

## **Verbale di riunione del Comitato Esecutivo del 5 ottobre 2021**

L'anno 2021, il giorno 5 del mese di ottobre, alle ore 10.30, in collegamento video per le restrizioni imposte dai provvedimenti governativi sull'emergenza Covid-19, ai sensi dell'art. 13, comma 8, dello statuto, si è riunito il Comitato Esecutivo di ASSIFACT - Associazione Italiana per il Factoring, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno:

1. Approvazione del verbale della riunione precedente
2. Comunicazioni
3. EUF
4. ESG e factoring: stato di avanzamento
5. Stato di avanzamento delle attività associative sulla regolamentazione relativa al factoring
6. Attività delle Commissioni Tecniche e dei Gruppi di lavoro
7. 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 Massimiliano Belingheri, Paolo Licciardello, Alessandro Ricco, Ruxandra Valcu, dei Consiglieri Paolo Alfieri, Enrico Buzzoni, Dario Greco e del Past President Rony Hamaui, giustificata l'assenza del Vice Presidente Simone Del Guerra, preso atto che sono altresì presenti i revisori effettivi Vittorio Giustiniani e Carlo Zanni e il revisore supplente Andrea Trupia, e che partecipano alla riunione, limitatamente al punto 3 all'ordine del giorno, Lisa Chiarini e Gabriele Guggiola (PWC), Tiziana Mezzanzanica (Factorit), Francesco Oieni (UCF), Luca Ulivieri (Sace), Nicoletta Burini (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 4 maggio 2021 (allegato 1.1) viene approvato all'unanimità.

### 2. Comunicazioni

L'andamento del mercato del factoring nel mese di luglio 2021 (allegato 2.1) mette in evidenza il mantenimento della crescita significativa del turnover, già rilevata nei mesi precedenti, il cui volume sta tornando progressivamente ai valori precovid. Più contenuta la crescita dell'outstanding e stabile il volume di anticipi e corrispettivi pagati.

Le informazioni relative all'andamento del mercato del factoring alla fine del mese di agosto 2021 saranno rese disponibili non appena terminato il conferimento dei dati da parte degli Associati. Dalle prime evidenze emerge la conferma della dinamica del mese di luglio.

Viene proposto un nuovo report sui tempi di pagamento dei debiti commerciali (allegato 2.2). Il Comitato Esecutivo valuta la nuova rilevazione interessante e fornisce alcuni suggerimenti, relativi all'orizzonte temporale dei confronti ed all'opportunità di articolare i dati per tipologie di factoring e di debitore.

E' in via di pubblicazione il nuovo numero dell'Osservatorio sulla giurisprudenza in materia di factoring (allegato 2.3).

E' stata avviata l'indagine sulla domanda di factoring, in collaborazione con KPMG.

In tema FactDesk, sono in corso di definizione i termini della collaborazione tra i tre Associati coinvolti e l'Associazione per lo svolgimento delle attività previste.

Per quanto riguarda il progetto PNRR, condotto in collaborazione con Accenture, si sta lavorando al piano d'azione, che verrà attuato con il supporto di una cabina di regia, in via di costituzione con la collaborazione degli Associati. Verrà coinvolta anche la società Cattaneo&Zanetto, per le relazioni con le istituzioni.

E' in via di predisposizione la circolare associativa sull'applicazione del Regolamento europeo in materia di protezione dei dati personali (GDPR) alle operazioni di factoring not notification, sulla base della delibera assunta recentemente dal Consiglio.

Banca Carige ha comunicato il proprio recesso dall'Associazione, che avrà effetto operativo con il termine dell'esercizio sociale al 31 marzo 2022. I contributi dell'esercizio in corso risultano regolarmente pagati.

### 3. EUF

Il Presidente riferisce in merito agli esiti della riunione del Comitato Esecutivo della Federazione, che si è svolto nel mese di settembre. Tra i temi trattati l'analisi delle statistiche del mercato europeo del factoring per il primo semestre 2021 (+11,5% la crescita media complessiva del turnover per i membri e partner della EUF) e la new DoD, alla luce anche degli approfondimenti in corso nel gruppo di lavoro dei CRO delle principali banche europee.

La EUF ha predisposto una bozza di commento al RTS EBA in tema di shadow banking, fornendo anche risposte al documento di consultazione (allegato 3.1). In particolare, EUF mette in evidenza che, in linea generale, l'attività di factoring non può essere inclusa nel dominio dello shadow banking, in virtù di diverse considerazioni e motivazioni che si propongono di tenere conto della situazione, piuttosto variegata nei diversi paesi membri della Federazione, in tema di regolamentazione e supervisione dei soggetti che svolgono l'attività di factoring.

Il Comitato Esecutivo condivide l'impostazione della EUF e invita l'Associazione a svolgere un'indagine in merito alla presenza sul mercato italiano di soggetti che di fatto svolgono, in talune circostanze, l'attività di factoring pur non rientrando nel novero dei soggetti vigilati (banche e intermediari finanziari ex art. 106). Ciò al fine di valutare l'opportunità di una segnalazione alla Banca d'Italia e, se del caso, all'EBA,

eventualmente insieme alle altre associazioni di categoria degli intermediari finanziari, che stanno svolgendo analoghe indagini per i rispettivi ambiti di attività.

#### 4. ESG e factoring: stato di avanzamento

Vengono invitati a partecipare alla riunione i colleghi di PWC, i coordinatori dei gruppi di lavoro dell'Associazione e Nicoletta Burini, che coordina il progetto "ESG per il factoring: sostenibilità del business e declinazione per i factor", i quali presentano la situazione nei vari cantieri di lavoro (allegato 4.1). I prossimi passi del progetto riguardano la raccolta di spunti di approfondimento sulle tematiche presentate; la predisposizione delle Linee Guida ESG e la relativa condivisione. Il Comitato Esecutivo manifesta il proprio apprezzamento per l'attività in corso, raccomandando al gruppo di lavoro di tenere conto di tutte le implicazioni di rilievo della prospettiva ESG per l'attività di factoring.

#### 5. Stato di avanzamento delle attività associative sulla regolamentazione del factoring

Viene presentato il consueto monitoraggio della normativa, con particolare riguardo ai temi dei crediti in sofferenza e deteriorati, della cessione dei crediti verso gli enti locali, della crisi d'impresa (allegato 5.1).

Si segnala l'iniziativa delle autorità di controllo del Regno Unito (PRA e FCA) in tema di trade finance, con particolare riguardo all'esigenza di porre in essere buone pratiche di gestione del rischio (allegato 5.2).

#### 6. Attività delle Commissioni Tecniche e dei Gruppi di lavoro

La Commissione Legale ha affrontato il tema della transizione IBOR (allegato 6.1)

L'argomento appare particolarmente delicato, considerati l'ambito (i tassi di interesse) e l'assenza ad oggi di uno strumento normativo di gestione della transizione. In tale contesto, comunque in evoluzione, la Commissione Legale ha proposto, previa verifica della conformità con il Codice Antitrust adottato dall'Associazione, di valutare l'individuazione degli elementi rilevanti di una clausola di fallback che possa supportare gli Associati nella fase di adeguamento al nuovo contesto normativo ed operativo, chiarendo i contenuti necessari senza restringere la concorrenza o ridurre innovazione e qualità del servizio. Gli approfondimenti preliminari svolti sia internamente che informalmente con lo Studio Legale Todarello (consulente nell'ambito dei lavori per la predisposizione del Codice Antitrust dell'Associazione) confermano che, dal punto di vista associativo, è importante che qualsiasi interlocuzione in materia si limiti a prendere atto della modifica normativa, spiegandone la portata ed eventualmente ipotizzando le modalità di implementazione, tuttavia in modo ampio senza dare indicazioni relativamente ai tassi di riferimento da applicare. Stante la complessità della questione e i possibili risvolti anche reputazionali, ove si decidesse di procedere nella direzione suindicata, è comunque da valutarsi attentamente l'opportunità, prevista dal Codice Antitrust di Assifact, di affiancare un consulente esterno alla

Commissione e al Responsabile Antitrust dell'Associazione per assicurare la conformità dei lavori svolti al Codice stesso e alla normativa vigente in materia.

Il Comitato esecutivo invita la Commissione Legale a procedere nei termini suddetti, in particolare elaborando un riepilogo dello stato dell'arte della materia, con richiamo alla normativa ed alle raccomandazioni delle diverse autorità coinvolte, senza alcuna "presa di posizione". Il Comitato Esecutivo autorizza fin da ora il ricorso allo Studio Legale Todarello, per un'assistenza alla Commissione.

Viene presentato l'aggiornamento del programma di iniziative di formazione previsto a catalogo per il periodo ottobre-dicembre 2021 (allegato 6.2).

E' in corso con la Commissione Organizzazione e risorse umane una ricognizione sui fabbisogni formativi degli Associati, in vista della predisposizione del programma di attività formative per il 2022.

Il 29 ottobre 2021 è in programma un Webinar su "La sfida della sicurezza digitale per il factoring post Covid", organizzato dall'Associazione con la collaborazione della Commissione Organizzazione e Risorse Umane.

KPMG sta completando la consueta indagine sui bilanci delle società di factoring, che verrà prossimamente presentata in Associazione.

Alle ore 12.00, null'altro essendovi da discutere e deliberare, la seduta viene tolta.

IL SEGRETARIO  
(Alessandro Carretta)

IL PRESIDENTE  
(Fausto Galmarini)