

Verbale di riunione del Consiglio del 15 dicembre 2020

L'anno 2020, il giorno 15 del mese di dicembre, alle ore 11.00, 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 Rapporto KPMG: I bilanci delle società di factoring italiane. Trend e prospettive
2. Approvazione del verbale della riunione precedente
3. Sintesi dei principali contenuti della riunione del Comitato Esecutivo del 20 ottobre 2020
4. Comunicazioni
5. Nomina dei Presidenti delle Commissioni Tecniche
6. DoD e factoring
7. Progetto FactDesk
8. Stato di avanzamento delle attività associative sulla regolamentazione relativa al factoring
9. Attività delle Commissioni Tecniche e dei Gruppi di Lavoro
10. 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, Stefano Firpo, Paolo Licciardello, Alessandro Ricco, dei Consiglieri Paolo Alfieri, Andrea Berna, Enrico Buzzoni, Gabriele Decò, Dario Greco, Stefano Leofreddi, Franco Marcarini, Simone Pasquini, Sergio Passoni, Raffaella Pistilli, Ivan Tomassi, Ruxandra Valcu, Stefano Zuccherato, giustificata l'assenza dei Consiglieri Antonio De Martini e Carlo Napoleoni, preso atto che sono altresì presenti i revisori effettivi Vittorio Giustiniani e Carlo Zanni e il revisore supplente Andrea Trupia, e che sono stati invitati a partecipare, per i punti all'ordine del giorno di competenza, Nicoletta Burini (Assifact), Antonio Gaveglione (KPMG), Diego Tavecchia (Assifact), dichiara validamente costituita la riunione per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

1. Presentazione del Rapporto KPMG: I bilanci delle società di factoring italiane. Trend e prospettive

Il Presidente invita Antonio Gaveglio (KPMG) e Nicoletta Burini (Assifact) a partecipare alla riunione per questo argomento all'ordine del giorno. Antonio Gaveglio presenta una sintesi dell'analisi di bilancio condotta da KPMG su un campione di 32 società di factoring italiane, che rappresentano circa il 95% del mercato in termini di turnover (allegato 1.1). Nicoletta Burini prospetta i termini di una possibile collaborazione tra Assifact e KPMG con riferimento al tema: la presentazione agli Associati del Rapporto "Bilanci delle società di factoring italiane: trend e prospettive - Esercizio 2019", da effettuarsi nei primi mesi del prossimo anno; la partecipazione di Assifact alla presentazione del Rapporto KPMG riferito ai bilanci 2020, appena i dati sono disponibili, possibilmente prima dell'estate 2021; il successivo approfondimento comune di alcuni profili della valutazione della performance, utilizzando anche dati e informazioni di natura extracontabile. Il Consiglio approva in via generale i termini della collaborazione sopra descritta ed invita l'Associazione a dare attuazione alle conseguenti attività.

2. Approvazione del verbale della riunione precedente

Il verbale della riunione del Consiglio del 22 settembre 2020 viene approvato all'unanimità (allegato 2.1)

3. Sintesi dei principali contenuti della riunione del Comitato Esecutivo del 20 ottobre 2020

E' stata avviata l'indagine su "Qualità, trasparenza e correttezza dei comportamenti dei debitori nelle transazioni commerciali", che sostituisce, rinnovandola ampiamente, la precedente rilevazione relativa al rispetto della Direttiva contro i ritardi di pagamento nelle transazioni commerciali. La nuova indagine, alla quale hanno aderito finora 17 Associati che rappresentano l'84% del turnover complessivo al 30 giugno 2020, consente fra l'altro di esplicitare, attraverso la media dei giudizi ottenuti sui singoli profili di analisi per i debitori privati e gli enti pubblici, ponderata per la quota degli stessi in termini di turnover, un indicatore sintetico della qualità dei comportamenti dei debitori nelle transazioni commerciali.

Carlo Mescieri ha presentato le proprie dimissioni dal Consiglio dell'Associazione, motivate dalla sua recente nomina a Presidente di Assilea e dal subentro di Sylvain Loiseau nella carica di amministratore delegato di SG Factoring.

A seguito delle decisioni prese dal Consiglio nella precedente riunione, sono state predisposte e diffuse a cura dell'Associazione due circolari tecniche sul tema del trattamento del factoring nel nuovo scenario DoD, rispettivamente su "Impedimenti e flessibilità di pagamento nella prospettiva della nuova DoD EBA" e "La definizione di default EBA nel factoring", che riassumono il lavoro svolto dall'Associazione, con l'obiettivo di fornire orientamenti agli Associati, da considerare nel rispetto delle specificità di ciascuno e degli eventuali indirizzi dei gruppi di appartenenza.

Il 15 ottobre la Banca d'Italia ha diffuso una nota recante i propri orientamenti di vigilanza sull'applicazione della nuova definizione di default e sull'adeguamento delle definizioni di esposizioni creditizie deteriorate, che tratta alcuni profili relativi al factoring e, in particolare, il trattamento dei crediti commerciali verso enti pubblici ove non sia concluso l'iter di spesa previsto dalle relative norme di settore.

Esaminate le principali differenze tra il contenuto delle circolari tecniche, che illustrano la posizione dell'Associazione, e la nota di Banca d'Italia che ne rappresenta l'orientamento e tenuto conto dei fondamenti normativi e regolamentari e delle ragioni economiche e organizzative che sostengono la posizione di Assifact, il Comitato Esecutivo ha deliberato di mantenere fermi, in questa approssimazione, gli orientamenti forniti agli Associati nelle circolari tecniche sopra richiamate.

4. Comunicazioni

Vengono presentati i dati statistici definitivi relativi al mese di ottobre 2020, che confermano il trend negativo dei volumi, con riferimento in particolare al turnover (-12,61% rispetto al mese di ottobre 2020; allegato 4.1) in correlazione alla decrescita del PIL a seguito della crisi pandemica. Per quanto riguarda i dati di novembre 2020, le segnalazioni pervenute dagli Associati sono ancora parziali e non consentono generalizzazioni; sembra in ogni caso delinearsi una lieve attenuazione della decrescita, iniziata nella primavera di quest'anno con l'insorgere dell'emergenza sanitaria.

L'Associazione sta avviando una collaborazione con Ernst&Young sui seguenti fronti:

- a) un'indagine empirica congiunta sulla domanda di factoring nella prospettiva Fintech;
- b) uno studio di fattibilità della rilevazione delle frodi relative ad operazioni di factoring;
- c) la collaborazione di E&Y al Gruppo di Lavoro sul documento EBA "Loan origination and monitoring", che tratterà il tema dell'applicazione delle linee guida al caso del factoring, nella prospettiva del criterio della proporzionalità. Per quanto riguarda, in particolare, l'indagine sulla domanda di factoring, da tempo auspicata dalla Commissione Marketing e Comunicazione, verrà costituito uno Steering Committee misto Assifact-E&Y, al quale parteciperà anche il Vice Presidente Alessandro Ricco, che farà riferimento al Comitato Esecutivo dell'Associazione.

Il Segretario Generale presenta un documento relativo ai criteri oggettivi per la partecipazione ad Assifact da parte delle diverse categorie di soggetti (allegato 4.2). Sul tema il Consiglio manifesta il seguente orientamento. Per quanto riguarda l'adesione ad Assifact dei soggetti impegnati in iniziative "fintech", eventualmente attraverso piattaforme per la gestione dei crediti, attualmente non sottoposti a forme specifiche di regolamentazione e supervisione, si può prospettare l'ammissione all'Associazione nella categoria degli Associati corrispondenti, in quanto soggetti che esercitano direttamente o indirettamente (nella fattispecie) l'attività di factoring (come recita lo statuto). Per quanto riguarda i mediatori creditizi e i consulenti per la gestione e l'incasso di crediti commerciali, occorre valutare, ai fini di una eventuale ammissione nella categoria degli Associati sostenitori, se essi effettivamente perseguono in maniera prevalente finalità compatibili con quelle dell'Associazione, come prevede lo statuto, considerato che, nel caso specifico dei mediatori, si tratta a tutti gli effetti di "controparti" delle società di factoring. In ogni caso il Consiglio affida al Comitato Esecutivo un approfondimento del tema, ai fini di una successiva delibera.

5. Nomina dei Presidenti delle Commissioni Tecniche

Su proposta del Presidente, il Consiglio nomina all'unanimità, con l'astensione dell'interessato, Simone Del Guerra Presidente della Commissione Organizzazione e risorse umane.

Su proposta del Presidente, il Consiglio nomina all'unanimità, con l'astensione dell'interessato, Dario Greco Presidente della Commissione Controlli interni.

Il Presidente ricorda che è tuttora vacante la carica di Presidente della Commissione Segnalazioni di vigilanza e di Centrale dei Rischi ed invita i membri del Consiglio ad avanzare candidature.

6. DoD e factoring

Il Presidente e il Segretario Generale presentano, con il supporto di Diego Tavecchia (Assifact), invitato a partecipare alla riunione per questo punto all'ordine del giorno, le attività svolte in attuazione delle decisioni e degli orientamenti espressi dal Consiglio.

Il Presidente ha trasmesso lettere personali al Ministro Roberto Gualtieri (MEF), al Governatore della Banca d'Italia Ignazio Visco, al Presidente dell'ABI Antonio Patuelli, al Vice Presidente vicario di Confindustria Servizi Innovativi e Tecnologici Stefano Zapponini, descrivendo il noto problema dell'applicazione al factoring della nuova definizione di default e mettendo in evidenza le implicazioni per le imprese e per l'intero sistema economico e finanziario. In tale occasione è stata prospettata anche un'interpretazione delle linee guida dell'EBA, elaborata dall'Associazione e sostanzialmente condivisa anche da EUF, che consentirebbe, attraverso una valorizzazione delle differenze tra acquisto dei crediti commerciali e finanziamenti bancari tradizionali, di mitigare gli effetti negativi della nuova DoD.

L'Associazione ha promosso una campagna di stampa sui principali media in tema di effetti della nuova DoD sul factoring e sulle imprese clienti, che ha avuto una significativa eco ed è stata ripresa ampiamente anche dai social media.

Per quanto riguarda EBA, le attività svolte e gli incontri effettuati, sia a livello di vertice dell'Autorità che con interlocutori più tecnici, insieme agli esponenti di EUF (Allegato 6.1), hanno permesso di delineare una proposta operativa incentrata sulle differenze tra il rischio di credito ed il rischio di dilution - che sono, nel caso del factoring, significative - ritenuta sostanzialmente efficace anche dal Gruppo di Lavoro associativo "Nuova definizione di default EBA".

Nel corso dell'approfondimento del tema, grazie all'intervento di numerosi Consiglieri, viene prospettata l'importanza di concentrare l'attenzione degli interlocutori istituzionali sul caso delle imprese, in virtù della scarsa attenzione internazionale ai problemi della pubblica amministrazione italiana, e di assumere un punto di vista europeo, grazie al coinvolgimento dell'EUF e non solamente italiano. Emerge anche l'opportunità di separare le vicende della DoD da quelle del calendar provisioning, che presentano profili ed implicazioni assai diverse.

In conclusione il Consiglio, su proposta del Presidente, valuta positivamente la proposta di soluzione sopra prospettata e riassunta nel documento presentato, nel rispetto delle scelte operate dai singoli Associati, che dipendono dai modelli istituzionali e di business in essere, in molti casi condivisi con le rispettive capogruppo. Tale proposta verrà tradotta in un documento operativo, da condividere con la EUF, destinato ad EBA, che si è già resa disponibile a successivi incontri di approfondimento del tema all'inizio del 2021.

7. Progetto FactDesk

Il progetto, che ha la finalità di creare un registro comune delle cessioni, è stato presentato in diverse occasioni al MEF, all'Agenzia delle Entrate, a Banca d'Italia, a Confindustria ed a CBI, che hanno tutti espresso grande interesse per l'iniziativa. Sono stati inoltre sostanzialmente completati i contatti bilaterali con gli Associati per l'illustrazione del progetto (allegato 7.1).

Sulla base delle osservazioni e richieste formulate in occasione dei contatti suddetti, è necessario procedere alla predisposizione di un progetto di dettaglio contenente servizi, dati, modello di business della piattaforma, costi e ricadute sugli Associati. Il tema viene affidato al Comitato Esecutivo.

E' indispensabile ed urgente acquisire un parere legale esterno sulla compliance dell'iniziativa rispetto alla normativa sulla protezione dei dati. Su proposta del Presidente, il Consiglio delibera di affidare tale incarico ad uno studio legale indipendente, con il sostenimento del relativo costo, che verrà quantificato non appena possibile.

8. Stato di avanzamento delle attività associative sulla regolamentazione relativa al factoring

Vengono illustrati il consueto monitoraggio della normativa, con un aggiornamento delle proposte e degli emendamenti relativi al factoring, con riguardo alla Legge di Bilancio attualmente in discussione al Parlamento, ed i contatti con gli interlocutori istituzionali, nella fattispecie rappresentati dai parlamentari firmatari delle varie proposte ed emendamenti (allegato 8.1).

Per quanto riguarda la Garanzia Italia e l'intervento della SACE sono in corso approfondimenti tecnici sull'auspicata estensione al caso del pro soluto. E' stata inoltre riattivata la task force per l'esame delle condizioni generali.

9. Attività delle Commissioni Tecniche e dei Gruppi di Lavoro

Viene presentato il consueto rapporto sui lavori delle Commissioni Tecniche (allegato 9.1).

Il Consiglio provvede alla nomina di membri delle Commissioni Tecniche come rappresentato nell'allegato 9.2.

E' stato avviato un Gruppo di Lavoro per l'analisi del documento EBA in tema di "Loan origination and monitoring", che prenderà in esame in particolare il profilo dell'applicazione al factoring e del ricorso al principio di proporzionalità.

La Commissione Segnalazioni di vigilanza ha analizzato una proposta di rinnovamento tecnologico della CR, che non modifica il modello sottostante dei dati.

La Commissione Amministrativa ha avviato un approfondimento sulla rappresentazione in bilancio (lato cliente) delle operazioni di supply chain finance (reverse e confirming).

10. Varie ed eventuali

Il Consiglio approva la proposta di revisione e integrazione del modello di organizzazione, gestione e controllo dell'Associazione, formulata dall'OdV (allegato 10.1). Il Consiglio approva inoltre la proposta di pubblicare sul sito dell'Associazione (parte pubblica) solamente i contenuti generali del modello, mentre la parte speciale di quest'ultimo, per motivi di riservatezza, verrà resa disponibile nella parte riservata del sito. Il Consiglio delibera infine di assegnare all'ODV un budget di euro 10.000, a valere sul patrimonio dell'Associazione, per le eventuali esigenze connesse allo svolgimento delle funzioni dell'organo.

Il Consiglio approva, con decorrenza giugno 2020, l'ammissione, in qualità di Associato sostenitore, dello Studio Sciumè Legal & Tax, in sostituzione dello Studio Sciumè Avvocati e Commercialisti.

Per quanto riguarda la situazione dell'organico e dei collaboratori dell'Associazione, è stata avviata la collaborazione con lo studio legale del prof. Giorgio De Nova, che ha messo a disposizione l'avv. Monteverde, nonché una collaborazione esterna per un supporto relativo ai profili operativi della comunicazione di Assifact (sito, social media, newsletter). E' stato inoltre assunto in prova, con un contratto di lavoro dipendente a tempo determinato, il dott. Pietro Bartolini in sostituzione di Valeria Fumarola (statistiche e supporto alle Commissioni Tecniche).

Alle ore 13.00, null'altro essendovi da discutere e deliberare, la seduta viene tolta.

IL SEGRETARIO
(Alessandro Carretta)

IL PRESIDENTE
(Fausto Galmarini)