

## **Verbale di riunione del Consiglio del 25 maggio 2021**

L'anno 2021, il giorno 25 del mese di maggio, 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 Consiglio di ASSIFACT - Associazione Italiana per il Factoring, per discutere e deliberare sul seguente

### **Ordine del giorno:**

1. Presentazione del progetto ESG per il factoring
2. Approvazione del verbale della riunione precedente
3. Sintesi dei principali contenuti della riunione del Comitato Esecutivo del 4 maggio 2021
4. Nomina di membri del Consiglio
5. Comunicazioni
6. Avvio della procedura per la nomina di un Vice Presidente dell'Associazione
7. Relazione sull'attività associativa e bilancio consuntivo dell'Associazione per il 2020-2021
8. Programma di attività e bilancio preventivo 2021-2022
9. Convocazione dell'Assemblea e determinazione del relativo ordine del giorno
10. Presentazione delle attività e dei programmi delle Commissioni Tecniche associative
11. Stato di avanzamento delle attività associative sulla regolamentazione relativa al factoring
12. Varie ed eventuali

Assume la Presidenza il Presidente 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, Simone Del Guerra, Paolo Licciardello, Alessandro Ricco, dei Consiglieri Paolo Alfieri, Andrea Berna, Enrico Buzzoni, Anna Carbonelli, Gabriele Decò, Dario Greco, Franco Marcarini, , Simone Pasquini, Sergio Passoni, Raffaella Pistilli, Ivan Tomassi, Ruxandra Valcu, Stefano Zuccherato, giustificata l'assenza dei Consiglieri Antonio De Martini, Stefano Leofreddi, Carlo Napoleoni e, preso atto che sono altresì presenti i revisori effettivi Vittorio Giustiniani e Carlo Zanni e il revisore supplente Andrea Trupia, che partecipa alla riunione Sylvain Loiseau (SG Factoring) e che sono stati invitati a partecipare, per i punti all'ordine del giorno di competenza, Mario Cristina, Gabriele Guggiola, Mauro Panebianco e Pasquale Vettraino (PWC); Massimo Ceriani (Unicredit Factoring), Silvia Massaro (Sace Fct), Carlo Sadar (Barclays Bank) Nicoletta Burini e

Diego Tavecchia (Assifact), dichiara validamente costituita la riunione per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

#### 1. Presentazione del progetto ESG per il factoring (in collaborazione con PWC)

Nicoletta Burini e i colleghi di PWC presentano il progetto “ESG per il factoring” (allegato 1.1) il quale si concentrerà sulla transizione ESG dell'industria del factoring, identificando le principali evoluzioni strategiche e gli obiettivi prioritari da includere in un Piano d'Azione dedicato e declinato a seconda delle specificità del singolo factor e dell'appartenenza o meno a un Gruppo bancario. E' previsto un confronto con i referenti individuati dagli associati e inseriti nel Gruppo di Lavoro, istituito presso Assifact e finalizzato alla redazione delle Linee Guida ESG a partire dalla overview del contesto normativo di riferimento. Il Consiglio approva le finalità e i contenuti del progetto, sottolineando in particolare la necessità che esso non si sovrapponga con le iniziative ESG in corso di svolgimento presso gli Associati ed i rispettivi gruppi di appartenenza, ma metta in evidenza le peculiarità del factoring nella prospettiva della sostenibilità, segnalando altresì, se del caso, gli eventuali punti critici del quadro regolamentare rispetto alle caratteristiche dell'operazione di factoring.

#### 2. Approvazione del verbale della riunione precedente

Il verbale della riunione del Consiglio del 23 marzo viene approvato all'unanimità (allegato 2.1)

#### 3. Sintesi dei principali contenuti della riunione del Comitato Esecutivo del 4 maggio 2021

Per quanto riguarda il mercato mondiale, è stato distribuito il comunicato di FCI, che presenta una sintesi dei dati per il 2020. In particolare, il turnover complessivo dell'attività di factoring a livello mondiale è stato stimato in euro 2.724 miliardi, con un calo del 6.6% sul precedente anno.

Per quanto riguarda il mercato europeo, è stato commentato il rapporto statistico della EUF, che riporta per il 2020 un turnover complessivo di 1.781 miliardi di euro circa, con un calo del 5,4% rispetto al 2019. L'Italia si conferma il quarto mercato a livello europeo, dopo UK, Francia e Germania, con un peso relativo di oltre il 13% ed una incidenza sul PIL pari al 14,2%, 3 punti circa sopra la media europea.

L'Associato Credimi ha comunicato la propria decisione di recesso dall'Associazione, a causa dell'uscita dal settore del factoring, con decorrenza dal nuovo esercizio sociale.

L'Associazione ha promosso un incontro con esponenti di ANCI-IFEL, a cui hanno partecipato il Presidente, due rappresentanti degli Associati e la dott.ssa Burini, con l'obiettivo di favorire il dialogo con i rappresentanti degli enti locali, per comprendere le ragioni alla base dei comportamenti ostruzionistici verso le cessioni dei crediti e delle proposte di emendamento che inaspriscono le norme sulle cessioni dei crediti vantati verso enti locali e condividere soluzioni orientate a facilitare la cessione a vantaggio anche del debitore ceduto. Sono in corso contatti per arrivare alla costituzione di un

tavolo tecnico comune. Il Comitato esecutivo ha invitato l'Associazione a organizzare un proprio gruppo di lavoro, in grado di affrontare sia tematiche di ordine tecnico sia di natura "politica", per approfondire il tema ed interloquire con ANCI.

L'Associazione sta avviando una rilevazione sull'impatto effettivo della nuova DoD sui crediti deteriorati relativi ad operazioni di factoring. Secondo le prime impressioni raccolte, l'impatto suddetto sembra essere per il momento contenuto per poi manifestarsi in misura più marcata nel II semestre 2021.

Gli altri temi trattati dal Comitato Esecutivo sono oggetto di specifici punti all'ordine del giorno dell'odierna riunione di Consiglio e a questi si fa rinvio per gli approfondimenti del caso.

#### 4. Nomina di membri del Consiglio

Su proposta del Presidente, il Consiglio provvede, ai sensi dell'art. 11 dello statuto associativo e con l'assenso dei revisori presenti, a nominare membro del Consiglio, in sostituzione del dimissionario Carlo Mescieri (SG Factoring), Sylvain Loiseau. Nel dare il benvenuto al neo consigliere, il Presidente esprime ancora una volta a Carlo Mescieri, anche a nome dell'intero Consiglio, un ringraziamento per l'apprezzata collaborazione prestata all'Associazione.

#### 5. Comunicazioni

L'andamento del mercato del factoring nel mese di marzo 2021 (allegato 5.1) mette in evidenza una prosecuzione, anche se su valori più attenuati, della tendenza al calo del mercato, già rilevata nei mesi precedenti, riconducibile alla riduzione dei fatturati delle aziende impattate dall'emergenza sanitaria per il Covid-19.

Le informazioni relative all'andamento del mercato del factoring alla fine del mese di aprile 2021 saranno rese disponibili a breve sul sito associativo. Dalle prime evidenze emerge comunque una inversione di tendenza, molto evidente nell'andamento del turnover (oltre il 30% l'aumento di aprile 2021 su aprile 2020), che si riflette anche sulla crescita dei primi quattro mesi dell'anno, attesa con segno positivo.

Per quanto riguarda FactDesk, il Segretario Generale ricorda che il Comitato Esecutivo ha esaminato e approvato la nuova versione del documento di progetto, che ha tenuto conto esplicitamente delle osservazioni formulate nella riunione del Consiglio del 23 marzo, e ha messo in evidenza l'importanza di un coinvolgimento delle banche, eventualmente attraverso il consorzio CBI, al quale l'iniziativa è già stata presentata. Ai fini della scelta finale del modello di business, tra i vari prospettati nel documento, e in relazione al probabile coinvolgimento nell'iniziativa di stakeholder esterni (MEF, SDI e appunto CBI), è importante stimare preventivamente l'ampiezza dell'adesione degli Associati al progetto nella sua fase attuativa. A questo fine, il Comitato Esecutivo ha ritenuto prioritario un contatto con i tre principali factors, che detengono complessivamente una quota di mercato assai significativa, la cui partecipazione a FactDesk appare imprescindibile per assicurare il successo dell'iniziativa, ed ha invitato quindi l'Associazione ad organizzare una riunione con gli esponenti di Banca Intesa Sanpaolo, Ifitalia e Unicredit Factoring per gli approfondimenti del caso, da

portare all'attenzione del Consiglio.

Tale riunione ha messo in evidenza i seguenti punti:

- i tre factor coinvolti sono favorevoli all'iniziativa, che è giudicata utile ed in grado di generare valore per l'attività di factoring;
- si auspica, nella fase attuativa, un'ampia partecipazione al progetto, che consenta di cogliere tutti i benefici, in termini di contenimento dei rischi e di riduzione di costi operativi;
- il coinvolgimento delle banche appare indispensabile;
- la costituzione, nella fase iniziale, di un consorzio allargato o addirittura totalitario appare di difficile realizzazione, pena il rischio di tempi e modalità di azione ritenute incompatibili con il successo dell'iniziativa.

Tenuto conto di quanto sopra, Banca Intesa Sanpaolo, Ifitalia e Unicredit Factoring si dichiarano disponibili a costituire, d'intesa ed in collaborazione con l'Associazione, un aggregato ristretto, secondo la formula che verrà ritenuta più adeguata allo scopo, finalizzato ad una interlocuzione istituzionale, caratterizzata da compattezza e rappresentatività, con CBI, con il mondo delle banche e con l'Autorità Garante della privacy, il cui punto di vista risulta imprescindibile per avviare concretamente l'iniziativa. Successivamente, in relazione anche all'eventuale coinvolgimento di CBI, potrà essere individuato il provider tecnico, con la conseguente possibilità di acquisire tutti gli elementi utili a stimare l'impegno effettivo delle risorse economiche e tecnologiche necessarie per l'attuazione e la gestione di FactDesk. L'assetto finale dell'iniziativa, con il coinvolgimento auspicato degli altri factor disponibili e delle banche, verrà definito successivamente, al termine di questa fase iniziale.

Su proposta del Presidente, il Consiglio approva questo indirizzo programmatico ed invita l'Associazione a predisporre un documento con le principali linee di azione del progetto ed a costituire un Comitato Guida.

Nel corso dell'incontro con SACE, a cui hanno partecipato il Presidente, alcuni esponenti di vertice degli Associati e il dott. Tavecchia, sono stati esaminati i punti chiave che hanno determinato un ricorso modesto allo strumento di Garanzia Italia per il factoring, fortemente voluto dall'industria. Sono stati richiamati la durata contenuta, che impedisce il ritorno dell'investimento in sistemi e processi; il pricing elevato, che punta ad una clientela ad alto rischio; l'equivoco rapporto con la copertura assicurativa del credito eventualmente già acquistata dall'intermediario; i requisiti non in linea con le technicalità di prodotto in quanto i rimborsi non sono connessi ai flussi degli incassi. I presenti hanno in primo luogo richiamato la positiva relazione instaurata fra Assifact e SACE, che a prescindere da Garanzia Italia ha valore di per sé. Hanno inoltre convenuto che gli ostacoli alla diffusione di Garanzia Italia risultano insormontabili, in quanto derivanti dal quadro europeo in tema di aiuti di stato, e pertanto si è ritenuto non conveniente investire altre risorse sul prodotto, che non presenta margini di miglioramento e comunque sarà prorogato sino a 31.12.21. SACE ha evidenziato la possibilità di offrire garanzie "di mercato", prive dei vincoli di Garanzia Italia, nell'ambito del Decreto Liquidità (si parla ad oggi di supportare la fase di rilancio mediante il rilascio di garanzie con copertura fino al 70%, a fronte di finanziamenti sotto qualsiasi forma). SACE attende l'autorizzazione, mediante decreto attuativo in fase di

emanazione, alla definizione di tale operatività, e ricontatterà l'Associazione a valle di tale decreto per studiare insieme un prodotto adeguato al factoring e privo dei vincoli di Garanzia Italia, con un pricing definito sulla base della rischiosità della controparte anziché predefinito.

Su proposta del Presidente, il Consiglio delibera il rinnovo della partnership istituzionale con l'Osservatorio Supply Chain Finance del Politecnico di Milano (allegato 5.2).

In merito alla richiesta della Commissione Europea alle autorità di supervisione europea (tra le quali EBA) di un supporto tecnico per approfondire il tema della Digital Finance, con attenzione anche alla prospettiva di una regolamentazione degli operatori finanziari, attualmente frammentata, l'EUF ha predisposto un proprio documento, trasmesso alle autorità suddette (allegato 5.3).

La Commissione europea ha avviato un nuovo studio sui ritardi di pagamento, affidato a un gruppo di società di consulenza. Una parte dello studio sarà dedicata al ruolo che il factoring può svolgere per mitigare le conseguenze negative dei ritardi di pagamento ed alle eventuali misure per facilitare l'accesso al factoring, in particolare da parte delle piccole e medie imprese.

L'Associato AIGIS Banca è stato posto in liquidazione coatta amministrativa (22 maggio 2021). Il Consiglio, rilevato che, in conseguenza di ciò, vengono meno alcuni dei requisiti di cui all'art. 3 dello statuto, prende atto che AIGIS Banca ha perso la qualità di associato ai sensi dell'art. 6 dello Statuto e dispone di conseguenza la cancellazione dal libro soci. Allo stato, non risultano crediti o debiti residui nei confronti di AIGIS Banca, salvo quanto previsto dall'ultimo comma dell'art. 6 dello statuto.

## 6. Avvio della procedura per la nomina di un Vice Presidente dell'Associazione

Il Presidente propone al Consiglio l'avvio della procedura di nomina di un Vice Presidente.

Tenuto conto dell'oggetto della procedura, il Consiglio delibera di costituire un Comitato Nomine composto da tre membri del Consiglio, nelle persone di Fausto Galmarini (Presidente), Paolo Licciardello, Alessandro Ricco (Segretario).

Il Comitato Nomine potrà fare riferimento alle linee guida a suo tempo deliberate per la selezione del Presidente designato dell'Associazione, per quanto applicabili al caso della selezione di un Vice Presidente. Il Consiglio invita altresì il Comitato Nomine a tenere conto nella selezione delle candidature del profilo dell'assortimento di genere, considerato che i Vice Presidenti fanno parte del Comitato Esecutivo. Il Presidente del Comitato Nomine anticipa ai membri del Consiglio che, come di consueto, trasmetterà a breve una richiesta di candidature ai membri del Consiglio, e ricorda che i Vice Presidenti dell'Associazione sono solitamente chiamati a presiedere una delle Commissioni Tecniche associative.

## 7. Relazione sull'attività associativa e bilancio consuntivo dell'Associazione per il 2020-2021

Viene distribuita la bozza della relazione annuale sull'andamento del mercato del factoring e sulle attività associative nel 2020/21 (allegato 7.1). Su proposta del Presidente, il Consiglio approva la relazione annuale, destinata all'Assemblea. La versione finale, corredata dai dati attualmente non disponibili, verrà trasmessa successivamente ai membri del Consiglio.

Il Segretario Generale presenta il bilancio consuntivo (conto economico e stato patrimoniale) al 31 marzo 2021 (allegato 7.2). Si segnala in particolare un incremento dei ricavi relativi all'attività di formazione promossa dall'Associazione ed una consistente riduzione dei costi ordinari, conseguenza della riorganizzazione delle attività associative a seguito dell'emergenza pandemica. Tenuto conto del fatto che taluni costi sono stati di fatto rinviati al corrente esercizio, si è provveduto ad appostare un accantonamento al fondo spese future, come in precedenti occasioni, che potrà coprire anche esigenze connesse al sostenimento di alcune spese non prevedibili, quali ad esempio il ricorso a consulenze esterne (per le quali l'Associazione solitamente addebita agli Associati fatture ad hoc, spesso di importo trascurabile). L'esercizio ha fatto registrare un avanzo di 9.298 euro. Nulla da segnalare nello stato patrimoniale, nel quale le disponibilità finanziarie (conti di deposito e titoli di stato) sono il principale impiego, essendo le fonti costituite per lo più da mezzi propri e dal fondo TFR. Su proposta del Presidente, il Consiglio approva il bilancio consuntivo, corredato dal bilancio della gestione commerciale al 31 marzo 2021 (allegato 7.3), che verrà presentato all'Assemblea.

## 8. Programma di attività e bilancio preventivo 2021-2022

Il Segretario Generale illustra il bilancio preventivo per il 2021/2022 (allegato 8.1). I costi ordinari presentano un andamento più o meno in linea con la tendenza degli anni precedenti la pandemia. In tale ambito si segnala l'adeguamento del corrispettivo per la Segreteria generale, immutato da oltre 10 anni. I costi straordinari presentano una riduzione connessa al progressivo completamento del processo di rinnovamento tecnologico dell'Associazione. I contributi associativi rimangono sostanzialmente immutati (nel precedente esercizio erano cresciuti in relazione alla contribuzione straordinaria connessa alla donazione alla Fondazione Rava), sia in valore assoluto che su base media unitaria, anche tenendo conto della dinamica degli Associati. Su proposta del Presidente, il Consiglio approva il bilancio preventivo, che verrà presentato all'Assemblea.

## 9. Convocazione dell'Assemblea e determinazione del relativo ordine del giorno

Su proposta del Presidente, il Consiglio provvede alla convocazione dell'Assemblea ed alla determinazione del relativo ordine del giorno (allegato 9.1).

*Gli Associati sono convocati in Assemblea il giorno 21 giugno 2021 alle ore 19.00 presso la sede sociale in Via Cerva, 9 a Milano, in prima convocazione, ed il giorno*



*martedì 22 giugno 2021 alle ore 11.00, in seconda convocazione, con sistemi di collegamento a distanza, per discutere e deliberare sul seguente*

## **ORDINE DEL GIORNO**

- 1. Relazione del Consiglio sull'andamento del mercato del factoring e sulle attività associative nell'esercizio 2020-2021*
- 2. Approvazione del bilancio consuntivo 2020/2021 e del bilancio preventivo 2021/2022 dell'Associazione*
- 3. Nomina di membri del Consiglio*
- 4. Nomina di membri del Collegio dei Revisori.*

Per quanto riguarda il programma complessivo del 22 giugno, esso prevede una riunione del Consiglio; la conferenza stampa del Presidente; la parte pubblica dell'Assemblea comprensiva di una tavola rotonda su "ESG per il factoring"; la parte privata dell'Assemblea con l'approvazione del bilancio, la conferma dei Consiglieri cooptati nel corso dell'esercizio, la sostituzione di un revisore.

### **10. Presentazione delle attività e dei programmi delle Commissioni Tecniche associative**

I Presidenti ed i coordinatori delle Commissioni Tecniche presentano le attività ed i programmi delle Commissioni tecniche associative (allegato 10.1). Il Consiglio esprime la propria soddisfazione per l'intenso ed efficace lavoro svolto, indispensabile per l'attività dell'Associazione ed in grado di generare un significativo valore aggiunto per gli Associati.

L'Associazione sta avviando un apposito gruppo di lavoro per il progetto "ESG per il factoring", in collaborazione con PWC.

Il Gruppo di lavoro PUMA ha avviato l'analisi dei possibili impatti in CR sulla posizione del cedente a seguito delle modifiche a modalità segnaletiche del pro solvendo, nel contesto della nuova DoD.

Viene presentato un aggiornamento del programma di iniziative di formazione previsto a catalogo per il periodo maggio-novembre 2021 (allegato 10.2).

Il webinar giuridico "La cessione di credito verso la PA: gli ultimi orientamenti della giurisprudenza" avrà luogo il 15 giugno (allegato 10.3).

Il Consiglio provvede alla nomina di membri delle Commissioni Tecniche come rappresentato nell'allegato 10.4.

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

Viene presentato il consueto monitoraggio della normativa. In questo momento è in corso, in particolare, un approfondimento su alcuni disegni di legge in tema di crediti in sofferenza e deteriorati e su disegni e proposte di legge relativi alla cessione dei

crediti verso gli enti locali ed ai crediti delle imprese verso la PA, per le implicazioni sul settore del factoring (allegato 11.1).

L'Associazione è stata invitata ad una audizione da parte della Commissione Finanze del Senato, che sta esaminando il tema della classificazione della clientela da parte delle banche e del calendar provisioning. Si tratta di una opportunità per presentare le caratteristiche dell'operazione di factoring, con particolare riguardo alla ridotta esposizione ai rischi di credito, e le conseguenze per la clientela del trattamento previsto dalla nuova DoD, in linea di principio sfavorevole, anche in considerazione del particolare orientamento assunto dalla Banca d'Italia, rispetto alle autorità di supervisione degli altri paesi europei.

L'Associazione sta costituendo il Tavolo tecnico per portare avanti con ANCI l'esame delle principali problematiche della cessione dei crediti verso gli enti locali.

Alle ore 12.45, null'altro essendovi da discutere e deliberare, la seduta viene tolta.

IL SEGRETARIO  
(Alessandro Carretta)

IL PRESIDENTE  
(Fausto Galmarini)