

Consiglio del 22 marzo 2022

Punto 1 all' ODG

Approvazione del verbale della riunione precedente

ALLEGATO 1.1

Verbale della riunione del 14 dicembre 2021

Verbale di riunione del Consiglio del 14 dicembre 2021

L'anno 2021, il giorno 14 del mese di dicembre, alle ore 10,30, in presenza presso la sede dell'Associazione a Milano, in via Cerva 9, e 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 5 ottobre 2021
3. Nomina di membri del Consiglio
4. Comunicazioni
5. Presentazione dell'Osservatorio sulle frodi nel factoring, in collaborazione con EY
6. EUF e DoD
7. Esame delle domande di ammissione all'Associazione
8. Stato di avanzamento progetti in collaborazione con i partner esterni
9. Stato di avanzamento delle attività associative sulla regolamentazione relativa al factoring
10. Attività delle commissioni tecniche e dei gruppi di lavoro
11. 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 (entrambi presenti presso la sede dell'Associazione) e, constatata la presenza, presso la sede dell'Associazione o in collegamento telematico, dei Vice Presidenti Simone Del Guerra, Paolo Licciardello, Alessandro Ricco, dei Consiglieri Andrea Berna, Enrico Buzzoni, Gabriele Decò, Antonio De Martini, Dario Greco, Sylvain Loiseau, Franco Marcarini, Simone Pasquini, Sergio Passoni, Ivan Tomassi, Stefano Zuccherato, giustificata l'assenza dei Vice Presidenti Massimiliano Belingheri e Ruxandra Valcu, dei Consiglieri Paolo Alfieri, Anna Carbonelli, Stefano Leofreddi, Raffaella Pistilli, preso atto che partecipa alla riunione Paolo Iachettini (BCC Factoring), che sono altresì presenti i revisori effettivi Vittorio Giustiniani e Carlo Zanni e i revisori supplenti Alessandro Bertoldo e Andrea Trupia, e che partecipano infine alla riunione, limitatamente al punto 5 all'ordine del giorno, Daniele Colla e Andrea D'Andrea (EY), Marina Corsi (BFF Banking Group), coordinatrice della Commissione Controlli Interni di Assifact, e 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 Consiglio del 14 settembre 2021 viene approvato all'unanimità (allegato 1.1).

2. Sintesi dei principali contenuti della riunione del Comitato Esecutivo del 5 ottobre 2021

Il Presidente e il Segretario Generale segnalano i principali contenuti dell'ultima riunione del Comitato Esecutivo, che non sono oggetto di trattazione nella presente riunione del 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.

La Commissione Legale ha affrontato il tema della transizione IBOR. 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 nella 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 ha invitato 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 ha autorizzato il ricorso allo Studio Legale Todarello, per un'assistenza alla Commissione.

Il 29 ottobre 2021 si è svolto il webinar su "La sfida della sicurezza digitale per il factoring post Covid", organizzato dall'Associazione con iniziativa della Commissione Organizzazione e Risorse Umane.

3. 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 Napoleoni (BCC Factoring), Paolo Iachettini. Nel dare il benvenuto al neo consigliere, il Presidente esprime a Carlo Napoleoni, anche a nome dell'intero Consiglio, un ringraziamento per l'apprezzata collaborazione prestata all'Associazione.

4. Comunicazioni

Con decorrenza 25 ottobre 2021, è stata data attuazione alla fusione per incorporazione di UBI Factor in Banca IntesaSanPaolo. Il consigliere Passoni, dimissionario, porge un caloroso saluto ai membri del Consiglio e al personale di Assifact. Il Presidente esprime a Sergio Passoni, anche a nome dell'intero Consiglio, un ringraziamento per l'apprezzata collaborazione prestata negli anni all'Associazione.

L'andamento del mercato del factoring nel mese di ottobre 2021 (il relativo report sarà reso disponibile al Consiglio, nell'allegato 4.1, contestualmente alla pubblicazione dei dati sul sito associativo) mette in evidenza una prosecuzione della tendenza alla crescita del mercato (+10,18% su base annua, per quanto riguarda il turnover). Le prime informazioni, ancora preliminari, relative all'andamento del mercato del factoring alla fine del mese di novembre 2021, confermano tale tendenza positiva.

Viene presentato il nuovo report sui tempi di pagamento dei debiti commerciali (allegato 4.2), che recepisce i suggerimenti forniti dal Comitato Esecutivo in occasione della presentazione di una bozza del documento, relativamente all'orizzonte temporale dei confronti ed all'opportunità di articolare i dati per tipologie di factoring e di clientela. Nell'anno mobile concluso al 30 settembre 2021 sono stati ceduti a società di factoring quasi 239 miliardi di euro di crediti commerciali. A settembre, il tempo medio di pagamento (DSO) dei crediti commerciali ceduti nei 12 mesi precedenti è stato pari a circa 79 giorni, in riduzione di 1.6 giorni sul dato di giugno 2021 e di 8.4 sul dato di settembre 2020. Disaggregando il dato tra debitori B2B e debitori B2PA, il tempo medio è stato rispettivamente pari a 75 giorni ed a 107 giorni. Dopo il brusco incremento dei tempi medi di pagamento, in conseguenza alle misure di contenimento della pandemia registrato nel secondo trimestre del 2020 e proseguito fino alla primavera 2021, il miglioramento delle condizioni di liquidità delle imprese si è rapidamente riflesso, in positivo, sul trend del DSO. A settembre i tempi medi di pagamento si confermano al di sotto dei livelli pre-pandemici. In particolare, nel terzo trimestre prosegue ed accelera il trend di miglioramento dei tempi di pagamento degli enti pubblici.

Sono in via di predisposizione alcuni video di presentazione dell'attività di factoring, grazie anche alla collaborazione di membri del Consiglio, destinati al sito associativo ed ai canali di comunicazione esterna di Assifact (tra i quali la pagina Youtube dell'Associazione).

In tema FactDesk, è sostanzialmente terminata la fase di definizione dei termini della collaborazione tra i tre Associati coinvolti e l'Associazione per lo svolgimento delle

attività previste. Prevista all'inizio del prossimo anno la firma degli accordi, predisposti grazie anche alla collaborazione dello Studio legale del prof. De Nova.

E' in corso di revisione, a completamento del progetto complessivo di rifacimento del framework IT dell'Associazione, l'area riservata del sito.

Con riferimento al cosiddetto shadow banking e all'attività di factoring e più nello specifico alle modalità di determinazione di soggetti rientranti nella definizione di "shadow banking", poste in consultazione da EBA, il Comitato Esecutivo ha ritenuto utile svolgere alcuni approfondimenti, al fine di evidenziare se nel sistema economico e finanziario italiano si possano identificare, nell'ambito dell'attività di acquisto di crediti commerciali, talune aree di operatività non regolamentate nelle quali possono nascondersi possibili rischi per il sistema e possibili distorsioni del level playing field fra gli operatori. I risultati preliminari dell'analisi svolta dall'Associazione, con la collaborazione di alcuni Associati, sono riportati nell'allegato 4.3, che pone in evidenza alcuni punti di attenzione, che verranno discussi con le altre associazioni che rappresentano gli intermediari finanziari specializzati, al fine di valutare l'eventuale coinvolgimento delle autorità di regolamentazione e supervisione.

5. Presentazione dell'Osservatorio sulle frodi nel factoring, in collaborazione con EY

Il Presidente invita a partecipare alla riunione Daniele Colla e Andrea D'Andrea (EY), Marina Corsi (BFF Banking Group), coordinatrice della Commissione Controlli Interni di Assifact, e Nicoletta Burini (Assifact), i quali, dopo un'introduzione del Consigliere Greco, Presidente della Commissione Tecnica Controlli interni, che ha coordinato il progetto, presentano il primo Rapporto (allegato 5.1) dell'Osservatorio sulle frodi nel factoring, redatto in collaborazione tra l'Associazione e EY. Il Rapporto ha l'obiettivo di fornire uno specifico focus sul rischio frode in ambito factoring, illustrando i principali schemi di frode, nonché gli strumenti e le soluzioni in grado di prevenirli e mitigarli. Esso contiene i riferimenti generali al concetto di frode, in termini di attori, tipologie e caratteristiche; la normativa e le linee guida in tema di contrasto e prevenzione dei fenomeni fraudolenti; i principali schemi di frode riscontrabili nel factoring; le linee guida, unitamente agli strumenti a disposizione delle società, per mitigare i rischi di frode.

Nel corso della presentazione vengono formulate ad iniziativa dei membri del Consiglio osservazioni e suggerimenti, che verranno tenute presenti nella stesura finale del Rapporto, che verrà presentato in un seminario da organizzare all'inizio del prossimo anno. In conclusione, il Consigliere Greco propone che l'Osservatorio prosegua la propria attività, per la quale è peraltro necessario che gli Associati siano disponibili a condividere i propri casi di frode. Su invito del Presidente, il Consiglio manifesta tale disponibilità, a condizione che sia assicurata l'opportuna riservatezza sulle casistiche messe a disposizione dell'Osservatorio.

6. EUf e DoD

Il Presidente richiama e commenta il recente intervento del Presidente EBA al Consiglio dell'Associazione francese (ASF), in tema di factoring e DoD, segnalando di

aver indirizzato ai membri del Comitato Esecutivo della EUF una comunicazione in materia (allegato 6.1), che ribadisce le caratteristiche dell'attività di factoring e le ragioni per le quali il punto di vista del Presidente Campa non può essere considerato né esauriente né condivisibile, specie laddove assimila il credito mercantile al credito finanziario e considera la norma come un viatico per far accelerare i tempi di pagamento delle fatture da parte dei debitori e non, invece, come dovrebbe essere, uno strumento per adeguare gli accantonamenti nei casi di potenziali insolvenze. Sul tema sono in corso presso la EUF gli opportuni approfondimenti tesi anche a dare concretezza empirica alle convinzioni dell'industria del factoring. A questo riguardo il Presidente rende noto di aver sondato CRIBIS/CRIF per verificare se sia possibile recuperare i dati storici D&B in ambito europeo sia sulle fatture rimaste effettivamente impagate sia su quelle, invece, oggetto di pagamento tardivo da parte dei debitori. Il Presidente riferisce infine che resta aperto il dialogo con il C.R.O. European Group al fine di un allineamento circa le proposte di modifica alle linee guida EBA sul past due.

Con l'occasione il Segretario Generale comunica che verrà effettuato con l'inizio del prossimo anno l'aggiornamento della ricognizione sugli effetti della nuova DoD sugli associati.

Per quanto riguarda le attività della EUF, il prossimo Summit annuale è attualmente previsto a Roma nei giorni 4 e 5 aprile 2022. In tale occasione potrebbe essere utile prevedere alcune relazioni ed interventi sul tema della nuova DoD e la presenza di Autorità istituzionali (EBA o Bankit).

7. Esame delle domande di ammissione all'Associazione

Il Presidente comunica che è pervenuta domanda di ammissione all'Associazione da parte della società Clessidra Factoring (allegato 7.1). Il Consiglio, esaminate le caratteristiche della società richiedente, ne delibera l'ammissione all'Associazione, con la qualifica di associato ordinario.

Il Presidente comunica che è pervenuta, inoltre, altra domanda di ammissione all'Associazione da parte della società Credito Fondiario (allegato 7.2). Il Consiglio, esaminate le caratteristiche della società richiedente, ne delibera l'ammissione all'Associazione, con la qualifica di associato corrispondente.

8. Stato di avanzamento progetti in collaborazione con i partner esterni

Nell'ambito del progetto ESG, condotto in collaborazione con PWC, è in corso di predisposizione un apposito spazio sul sito associativo per la presentazione delle iniziative ESG degli Associati. L'Associazione ha inoltre avviato un proprio progetto ESG.

Per quanto riguarda il progetto PNRR, condotto in collaborazione con Accenture, è stata costituita la Cabina di regia dell'Associazione, che ha predisposto un piano d'azione, sulla base delle linee guida già approvate dal Consiglio (allegato 8.1), e sono stati avviati i primi contatti con interlocutori istituzionali.

Nell'ambito dell'indagine sulla domanda di factoring, condotta in collaborazione con KPMG, sono stati definiti il questionario d'indagine ed un primo target delle imprese.

A seguito di un primo contatto con Deloitte, per definire possibili forme di collaborazione, è in via di approfondimento la tematica "factoring e risanamento delle imprese" alla luce del nuovo codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza.

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

Viene presentato il consueto documento di monitoraggio della normativa (allegato 9.1), con riferimento, in particolare, al DI Attuazione PNRR, al Ddl Bilancio 2022, al Decreto sulla compensazione dei crediti maturati dalle imprese nei confronti della PA, ai disegni di legge su crediti in sofferenza e deteriorati e sulle crisi di impresa.

10. Attività delle commissioni tecniche e dei gruppi di lavoro

Viene presentato il consueto rapporto sui lavori delle Commissioni Tecniche (allegato 10.1).

Il Consiglio provvede alla nomina di membri delle Commissioni Tecniche come rappresentato nell'allegato 10.2.

Viene presentato il consuntivo dell'attività formativa svolta dall'Associazione nel 2021 (allegato 10.3), che contiene il resoconto dettagliato delle iniziative svolte, corredato dalle sintesi dei giudizi dei partecipanti. Il Consiglio prende atto con soddisfazione dell'assortimento e della qualità delle iniziative svolte ed invita l'Associazione a proseguire nell'attività formativa rivolta agli Associati ed a terzi.

L'Associazione sta valutando l'avvio di un servizio di Q&A, a titolo sperimentale, su temi trattati in Commissioni e gruppi di lavoro, per consentire una diffusione sempre più efficace dei risultati dell'attività svolta, che presentano grande valore ed interesse per tutti gli Associati.

Il vice Presidente Del Guerra, nella sua qualità di Presidente della Commissione Organizzazione e Risorse umane, segnala che è stata avviata l'attività del gruppo di lavoro "Diversity" e sollecita il Consiglio a promuovere la partecipazione in tale sede di esponenti degli Associati. L'Associazione formulerà a breve agli Associati un nuovo invito alla partecipazione al gruppo di lavoro.

Per quanto riguarda il reverse factoring, l'Associazione sta monitorando le proposte di modifica degli IFRS, che dovrebbero contenere nuovi requisiti di disclosure qualitativi, relativi al bilancio del debitore.

Per quanto riguarda il dibattito in corso a livello internazionale su Basilea 3, EUF sta predisponendo un proprio position paper, che riprende, fra l'altro, le proposte elaborate dall'Associazione (allegato 10.4).

11. Varie ed eventuali

Il dott. Pietro Bartolini, già assunto in prova nel dicembre del 2020 e successivamente confermato con un contratto di lavoro dipendente a tempo determinato, assegnato alla elaborazione delle statistiche e al supporto alle Commissioni tecniche, è stato definitivamente assunto a tempo indeterminato, con decorrenza gennaio 2022.

Alle ore 12.15, null'altro essendovi da discutere e deliberare, la seduta viene tolta.

IL SEGRETARIO
(Alessandro Carretta)

IL PRESIDENTE
(Fausto Galmarini)