

# **Le 4 dimensioni della proporzionalità nelle Linee guida EBA LOM**

**Ignace G. Bikoula**  
**Servizio Affari Normativi e Rapporti con la UE**  
**FederCASse**

## **Agenda**

- 
- 1. Il contesto di formulazione delle LOM**
  - 2. Tesi 1: le LOM non eludono il principio di proporzionalità**
  - 3. Tesi 2 (anti-tesi 1): le LOM disattendono il principio**
  - 4. Sintesi in divenire**

# Agenda

---

## 1. Il contesto di formulazione delle LOM





- **A luglio 2017, Il Consiglio della UE adottò un piano per fronteggiare la questione dei NPLs in tutta l'Unione;**
- **Tale piano è stato (poco) aggiornato alla luce degli impatti della pandemia sull'economia reale e sul bilancio delle banche;**
- **Il piano mette in campo una serie di azioni che chiamano in causa la Commissione, l'EBA, la BCE, l'ESRB e gli stessi Stati Membri.**
  - **Azioni in chiave curativa**
  - **Azioni in chiave preventiva, in particolare le LOM**



				Altri
<b>GESTIONE STOCK NPLs</b>		Linee guida EBA/GL/2018/06 31 ottobre 2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>Linee guida per SIs Marzo 2017</li> <li>Supervisione più intensa</li> <li>Aspettative di Vigilanza e Addendum</li> </ul>	
<b>GESTIONE FLUSSI DI NUOVI NPLs</b>	Regolamento (UE) 2019/630 Del Parlamento e del Consiglio del 17 aprile 2019	<b>Linee Guida EBA sulla concessione e monitoraggio del credito</b>	Aspettative di Vigilanza su gli accantonamenti per le esposizioni deteriorate (marzo 2018)	Approccio macroprudenziale del ESRB a fini preventivi – gennaio 2019
<b>DOMANDA DEI NPLs DA PARTE DEGLI INVESTITORI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Schema tipo e LG per Asset Management Company-AMC nazionali;</li> <li>Sviluppi rete europea AMC (dal 2021)</li> </ul>	<i>Templates</i> dell'EBA sugli NPL (dicembre 2017)		Metodi standard di valutazione secondo gli IFRS9
<b>MIGLIORARE LA STRUTTURA DEL MERCATO</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Proposta di Direttiva sull'insolvenza e ristrutturazioni aziendali (novembre 2016)</li> <li>Proposta di Direttiva su credit servicers, acquirenti e liquidazione del collateral (marzo 2018);</li> <li>Potenziale revisione CRR (2021);</li> <li>Possibile hub di dati sugli NPL a livello UE (dal 2021)</li> </ul>	Definizione armonizzata di esposizione deteriorata ai fini delle segnalazioni di vigilanza (aprile 2014)		Valutare da parte degli Stati Membri la necessità di rivedere i regimi nazionali sull'insolvenza

## Agenda

### 2. Tesi 1: le LOM non eludono il principio di proporzionalità



## Il principio di proporzionalità 'guida' i contenuti delle LOM

**Allegato 1:  
Criteri per la  
concessione del  
credito**



**Allegato 2:  
Informazioni e dati per  
la valutazione del  
merito creditizio**

**Allegato 3: Indicatori  
(metriche) per la  
concessione e il  
monitoraggio del credito**

## Il principio di proporzionalità 'guida' i contenuti delle LOM



### Modalità di applicazione

L'applicazione dei requisiti dettati dalle Linee Guida EBA deve avvenire sulla base del **principio di proporzionalità nel comparto bancario**

Principio declinato a più livelli:

- rispetto alla dimensione e complessità operativa dell'**intermediario**;
- rispetto ai **prenditori di fondi**: applicazione proporzionale rispetto alla dimensione e settore di operatività dell'impresa, al fine di evitare oneri non coerenti con il valore aggiunto prodotto dalle maggiori informazioni;
- Rispetto alla **tipologia e dimensione del fido**;
- rispetto alla **natura e complessità del collaterale**

### LOM

LOM-14. **Competent authorities should consider a proportionality** principle that is based on, inter alia, the **size, nature** and **complexity** of the institutions and other criteria set out for the purposes of the principle of proportionality, defined in the EBA Guidelines on internal governance.

LOM-15. Second, when implementing the requirements for the creditworthiness assessment, collateral valuation and credit risk monitoring, **competent authorities and institutions**, instead of the size and complexity of institutions, should consider **the type, size and complexity of the credit facilities** being originated or monitored, because these are the main drivers that could give rise to a disproportionate application of the guidelines.

Furthermore, the **proportionality in the collateral valuation** is also driven by the size, nature and complexity of the collateral and the relationship between the loan and collateral, whereas the degree of sophistication of the valuation

## Agenda

### 3. Tesi 2 (anti-tesi 1): le LOM disattendono il principio





## le LOM alla prova del «*Complexity problem test*»

“Prudential regulation could give rise to a complexity problem, when the same requirements are applied to all firms. This problem exists when the costs of understanding, interpreting, and operationalizing prudential requirements are higher in comparison to the contributions those requirements make to safety and soundness for smaller firms than for larger firms.

The complexity problem arises because there are economies of scale to understanding, interpreting, and operationalising prudential requirements, or because the factors driving small and larger firm distress are different, but the requirements have been designed with larger firms in mind.”

BANK OF ENGLAND PRUDENTIAL REGULATION AUTHORITY, Consultation Paper | CP5/22, April 2022



## le LOM alla prova del «*Complexity problem test*»

- Senza disposizioni concrete/pratiche che consentono l'*enforceability* del principio, la proporzionalità dà luogo a diritti inesigibili... e **diseconomie di scala** (cf Prof. R. Masera) ;
- Rispetto alla dimensione e complessità operativa dell'**intermediario**: nessuna indicazione di soglie e relative disposizioni di LOM associate;
- Rispetto ai **prenditori di fondi**: procedure e criteri per la concessione di prestiti a micro e piccole imprese sono (Par. da 118 a 140) in larga misura simile a quelle richieste per i prestiti ad imprese medio-grandi;



## le LOM alla prova del «*Complexity problem test*»

- Senza disposizioni concrete/pratiche che consentono l'*enforceability* del principio, a proporzionalità dà luogo a diritti inesigibili... **e diseconomie di scala (cf Prof. R. Masera);**

Le informazioni – supportate da evidenze necessarie ed appropriate – per la valutazione del merito creditizio delle micro e PMI, con particolare riferimento a business plan e proiezioni finanziarie, soprattutto per prestiti di valore contenuto non sono proporzionate (Par. 86)

- Rispetto alla **tipologia e dimensione del fido**: nessun 'sistema di soglie' o griglia che incroci valore e tipologia del fido con l'obiettivo di chiarire/guidare meglio la calibrazione dell'implementazione delle linee guida.
- In sintesi, in assenza di disposizioni chiare, l'*enforceability* del principio di proporzionalità è lasciata al giudizio esperto delle CA e degli enti;





## le LOM alla prova del «*Complexity problem test*»

- Senza disposizioni concrete/pratiche che consentono l'*enforceability* del principio di proporzionalità, le LOM sembra non superare il «*Complexity problem test*»



# **Agenda**

---

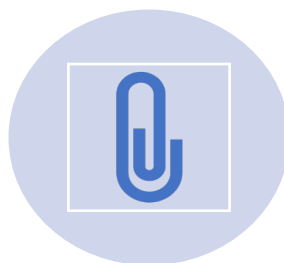
## **4. Sintesi in divenire**



## Il processo di consultazione ha migliorato le LOM



Dal testo posto in consultazione alla versione definitiva, il linguaggio/*wording* diventa meno prescrittivo, in particolare nelle sezioni 4 e 5;



L'EBA ha chiarito che il contenuto degli allegati non è vincolante (*'mandatory'*). Piuttosto, ha carattere di esemplificazioni;

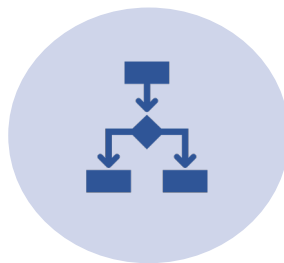


L'espressione *'at least'* è stata cancellata in molti passaggi per evitare che gli esempi siano percepiti come requisiti/parametri vincolanti;

## Il processo di consultazione ha migliorato le LOM



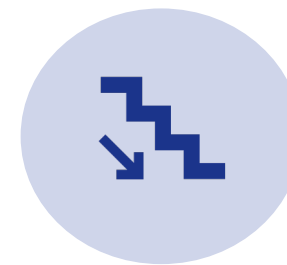
**Nella sezione 4 (Governance interna) ad esempio, il paragrafo 70 è stato riformulato per una più appropriata formulazione dei contesti di conflitto di interessi.**



**Nella sezione 5 (Procedure per la concessione dei prestiti), il paragrafo 101 non prescrive un metodo/procedura unica ma richiede l'appropriatezza del metodo scelto;**



**Le indicazioni sulla remunerazione variabile degli addetti è stata riformulata, cancellando ad esempio il riferimento alla qualità delle esposizioni sul medio-lungo termine;**



**La valutazione del merito creditizio delle controparti micro e piccole imprese è stata migliorata in chiave di semplificazione.**

## Il processo di consultazione ha migliorato le LOM. Però.....



**To:** Mr. Andrea Enria,  
Chair of the Supervisory Board,  
Single Supervisory Mechanism  
European Central Bank  
60640 Frankfurt am Main  
Germany

Brussels, 04 August 2020  
Ref: HG/B2/20-045

To: José Manuel Campa  
Chairperson  
European Banking Authority

CC: Andrea Enria  
Chairperson  
ECB Supervisory Board

Brussels, 29 April 2021

**Re: EBA's Guidelines on loan origination and monitoring**

Subject: ECSAs' concerns on the EBA Guidelines on Loan Origination and Monitoring

**Exemplary list of provisions of the Guidelines which demonstrate lack of proportionality/provisions that would require additional flexibility in application:**

# Grazie per l'attenzione

[GBikoula@federCASSE.bcc.it](mailto:GBikoula@federCASSE.bcc.it)