

**ASSIFACT**

Associazione Italiana per il Factoring

Ns. Rif.: 168/24/VD

Milano, 13 giugno 2024

OGGETTO: DIRETTORI REFERENTI, COMMISSIONE CREDITI E RISK MANAGEMENT E GRUPPO DI LAVORO NUOVA DEFINIZIONE DI DEFAULT EBA
 Urgent Request for Data Collection Regarding EBA Definition of Default (NDOD)

Cordiali saluti

Il Segretario Generale
 Alessandro Carretta

DISTRIBUZIONE:

	DIRETTORI REFERENTI	COMMISSIONE CREDITI E RISK MANAGEMENT	GDL NUOVA DEFINIZIONE DI DEFAULT EBA
AOSTA FACTOR	Alessandro BERTOLDO	Denise DONZEL Stefano SPANDONARI	
BANCA CF+	DIREZIONE GENERALE Michele RONCHI	Giovanna BENCIVENGA Davide PORCELLI	
BANCA DEL FUCINO	DIREZIONE GENERALE Stefano CUPPERI	DIREZIONE GENERALE	
BANCA IFIS	Andrea BERNA Alberto STACCIONE	Rino COLORIO Uzi PERETS	Daniela BERGAMO Luca BIGATTI Luca CHECCHIN Pasquale NACLERIO Iardena ZAMNEGO
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA	Carmelo GIANIRACUSA	Paolo IOZZELLI	
BANCA PROGETTO	Giorgio GRAZIANI Giuseppe PIGNATELLI	Gaetano MORONE Patrizio BERARDI	
BANCA SISTEMA	Andrea TRUPIA	Alessandro DE ROSA Fabrizio PISCITELLI (*)	Alessandro DE ROSA Christian ZAMPER
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA	Davide TOGNETTI	DIREZIONE GENERALE	
BARCLAYS BANK IRELAND	Alessandro RICCO	Fabrizio LONGO	
BCC FACTORING	Paolo IACHETTINI	Giuseppe BRAIATO Calogero PORROVECCHIO	
BFF BANK	Massimiliano BELINGHERI	Marco PIERO	Piergiorgio BICCI Mario GUSTATO Marco PIERO
BPER FACTOR	Matteo BIGARELLI Vittorio GIUSTINIANI	Manlio PESLE	Diego MIATTO Vittorio GIUSTINIANI
BURGO FACTOR	Luca BERTINI	Gabriele FRANCHI	
CLESSIDRA FACTORING	Gabriele PICCINI Keoma GARBILLO	Andrea PASCHINA Luca SIMIONATO	Andrea PASCHINA Luca SIMIONATO
CREDEMFACTOR	Gabriele DECO'	Roberta PECCHINI	
CREDIT AGRICOLE FACTORING	Ivan TOMASSI	Alberto BENEGLI Giulio CESCATO	Luca CAIAZZO
EXPRIVIA	Dario GRECO	Gabriele FRANCHI	Katia PROIETTO Luca ZANON
FACTORCOOP	Franco TAPPARO	Riccardo VANNINI	
FACTORIT	Fabio BOLLINI	Cristina GIARDINO Tiziana MEZZANZANICA	Antonio RICCHETTI
FERCREDIT	Stefano PIERINI	DIREZIONE GENERALE	
FIDIS	Andrea FAINA	Valter MELOTTO	
GENERALFINANCE	Massimo GIANOLLI	Elisa ADDIS Antonio GUERRA	Ugo COLOMBO Alessandro FERRARI
GUBER BANCA	DIREZIONE GENERALE Simone PORCELLATI	Marco DORELLI Simone PORCELLATI	
IFITALIA	Chiara BRACCI	Rocco LAVECCHIA Alessio PALMERI	Antonio ALBANO
ILLIMITY BANK	Franco MARCARINI	Franco MARCARINI	
INTESA SANPAOLO	Anna CARBONELLI	Matteo MUTTI	Bruno CARNEVALE Matteo MUTTI
ISTITUTO PER IL CREDITO SPORTIVO	DIREZIONE GENERALE Alfonso IAQUINANDI	Vittorio VECCHIONE	
MBFACTA	Enrico BUZZONI	Antonio SANTESE Monica SCANSANI	
MCC FACTOR	DIREZIONE GENERALE Alberto ROMANI	Andrea Junior ANEDDA	
SACE FCT	Daniele SCHRODER	Gianluca COPPETO Valentina CURCI	Marco CIPRIANO Valentina CURCI Emilio FIORA
SG FACTORING	Sylvain LOISEAU	Paolo LIONETTI Viktoria LOLE	Cecilia FILIPPELLI
UNICREDIT FACTORING	Daniela FERRARI	Gianluca CATALDI	Mirko BET Massimo CERIANI Enzo DETTONI

(*) Coordinatore della Commissione

Presidente della Commissione: Fausto GALMARINI

Dal 2021, la nuova definizione di default emanata dall'EBA ha sollevato diverse preoccupazioni nel settore del factoring. Come sapete, l'EUF da tempo promuove cambiamenti per allineare meglio queste regole alla realtà del business del factoring.

L'EBA ha accettato, di recente, di considerare alcuni possibili adeguamenti, in particolare riguardo al factoring pro soluto, nell'ambito del mandato di aggiornare le linee guida sulla definizione di default previsto dal CRR3. Per supportare le richieste dell'EU, l'EBA ha chiesto alla Federazione di fornire maggiori informazioni su: (i) la rilevanza del problema in ciascuna giurisdizione, (ii) l'invecchiamento del portafoglio, e (iii) i rating creditizi dei debitori ceduti interessati.

L'EU ha preparato un questionario per raccogliere queste informazioni presso gli Associati delle Associazioni nazionali aderenti alla Federazione. In allegato si trasmette il suddetto questionario, unitamente alla lettera di accompagnamento a firma del Presidente EU Fausto Galmarini.

Tutti gli Associati Assifact sono invitati a fornire le informazioni richieste da EU.

Il questionario, compilato seguendo le indicazioni fornite direttamente sul file, deve essere inviato da ciascun Associato, in formato excel, direttamente ad EU e nello specifico al Prof. Vincenzo Farina, Coordinatore dell'EU, all'indirizzo email vinfar78@gmail.com **entro e non oltre venerdì 28 giugno p.v.** L'EU assicura che i dati saranno opportunamente standardizzati e anonimizzati.

In caso di eventuali domande su come completare il questionario o sui dati richiesti, si prega di contattare il Prof. Farina o Diego Tavecchia, Direttore operativo di Assifact e Presidente del Comitato per il Rischio Prudenziale dell'EU (diego.tavecchia@assifact.it).

Si sottolinea l'importanza cruciale della rilevazione in corso per supportare le attività di EU in questa fase decisiva del confronto con l'Autorità Bancaria Europea sul tema in oggetto.

Re: Data Collection to Support EUF Advocacy with the EBA

Dear Colleague,

Since 2021, and even before its implementation, the new EBA definition of default (NDOD) has raised significant concerns within the factoring industry. The rules have been particularly penalizing for buyers who regularly pay their payables late, and they only partially recognize the unique nature of factoring.

As you know, the EUF has been engaged for years in discussions with the EBA and other European Authorities to better align these rules with our business needs.

Recently, the reform of the CRR to fully implement the Basel III agreement has been validated, concluding the political part of the legislative process. The amended texts will soon be published in the EU's Official Journal and will come into force 20 days later.

The CRR3 includes a mandate for the EBA to update the Guidelines on the definition of default, particularly regarding diminished financial obligation. Thanks to the relentless efforts of the EUF, the EBA has agreed to consider possible changes in the treatment of non-recourse factoring. Specifically, the EUF has requested extending the technical past due period for exposures to buyers in Article 23.d of the Guidelines from 30 to 90 days to reduce significantly the strong impact of the rules on the business, in substantial absence of real credit risk because generally a past due of receivable does not lead to a default like in traditional bank lending.

To support this request, the EBA has asked the EUF to provide (i) more information on the materiality of the problem in each jurisdiction, (ii) the aging of the portfolio, and (iii) the credit ratings of the buyers.

At this critical juncture, it is imperative for the industry to demonstrate its ability to gather relevant data on credit risk and provide information that clarifies the need for a change in the Guidelines, in line with the EUF's proposals.

To this end, the EUF has prepared a questionnaire, requesting both qualitative and quantitative information on the impact and materiality of the NDOD issue and on the non-recourse purchased receivables, outstanding at year-end 2023, referencing a small sample of at least the 10 largest buyers in the portfolio.

Consequently, we urge you to ensure that your company provides the required data, making any effort to supply as much information as possible.

I cannot overstate the importance of this exercise: it is a unique and maybe last chance to improve the NDOD rules to better suit factoring and could also provide a basis for future EUF advocacy efforts, such as aligning the risk weight applicable to factoring with the actual risk borne in factoring, instead of the risk associated with traditional bank loans.

EUF assures the data will be properly standardized and anonymized.



Please send the completed questionnaire to Prof. Vincenzo Farina, Coordinator of the EUF, at vinfar78@gmail.com by Friday, June 28th at the latest.

Should you have any questions on how to complete the questionnaire or on the data required, please do not hesitate to contact Prof. Farina or Diego Tavecchia, Chair of the Prudential Risk Committee of the EUF (diego.tavecchia@assifact.it).

Once again, I emphasize the need for the entire European factoring industry to participate in this data-gathering exercise to enhance our chances of achieving a historic goal. Thank you for your cooperation in this crucial endeavor.

With best regards

Fausto Galmarini

Chairman, EUF