità introdotte dal D.L. n. 50/2017

Alberto Gaffuri, Professore associato di diritto tributario, Università di Milano Bicocca

discussant: Francesco Facchini, Partner, Studio Tributario Associato Facchini Rossi & Soci

## Cartolarizzazione dei crediti e garanzie statali

- Cessione dei crediti in sofferenza: ambito applicativo e i crediti cedibili alla luce del D.L. 14 febbraio 2016, n. 18
- Criteri di valutazione del valore lordo aggregato
- Asset backed e modulazioni del pagamento del capitale e interessi e ordine di gerarchia dei titoli senior, junior e mezzanine
- Valutazione esterna e assegnazione del rating investment grade
- La Garanzia statale e la disciplina del divieto degli aiuti di Stato
- Mancato pagamento e procedure di escussione
- Le novità del D.L. 23 dicembre 2016, n. 237

Domenico Siclari, Professore associato di diritto dell'economia, Università degli Studi di Roma "La Sapienza"  
discussant: Corrado Fiscale, Partner, Hogan Lovells

## Manovra correttiva e le novità apportate dalla legge di conversione del D.L. 24 aprile 2017, n. 50

- Erogazione di finanziamenti da parte delle società di cartolarizzazione
- Sottoscrizione di azioni, quote o altri titoli nell'ambito delle procedure di composizione negoziale della crisi di impresa
- Concessione di finanziamenti e disapplicazione degli artt. 2467 e 2497-quinquies c.c.
- Le nuove "società veicolo" di gestione operativa e il consolido nel bilancio bancario
- Cessione dei contratti di locazione finanziaria
- Pubblicità ed efficacia della cessione: la pubblicazione in Gazzetta Ufficiale

Niccolò Abriani, Professore ordinario di diritto commerciale, Università di Firenze  
discussant: Corrado Angelelli, Partner, Freshfields Bruckhaus Deringer

## SESSIONE POMERIDIANA

14.30

Presiede i lavori:

Filippo Annunziata, Professore associato di diritto dei mercati finanziari, Università Luigi Bocconi, Milano

## Fondo Atlante 2 e lo strumento della bad bank

- Natura del Fondo, dotazioni finanziarie e procedure di risanamento alla luce della BRRD
- Atlante 2 e acquisto di crediti deteriorati cartolarizzati
- Ricapitalizzazione delle banche venete. La proroga di scadenza del termine delle obbligazioni subordinate alla luce del D.L. 16 giugno 2017, n. 89
- Riflessi delle operazioni del fondo alla luce del sistema di vigilanza prudenziale
- L'ipotesi di una bad bank europea: modelli operativi e prospettive

Mario Anolli, Professore ordinario di economia degli intermediari finanziari, Università Cattolica del S. Cuore di Milano  
discussant: Gregorio Consoli, Co-Managing Partner, Chiomenti

## I fondi comuni di ristrutturazione

- Fondi comuni di investimento in forma chiusa e gestione dei crediti non performing
- Limiti operativi e opportunità alla luce del Decreto MEF 5 marzo 2015 n. 30 e del Regolamento Bankitalia per la gestione collettiva del risparmio
- Conferimento/cessione dei crediti e gestione del processo di ristrutturazione
- Società avvoltoio vs gestori specializzati
- La figura del creditor drag along nella riforma legislativa

Filippo Annunziata, Professore associato di diritto dei mercati finanziari, Università Luigi Bocconi, Milano

discussant: Paolo Carrière, Partner, CBA Studio Legale e Tributario, Professore a contratto di Diritto Commerciale, Università Luigi Bocconi di Milano

## Disposizioni urgenti per la liquidazione coatta amministrativa di Banca Popolare di Vicenza S.p.A. e di Veneto Banca S.p.A. (decreto legge 25 giugno 2017 n. 99)

- Liquidazione coatta amministrativa e cessione dell'azienda
- Ambiti di esclusione della cessione: i debiti nei confronti di azionisti e obbligazionisti subordinati per violazione regole di comportamento in fase distributiva
- Le controversie (giudiziali e stragiudiziali) pendenti e future
- Misure di ristoro per gli obbligazionisti subordinati
- Sostegno pubblico e aiuti di Stato

Bruno Inzitari, Professore ordinario di diritto privato, Università degli Studi di Milano-Bicocca

discussant: Matteo Bazzani, Of Counsel, Mazzoni Regoli Cariello Pagni Studio Legale; Professore a contratto di diritto commerciale, Università Cattolica di Milano

## Tecniche di recupero del credito e profili di riforma ordinamentale

- Gestione in house: tecniche e tempistiche nel recupero del credito
- Efficientamenti normativi per le procedure di recupero giudiziale e tecniche di gestione stragiudiziale (pactum de non petendo, accordi di stand still, ecc.)
- Profili di novità delle procedure di composizione negoziale delle crisi d'impresa. Accordo di ristrutturazione con intermediari finanziari e Moratoria Bancaria
- La revocatoria alla luce dell'art. 2929 bis c.c.
- Il nuovo patto marciano e il pegno non possessorio

Luca Pisani, Professore ordinario di diritto commerciale, Università degli Studi della Campania Luigi Vanvitelli

discussant: Roberto Ferretti, Partner, Studio Legale Bonora e Associati, Componente Arbitro Bancario Finanziario (ABF), Collegio di Milano

Presiede i lavori:

Mario Comana, Professore ordinario di economia degli intermediari finanziari, Luiss Guido Carli di Roma

### Strategie (qualitative e quantitative) per gli NPL

- Fasi di recupero ed elaborazione delle strategie: mantenimento, riduzione, trasformazione e recupero
- Gli obiettivi "realistici" e "ambiziosi" di recupero
- Le perdite su crediti di natura valutativa e di natura realizzativa
- (Auto)valutazione del contesto operativo: qualità del credito, dimensione del portafoglio deteriorato
- Le cause del deterioramento e le iniziative di contrasto
- Contesto macroeconomico e mercato degli NPL
- Misurazione quantitativa delle conseguenze strategiche

Valerio Lemma, Professore ordinario di diritto dell'economia, Università degli Studi Guglielmo Marconi

discussant: Christian Faggella, Managing Partner, La Scala Studio Legale

### Piano operativo di gestione degli NPL: contenuti e ruolo dell'organo di amministrazione

- Modalità di stesura
- Determinazioni programmatiche e arco temporale
- Nuovo assetto di governance e meccanismi di reportistica trimestrale
- Organico e risorse di investimento
- Rafforzamento della infrastruttura tecnica
- Doveri di vigilanza del Cda e flussi informativi con la struttura produttiva

Marina Brogi, Professore Ordinario di Economia e Tecnica dei Mercati Finanziari, Università degli Studi di Roma "La Sapienza"

discussant: Dino Crivellari, Avvocato in Roma, già amministratore delegato di Unicredit Credit Management Bank

### Processi e metodologie nella gestione operativa degli NPL

- Il nuovo assetto operativo e le revisioni annuali
- Formazione del personale
- Istituzione di unità specializzate e monitoraggio della performance
- Costituzione di classi di debitori omogenee: lievi ritardi, posizioni scadute, liquidazioni e procedimenti giudiziari, gestione garanzie

Mario Comana, Professore ordinario di economia degli intermediari finanziari, Luiss Guido Carli di Roma

discussant: Marco Giaccone, Head of NPL Governance, UBI Banca

### Le misure di concessione (forbearance) nei processi di gestione degli attivi problematici

- Misure di rientro e prevenzione delle esposizioni
- Rappresentazione della qualità degli attivi in bilancio
- Ricostruzione del profilo del debitore e delle cause di difficoltà
- La sostenibilità della concessione
- Il problema della prova
- Le soluzioni operative di concessione a breve e medio lungo termine

Giuseppe Torluccio, Professore ordinario di economia degli intermediari finanziari, Università di Bologna

discussant: Margherita Gagliardi, Senior Consultant, Moderari

Presiede i lavori:

Rossella Locatelli, Professore ordinario di economia degli intermediari finanziari, Università degli Studi dell'Insubria

---

### Governance e il nuovo sistema di controlli

- Strategia e monitoraggio degli obiettivi
- Meccanismi di controllo all'interno delle unità operative
- Controlli indipendenti di seconda linea (rischi, compliance e funzioni di qualità)
- Organismi di audit interni e rapporti con gli uffici e le unità monitorate
- Monitoraggio della fase di sviluppo e di recupero del credito deteriorato
- Indicatori e sistemi di allerta precoce

Rossella Locatelli, Professore ordinario di economia degli intermediari finanziari, Università degli Studi dell'Insubria

discussant: Antonio Rossetti, Partner, Ernst & Young

### Valutazione (contabile) delle riduzioni di valore e cancellazione degli NPL

- Accantonamenti e riduzioni di valore di portafogli crediti: il criterio di adeguatezza
- Poteri di intervento della Vigilanza
- Modelli e procedure di valutazione degli accantonamenti
- Lo IAS 39 e l'IFRS 9 e i dati empirici
- I test specifici di monitoraggio annuale delle stime
- Rilevazione degli accantonamenti e della cancellazione dei crediti non recuperabili
- Cancellazione in senso contabile e giuridico

Maurizio Comoli, Professore ordinario di economia aziendale, Università del Piemonte Orientale

discussant: Chiara Del Prete, Partner, Mazars

### La valutazione delle garanzie immobiliari

- Tecniche di valutazione e tempistiche di aggiornamento
- Il monitoraggio delle condizioni di mercato e della tipologia di immobile
- La selezione del perito indipendente: qualifica, capacità ed esperienza
- Elaborazione di un documento scritto: procedure e soggetti responsabili
- Escussione delle garanzie e flussi di cassa futuri attesi
- Classificazione come attività non correnti detenute per la vendita
- Piani di vendita elaborati dagli organi aziendali

Giampiero Bambagioni, Docente di estimo, Università degli Studi di Roma "La Sapienza", Responsabile scientifico del Codice delle Valutazioni Immobiliari

discussant: in attesa di conferma

# NOTE ORGANIZZATIVE

**Data** 26-27 ottobre 2017

**Sede del Convegno** Centro Congressi  
Palazzo Stelline Corso Magenta 61  
20123 Milano

## Orario

26 ottobre 2017

08:45 – 9:00 Registrazione partecipanti  
09:00 – 13:30 Sessione antimeridiana  
14:30 – 18:00 Sessione pomeridiana

27 ottobre 2017

08:45 – 9:00 Registrazione partecipanti  
09:00 – 13:00 Sessione antimeridiana  
14:00 – 17:00 Sessione pomeridiana

**Hotel convenzionato:** Hotel Palazzo Delle Stelline

**Quota di partecipazione** 2 giornate: Euro 1.400,00= più I.V.A. per partecipante  
1 giornata: Euro 800,00= più I.V.A. per partecipante

**Offerte promozionali per iscrizioni entro il 29 settembre 2017**  
2 giornate: Euro 1.100,00= più I.V.A. per partecipante  
1 giornata: Euro 600,00= più I.V.A. per partecipante

La partecipazione al convegno è a numero chiuso. La priorità sarà determinata in base al momento di ricezione della scheda di iscrizione.

La partecipazione al Convegno comporterà l'attribuzione di 8 Crediti Formativi Professionali da parte del Consiglio dell'Ordine degli Avvocati di Milano.

La quota di partecipazione è comprensiva degli atti del convegno, certificato di partecipazione, coffee breaks e pranzo.

### Modalità di iscrizione

L'iscrizione si perfeziona con il ricevimento a mezzo fax o e-mail del "Modulo di iscrizione" e della ricevuta di pagamento anticipato. Il pagamento anticipato, da eseguirsi a mezzo bonifico bancario,

dovrà essere effettuato alle coordinate di seguito riportate. Dell'avvenuta iscrizione verrà data conferma scritta tramite e-mail inviata all'indirizzo indicato nella scheda di iscrizione.

### Ulteriori informazioni

Per ogni ulteriore informazione scrivi a:  
formazione@dirittobancario.it  
o chiama il numero di telefono 0445 1748632

### BANCARIA CONSULTING Srl

Via Grazioli, 75 – 38122 TRENTO  
P. Iva e Reg. Imprese n. 01933200220  
E-mail: segreteria@dirittobancario.it  
Fax. 0461 223420  
c/o CASSA RURALE DI TRENTO  
EU IBAN IT 35 Y 08304 01833 000009335839



# MODULO D'ISCRIZIONE

## GESTIONE E VALUTAZIONE DEGLI NPL E LINEE GUIDA BCE

26-27 ottobre 2017

Al fine dell'iscrizione compilare e sottoscrivere il presente modulo ed inviarlo con la ricevuta di pagamento via e-mail a [formazione@dirittobancario.it](mailto:formazione@dirittobancario.it)

### DATI DEL PARTECIPANTE

Nome \_\_\_\_\_ Cognome \_\_\_\_\_

Azienda \_\_\_\_\_

Qualifica \_\_\_\_\_

Telefono diretto \_\_\_\_\_ E-mail aziendale \_\_\_\_\_

### Dati integrativi per l'accreditamento dei professionisti

Ordine \_\_\_\_\_

Luogo e data di nascita \_\_\_\_\_ C.F. \_\_\_\_\_

### PER INFORMAZIONI

Referente \_\_\_\_\_

Telefono diretto \_\_\_\_\_ E-mail aziendale \_\_\_\_\_

### DATI PER LA FATTURAZIONE

Ragione sociale \_\_\_\_\_

Indirizzo \_\_\_\_\_

Città \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_

P.IVA \_\_\_\_\_ C.F. \_\_\_\_\_

TIMBRO E FIRMA

\_\_\_\_\_

### Informativa sulla privacy (D.Lgs. 196/2003)

Il sottoscritto, nel trasmettere i propri dati personali, acconsente al loro trattamento da parte di Bancaria Consulting S.r.l., dando atto di essere informato che tali dati saranno utilizzati unicamente a fini gestionali, amministrativi, contabili e/o fiscali. Autorizza inoltre Bancaria Consulting S.r.l. ad inviare a mezzo e-mail materiale commerciale e promozionale inerente le future iniziative della stessa società. Dichiara infine di essere a conoscenza della possibilità di prendere visione, di cancellare e rettificare i dati personali o di opporsi all'utilizzo degli stessi se trattati in violazione delle norme di legge.

LUOGO E DATA

TIMBRO E FIRMA

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

### Clausole contrattuali

Bancaria Consulting S.r.l. si riserva la facoltà di rinviare o annullare l'evento restituendo integralmente la somma ricevuta, ed altresì, per motivi organizzativi, di modificare il programma o la sede dell'evento e/o sostituire i relatori con altri di pari livello professionale. È possibile sostituire il partecipante con altra persona dello stesso Studio o Azienda. La disdetta dall'evento è possibile soltanto in forma scritta (anche a mezzo fax) entro 6 (sei) giorni prima della data dell'evento, con diritto al rimborso del 90% della quota, pagata. In caso di annullamento dell'iscrizione oltre tale periodo non è previsto alcun rimborso, ma si potrà utilizzare il credito per partecipare a eventuali futuri eventi (è necessario inviare la comunicazione di disdetta con la richiesta di credito in forma scritta, anche a mezzo fax, entro 48 ore dall'evento). Ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 c.c., si approvano espressamente le condizioni di iscrizione e di partecipazione indicate nelle "Note organizzative", che formano parte integrante del presente modulo di iscrizione, nonché la clausola di rinvio o annullamento dell'evento e la clausola di disdetta sopra riportata.

TIMBRO E FIRMA

\_\_\_\_\_