

Consiglio del 25 maggio 2021

Punto 2 all' ODG

Approvazione del verbale della riunione precedente

ALLEGATO 2.1

Verbale della riunione del 23 marzo 2021

Verbale di riunione del Consiglio del 23 marzo 2021

L'anno 2021, il giorno 23 del mese di marzo, 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. Approvazione del verbale della riunione precedente
2. Sintesi dei principali contenuti della riunione del Comitato Esecutivo del 19 gennaio 2021
3. Comunicazioni
4. FactDesk
5. Esame delle domande di ammissione all'Associazione
6. Nomina di membri del Consiglio
7. Stato di avanzamento delle attività associative sulla regolamentazione relativa al factoring
8. Attività delle Commissioni Tecniche e dei gruppi di lavoro
9. 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, Gabriele Decò, Dario Greco, Stefano Leofreddi, Franco Marcarini, Carlo Napoleoni, Simone Pasquini, Sergio Passoni, Ivan Tomassi, Ruxandra Valcu, Stefano Zuccherato, giustificata l'assenza dei Consiglieri Antonio De Martini e Raffaella Pistilli, preso atto che è altresì presente il revisore supplente Andrea Trupia, che partecipa alla riunione Anna Carbonelli (Banca Intesa Sanpaolo) e che sono stati invitati a partecipare, per il punto all'ordine del giorno di competenza, Gianluigi Riva (coordinatore del progetto FactDesk), Goffredo Amodio, Pasquale Iannotti, Marcello Stefanelli (Accenture) 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 15 dicembre 2020 viene approvato all'unanimità (allegato 2.1)

2. Sintesi dei principali contenuti della riunione del Comitato Esecutivo del 19 gennaio 2021

E' stata completata la migrazione alla nuova area riservata del sito associativo, che comprende una sezione dedicata agli organi di governo e controllo di Assifact.

Per quanto riguarda i criteri di ammissione all'Associazione, l'art. 3 dello Statuto associativo definisce in maniera puntuale i requisiti oggettivi per l'acquisto della qualità di Associato Ordinario. L'assenza di uno o più dei requisiti previsti per gli Associati Ordinari definisce la qualifica di Associato Corrispondente. Il medesimo articolo si chiude con le caratteristiche qualitative di ammissibilità all'Associazione per gli Associati Sostenitori. Anche il Codice Antitrust adottato dall'Associazione disciplina espressamente le "regole relative all'ammissione", evidenziando l'importanza di adottare criteri oggettivi che possano garantire che "le procedure di accesso all'Associazione non sono discriminatorie e non attribuiscono alcun vantaggio competitivo agli Associati".

Il Comitato Esecutivo ha ritenuto necessario fare un approfondimento sul tema per definire i criteri oggettivi di ammissibilità e la qualifica da attribuire ai soggetti che vengono ammessi all'Associazione. In particolare, sono stati esaminati i casi riferiti alle seguenti fattispecie: mediatori creditizi, Fintech (non vigilate) e piattaforme digitali di gestione dei crediti.

Il mediatore creditizio svolge la funzione di mettere in relazione, anche attraverso attività di consulenza, le banche e gli intermediari finanziari, fra cui le società di factoring, con la potenziale clientela "senza essere legato ad alcuna delle parti da rapporti che ne possano compromettere l'indipendenza" (art 128 sexies TUB). Proprio in relazione al connotato di indipendenza dall'intermediario finanziario, si ritiene che tale attività non possa essere ricondotta all'esercizio "indiretto" dell'attività di factoring. Si ritiene inoltre che il citato richiamo all'indipendenza, che è requisito giuridico per i mediatori e requisito reputazionale per le banche e gli intermediari, porti ad escludere la possibilità di annoverare i mediatori nel perimetro degli Associati. In relazione a quanto sopra, il Comitato Esecutivo ha deliberato che non ricorrono i presupposti oggettivi per poter accogliere le domande di adesione di mediatori creditizi, neppure con la qualifica di Associati Sostenitori.

Per le Fintech e le piattaforme digitali di gestione dei crediti (non vigilate), che si trovano a svolgere in outsourcing processi core del factoring, possono valere le considerazioni riferibili, più in generale, ai "Soggetti che esercitano in outsourcing processi core del factoring", attualmente classificati fra gli Associati Corrispondenti. In relazione a quanto sopra, il Comitato Esecutivo ha deliberato che ricorrono i presupposti oggettivi per poter accogliere le domande di adesione di Fintech e piattaforme digitali di gestione dei crediti (non vigilate), con la qualifica di Associati corrispondenti.

In occasione dei recenti contatti istituzionali per l'esame della Legge di bilancio, è emersa l'opportunità di avviare un contatto con ANCI, al fine di valutare la fattibilità di un tavolo comune di discussione sui crediti acquistati dai factor e vantati verso gli enti locali, che costituisce sovente un tema oggetto di iniziative parlamentari non sempre

in linea con gli interessi delle imprese che utilizzano il factoring. Il Comitato esecutivo ha approvato questo indirizzo d'azione ed ha invitato l'Associazione a prendere contatto con esponenti dell'ANCI.

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.

3. Comunicazioni

Le informazioni relative all'andamento del mercato del factoring alla fine del mese di febbraio 2021 saranno rese disponibili a breve sul sito associativo (allegato 3.1, eliminato). Dalle prime evidenze emerge comunque 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.

Viene presentata una sintetica documentazione sulla recente vicenda Greensill (allegato 3.2) in tema di operatività fintech nella Supply Chain Finance/Reverse Factoring. Tenuto conto che il crac parrebbe riconducibile più ad una mala gestione e ad una scorretta rappresentazione contabile che alle caratteristiche del prodotto, il caso verrà esaminato nell'ambito dell'Osservatorio sulle frodi, recentemente costituito in sede associativa.

Viene presentato l'aggiornamento alla fine del 2020 dell'indagine sulla trasparenza, qualità e correttezza dei comportamenti di pagamento dei debitori ceduti (allegato 3.3), che mette in evidenza un incremento complessivo del tempo medio di pagamento a 100 giorni. Proseguono sia il trend di miglioramento dei tempi di pagamento medi stimati delle pubbliche amministrazioni (121 gg a dicembre, -24 gg rispetto a giugno), sia il trend di peggioramento del DSO dei crediti verso privati, pari a 97 gg (+9 rispetto a giugno). Risulta infine ancora inadeguata la consapevolezza dei debitori circa le conseguenze dei ritardi di pagamento sulla Centrale dei Rischi ed in particolare sullo status creditizio a seguito dell'entrata in vigore della nuova definizione E.B.A. di default.

Viene distribuita la Survey Covid "Factoring e misure a contrasto degli effetti economici del COVID-19" (allegato 3.4), che riporta i dati aggiornati alla fine del mese di gennaio 2021, relativamente alla moratoria ex art. 56 del DL 18/2020 su rapporti di factoring, alle concessioni volontarie ai debitori ceduti ed alle operazioni Garanzia Italia Factoring (Garanzia sino al 31.12.2020 limitata ad anticipo contratti e prosolvendo). In generale, i volumi segnalati sono modesti. La rilevazione proseguirà anche nei prossimi mesi, sia pure con una frequenza inferiore.

Per quanto riguarda la Garanzia Italia sul factoring pro soluto, operativa da gennaio 2021, l'interesse degli Associati risulta al momento molto contenuto. A tale proposito, i membri del Consiglio segnalano, tra le motivazioni, il ridotto orizzonte temporale dell'iniziativa (attualmente in scadenza al 30 giugno 2021), il costo dell'operazione, che non risulta in linea con i parametri di convenienza espressi dal mercato, la scarsa aderenza dei connotati tecnici dell'iniziativa all'operatività del factoring. Gli ostacoli alla

diffusione della Garanzia Italia sul factoring verranno fatti oggetto di un incontro con SACE, con la presenza di alcuni membri del Consiglio, al fine di individuare possibili soluzioni.

In merito alla nuova indagine sulla domanda di factoring, nella prospettiva fintech, l'Associazione è sempre alla ricerca di un partner che collabori all'iniziativa, dato che Ernst & Young ha deciso di concentrare il proprio supporto ad Assifact sugli altri fronti (linee guida EBA in tema di concessione e monitoraggio del credito e Osservatorio sulle frodi).

Il Presidente ha attivato un contatto con PricewaterhouseCoopers per esplorare possibili forme di collaborazione.

La newsletter associativa Fact&News è in via di trasformazione in un blog, con l'obiettivo di dare più ampia ed efficace diffusione alle notizie sul mercato del factoring e l'attività associativa.

L'Osservatorio per il contrasto dell'esercizio abusivo dell'attività di intermediazione del credito, istituito nel 2013 con il Protocollo d'intesa tra l'Organismo per la gestione degli Elenchi degli Agenti in Attività Finanziaria e dei Mediatori Creditizi (OAM) e diverse associazioni e federazioni rappresentative di banche, intermediari finanziari e del credito, persegue il proprio obiettivo, anche al fine di garantire maggiore efficacia e coerenza alle attività di controllo sui soggetti iscritti negli elenchi tenuti dall'OAM, promuovendo iniziative di divulgazione, informazione e formazione sulla disciplina dell'intermediazione creditizia e sulle conseguenze dell'esercizio abusivo della medesima attività. In questo ambito si colloca il Codice Etico dell'Osservatorio, che consiste nella condivisione dei principi etici di riferimento e delle norme comportamentali che gli enti aderenti devono rispettare nei rapporti con l'OAM e con lo stesso Osservatorio, al fine di prevenire eventuali condotte indebite, illecite o che comunque arrechino pregiudizio al perseguimento delle finalità dell'Osservatorio. Su proposta del Presidente, il Consiglio delibera l'adesione dell'Associazione al Codice etico (allegato 3.5).

Su proposta del Presidente il Consiglio delibera il rinnovo del patrocinio (gratuito) dello Studio pagamenti CRIBIS 2021, la cui presentazione è prevista per il 20 aprile.

Il Segretario Generale segnala ai membri del Consiglio l'opportunità di indicare nei rispettivi siti aziendali la qualifica di "Associato Assifact" con logo dell'Associazione e link al sito www.assifact.it.

GE Capital Funding Services ha comunicato la propria decisione di recesso dall'Associazione, a causa della progressiva uscita dal settore del factoring, con decorrenza dal nuovo esercizio sociale.

L'Associato Banca Farmafactoring S.p.A. ha modificato la propria denominazione sociale in BFF Bank S.p.A.

4. FactDesk

Il Presidente invita a partecipare alla riunione Gianluigi Riva (coordinatore del progetto FactDesk), il team di lavoro di Accenture, coordinato da Goffredo Amodio, e Diego Tavecchia (Assifact) e introduce il tema, ricordando che il progetto Factdesk, che ha la finalità di creare un registro comune delle cessioni, è stato presentato nelle sue linee generali al Consiglio e ad alcuni importanti stakeholder (MEF, Agenzia delle Entrate, Confindustria) in occasione della riunione del 22 settembre 2020. In tale occasione erano state svolte alcune riflessioni preliminari in ordine ai profili istituzionali e di governance (natura pubblica vs privata; organizzazione e modalità di coinvolgimento di tutti gli attori e degli stakeholder) ed ai tratti fondamentali del modello di business proponibile. Successivamente il progetto è stato presentato anche alla Banca d'Italia ed al consorzio CBI. E' stato infine svolto un giro di consultazioni bilaterali con gli Associati. Sulla base dei positivi e incoraggianti riscontri ricevuti sia dagli Associati che dagli interlocutori esterni nelle fasi precedenti, il Comitato esecutivo dell'Associazione ha incaricato Accenture di predisporre un progetto di dettaglio contenente servizi, dati, modello di business della piattaforma, costi e ricadute sugli Associati, che viene presentato in questa occasione.

Gianluigi Riva, i colleghi di Accenture e Diego Tavecchia presentano il progetto (Allegato 4.1) e rispondono alle domande di chiarimento dei membri del Consiglio. La discussione che segue mette in evidenza, in particolare, l'avversione verso l'obbligatorietà della partecipazione, presentata nel documento come alternativa all'adesione volontaria; la preoccupazione in merito ai costi attesi del progetto, che si aggiungerebbero agli investimenti, già ingenti, previsti nei piani IT di molti associati e dei rispettivi gruppi di appartenenza; la delicatezza del profilo della compatibilità tra FactDesk e le iniziative di digitalizzazione dell'attività di factoring, avviate presso molti Associati; la possibile minaccia dell'impatto di tale iniziativa, che aumenta il grado di certezza e trasparenza delle cessioni di credito sulla domanda di factoring, su una parte della clientela. In conclusione il Consiglio affida al Comitato Esecutivo l'approfondimento delle tematiche scaturite dalla presentazione del progetto e dalla conseguente discussione, con particolare riguardo ai profili giuridici ed alle implicazioni delle diverse forme di partecipazione all'iniziativa.

5. Esame delle domande di ammissione all'Associazione

Il Presidente comunica che è pervenuta domanda di ammissione all'Associazione da parte dell'Istituto per il Credito Sportivo (allegato 5.1). Il Consiglio, esaminate le caratteristiche della società richiedente, ne delibera l'ammissione all'Associazione, con la qualifica di associato corrispondente.

6. Nomina di membri del Consiglio

Su proposta del Presidente, il Consiglio provvede, ai sensi dell'art. 11 dello statuto associativo e con l'assenso del revisore presente, a nominare membro del Consiglio, in sostituzione del dimissionario Stefano Firpo (Banca Intesa Sanpaolo), Anna Carbonelli. Nel dare il benvenuto al neo consigliere, il Presidente esprime a Stefano Firpo, anche a nome dell'intero Consiglio, un ringraziamento per l'apprezzata collaborazione prestata all'Associazione in qualità di Vice Presidente.

7. 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 sul Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR), per le implicazioni sul settore del factoring (allegato 7.1).

È previsto a breve un incontro con gli esponenti di ANCI, al quale prenderanno parte il Presidente dell'Associazione ed esponenti della Commissione Legale.

In tema di DoD e factoring, la EUF ha finalmente predisposto la propria "Opinion on default risk for purchased receivables", che risulta in linea con un'impostazione incentrata sulle differenze tra il rischio di credito ed il rischio di dilution, già favorevolmente valutata dal Consiglio dell'Associazione nella riunione del 15 dicembre 2020. Il documento finale della EUF verrà diffuso a breve presso le Associazioni partecipanti alla Federazione, che provvederanno a condividerlo con i propri membri (allegato 7.2). Avendo appreso da Intesa Sanpaolo e Unicredit che aderiscono all'Euro C.R.O. Group (associazione tra i C.R.O. delle Banche Europee "significant") che quest'ultimo ha inoltrato ad EBA una richiesta volta a ottenere un diverso trattamento del factoring in relazione alla nuova definizione di default ed al connesso effetto contagio, il Presidente e Diego Tavecchia, rispettivamente quale Vice Presidente della EUF e Presidente del Prudential Risk Committee della E.U.F., hanno incontrato gli esponenti dell'Euro C.R.O. Group per cercare di coordinare le iniziative di sensibilizzazione dell'E.B.A. sulla revisione del trattamento del past due 90 gg.. L'incontro è stato particolarmente utile in quanto si è trovata una condivisione sulla nostra impostazione (rischio di dilution vs. rischio di credito).

8. Attività delle Commissioni Tecniche e dei gruppi di lavoro

Il Consiglio provvede alla nomina di membri delle Commissioni Tecniche come rappresentato nell'allegato 8.1.

Viene presentato il consueto rapporto sui lavori delle Commissioni Tecniche (allegato 8.2).

È in via di pubblicazione il nuovo numero dell'Osservatorio della giurisprudenza sul factoring (allegato 8.3).

È allo studio l'organizzazione di un webinar su temi giuridici, focalizzato su alcune sentenze di rilievo commentate nell'Osservatorio.

La Commissione Amministrativa sta esaminando la decisione IFRIC sulla rappresentazione contabile delle operazioni di reverse factoring nel bilancio del debitore (nell'allegato 8.4 la bozza del documento attualmente in discussione). E' stata emanata la circolare dell'Agenzia delle Entrate di recepimento della Direttiva DAC6, che prevede che il factoring sia incluso nelle operazioni routinarie e dunque escluso dagli obblighi segnaletici, in coerenza con l'impostazione suggerita dalla Commissione Amministrativa.

La Commissione Crediti e Risk Management ha sostanzialmente terminato, in collaborazione con Ernst & Young, l'attività di analisi delle linee guida EBA in tema di concessione e monitoraggio del credito; il documento finale è in via di predisposizione.

La Commissione Organizzazione ha avviato l'aggiornamento dell'analisi sui processi produttivi del factoring, con l'integrazione di KPI del processo istruttoria-delibera.

La Commissione Segnalazioni sta predisponendo alcuni quesiti destinati alla Banca d'Italia relativamente a possibili errori nella tabella decisionale, riferiti all'applicazione della nuova DoD.

Viene presentato un aggiornamento del programma di iniziative di formazione predisposto dall'Associazione per il 2021 (allegato 8.5).

9. Varie ed eventuali

Ai sensi dell'art. 3 dello statuto, il Consiglio delibera, su proposta del Presidente, l'ammissione all'Associazione della società HDP Software, con la qualifica di socio sostenitore (allegato 9.1).

Il Consiglio invita l'Associazione a richiedere agli Associati il consueto anticipo dei contributi per il prossimo esercizio, ai sensi dell'art. 4, comma 4, dello statuto.

In tema di modello di organizzazione, gestione e controllo dell'Associazione la ripartizione fra gli Associati dei costi non già previsti dalla programmazione economica derivanti dalle delibere di Consiglio per il ricorso a consulenti esterni per specifiche problematiche riguardanti il factoring (es pareri legali) è attualmente disciplinata, in via generale, dall'art. 5 dello Statuto associativo e, operativamente, da precedenti delibere di Consiglio e dalla procedura di contabilità Assifact contenuta nel MOG parte speciale. L'art. 5 dello Statuto prevede per gli Associati, oltre all'obbligo di pagare il contributo associativo annuale (art. 4), anche quello di adempiere agli obblighi deliberati dagli organi della Associazione in conformità allo Statuto, fra cui rientra implicitamente anche il contributo per la copertura delle spese "extra" deliberate da Consiglio. Le precedenti citate delibere di Consiglio e la procedura di contabilità Assifact già prevedono che tali costi siano ripartiti fra tutti gli Associati in parti uguali. Si ritiene tuttavia opportuno esplicitare meglio e in modo più chiaro tale obbligo nell'ambito del MOG, formalizzando anche l'impegno Associativo di fornire informativa agli Associati. I paragrafi di cui si propone la modifica sono il 4.1.2. del MOG - Parte generale contenente i compiti e poteri del Consiglio e il 3 del MOG-Parte Speciale contenente la procedura di Contabilità Associativa (allegato 9.2). Il Consiglio approva la modifica del MOG dell'Associazione.

Alle ore 13.15, null'altro essendovi da discutere e deliberare, la seduta viene tolta.

IL SEGRETARIO
(Alessandro Carretta)

IL PRESIDENTE
(Fausto Galmarini)