

## **Verbale di riunione del Consiglio del 13 dicembre 2018**

L'anno 2018, il giorno 13 del mese di dicembre, alle ore 11.00, presso la sede dell'Associazione, in via Cerva 9, a Milano, si è riunito il Consiglio di ASSIFACT - Associazione Italiana per il Factoring, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno:

1. Approvazione del verbale della riunione precedente
2. Sintesi dei principali contenuti della riunione del Comitato Esecutivo del 14 novembre 2018
3. Comunicazioni del Presidente
4. Crediti verso la PA
5. Nuova definizione di default
6. Stato di avanzamento delle attività associative sulla regolamentazione relativa al factoring
7. Attività delle Commissioni tecniche e dei gruppi di lavoro
8. Esame delle domande di ammissione all'Associazione
9. Varie ed eventuali

Assume la Presidenza il Presidente dell'Associazione Fausto Galmarini, il quale chiama a fungere da Segretario verbalizzante il Segretario Generale dell'Associazione Alessandro Carretta e, constatata la presenza dei Vice Presidenti Roberto Fiorini, Gianluca Lauria, Paolo Licciardello, Alessandro Ricco e Gianluigi Riva, dei Consiglieri Massimiliano Belingheri, Sergio Mereghetti, Simone Pasquini, Sergio Passoni, Alberto Rebosio, Ivan Tomassi, giustificata l'assenza dei Consiglieri Paolo Alfieri, Luciano Braglia, Enrico Buzzoni, Antonio De Martini, Carlo Mescieri, Carlo Napoleoni, Stefano Pierini, Raffaele Zingone, preso atto che sono altresì presenti i revisori effettivi Vittorio Giustiniani e Carlo Zanni e il revisore supplente Ezio Carlà, e che partecipano alla riunione, limitatamente al punto 5 all'ordine del giorno, Antonio Ricchetti (Factorit) e Diego Tavecchia (Assifact), dichiara validamente costituita la riunione per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

### **1. Approvazione del verbale della riunione precedente**

Il verbale della riunione del Consiglio del 3 ottobre 2018 viene approvato all'unanimità (allegato 1.1).

### **2. Sintesi dei principali contenuti della riunione del Comitato Esecutivo del 14 novembre 2018**

Il Vice Presidente Riva parteciperà alla prima riunione del Comitato strategico del gruppo PUMA2, organizzata dalla Banca d'Italia, durante la quale verrà condiviso l'accordo di cooperazione.

Il Comitato Esecutivo ha esaminato il quadro dell'attività parlamentare e di governo, che presenta alcuni profili che possono interessare l'industria del factoring. In questa

approssimazione, le relazioni istituzionali sono peraltro “problematiche”, in considerazione sia della difficoltà di individuare interlocutori competenti e sensibili a profili tecnici di alto livello, quali quelli che riguardano il factoring, sia del clima generale di ostilità nei confronti delle iniziative che provengono dal sistema bancario e finanziario. Il Comitato Esecutivo ha invitato l'Associazione alla prudenza, almeno in un orizzonte temporale di breve termine. In tale contesto di cautela generale, si potranno immaginare alcuni interventi specifici su singoli provvedimenti di particolare rilievo – quale quello relativo al Codice Appalti P.A. - , qualora si presentassero delle opportunità “gestibili”.

### **3. Comunicazioni del Presidente**

Il Consiglio esamina il report “Il factoring in cifre - Highlights 30 settembre 2018” (allegato 3.1), segnalando alcuni possibili miglioramenti relativi ai contenuti ed all'impostazione grafica.

Per quanto riguarda lo stato di avanzamento della proposta di trattamento dei membri non EU della EUF, il tema verrà esaminato nella prossima riunione del Comitato Esecutivo della Federazione, visto che il giro di consultazioni a suo tempo promosso non ha condotto ad una decisione univoca.

Per quanto riguarda le prospettive dell'indagine su “Fintech e attività di factoring”, il Consiglio, su proposta del Presidente, conferma l'orientamento del Comitato Esecutivo di mantenere alta l'attenzione verso il tema, trasformando la ricerca in un Osservatorio permanente, anche di respiro internazionale. Le risorse per il progetto potranno essere reperite grazie alla collaborazione di un partner esterno e con una specifica allocazione di fondi da prevedere nel bilancio dell'Associazione per il prossimo esercizio.

Il Consiglio affida al gruppo di lavoro statistiche l'approfondimento di un'ipotesi di rinnovamento/integrazione del modello di rilevazione delle statistiche associative, che permetta di cogliere, nel rispetto della normativa antitrust, l'interesse del mercato verso forme di finanziamento del capitale circolante quali, ad esempio, supply chain finance e confirming.

E' in corso di valutazione l'organizzazione di un convegno su “Il factoring nelle procedure concorsuali” (titolarità crediti post fallimento cedenti, mandato vs vendita, effetti del nuovo codice della crisi d'impresa) alla luce di alcune recenti sentenze non favorevoli ai Factors e della prossima emanazione del decreto legislativo in attuazione della riforma della legge fallimentare approvata nell'ottobre 2017.

### **4. Crediti verso la PA**

In occasione della recente Assemblea di Confindustria SIT, Assifact ha ribadito la propria posizione in merito alla opposizione ad una proposta, ventilata da Confindustria, di accettazione di un rifiuto “motivato” da parte delle ASL nella vicenda dei rifiuti alle cessioni di credito. Assifact ha inoltre richiesto alla Federazione di

sollevare il tema nell'ambito delle audizioni previste dalla Commissione parlamentare di inchiesta sugli appalti.

L'Associazione ha avviato un'indagine presso gli Associati sulle dimensioni e sulle caratteristiche del fenomeno (allegato 4.1.), così come anche richiesto da Confindustria per valutare meglio la situazione dei rifiuti delle cessioni ad iniziativa delle ASL.

## **5. Nuova definizione di default**

Il Presidente invita a partecipare alla riunione Antonio Ricchetti, coordinatore della Commissione Segnalazioni di vigilanza e Centrale Rischi” e Diego Tavecchia di Assifact, che presentano il documento “La nuova definizione di default EBA – Implicazioni per il factoring” (allegato 5.1), predisposto da un gruppo di lavoro associativo. Il documento prospetta le implicazioni per l'operazione di factoring dei nuovi orientamenti EBA, ai quali Banca d'Italia ha già manifestato l'intenzione di aderire entro il 1° gennaio 2021, nei profili del default del cedente e del debitore ceduto, con riferimento anche alle esposizioni verso debitori afferenti alla PA.

Il Consiglio apprezza in modo particolare la qualità del documento predisposto dall'Associazione con la collaborazione del gruppo di lavoro, manifesta la propria preoccupazione per alcuni effetti attesi del recepimento degli orientamenti EBA sull'operatività di factoring (ed in particolare l'automatico passaggio a “default” dei crediti past due 90gg.), che rischiano di snaturare le caratteristiche peculiari dell'operazione, così come di sortire alcune implicazioni sistemiche del tutto indesiderabili (ad esempio in termini di trasferimento dello status dei crediti verso la PA ceduti ai factor a tutta la clientela dei gruppi bancari) ed invita l'Associazione a prendere nuovamente contatto con le autorità di regolamentazione e supervisione per segnalare il problema. Tenuto conto che è indispensabile a questo fine produrre dati ed evidenze empiriche, l'Associazione ha in preparazione uno studio di impatto, da presentare al Parlamento europeo, EBA e Banca d'Italia, per il quale è indispensabile la collaborazione degli Associati.

## **6. Stato di avanzamento delle attività associative sulla regolamentazione relativa al factoring**

In tema di Net stable funding ratio (NSFR), si prospetta la possibile approvazione di modalità specifiche di trattamento del factoring, assimilato al trade finance (allegato 6.1), che risultano molto più favorevoli rispetto all'assetto esistente.

## **7. Attività delle Commissioni tecniche e dei gruppi di lavoro**

Il Consiglio provvede alle seguenti nomine nelle Commissioni Tecniche associative (allegato 7.1)

COMMISSIONE	SOCIETA'	NOME COGNOME
Amministrativa	FERCREDIT	Gabriele DONA'
Controlli interni	CREDEMFACTOR GENERALFINANCE	Lina SANTUCCI Leonardo ETRO
Crediti e risk management	GENERALFINANCE	Alessandro FERRARI
Legale	GBM BANCA	Fabrizio MARIOTTI
Marketing e Comunicazione	GENERALFINANCE  UNICREDIT FACTORING	Barbara ADAMI LAMI Marco GHISLANDI Francesco OIENI
Organizzazione e Risorse umane	BANCA IFIS GENERALFINANCE SACE FCT	Polina VELEVA EMILOVA Barbara ADAMI LAMI Silvia MASSARO
Segnalazioni di vigilanza e centrale rischi	CREDEMFACTOR GENERALFINANCE	Lina SANTUCCI Cristiano PERONE

Nell'ambito dei lavori della Commissione Marketing volti a valorizzare il ruolo del factoring per le imprese clienti, alcuni Associati hanno reso disponibili "casi" di esperienze reali di clienti nel factoring (allegato 7.2). In questa approssimazione i casi, considerati riservati, sono all'esame dell'Associazione, che sta prendendo contatto con alcuni primari organi di stampa per valutare le modalità di utilizzo, che saranno comunque preventivamente concordate con gli Associati "conferenti".

La Commissione Organizzazione prosegue l'analisi dei processi delle società di factoring tramite lo studio dei modelli di business, finalizzato a raccogliere kpi in via periodica e sistematica.

E' stata avviata un'indagine sull'adozione di sistemi di whistleblowing da parte degli Associati (allegato 7.3).

L'Associazione ha dato la propria adesione al Forum sulla Fattura Elettronica e ha preso i primi contatti con il sistema di interscambio (SdI).

## 8. Esame delle domande di ammissione all'Associazione

E' pervenuta domanda di ammissione all'Associazione da parte della Banca Interprovinciale S.p.A. (Illimity Bank). Esaminate le caratteristiche del richiedente (allegato 8.1), il Consiglio, su proposta del Presidente, ammette Banca Provinciale spa all'Associazione, con la qualifica di associato corrispondente.

Alle ore 13.10, null'altro essendovi da discutere e deliberare, la seduta viene tolta.

IL SEGRETARIO  
(Alessandro Carretta)

IL PRESIDENTE  
(Fausto Galmarini)