

Hogan
Lovells

EUROPEAN
DATAWAREHOUSE

NON-PERFORMING LOANS SVILUPPI E OPPORTUNITÀ PER IL FUTURO

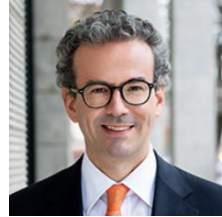
APRIL 2024



TODAY'S SPEAKERS



PATRIZIO MESSINA
HOGAN LOVELLS



MARCO ANGHEBEN
EUROPEAN DATAWAREHOUSE

marco.angheben@eurodw.eu



MADELEINE HORROCKS
HOGAN LOVELLS



SALVATORE GRAZIADEI
HOGAN LOVELLS



STEFANIA FOCARELLI
ZENITH GLOBAL



FRANCESCO UGENTI
PRELIOS INNOVATION

AGENDA

- **INTRODUZIONE E BENVENUTO**

Patrizio Messina, Hogan Lovells

- **STATUS DELL'IMPLEMENTAZIONE DELLA DIRETTIVA (EU) 2021/2167 IN EUROPA**

Madeleine Horrocks, Hogan Lovells

- **TAVOLA ROTONDA**

Moderatore: Marco Angheben, European DataWarehouse

Stefania Focarelli, Zenith Global

Francesco Ugenti, Prelios Innovation

Salvatore Graziadei, Hogan Lovells

- **Q&A E CHIUSURA DELLA TAVOLA ROTONDA**

- **COCKTAIL RECEPTION E NETWORKING**

INTRODUZIONE E BENVENUTO

PATRIZIO MESSINA, HOGAN LOVELLS

STATUS DELL'IMPLEMENTAZIONE DELLA DIRETTIVA (EU) 2021/2167 IN EUROPA

MADELEINE HORROCKS, HOGAN LOVELLS

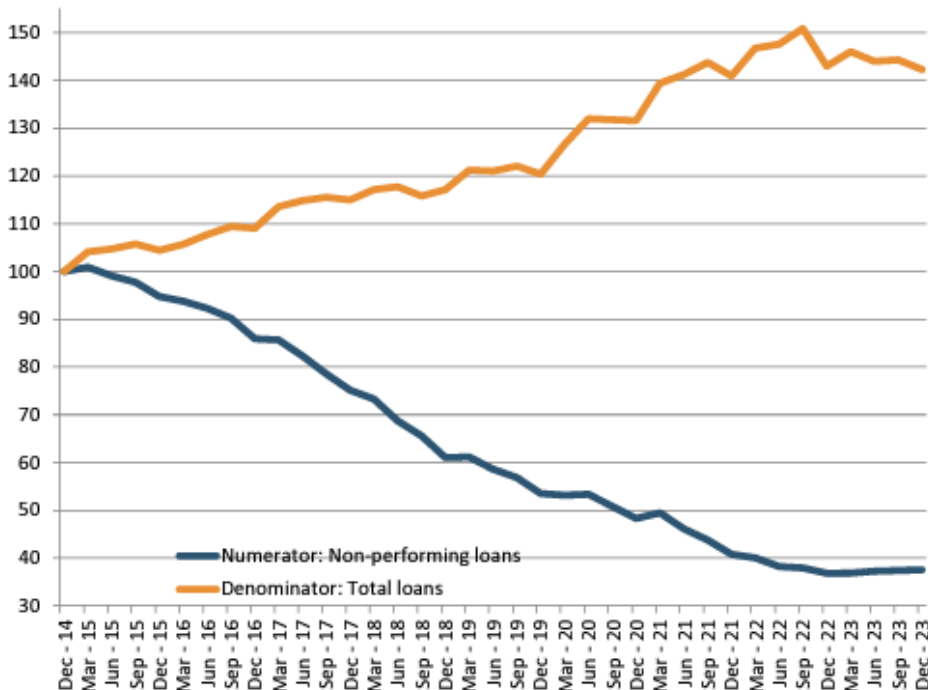
TAVOLA ROTONDA

MODERATORE: MARCO ANGHEBEN, EUROPEAN DATAWAREHOUSE
STEFANIA FOCARELLI, ZENITH GLOBAL
FRANCESCO UGGENTI, PRELIOS INNOVATION
SALVATORE GRAZIADEI, HOGAN LOVELLS

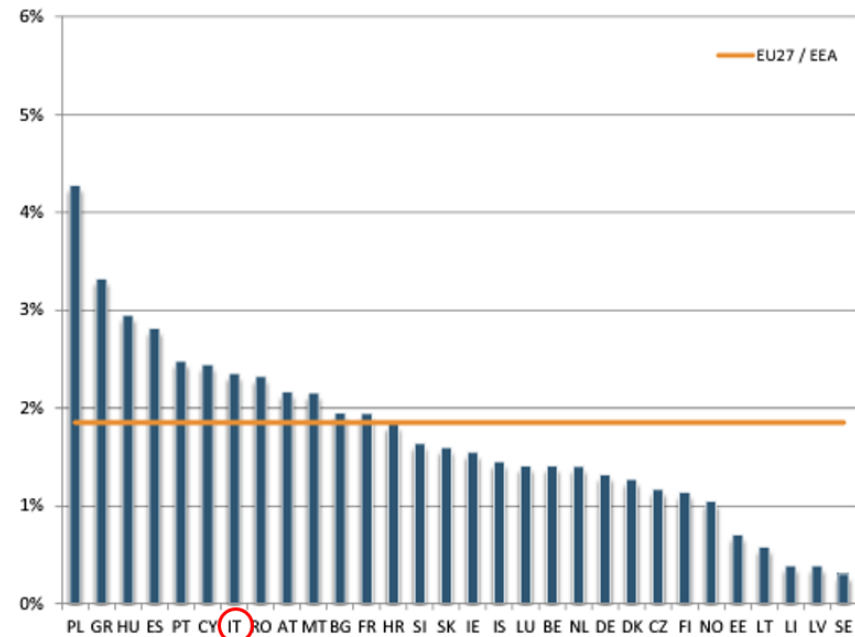
RATIO OF NON-PERFORMING LOANS AND ADVANCES (NPL RATIO)

Total loans and non-performing loans over time and cross-country comparison

Total loans and non-performing loans, 2014-2023 trend



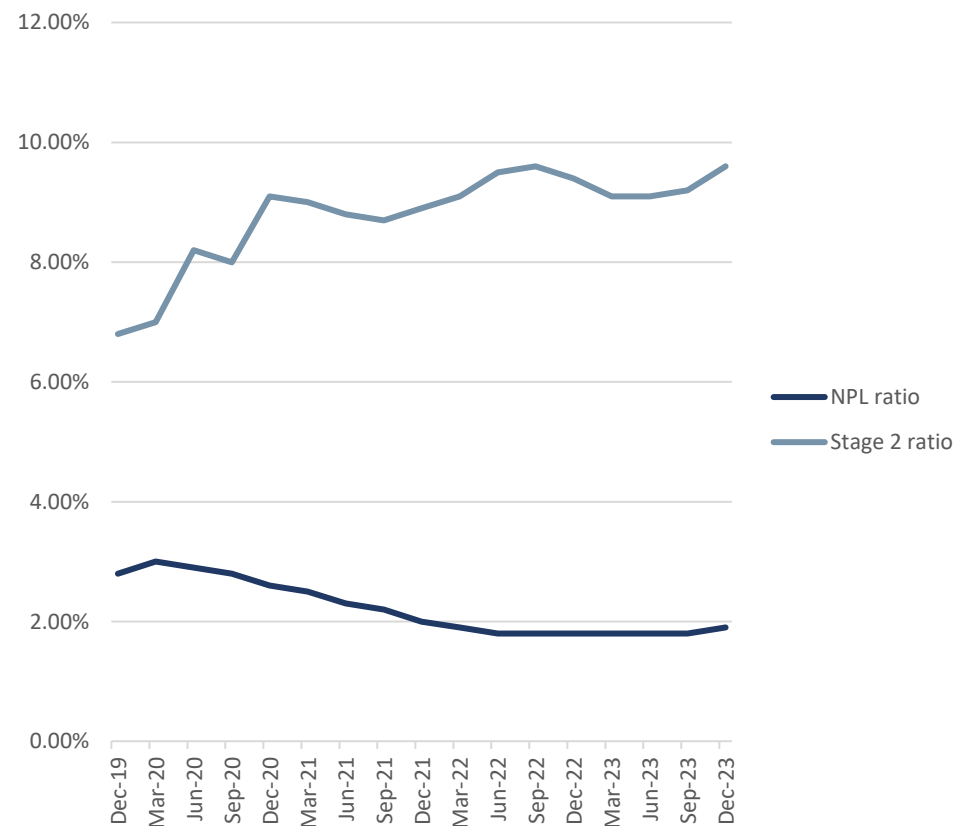
Country comparison on non-performing loans ratio



Source: EBA Risk Dashboard, data as of Q4 2023

NPL RATIO AND STAGE 2 RATIO – EVOLUTION OVER TIME

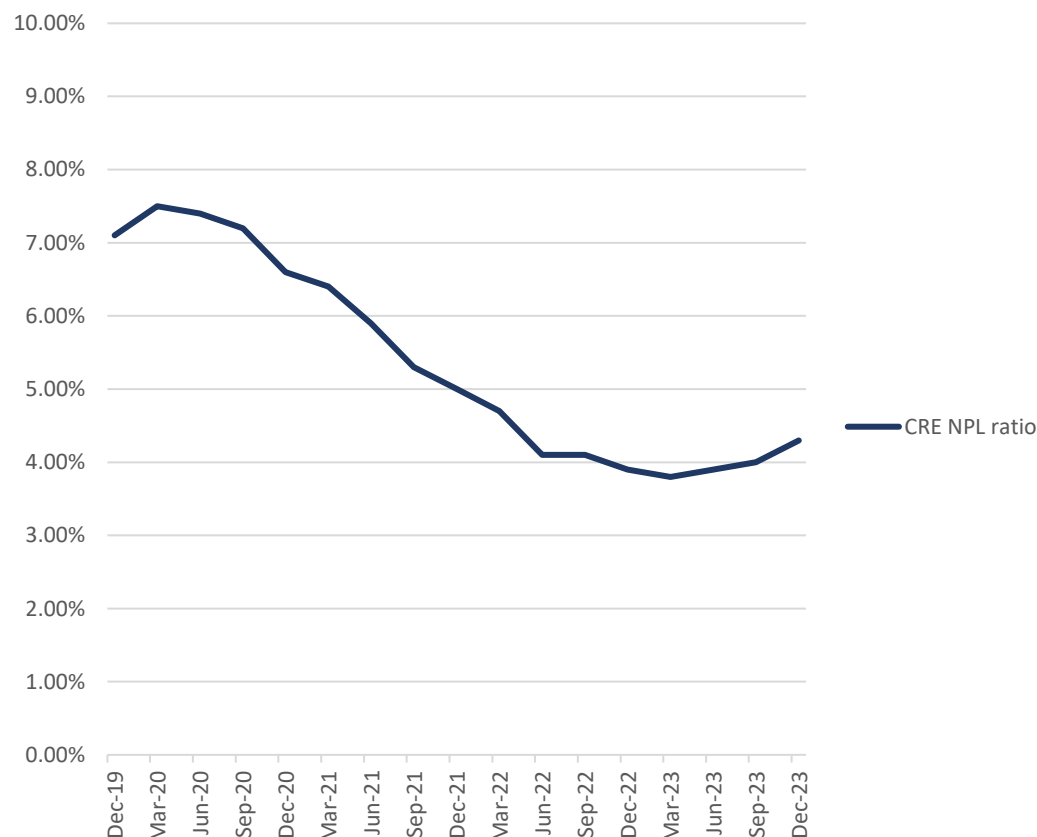
Date	NPL ratio (%)	NPL Volume (bn EUR)	Stage 2 ratio (%)	Stage 2 volume (bn EUR)	Cost of risk (%)
Dec-19	2.8	584	6.8	1,203	0.49
Mar-20	3	525	7	1,026	0.79
Jun-20	2.9	528	8.2	1,203	0.86
Sep-20	2.8	510	8	1,162	0.74
Dec-20	2.6	467	9.1	1,291	0.75
Mar-21	2.5	478	9	1,307	0.53
Jun-21	2.3	442	8.8	1,292	0.51
Sep-21	2.2	419	8.7	1,275	0.48
Dec-21	2	391	8.9	1,318	0.47
Mar-22	1.9	384	9.1	1,379	0.51
Jun-22	1.8	371	9.5	1,480	0.45
Sep-22	1.8	367	9.6	1,517	0.43
Dec-22	1.8	357	9.4	1,463	0.46
Mar-23	1.8	357	9.1	1,435	0.46
Jun-23	1.8	361	9.1	1,428	0.45
Sep-23	1.8	363	9.2	1,452	0.44
Dec-23	1.9	365	9.6	1,505	0.48



Source: EBA Risk Dashboard, data as of Q4 2023

COMMERCIAL REAL ESTATE NPL RATIO – EVOLUTION OVER TIME

Date	CRE NPL ratio (%)	CRE NPL volume (bn EUR)
Dec-19	7.10	102.80
Mar-20	7.50	95.10
Jun-20	7.40	93.70
Sep-20	7.20	90.50
Dec-20	6.60	82.90
Mar-21	6.40	82.90
Jun-21	5.90	74.70
Sep-21	5.30	67.70
Dec-21	5.00	62.30
Mar-22	4.70	60.00
Jun-22	4.10	55.70
Sep-22	4.10	55.20
Dec-22	3.90	51.40
Mar-23	3.80	51.40
Jun-23	3.90	52.70
Sep-23	4.00	54.20
Dec-23	4.30	57.60



Source: EBA Risk Dashboard, data as of Q4 2023

RESULTS FROM THE EBA RISK DASHBOARD – CONTRIBUTING INSTITUTIONS

Institutions that contribute to the EBA Risk Dashboard (EBA's Largest reporting institutions)							
	Total	Highest level of consolidation in EU/EEA	Highest level of consolidation in MS (Subsidiaries of other largest institutions) ⁽¹⁾	Banking Groups	Largest independent credit institutions ⁽²⁾	Institutions belonging to a largest group ⁽³⁾	Branches of largest institutions ⁽⁴⁾
AT	6	5	1	6		62	6
BE	7	6	1	7		14	10
BG	3		3	3		4	2
CY	4	3	1	3		6	1
CZ	3		3	3		10	5
DE	23	23		17	6	38	25
DK	3	3		3		5	8
EE	4	2	2	4		4	2
ES	10	10		10		21	21
FI	3	3		3		119	8
FR	12	12		10	2	110	24
GR	4	4		4		4	9
HR	3		3	3		5	
HU	3	2	1	3		19	3
IE	6	5	1	3	2	8	11
IS	3	3		3		3	
IT	12	12		12		223	21
LI	3	3		3		3	
LT	4	2	2	3		4	1
LU	6	3	3	5	1	26	14
LV	3	1	2	3		3	
MT	3	2	1	3		3	
NL	7	6	1	6	1	10	20
NO	3	3		3		7	8
PL	3	2	1	3		14	15
PT	4	3	1	4		14	13
RO	3	1	2	3		12	3
SE	7	7		6	1	20	14
SI	4	2	2	4		7	1
SK	3		3	3		4	3
EU/EEA	162	128	34	146	13	782	248

Source: EBA Risk Dashboard, data as of Q4 2023

RESULTS FROM THE EBA RISK DASHBOARD – EU BANKING POPULATION

	EU Banking Population						
	Banking groups		Institutions by type		by size	Branches	
	Total	of which: Subgroups ⁽¹⁾	Independent credit institutions ⁽²⁾	Institutions belonging to an EU banking group	Small non-complex credit institutions	Branches of EU/EEA credit institutions	Branches of non EU/EEA credit institutions
AT	36	5	302	91	365	18	
BE	16	5	8	21	12	44	8
BG	12	5	4	13		5	1
CY	5	1	3	7		4	12
CZ	11	5	9	19	7	22	2
DE	80	10	1109	99	988	79	33
DK	19	2	39	20	5	24	
EE	9	2		9	2	4	
ES	39	5	33	49	39	74	4
FI	14	3		165	3	36	
FR	45	8	50	140	44	70	20
GR	8		5	8	2	19	2
HR	5	5	12	8	13	1	
HU	10	6	4	22	17	9	1
IE	9	2	7	12	1	32	1
IS	4		7	4	7		
IT	58	13	83	272	74	71	9
LI	6		6	7			
LT	13	5	5	10	11	5	
LU	18	8	38	35	7	27	13
LV	8	3	2	7	1	4	
MT	5	1	12	5	2	2	2
NL	21	2	9	25	3	45	2
NO	93	1	21	112	113	39	
PL	14	7	498	23	402	31	1
PT	17	4	13	95	13	32	1
RO	9	6	7	17	4	10	
SE	26		80	41	89	31	
SI	9	5	2	10	4	2	
SK	6	5	3	7	2	14	
EU/EEA	625	124	2371	1353	2230	754	112

Source: EBA Risk Dashboard, data as of Q4 2023

RESULTS FROM THE EBA RISK DASHBOARD – NPL VOLUMES

Volumes bn EUR	Non-performing loans and advances ⁽¹⁾			of which: non-performing loans and advances at amortised cost by segment (volumes) ⁽²⁾																	
				HHs			...of which mortgages			NFCs			...of which SMEs			...of which CRE					
	dic-22	set-23	dic-23	dic-22	set-23	dic-23	dic-22	set-23	dic-23	dic-22	set-23	dic-23	dic-22	set-23	dic-23	dic-22	set-23	dic-23	dic-22	set-23	dic-23
AT	11,5	11,5	13,3				4,2	4,3	4,4	1,7	1,8	1,9	6,5	6,2	7,8	3,3	3,6	4,2	2,3	2,3	3,2
BE	14,4	11,8	11,7				4,0	2,8	2,8	2,6	1,5	1,5	8,7	7,3	7,3	4,2	3,8	3,9	2,4	2,0	2,1
BG	0,8	0,9	0,8				0,4	0,4	0,4	0,1	0,1	0,1	0,4	0,4	0,4	0,4	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2
CY	1,1	0,9	0,9				0,7	0,6	0,6	0,6	0,5	0,4	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
CZ	2,1	2,0	1,9				0,8	0,9	0,9	0,3	0,3	0,3	1,2	1,0	1,0	0,6	0,7	0,7	0,5	0,3	0,4
DE	31,0	34,0	38,0				7,4	7,6	7,6	2,8	2,8	2,8	19,0	22,4	26,8	5,0	6,1	8,2	5,7	9,7	13,6
DK	8,2	7,5	7,6				1,4	1,2	1,2	0,7	0,6	0,7	2,5	2,4	2,4	1,3	1,3	1,3	0,5	0,5	0,5
EE	0,2	0,3	0,3				0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
ES	75,5	77,0	77,4				42,5	45,9	46,2	21,1	22,3	22,3	32,5	30,2	30,5	21,2	19,2	19,0	9,8	8,2	7,8
FI	5,3	5,8	6,2				2,5	2,8	3,0	1,6	1,7	1,8	2,2	2,4	2,6	1,4	1,5	1,5	0,5	0,6	0,6
FR	111,5	116,8	117,2				41,6	43,1	42,7	13,1	12,3	12,2	65,7	69,2	69,9	35,1	38,2	39,5	8,1	8,8	9,1
GR	9,9	8,3	6,4				4,4	3,6	2,7	2,8	2,5	1,8	5,3	4,5	3,6	3,7	3,2	2,4	2,8	2,4	2,0
HR	1,1	0,9	0,9				0,6	0,5	0,5	0,2	0,1	0,1	0,5	0,4	0,4	0,4	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2
HU	3,4	3,3	3,3				2,0	1,7	1,6	0,6	0,5	0,5	1,3	1,4	1,5	0,8	0,9	0,9	0,4	0,6	0,6
IE	5,2	5,4	4,8				1,7	2,2	2,1	1,1	1,6	1,6	3,3	3,0	2,6	1,8	1,9	1,6	1,3	1,3	1,2
IS	0,4	0,4	0,4				0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1
IT	45,9	42,8	41,0				13,5	13,0	12,6	6,6	6,3	6,2	29,4	26,9	25,7	18,6	16,5	16,2	10,5	9,2	8,4
LI	0,3	0,3	0,3				0,1	0,2	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
LT	0,1	0,2	0,2				0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
LU	2,0	1,9	2,2				0,3	0,4	0,5	0,2	0,3	0,3	1,6	1,3	1,5	1,0	0,9	1,0	0,2	0,1	0,2
LV	0,2	0,2	0,2				0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
MT	0,4	0,4	0,4				0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,1	0,2	0,1
NL	26,9	27,7	26,5				7,9	8,7	8,4	5,4	6,2	6,0	18,0	17,9	17,0	6,0	6,4	6,4	4,9	6,1	6,4
NO	3,2	2,7	2,8				0,5	0,6	0,6	0,3	0,3	0,3	2,6	2,0	2,1	0,8	0,7	0,7	0,3	0,3	0,5
PL	6,0	6,3	6,5				3,1	3,2	3,5	1,2	1,2	1,3	2,8	2,8	2,8	1,8	1,9	1,9	1,0	0,9	1,0
PT	6,5	5,6	5,2				2,1	1,9	1,9	1,0	1,0	1,0	4,2	3,5	2,9	3,0	2,6	2,2	1,8	1,6	1,3
RO	1,2	1,1	1,2				0,6	0,6	0,6	0,2	0,2	0,2	0,5	0,5	0,5	0,4	0,3	0,4	0,2	0,2	0,2
SE	1,9	2,1	2,4				0,9	1,1	1,3	0,4	0,5	0,7	0,9	0,9	1,1	0,3	0,4	0,4	0,2	0,2	0,2
SI	0,6	0,6	0,6				0,3	0,3	0,3	0,1	0,1	0,1	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
SK	0,8	1,0	1,0				0,6	0,6	0,6	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2	0,3	0,2	0,1	0,1	0,1
EU/EEA	357,4	362,7	364,9				136,9	142,4	141,3	61,7	63,1	62,4	199,3	199,7	203,4	106,0	106,4	108,6	51,4	54,2	57,6

Source: EBA Risk Dashboard, data as of Q4 2023

RESULTS FROM THE EBA RISK DASHBOARD – NPL RATIO

%	Loans and advances: NPL ratio ⁽¹⁾			of which: loans and advances at amortised cost: NPL ratio ⁽²⁾														
				HHs			...of which mortgages			NFCs			...of which SMEs			...of which CRE		
	dic-22	set-23	dic-23	dic-22	set-23	dic-23	dic-22	set-23	dic-23	dic-22	set-23	dic-23	dic-22	set-23	dic-23	dic-22	set-23	dic-23
AT	1,8%	1,8%	2,2%	2,2%	2,3%	2,3%	1,3%	1,3%	1,4%	2,9%	2,8%	3,5%	4,2%	4,2%	5,0%	3,5%	3,4%	4,6%
BE	1,5%	1,4%	1,4%	1,2%	0,9%	0,9%	0,9%	0,6%	0,6%	2,9%	2,8%	2,8%	2,9%	2,9%	3,0%	2,9%	2,7%	2,8%
BG	2,5%	2,1%	2,0%	3,7%	3,1%	2,6%	2,4%	1,6%	1,4%	3,9%	2,9%	3,0%	5,8%	4,4%	4,3%	5,0%	3,6%	3,7%
CY	3,1%	2,6%	2,4%	9,0%	7,4%	7,1%	8,6%	7,1%	6,9%	4,3%	3,7%	3,6%	4,7%	4,1%	4,6%	4,2%	3,8%	3,9%
CZ	1,4%	1,1%	1,2%	1,3%	1,3%	1,3%	0,6%	0,6%	0,6%	3,4%	2,6%	2,5%	3,8%	3,5%	3,4%	3,0%	2,0%	2,2%
DE	1,1%	1,1%	1,3%	1,3%	1,4%	1,4%	0,7%	0,7%	0,7%	2,2%	2,6%	3,1%	2,3%	2,7%	3,6%	2,1%	3,4%	4,8%
DK	1,4%	1,3%	1,3%	1,9%	2,3%	2,3%	1,3%	1,7%	1,7%	2,8%	2,7%	2,8%	3,5%	3,5%	3,5%	2,4%	2,4%	2,9%
EE	0,6%	0,7%	0,7%	0,5%	0,6%	0,7%	0,5%	0,6%	0,7%	1,2%	1,3%	1,1%	1,3%	1,5%	1,1%	1,6%	1,5%	1,0%
ES	2,8%	2,8%	2,8%	3,5%	3,8%	3,8%	2,5%	2,7%	2,7%	4,1%	3,8%	3,8%	6,7%	6,3%	6,3%	8,3%	6,9%	6,6%
FI	0,9%	1,1%	1,1%	1,2%	1,4%	1,5%	0,9%	1,1%	1,1%	1,3%	1,4%	1,6%	2,2%	2,4%	2,4%	1,6%	1,7%	1,7%
FR	1,9%	1,9%	1,9%	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%	1,9%	1,9%	3,4%	3,6%	3,6%	4,0%	4,3%	4,4%	2,9%	3,1%	3,2%
GR	4,6%	4,1%	3,3%	9,5%	8,1%	6,5%	8,6%	7,8%	6,2%	6,3%	5,4%	4,3%	10,7%	9,3%	7,1%	11,8%	10,5%	8,7%
HR	2,2%	1,8%	1,8%	4,0%	3,4%	3,2%	2,4%	1,8%	1,7%	4,4%	2,9%	3,2%	6,5%	4,9%	5,4%	5,2%	3,8%	4,1%
HU	3,5%	3,1%	3,0%	6,7%	5,2%	4,9%	4,4%	3,2%	2,9%	3,7%	4,1%	4,2%	4,8%	5,2%	4,8%	3,6%	4,7%	4,9%
IE	1,8%	1,8%	1,5%	2,1%	2,4%	2,2%	1,6%	2,0%	1,9%	4,8%	4,3%	3,7%	6,9%	7,0%	6,3%	7,2%	7,0%	6,5%
IS	1,3%	1,4%	1,5%	0,7%	0,8%	1,0%	0,6%	0,7%	0,8%	2,3%	2,4%	2,4%	4,1%	4,1%	4,1%	2,1%	2,0%	1,9%
IT	2,5%	2,4%	2,4%	2,3%	2,3%	2,2%	1,6%	1,5%	1,5%	4,1%	4,0%	3,9%	5,8%	5,7%	5,6%	7,6%	6,9%	6,5%
LI	0,4%	0,4%	0,4%	0,5%	0,8%	0,6%	0,4%	0,8%	0,6%	1,3%	1,3%	1,1%	1,6%	1,5%	1,2%	1,5%	1,3%	0,7%
LT	0,5%	0,6%	0,6%	1,0%	1,3%	1,4%	0,6%	0,7%	0,7%	1,5%	1,5%	1,5%	2,0%	1,9%	1,3%	1,8%	1,6%	1,4%
LU	1,3%	1,2%	1,4%	1,3%	1,8%	2,2%	1,2%	1,6%	1,7%	3,3%	2,9%	3,3%	4,2%	3,7%	4,3%	4,0%	2,6%	3,6%
LV	0,5%	0,5%	0,4%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	1,2%	1,2%	0,8%	1,6%	1,4%	0,7%	1,5%	1,7%	0,8%
MT	2,2%	2,4%	2,2%	1,8%	1,6%	1,3%	1,7%	1,4%	1,2%	6,1%	6,8%	5,9%	8,9%	8,5%	7,7%	7,6%	9,2%	7,9%
NL	1,4%	1,4%	1,4%	1,0%	1,1%	1,1%	0,8%	0,9%	0,8%	3,1%	3,1%	3,0%	3,4%	3,6%	3,6%	2,8%	3,5%	3,7%
NO	1,2%	0,9%	1,0%	0,4%	0,5%	0,5%	0,3%	0,3%	0,3%	2,8%	2,2%	2,4%	2,3%	2,2%	2,2%	0,9%	1,0%	1,7%
PL	4,4%	4,4%	4,3%	4,5%	4,7%	4,6%	2,7%	2,6%	2,8%	5,8%	5,3%	5,0%	7,7%	6,7%	6,1%	7,4%	6,5%	6,5%
PT	3,0%	2,8%	2,5%	2,1%	1,9%	1,9%	1,1%	1,1%	1,2%	7,1%	6,2%	5,3%	7,6%	6,9%	6,2%	12,3%	10,5%	8,9%
RO	2,7%	2,4%	2,3%	3,5%	3,6%	3,5%	2,0%	2,1%	2,0%	4,0%	3,2%	3,4%	4,6%	3,9%	4,0%	5,9%	4,1%	4,5%
SE	0,2%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,4%	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	0,4%	0,2%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%
SI	1,8%	1,5%	1,6%	2,3%	2,1%	2,4%	1,6%	1,6%	1,7%	2,7%	2,6%	2,6%	3,9%	3,8%	3,5%	4,8%	5,0%	5,0%
SK	1,4%	1,7%	1,6%	1,8%	1,9%	1,9%	1,1%	1,1%	1,1%	1,6%	1,7%	1,8%	3,2%	3,9%	3,6%	1,2%	1,9%	2,3%
EU/EEA	1,8%	1,8%	1,9%	2,1%	2,1%	2,1%	1,5%	1,5%	1,5%	3,2%	3,3%	3,3%	4,3%	4,3%	4,4%	3,9%	4,0%	4,3%

Source: EBA Risk Dashboard, data as of Q4 2023

RESULTS FROM THE EBA RISK DASHBOARD – COVERAGE RATIO

% Non-performing loans and advances: coverage ratio ⁽¹⁾	of which: non-performing loans and advances at amortised cost: coverage ratio ⁽²⁾																	
	HHs			...of which mortgages			NFCs			...of which SMEs			...of which CRE					
	dic-22	set-23	dic-23	dic-22	set-23	dic-23	dic-22	set-23	dic-23	dic-22	set-23	dic-23	dic-22	set-23	dic-23	dic-22	set-23	dic-23
AT	48,6%	47,3%	43,4%	53,6%	51,9%	50,9%	32,6%	29,6%	30,9%	49,7%	48,1%	42,5%	46,5%	46,3%	42,6%	37,2%	33,1%	30,1%
BE	43,8%	47,1%	47,1%	22,5%	32,3%	31,3%	12,0%	13,4%	13,1%	50,8%	51,9%	51,7%	46,2%	47,4%	45,9%	28,3%	26,5%	25,6%
BG	66,5%	63,9%	61,5%	64,6%	65,6%	63,6%	53,4%	52,5%	52,2%	67,8%	62,2%	59,6%	70,6%	65,5%	60,2%	68,7%	60,7%	57,4%
CY	30,0%	31,2%	31,1%	24,2%	25,9%	28,4%	17,6%	19,8%	23,5%	42,9%	43,0%	37,3%	38,8%	35,1%	35,9%	41,5%	43,1%	35,7%
CZ	53,5%	53,3%	51,6%	54,8%	53,1%	52,3%	26,2%	26,2%	25,5%	54,7%	55,7%	53,4%	51,7%	54,5%	52,7%	53,1%	48,0%	47,1%
DE	34,7%	33,0%	32,4%	35,2%	39,7%	41,3%	17,5%	18,4%	19,1%	39,9%	34,0%	31,9%	39,3%	31,1%	27,4%	32,3%	23,0%	23,6%
DK	28,0%	28,8%	28,9%	37,0%	38,7%	38,6%	23,5%	27,3%	22,9%	28,8%	28,2%	29,8%	40,6%	37,1%	38,1%	21,9%	20,7%	18,2%
EE	30,5%	32,6%	30,7%	22,9%	24,5%	24,4%	19,4%	21,8%	21,8%	34,2%	37,3%	44,0%	34,7%	36,3%	41,8%	30,4%	37,3%	47,1%
ES	42,9%	42,2%	43,1%	40,1%	39,6%	40,8%	26,1%	25,2%	26,8%	46,5%	46,6%	46,6%	44,9%	46,2%	46,9%	40,0%	40,2%	40,5%
FI	29,9%	27,5%	26,6%	20,1%	19,0%	19,6%	9,5%	10,8%	11,1%	47,5%	39,9%	36,7%	42,8%	38,4%	38,0%	22,4%	23,4%	21,4%
FR	46,7%	45,6%	45,2%	47,9%	47,0%	46,3%	31,3%	30,9%	31,2%	45,2%	44,1%	43,9%	45,8%	45,0%	44,1%	34,8%	32,4%	33,1%
GR	44,3%	42,8%	43,6%	35,1%	33,5%	34,2%	22,3%	22,9%	24,2%	50,9%	49,3%	49,3%	48,2%	47,4%	46,3%	38,0%	39,5%	42,0%
HR	65,8%	70,3%	71,4%	64,5%	68,6%	71,3%	56,3%	58,0%	59,7%	67,3%	72,6%	71,3%	67,5%	73,0%	71,1%	68,0%	62,9%	59,8%
HU	59,2%	56,7%	58,8%	62,9%	62,6%	64,1%	41,7%	42,5%	45,1%	55,0%	51,4%	54,5%	48,6%	48,0%	52,2%	58,0%	47,2%	49,6%
IE	31,3%	29,4%	29,0%	34,2%	29,7%	28,6%	26,2%	21,4%	22,5%	31,2%	30,6%	29,0%	34,1%	30,4%	28,8%	25,8%	22,8%	21,2%
IS	22,4%	20,6%	21,5%	16,2%	16,0%	13,9%	4,3%	4,9%	4,2%	24,8%	22,6%	25,1%	22,6%	19,9%	22,8%	15,1%	15,4%	14,8%
IT	53,3%	54,3%	53,7%	50,9%	51,9%	53,0%	38,3%	38,9%	41,2%	56,7%	57,7%	55,9%	56,5%	57,1%	56,4%	52,7%	55,6%	55,4%
LI	34,3%	35,6%	38,4%	38,0%	28,3%	35,9%	19,8%	9,5%	14,6%	40,9%	37,0%	40,4%	45,5%	44,9%	56,4%	13,6%	11,4%	20,1%
LT	37,5%	41,6%	42,2%	43,0%	52,6%	53,6%	16,9%	20,7%	17,8%	32,0%	26,5%	25,8%	28,7%	23,8%	30,3%	21,9%	16,2%	17,8%
LU	40,4%	41,2%	37,6%	25,5%	27,9%	26,0%	12,7%	10,3%	15,1%	40,2%	42,9%	38,7%	46,9%	49,9%	43,9%	29,6%	27,1%	19,0%
LV	34,7%	37,4%	40,5%	37,1%	40,4%	38,5%	21,1%	26,7%	25,9%	33,1%	35,4%	41,3%	29,5%	33,7%	41,7%	31,3%	32,0%	38,9%
MT	34,2%	34,8%	27,9%	40,1%	39,3%	28,6%	34,3%	38,0%	32,3%	34,0%	34,8%	30,0%	34,5%	33,7%	29,7%	32,2%	26,4%	18,0%
NL	26,6%	24,8%	26,2%	20,8%	19,2%	20,2%	10,3%	11,8%	12,6%	28,7%	27,9%	29,3%	24,7%	24,8%	23,3%	18,7%	19,5%	17,9%
NO	24,8%	26,4%	23,2%	18,4%	16,0%	16,4%	5,8%	6,0%	6,6%	26,4%	30,2%	26,0%	35,6%	24,9%	28,7%	17,6%	20,7%	13,0%
PL	63,4%	64,0%	62,1%	68,0%	69,7%	68,2%	47,5%	69,1%	66,1%	59,8%	59,1%	55,9%	53,8%	53,9%	52,4%	45,1%	45,4%	46,4%
PT	56,8%	58,6%	57,4%	55,5%	49,5%	51,2%	41,3%	40,5%	41,3%	57,6%	63,9%	64,1%	58,4%	65,6%	65,7%	48,7%	54,4%	57,6%
RO	68,4%	67,9%	67,3%	74,5%	74,4%	75,8%	55,2%	54,7%	54,2%	61,7%	59,7%	57,4%	63,5%	59,2%	58,7%	55,6%	54,2%	47,4%
SE	40,1%	31,1%	29,3%	31,3%	26,9%	24,9%	10,7%	10,8%	9,8%	49,6%	35,4%	34,0%	27,2%	24,4%	23,1%	26,4%	24,9%	24,4%
SI	51,3%	58,5%	54,5%	52,3%	63,1%	57,0%	42,1%	46,7%	46,3%	50,4%	54,2%	51,7%	51,6%	58,1%	58,3%	46,8%	50,4%	46,7%
SK	63,1%	56,1%	54,0%	62,2%	61,9%	59,8%	45,2%	42,9%	44,9%	65,3%	57,4%	54,0%	63,7%	60,1%	60,5%	48,4%	34,5%	36,8%
EU/EEA	43,5%	42,6%	42,3%	42,6%	41,9%	42,5%	26,6%	26,3%	27,4%	45,3%	43,9%	42,9%	46,0%	45,0%	43,8%	37,9%	35,0%	33,5%

Source: EBA Risk Dashboard, data as of Q4 2023



non-performing loan **NPL**

11/04/2024



Tracciato EBA NPL

Quando usarlo

Due Diligence

Acquisto crediti

Alimentazione gestionale

Segnalazioni

CR

VIGILANZA

ESMA

ECB

TEMPLATE ALLEGATO - RILIEVI SU CAMPI OBBLIGATORI

Il template in questione, presentando l'obbligo di compilazione per 69 campi, pone il dichiarante in una posizione faticosa in termini di costi e tempi.

Campi con possibili difficoltà di recupero di informazioni

1,09 - Controparte deceduta

- spesso non indicato nei gestionali

1,31 - Denominazione della procedura di insolvenza

- creare tabella di raccordo per Italia

1,32 - Stato del procedimento legale

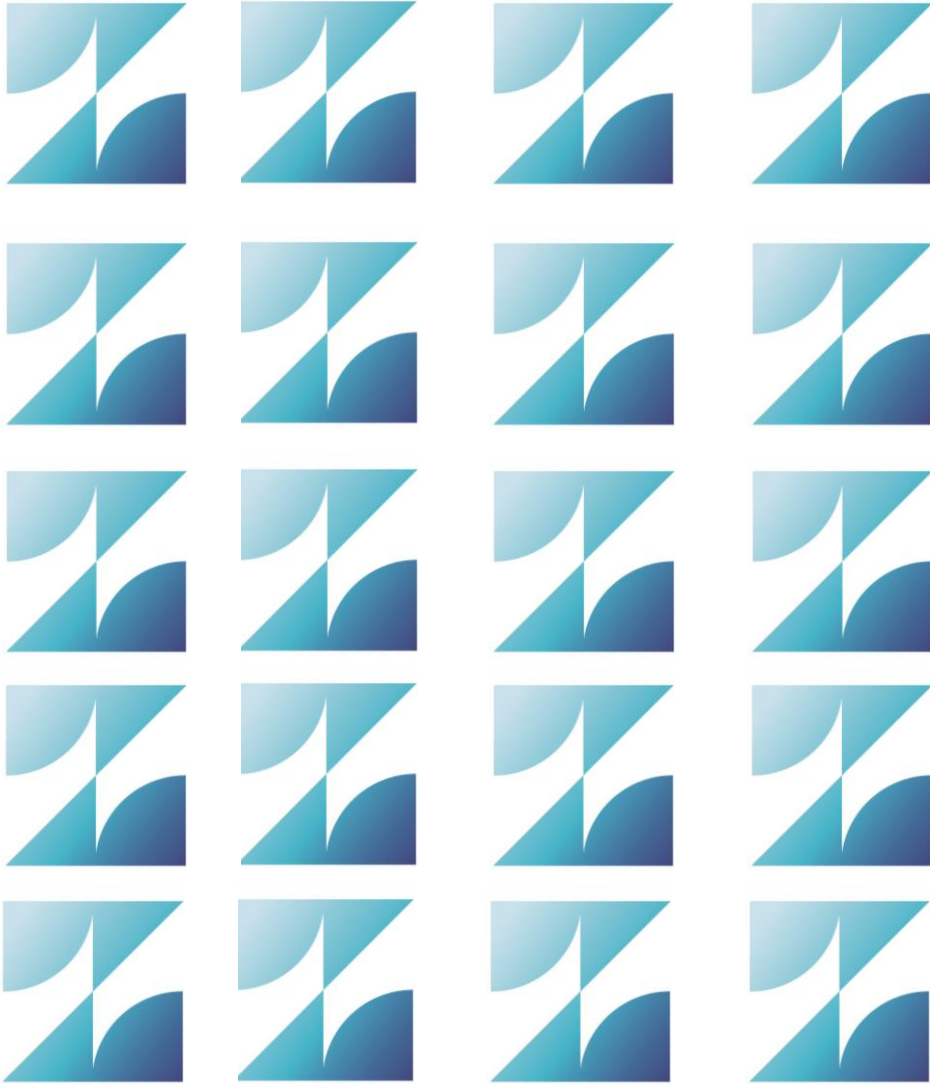
- creare tabella di raccordo per Italia

3,25 - Fase di avanzamento del procedimento legale

- creare tabella di raccordo per Italia

3,29 - Data del termine di prescrizione

- spesso non indicato nei gestionali



Grazie!

Zenith Global S.p.A.

Recepimento della
Direttiva 2021/2167

LO SCHEMA DI DECRETO LEGISLATIVO
OGGETTO DI CONSULTAZIONE

Obiettivi della Direttiva



Sviluppo di un mercato secondario dei crediti NPLs, che sia trasparente, competitivo ed efficiente e in grado di garantire la protezione dei debitori



Eliminare gli ostacoli posti a livello nazionale al trasferimento dei crediti deteriorati, liberalizzandone per esempio la cessione



Favorire l'attività di *due diligence* da parte dei potenziali acquirenti di NPLS



Favorire l'ingresso di nuovi player attraverso l'apertura dei singoli mercati nazionali

Schema di Decreto (1): alcune definizioni e criticità

- ❖ Le nuove disposizioni si applicano **all'acquisto di crediti in sofferenza** da parte di **acquirenti di crediti in sofferenza** e alla **gestione di crediti in sofferenza**

Sono esclusi dall'ambito di applicazione gli UTP



Acquisto del Contratto (?)

persona fisica o giuridica, che acquista i crediti nell'esercizio della propria attività commerciale o professionale



Soggetto venditore (?)

- (i) riscossione e recupero dei pagamenti dovuti dal debitore;
- (ii) rinegoziazione;
- (iii) gestione dei reclami; e
- (iv) informativa al debitore



Come avviene la rinegoziazione (?)
Ambito della gestione dei reclami (?)

Schema di Decreto (2): Le eccezioni e la SPV di cartolarizzazione

❖ Eccezioni:

- (1) gestori, come individuati dal Testo Unico Finanza, per conto di organismi di investimento collettivo del risparmio;
- (2) banche, anche con riferimento ai crediti dalle stesse concessi o acquistati;
- (3) intermediari finanziari ex art. 106 TUB, anche con riferimento ai crediti dalle stesse concessi o acquistati, se l'attività è esercitata in Italia
- (4) Spv di cartolarizzazione «quando l'acquirente di crediti in sofferenza è una società veicolo per la cartolarizzazione di cui all'articolo 2, punto 2, del regolamento (UE) 2017/2402»



Cartolarizzazioni monotranches (?)

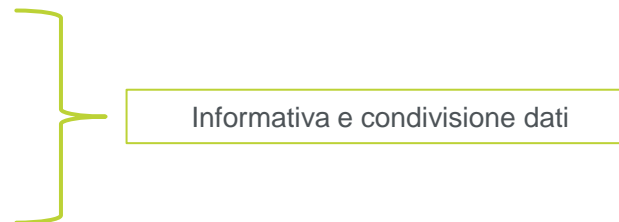
Informativa ai Debitori (?)

Schema di Decreto (3): “Filiera del credito” e informativa

- ❖ Esternalizzazioni
- ❖ Ruolo delle società 115 TUPLS
- ❖ Periodo transitorio (29 giugno 2024)



- ❖ Informazioni ai potenziali acquirenti per valutare il credito e la probabilità di recuperare il relativo valore
- ❖ Informazione semestrale a Bdl sui crediti ceduti da parte di banche e intermediari ex art.114.4
- ❖ Informazione semestrale a Bdl sui crediti ceduti da parte dei gestori dei crediti ex art.114.3



www.hoganlovells.com

"Hogan Lovells" o la "società" è uno studio legale internazionale che comprende Hogan Lovells International LLP, Hogan Lovells US LLP e i loro uffici collegati.

La parola "partner" è usata per indicare un partner o un socio di Hogan Lovells International LLP, Hogan Lovells US LLP, o di ciascuno degli uffici collegati e i dipendenti e consulenti che abbiano equivalente standing. Alcune delle persone indicate come partner, ma che non sono soci di Hogan Lovells International LLP, non hanno qualifiche equivalenti ai soci.

Maggiori informazioni su Hogan Lovells, i partners e le loro qualifiche sono disponibili su www.hoganlovells.com.

I casi di studio e i risultati ottenuti, qualora inclusi, non sono garanzia di esiti simili per altri clienti. Comunicazione Studio Legale. Eventuali immagini potrebbero raffigurare dipendenti e avvocati di Hogan Lovells, dipendenti e avvocati che hanno collaborato con lo Studio in passato, o persone non ricollegabili allo Studio Legale.

Q&A E CHIUSURA DELLA TAVOLA ROTONDA

THANK YOU//CONTACT US

EUROPEAN DATAWAREHOUSE GMBH

Walther-von-Cronberg-Platz 2

60594 Frankfurt am Main

 **www.eurodw.eu**

 **enquiries@eurodw.eu**

 **+49 (0) 69 50986 9017**

This presentation (the “Presentation”) has been prepared by European DataWarehouse GmbH (the “Company”) and is being made available for information purposes only. The Presentation is strictly confidential and any disclosure, use, copying and circulation of this Presentation is prohibited without the consent from the Company. Information in this Presentation, including forecast financial information, should not be considered as advice or a recommendation to investors or potential investors in relation to holding, purchasing or selling securities or other financial products or instruments and does not take into account your particular investment objectives, financial situation or needs. No representation, warranty or undertaking, express or implied, is made as to the accuracy, completeness or appropriateness of the information and opinions contained in this Presentation. Under no circumstances shall the Company have any liability for any loss or damage that may arise from the use of this Presentation or the information or opinions contained herein. Certain of the information contained herein may include forward-looking statements relating to the business, financial performance and results of the Company and/or the industry in which it operates. Forward-looking statements concern future circumstances and results and other statements that are not historical facts, sometimes identified by the words “believes”, “expects”, “predicts”, “intends”, “projects”, “plans”, “estimates”, “aims”, “foresees”, “anticipates”, “targets”, “may”, “will”, “should” and similar expression. The forward-looking looking statements, contained in this Presentation, including assumptions, opinions and views of the Company or cited from third party sources are solely opinions and forecasts which are uncertain and subject to risks.