



ORDINE DEI  
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI  
ESPERTI CONTABILI  
M I L A N O



Riunione congiunta  
Commissioni Finanza d'Impresa  
Commissione Crisi, Ristrutturazione e risanamento  
Commissione Banche, Intermediari finanziari e Assicurazioni

L'impatto della normativa di vigilanza  
sull'operato e sulle scelte delle banche.  
L'andamento del credito (bonis e deteriorati).

Alberto Balestreri

13 febbraio 2024

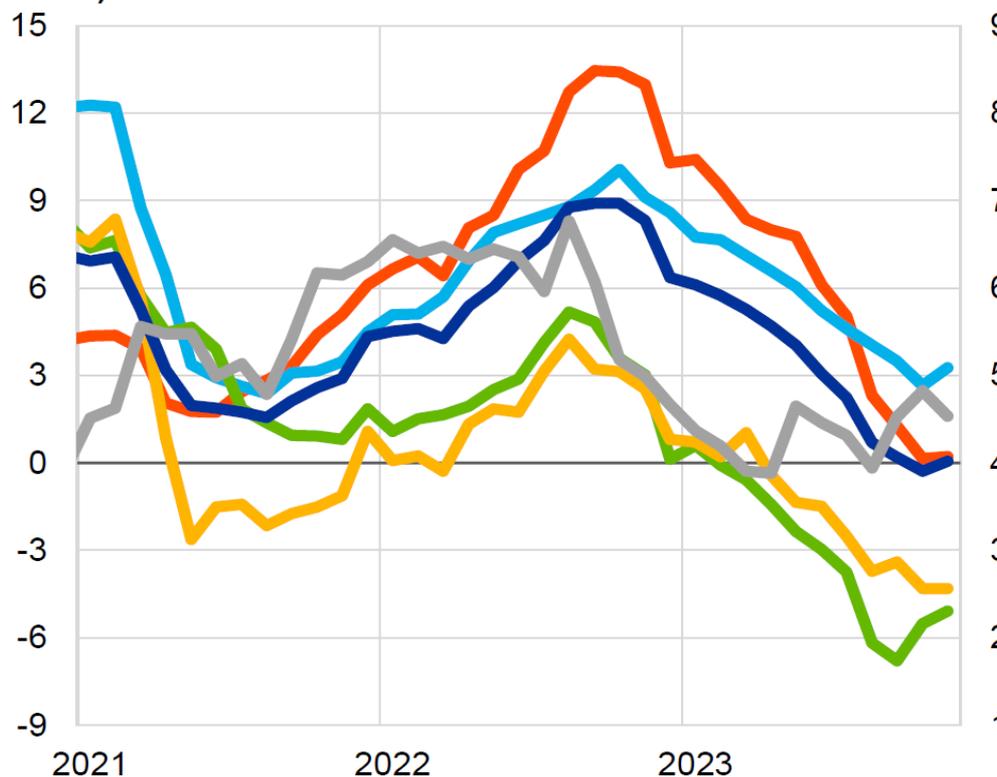
# Grafico 20

## Prestiti delle IFM in alcuni paesi dell'area c

(variazioni percentuali sui dodici mesi; deviazione standard)

- Area dell'euro
- Germania
- Francia
- Italia
- Spagna
- Deviazione standard fra paesi (scala di destra)

a) Prestiti delle IMF alle SNF



Fonte: BCE,  
Bollettino  
Economico 1/2024



Tavola 21

**Prestiti delle IFM corretti per l'effetto contabile delle cartolarizzazioni: Italia e area dell'euro (1)**

(variazioni percentuali sui 12 mesi)

| PERIODO     | Italia (2)          |                                 |                         |          | Area dell'euro (3)  |                                 |                         |          |
|-------------|---------------------|---------------------------------|-------------------------|----------|---------------------|---------------------------------|-------------------------|----------|
|             | Settore privato (4) | Settore privato non finanziario | Società non finanziarie | Famiglie | Settore privato (4) | Settore privato non finanziario | Società non finanziarie | Famiglie |
| 2023 – gen. | 1,7                 | 1,6                             | 0,2                     | 3,1      | 4,9                 | 4,6                             | 6,1                     | 3,6      |
| feb.        | 1,2                 | 1,1                             | -0,4                    | 2,6      | 4,3                 | 4,3                             | 5,7                     | 3,2      |
| mar.        | 0,4                 | 0,5                             | -0,9                    | 2,0      | 3,9                 | 3,9                             | 5,3                     | 2,9      |
| apr.        | -0,4                | -0,1                            | -1,8                    | 1,5      | 3,3                 | 3,4                             | 4,7                     | 2,5      |
| mag.        | -1,0                | -0,9                            | -2,7                    | 0,9      | 2,8                 | 2,9                             | 4,0                     | 2,0      |
| giu.        | -1,6                | -1,4                            | -3,1                    | 0,3      | 2,0                 | 2,3                             | 3,1                     | 1,7      |
| lug.        | -2,2                | -2,0                            | -3,9                    | -0,2     | 1,7                 | 1,7                             | 2,2                     | 1,3      |
| ago.        | -3,3                | -3,3                            | -6,1                    | -0,6     | 0,7                 | 0,9                             | 0,7                     | 1,0      |
| set.        | -3,5                | -3,7                            | -6,6                    | -0,9     | 0,3                 | 0,5                             | 0,2                     | 0,8      |
| ott.        | -3,1                | -3,2                            | -5,3                    | -1,1     | 0,5                 | 0,2                             | -0,3                    | 0,6      |
| nov.        | -3,2                | -3,0                            | -4,8                    | -1,2     | 0,4                 | 0,3                             | 0,1                     | 0,5      |

(1) I prestiti includono le sofferenze e i pronti contro termine, nonché la componente di quelli non rilevati nei bilanci bancari in quanto cartolarizzati. Le variazioni percentuali sono calcolate al netto di riclassificazioni, variazioni del cambio, aggiustamenti di valore e altre variazioni non derivanti da transazioni. Per ulteriori dettagli sui dati relativi all'area dell'euro, cfr. sul sito della BCE: *Monetary Developments in the Euro Area*. – (2) Prestiti a residenti in Italia. – (3) Prestiti a residenti nell'area dell'euro. – (4) Le serie sono basate sulle definizioni degli aggregati monetari e delle contropartite adottate dalla BCE nel settembre 2012, in base alle quali vengono esclusi i pronti contro termine con contropartite centrali.

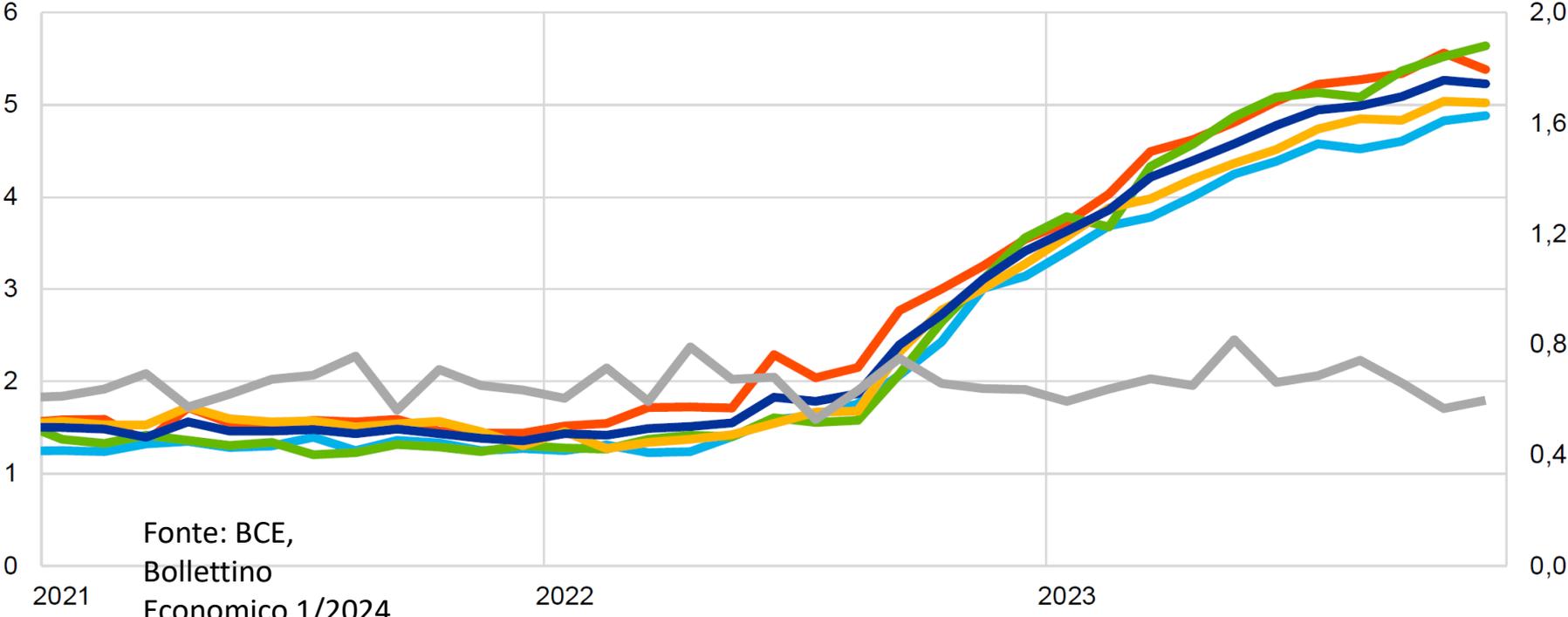
# Grafico 17

## Tassi compositi sui prestiti bancari alle SNF e alle famiglie in alcuni paesi

(valori percentuali sui dodici mesi; deviazione standard)

- Area dell'euro
- Germania
- Francia
- Italia
- Spagna
- Deviazione standard fra paesi (scala di destra)

a) Tassi sui prestiti alle SNF



Fonte: BCE,  
Bollettino  
Economico 1/2024

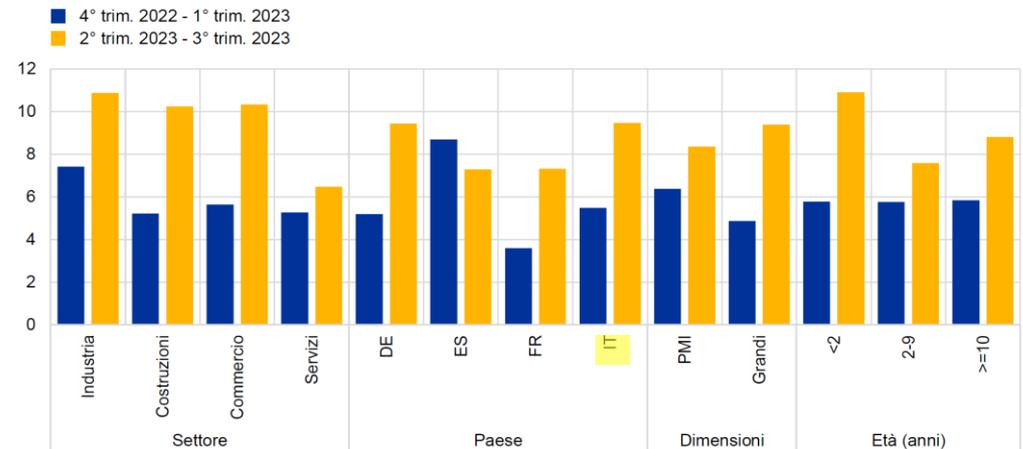
# BCE – Bollettino Economico 1/2024

«Tra i quattro grandi paesi dell'area dell'euro, l'Italia e la Germania registrano la quota più alta di imprese vulnerabili (9 per cento). In entrambi i paesi si è altresì osservato di recente un aumento notevole di tale quota, che riflette quella, relativamente elevata, delle imprese industriali.»

**Grafico B**

Eterogeneità nella vulnerabilità delle imprese rilevata nell'indagine SAFE

(valori percentuali)



Fonti: indagine SAFE della BCE e della Commissione europea ed elaborazioni della BCE.

Note: gli istogrammi mostrano la quota di imprese vulnerabili all'interno di vari settori, paesi, dimensioni ed età dell'impresa, rilevata nelle ultime due edizioni dell'indagine SAFE (dal quarto trimestre del 2022 al primo trimestre del 2023 e dal secondo trimestre del 2023 al terzo trimestre del 2023).

# EBA Risk Dashboard Q3 2023

“Asset quality remains robust, as the deteriorating and uncertain macroeconomic outlook has not yet affected households and corporates.

The NPL ratio remained stable at 1.8% while the stage 2 allocation slightly increased to 9.2% from 9.1% in Q2, yet lower than its highest level a year earlier (9.6%).

**Cost of risk decreased from 0.45% in Q2 2023 to 0.44% in Q3 2023.**

Some early signs of deterioration are visible, with higher inflows of NPLs over the beginning of 2023, notably in sectors that are sensitive to economic downturns such as real estate exposures.”

---

## T04.05.1 Loans and advances subject to impairment review by reference period

(EUR billions; percentages)

| Item   | Q3 2022   | Q4 2022   | Q1 2023   | Q2 2023   | Q3 2023   |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>Total loans and advances subject to impairment review</b> <sup>1) 2)</sup>                | 14,589.71 | 14,339.49 | 14,510.34 | 14,573.63 | 14,596.76 |
| <b>Stage 1 loans and advances</b>  | 12,816.36 | 12,629.30 | 12,829.46 | 12,899.16 | 12,903.65 |
| Stage 1 as a share of total loans and advances <sup>2)</sup>                                 | 87.85%    | 88.07%    | 88.42%    | 88.51%    | 88.40%    |
| Stage 1 coverage ratio   | 0.22%     | 0.23%     | 0.23%     | 0.23%     | 0.23%     |
| <b>Stage 2 loans and advances</b>  | 1,433.82  | 1,379.68  | 1,350.52  | 1,339.01  | 1,355.63  |
| Stage 2 as a share of total loans and advances <sup>2)</sup>                                 | 9.83%     | 9.62%     | 9.31%     | 9.19%     | 9.29%     |
| Stage 2 coverage ratio   | 3.76%     | 3.76%     | 3.82%     | 3.79%     | 3.75%     |
| <b>Stage 3 loans and advances</b>  | 324.14    | 316.34    | 316.06    | 321.54    | 323.72    |
| Stage 3 as a share of total loans and advances <sup>2)</sup>                                 | 2.22%     | 2.21%     | 2.18%     | 2.21%     | 2.22%     |
| Stage 3 coverage ratio   | 45.79%    | 45.03%    | 45.17%    | 44.26%    | 43.82%    |
| <b>Purchased or originated credit-impaired loans and advances</b> <sup>3)</sup>              | 15.39     | 14.16     | 14.31     | 13.93     | 13.78     |
| Purchased or originated credit-impaired as a share of total loans and advances <sup>2)</sup> | 0.11%     | 0.10%     | 0.10%     | 0.10%     | 0.09%     |
| Purchased or originated credit-impaired coverage ratio                                       | 24.68%    | 22.51%    | 22.17%    | 20.79%    | 21.24%    |

Source: ECB.

Notes: Significant institutions at the highest level of consolidation for which common reporting (COREP) and financial reporting (FINREP) are available. The number of entities per reference period reflects changes resulting from amendments to the list of SIs following assessments by ECB Banking Supervision, as well as mergers and acquisitions.

C: the value is suppressed for confidentiality reasons.

1) Loans and advances in the asset quality tables are displayed at gross carrying amount. Cash balances at central banks and other demand deposits are excluded.

2) Loans and advances at amortised cost (AC) and fair value through other comprehensive income (FVOCI).

3) Purchased or originated credit-impaired loans and advances are included in Stage 2 and Stage 3 loans and advances until Q2 2021.

Fonte: BCE,  
Supervisory Banking  
Statistics for SI – 3° Q

## T04.06.2 Loans and advances with significant increase in credit risk (stage 2) by counterparty and country/1

(EUR billions; percentages)

| Item<br>(Q3 2023)  | Total           | Belgium | Bulgaria | Germany | Estonia | Ireland | Greece | Spain  | France | Croatia <sup>3)</sup> | Italy  |
|--|-----------------|---------|----------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|-----------------------|--------|
| <b>Stage 2 loans and advances <sup>1)2)</sup></b>  | <b>1,355.63</b> | 59.40   | C        | 226.68  | 3.29    | 28.62   | 16.33  | 163.08 | 445.32 | -                     | 173.92 |
| Central banks  | 2.97            | C       | C        | 0.07    | C       | C       | C      | C      | 0.11   | -                     | 2.50   |
| General governments  | 24.88           | 1.48    | C        | 7.33    | C       | C       | C      | 0.54   | 10.59  | -                     | 2.61   |
| Credit institutions  | 15.13           | C       | C        | 10.74   | C       | 0.72    | C      | C      | 1.19   | -                     | 0.69   |
| Other financial corporations   | 63.50           | 1.41    | C        | 27.93   | 0.14    | 1.12    | 0.12   | 1.54   | 7.72   | -                     | 14.13  |
| Non-financial corporations   | 744.22          | 31.95   | C        | 134.99  | 1.96    | 17.35   | 6.64   | 69.90  | 244.03 | -                     | 101.80 |
| Of which: Non-financial corporations (Small and Medium-sized Enterprises)                        | 331.36          | 19.43   | C        | 37.28   | 1.38    | 8.09    | 4.36   | 35.44  | 119.85 | -                     | 46.81  |
| Of which: Non-financial corporations (Loans collateralised by commercial immovable property)     | 214.51          | 10.29   | C        | 66.47   | 1.38    | 7.48    | 3.39   | 16.58  | 36.29  | -                     | 25.05  |
| Households   | 504.92          | 24.55   | C        | 45.61   | 1.17    | 9.43    | 9.51   | 91.07  | 181.69 | -                     | 52.19  |
| Of which: Households (loans collateralised by residential immovable property)                    | 276.26          | 21.46   | C        | 26.09   | 0.80    | 7.00    | 7.60   | 56.83  | 58.45  | -                     | 34.37  |
| Of which: Households (credit for consumption)  | 88.89           | 1.68    | C        | 10.90   | 0.11    | 1.83    | 1.26   | 28.32  | 25.55  | -                     | 6.91   |
| <b>Stage 2 as a share of total loans and advances subject to impairment review <sup>2)</sup></b> | <b>9.29%</b>    | 14.11%  | C        | 10.57%  | 10.24%  | 10.44%  | 10.25% | 6.93%  | 9.11%  | -                     | 11.33% |
| Central banks  | 1.77%           | C       | C        | 1.64%   | C       | C       | C      | C      | 0.26%  | -                     | 12.63% |
| General governments  | 2.98%           | 6.31%   | C        | 5.29%   | C       | C       | C      | 0.54%  | 2.77%  | -                     | 5.40%  |
| Credit institutions  | 1.65%           | C       | C        | 3.05%   | C       | 1.82%   | C      | 0.03%  | 0.48%  | -                     | 1.07%  |
| Other financial corporations   | 6.24%           | 9.15%   | C        | 9.79%   | 21.56%  | 2.88%   | 0.51%  | 1.39%  | 3.44%  | -                     | 9.15%  |
| Non-financial corporations   | 13.34%          | 24.49%  | C        | 16.00%  | 14.85%  | 20.31%  | 7.93%  | 8.76%  | 12.78% | -                     | 15.09% |
| Of which: Non-financial corporations (Small and Medium-sized Enterprises)                        | 14.86%          | 23.90%  | C        | 17.45%  | 15.24%  | 30.15%  | 12.80% | 11.59% | 13.39% | -                     | 16.14% |
| Of which: Non-financial corporations (Loans collateralised by commercial immovable property)     | 17.82%          | 24.63%  | C        | 24.90%  | 17.57%  | 38.44%  | 14.58% | 13.85% | 12.71% | -                     | 18.72% |
| Households   | 8.31%           | 11.47%  | C        | 8.78%   | 7.17%   | 9.13%   | 21.58% | 7.46%  | 8.73%  | -                     | 9.11%  |
| Of which: Households (loans collateralised by residential immovable property)                    | 7.44%           | 11.19%  | C        | 6.83%   | 5.79%   | 8.23%   | 24.13% | 6.88%  | 9.17%  | -                     | 8.31%  |
| Of which: Households (credit for consumption)  | 9.63%           | 15.39%  | C        | 14.35%  | 12.89%  | 13.06%  | 12.90% | 9.19%  | 7.60%  | -                     | 9.50%  |

Source: ECB.

Notes: Significant institutions at the highest level of consolidation for which common reporting (COREP) and financial reporting (FINREP) are available. The number of entities per reference period reflects changes resulting from amendments to the list of SIs following assessments by ECB Banking Supervision, as well as mergers and acquisitions.

C: the value is suppressed for confidentiality reasons.

1) Loans and advances in the asset quality tables are displayed at gross carrying amount. Cash balances at central banks and other demand deposits are excluded.

2) Loans and advances at amortised cost (AC) and fair value through other comprehensive income (FVOCI).

3) There are no significant institutions at the highest level of consolidation in Croatia.

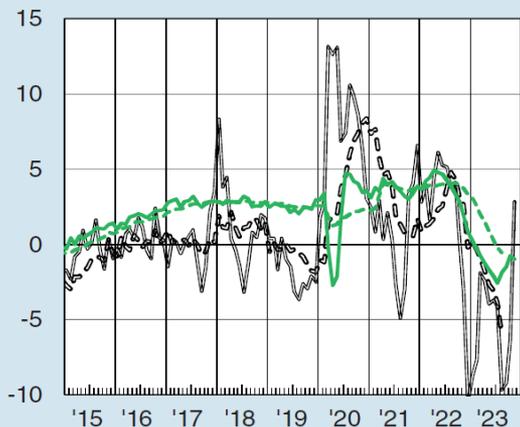
Fonte: BCE,

Supervisory Banking  
Statistics for SI – 3° Q



## Andamento, costo e qualità del credito in Italia

(a) prestiti: variazioni percentuali  
sui 3 e sui 12 mesi (1)  
(dati mensili; valori percentuali)



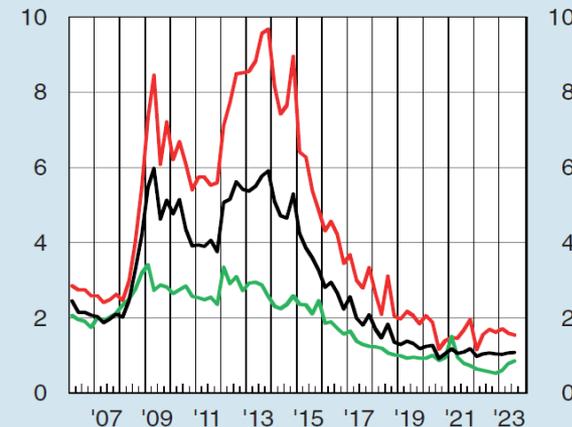
--- società non finanziarie sui 12 mesi  
— società non finanziarie sui 3 mesi (2)  
--- famiglie sui 12 mesi  
— famiglie sui 3 mesi (2)

(b) tassi di interesse (3)  
(dati mensili; valori percentuali)



— tasso medio sui nuovi prestiti  
alle società non finanziarie  
— tasso medio sui nuovi prestiti  
alle famiglie per acquisto di abitazioni

(c) tassi di deterioramento del credito (4)  
(dati trimestrali; valori percentuali)



— imprese — famiglie — totale (5)

Fonte: Centrale dei rischi e segnalazioni di vigilanza.

(1) I prestiti includono le sofferenze e i pronti contro termine, nonché la componente di quelli non rilevati nei bilanci bancari in quanto cartolarizzati. Le variazioni percentuali sono calcolate al netto di riclassificazioni, variazioni del cambio, aggiustamenti di valore e altre variazioni non derivanti da transazioni. Le variazioni percentuali sui 3 mesi sono in ragione d'anno. – (2) I dati sono depurati dalla componente stagionale secondo una metodologia conforme alle linee guida del sistema statistico europeo. – (3) Valori medi. I tassi sui prestiti si riferiscono a operazioni in euro e sono raccolti ed elaborati secondo la metodologia armonizzata dell'Eurosistema. – (4) Flussi trimestrali di prestiti deteriorati rettificati in rapporto alle consistenze dei prestiti, al netto dei prestiti deteriorati rettificati, alla fine del trimestre precedente e in ragione d'anno. Dati depurati dalla componente stagionale, qualora presente. – (5) Il totale include famiglie, imprese, società finanziarie, estero, Amministrazioni pubbliche, istituzioni senza scopo di lucro.

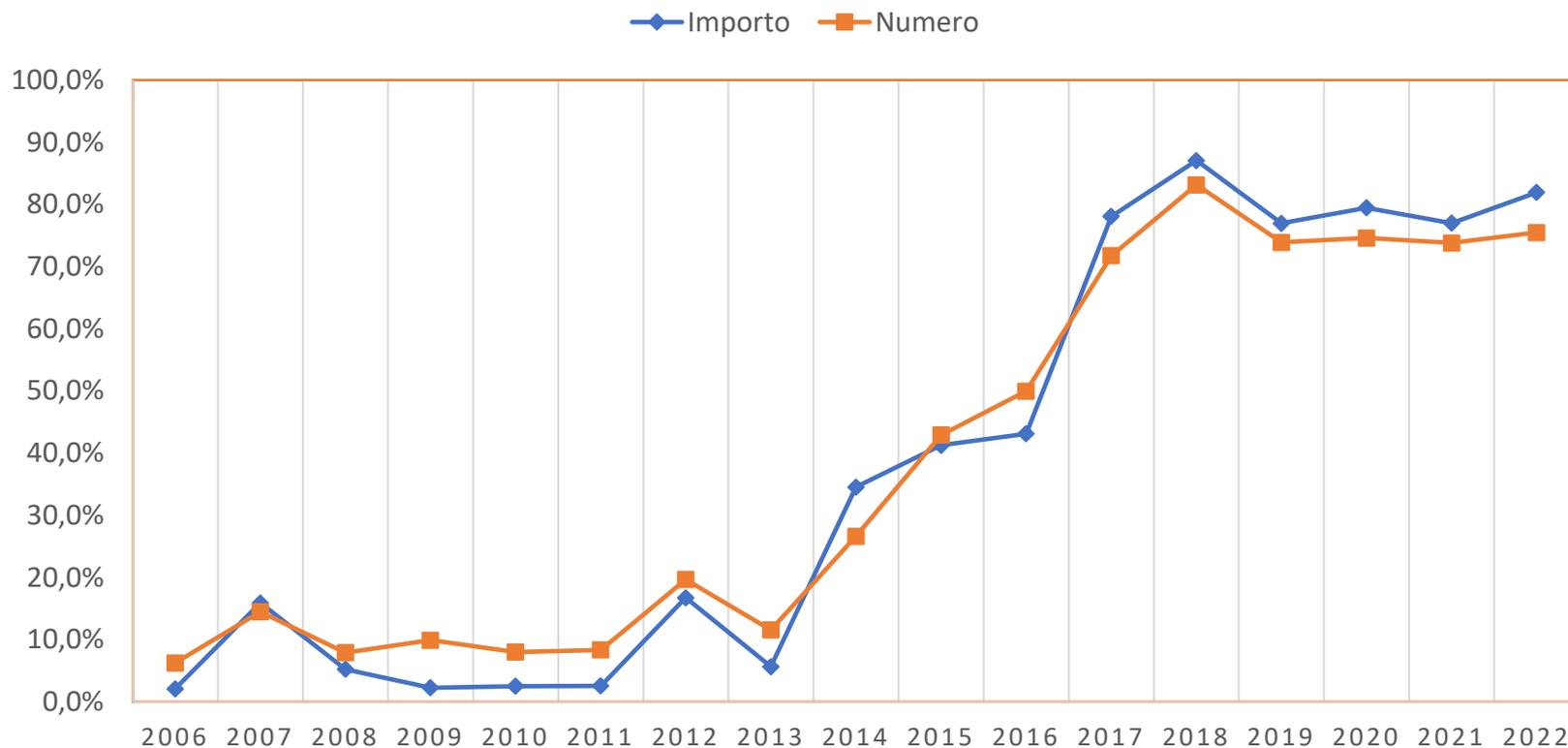
# 172 miliardi di perdite, 1,4 milioni di posizioni gestite

**Tav. A6 - Imprese: tassi di recupero totali, sulle posizioni assistite da garanzie reali e su quelle cedute a terzi**  
(numero di posizioni, milioni di euro e valori percentuali)

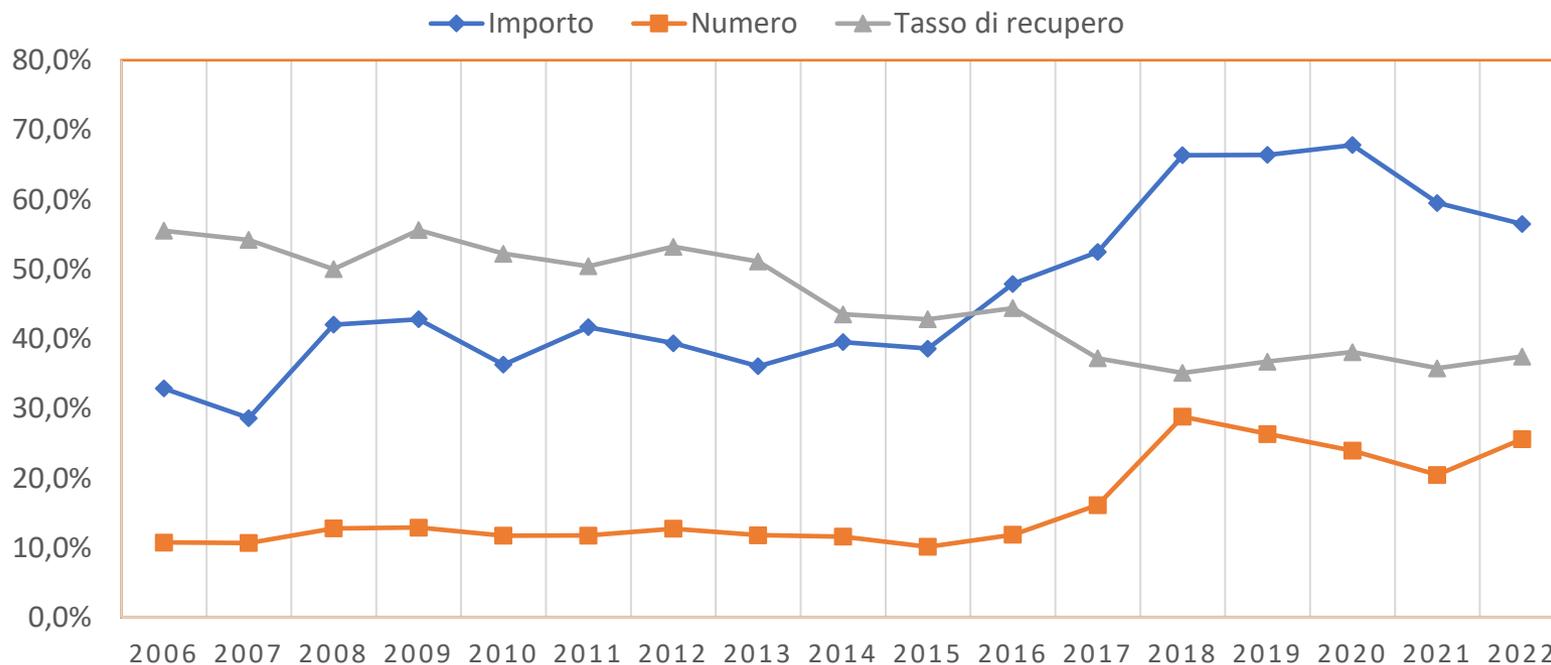
| Anno di uscita | TOTALE IMPRESE    |                  |                    | di cui:<br>in presenza di garanzie reali |                  |                | di cui:<br>cedute a terzi |                    |                |
|----------------|-------------------|------------------|--------------------|--|------------------|----------------|---------------------------|--------------------|----------------|
|                | Tasso di recupero | Posizioni chiuse |                    | Tasso di recupero                        | Posizioni chiuse |                | Tasso di recupero         | Posizioni chiuse   |                |
|                |                   | (%)              | Importo<br>(€/mln) |  | Numero           | (%)            |                           | Importo<br>(€/mln) | Numero         |
|                | 2006              | 43,7             | 6.555              | 76.415                                   | 55,5             | 2.154          | 8.215                     | 31,8               | 136            |
| 2007           | 41,8              | 6.510            | 66.183             | 54,2                                     | 1.863            | 7.073          | 20,5                      | 1.034              | 9.567          |
| 2008           | 40,8              | 5.029            | 46.749             | 50                                       | 2.114            | 5.967          | 39                        | 262                | 3.690          |
| 2009           | 44,9              | 4.594            | 46.278             | 55,6                                     | 1.966            | 5.968          | 27,3                      | 103                | 4.580          |
| 2010           | 46,5              | 5.135            | 47.265             | 52,2                                     | 1.863            | 5.545          | 25,6                      | 128                | 3.781          |
| 2011           | 41,9              | 7.100            | 55.902             | 50,4                                     | 2.958            | 6.573          | 24,5                      | 180                | 4.658          |
| 2012           | 44,6              | 5.807            | 52.589             | 53,2                                     | 2.285            | 6.695          | 27,6                      | 971                | 10.332         |
| 2013           | 41,0              | 5.948            | 47.467             | 51,1                                     | 2.144            | 5.599          | 24,6                      | 335                | 5.486          |
| 2014           | 32,5              | 9.852            | 87.755             | 43,5                                     | 3.894            | 10.175         | 22,3                      | 3.400              | 23.349         |
| 2015           | 34,3              | 10.222           | 89.519             | 42,8                                     | 3.943            | 9.064          | 20                        | 4.216              | 38.397         |
| 2016           | 33,6              | 12.996           | 95.545             | 44,4                                     | 6.222            | 11.330         | 24,7                      | 5.601              | 47.736         |
| 2017           | 29,3              | 37.375           | 169.002            | 37,2                                     | 19.602           | 27.260         | 25,8                      | 29.182             | 121.238        |
| 2018           | 30,4              | 64.829           | 221.806            | 35,1                                     | 43.018           | 63.912         | 28,4                      | 56.430             | 184.413        |
| 2019           | 31,5              | 23.279           | 106.359            | 36,7                                     | 15.456           | 28.012         | 27,9                      | 17.917             | 78.585         |
| 2020           | 34,1              | 21.634           | 86.585             | 38,1                                     | 14.670           | 20.721         | 32,1                      | 17.186             | 64.565         |
| 2021           | 31,3              | 13.654           | 77.380             | 35,8                                     | 8.124            | 15.823         | 28,0                      | 10.509             | 57.104         |
| 2022           | 32,6              | 19.292           | 60.944             | 37,4                                     | 10.891           | 15.601         | 30,1                      | 15.805             | 45.990         |
| <b>Totale</b>  | <b>87.263</b>     | <b>259.810</b>   | <b>1.433.743</b>   |  | <b>143.168</b>   | <b>253.533</b> |                           | <b>163.393</b>     | <b>708.241</b> |
| <b>Media</b>   | <b>33,5</b>       | <b>15.283</b>    | <b>84.338</b>      | <b>39,0</b>                              | <b>8.422</b>     | <b>14.914</b>  | <b>27,9</b>               | <b>9.611</b>       | <b>41.661</b>  |

Fonte: Elaborazioni su dati Centrale dei rischi.

## POSIZIONI CEDUTE A TERZI



## POSIZIONI CON GARANZIA REALE





ORDINE DEI  
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI  
ESPERTI CONTABILI  
M I L A N O



Consiglio Nazionale  
dei Dottori Commercialisti  
e degli Esperti Contabili

Fondazione  
Nazionale dei  
Commercialisti  
RICERCA

DOCUMENTO DI RICERCA

L'INFORMATIVA ECONOMICO-FINANZIARIA E LA  
BANCABILITÀ DELLE PMI: INDICAZIONI EBA-GL  
LOM E SPUNTI OPERATIVI

AREE DI DELEGA CNDCCEC

Finanza Aziendale

CONSIGLIERE DELEGATO

Antonio Repaci

6 NOVEMBRE 2023

## Presentazione

### Premessa

1. Il fabbisogno informativo e i principali destinatari
2. L'informativa finanziaria delle imprese e la Centrale dei Rischi
3. La valutazione finanziaria nelle relazioni con gli istituti di credito
4. L'informativa finanziaria richiesta dagli Orientamenti EBA-GL Lom
5. L'analisi della situazione aziendale e il rating del Fondo Centrale di Garanzia
6. EBA GL LOM e fattori ESG
7. Conclusioni



# In sintesi

1. Riduzione del credito alle imprese in Italia più marcato rispetto ai principali competitors europei;
2. In particolare, costante riduzione del credito erogato da banche ad imprese a partire dal febbraio 2023;
3. Tassi compositi sui prestiti alle SNF più elevati in Italia rispetto ai principali competitors;
4. Tassi di deterioramento del credito in Italia comunque contenuti;
5. Dal 2006 al 2022: 260 miliardi di euro di crediti in sofferenza ad imprese (solo posizioni chiuse) con 173 miliardi di euro di perdite ed oltre 1,4 milioni di posizioni lavorate;
6. 80% delle posizioni cedute a terzi;
7. Ruolo delle garanzie (reali e non) crescente, ma sempre meno efficace;
8. Bias cognitivi

Anche se gli **“Orientamenti in materia di concessione e monitoraggio dei prestiti”** sono rivolti alle banche per *“...migliorare le pratiche degli enti creditizi ed i dispositivi, i processi ed i meccanismi di governance associati alla concessione del credito al fine di garantire che gli enti creditizi dispongano di standard solidi e prudenti per l'assunzione, la gestione e il monitoraggio del rischio di credito e che i nuovi crediti concessi siano di elevata qualità”*, **esso dovrebbe essere ben conosciuti sia dagli imprenditori che dai professionisti** che li assistono per i seguenti, principali motivi:

1. comprendere il complesso **percorso di analisi e di valutazione del merito creditizio**, nonché il conseguente **processo di monitoraggio**, che le banche europee devono adottare per soddisfare le aspettative della Vigilanza;
2. impadronirsi del **lessico che le banche europee utilizzano** al loro interno e nei rapporti con le Autorità di Vigilanza europee e nazionali;
3. conseguire la massima **efficienza, elasticità ed economicità nelle relazioni con il sistema bancario.**

# 10 passi per sviluppare interlocuzioni efficienti fra banche ed imprese

1. evidenziare quali sono le **capacità dell'impresa, attuali e future**, di adempiere alle obbligazioni derivanti dal contratto di prestito richiesto;
2. dimostrare che la principale fonte di rimborso delle obbligazioni creditizie, in essere ed in via di assunzione, è data dai **flussi di cassa generati dalle operazioni ordinarie** e, se applicabile nell'ambito delle finalità del contratto di prestito, dagli eventuali proventi derivanti dalla cessione delle attività;
3. dimostrare che le stime dei redditi e dei flussi di cassa futuri sono **realistiche e sostenibili**;
4. non fare eccessivo affidamento sulle garanzie reali eventualmente disponibili ed offerte alla banca. L'imprenditore dovrebbe tenere presente che per le banche, *"... la garanzia reale non dovrebbe essere di per sé un criterio dominante per l'approvazione di un finanziamento e non può di per sé giustificare l'approvazione di un contratto di prestito. La garanzia reale dovrebbe essere considerata la seconda via d'uscita dell'ente in caso di default o di deterioramento significativo del profilo di rischio e non la fonte primaria di rimborso, ad eccezione di quando il contratto di prestito prevede che il rimborso del prestito si basi sulla vendita dell'immobile dato in garanzia o sulla liquidità fornita a garanzia."*;

5. fornire dati ed informazioni, completi a fra loro coerenti ed intellegibili, al fine di **agevolare la valutazione del merito creditizio** da parte della banca ed inerenti a ciascuno dei seguenti temi:
- posizione finanziaria dell'impresa;
  - modello di business;
  - strategia aziendale;
  - impegni finanziari già assunti quali, ad esempio, altre linee di credito già impegnate, utilizzate o non utilizzate, comprese le linee di finanziamento poste a base della gestione del capitale circolante e, più in generale, tutte le esposizioni creditizie già assunte;
  - indicazioni circa i comportamenti di rimborso dei prestiti assunti nel passato;
  - obbligazioni finanziarie derivanti da imposte da pagare, da oneri connessi con altre autorità pubbliche o da impegni assunti nei confronti dei fondi di previdenza sociale;
  - struttura dell'operazione di finanziamento, compreso il rischio di subordinazione strutturale, e i relativi termini e condizioni;
  - garanzie personali offerte da terzi;
  - struttura delle garanzie reali che possono essere poste a corredo della linea di finanziamento.
-

6. specificità del prestito quali **la forma tecnica prescelta**, la scadenza e il tasso di interesse atteso;
7. nel caso in cui l'impresa faccia parte di un gruppo, dati e informazioni utili per permettere alla banca la **valutazione del rischio di credito sia a livello individuale che a livello di gruppo**, soprattutto quando il rimborso del prestito richiesto dipende da flussi di cassa provenienti da altre società del medesimo gruppo;
8. nel caso in cui vengono richiesti **finanziamenti all'esportazione, o comunque connessi ad attività transfrontaliere**:
  - indicazioni circa il contesto politico, economico e giuridico in cui opera la controparte estera;
  - notizie circa la capacità, dell'impresa e/o del gruppo, di:
    - trasferire fondi;
    - eseguire l'ordine, compresa la sua capacità di soddisfare i requisiti legali locali applicabili;
    - gestire eventuali ritardi nell'operazione;

9. evidenziare **l'esposizione dell'impresa ai fattori ESG**, in particolare ai fattori ambientali e all'impatto sul cambiamento climatico, e l'adeguatezza delle relative strategie di mitigazione;
10. per le linee di finanziamento o per le imprese che sono associate ad un **rischio ESG più elevato**, presentare anche un'analisi più approfondita dei seguenti elementi:
  - modello di business effettivo dell'impresa, compresa un'analisi della revisione delle emissioni di gas a effetto serra attuali e previste;
  - contesto di mercato;
  - requisiti di vigilanza ESG;
  - probabile impatto della regolamentazione ESG sulla posizione finanziaria.

# Domande

1. Rivedremo livelli di UTP e NPL come quelli già sperimentati in passato dalle banche italiane?
2. Esiste un problema di interlocuzioni tra banche ed imprese in Italia?
3. Adeguati assetti, OIC 11, CR e rating MCC significano buon credito?
4. Quale ruolo dei commercialisti nelle interlocuzioni fra banche ed imprese?