

## **Verbale di riunione del Comitato Esecutivo del 30 gennaio 2019**

L'anno 2019, il giorno 30 del mese di gennaio, alle ore 11.00, presso la sede dell'Associazione, in via Cerva 9, a Milano, 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 del Presidente
3. Value proposition nel factoring
4. Stato di avanzamento delle attività associative sulla regolamentazione del factoring
5. Attività delle Commissioni tecniche e dei Gruppi di lavoro
6. 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 Roberto Fiorini, Paolo Licciardello, Alessandro Ricco e Gianluigi Riva, dei Consiglieri Paolo Alfieri e Massimiliano Belingheri e del Past President Rony Hamaui, giustificata l'assenza del Vice Presidente Gianluca Lauria e del Consigliere Antonio De Martini, preso atto che sono altresì presenti i revisori effettivi Vittorio Giustiniani e Carlo Zanni e che partecipano alla riunione, limitatamente al punto 3 all'ordine del giorno, Carlo Sadar, coordinatore della Commissione Marketing e Comunicazione, 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 14 novembre 2018 (allegato 1.1) viene approvato all'unanimità.

### 2. Comunicazioni del Presidente

I dati preliminari relativi al mercato del factoring al 30 dicembre 2018 (allegato 2.1) segnalano un'ulteriore crescita del comparto, con riferimento a tutti i principali aggregati (turnover +7,65%; outstanding +8,07%; anticipi +8,10%).

La Federazione europea del factoring ha avviato una serie di incontri con la Commissione europea sul tema Supply Chain Finance, con particolare riguardo al profilo Fintech. Il primo incontro si è tenuto lo scorso 11 gennaio presso gli uffici della Commissione a Bruxelles e per la E.U.F. hanno partecipato la Presidente F. Palle Guillabert e il Vice Presidente Fausto Galmarini, assistiti dal Responsabile della Commissione Legale Maggie Wessel. Fatta una breve presentazione sulle finalità della Federazione e sui mercati presidiati, sono stati forniti una serie di dati sul reale costo del factoring, facendo osservare agli interlocutori - convinti dell'onerosità del

prodotto - che sarebbe un errore confrontarlo con il puro lending in quanto il costo incorpora, oltre al costo del funding (paragonabile a quello del lending), la remunerazione di servizi complementari (management, collection e debtor risk coverage). La conversazione, proficua, è stata altresì utile per delimitare la potenziale penetrazione delle Fintech Company nel mercato del factoring, in relazione al costo (più elevato), al tipo di prodotto (per ora solo pro solvendo) ed alla natura del ricorso on line (più spot che revolving). Ribadito comunque l'interesse del settore all'utilizzo delle più evolute piattaforme tecnologiche ai fini di un miglioramento del processo e di una riduzione dei tempi di risposta alla clientela.

Per quanto riguarda l'attività del costituendo Osservatorio Fintech&Factoring in una prospettiva internazionale, sono stati avviati contatti con potenziali partner, e in particolare con Accenture, che ha mostrato grande interesse e disponibilità. Altri incontri sono previsti a breve con KPMG e con PWC.

E' in corso di approfondimento l'ipotesi di organizzare in primavera un convegno sul factoring, avente per oggetto il tema della qualificazione giuridica del contratto, alla luce anche di alcune recenti sentenze. E' previsto il coinvolgimento di alcuni studi legali esterni e dei soci sostenitori dell'Associazione.

L'Autorità garante della concorrenza e del mercato ha emanato un provvedimento nei confronti delle captive banks operanti nel settore delle vendite di automobili e delle rispettive associazioni di categoria (Assilea ed Assofin), comminando una sanzione complessiva di 678 milioni di euro, in relazione alla sussistenza di un'intesa volta al coordinamento delle strategie commerciali tra le società (allegato 2.2). Il Comitato esecutivo sottolinea che Assifact si è dotata da tempo di tutti gli strumenti atti a monitorare con continuità ed efficacia, nelle attività associative e nei rapporti con gli Associati, il pieno rispetto di tutte le norme sulla concorrenza relativamente al settore del factoring.

### 3. Value proposition nel factoring

Su richiesta del Presidente, il Vice Presidente Ricco, il coordinatore della Commissione Marketing e Comunicazione Sadar e Diego Tavecchia, invitati a partecipare alla riunione, presentano lo stato di avanzamento del progetto "Value proposition nel factoring" (allegato 3.1), segnalando in particolare le attività associative già in corso e quelle previste in prospettiva. Il Comitato esecutivo manifesta il proprio apprezzamento per il progetto, del quale condivide finalità e contenuti, ed invita l'Associazione a tenere conto delle risorse necessarie per le nuove attività nella formulazione del bilancio preventivo del prossimo esercizio.

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

Il 17 gennaio 2019 il Parlamento europeo ha preso una Risoluzione sull'attuazione della direttiva 2011/7/UE relativa alla lotta contro i ritardi di pagamento nelle transazioni commerciali (allegato 4.1.1), nella quale, tra le misure correttive, si fa esplicito riferimento al factoring.

La Federazione europea del factoring ha reagito alla Risoluzione sopra richiamata, indirizzando una comunicazione alla Commissione europea, nella quale si sottolinea il ruolo concreto e decisivo del factoring quale supporto alle imprese che affrontano il tema dei ritardi di pagamento dei propri crediti commerciali e, in particolare, si richiama l'attenzione della Commissione sulla cattiva pratica del rifiuto delle cessioni di credito da parte di alcuni debitori, anche del settore pubblico (allegato 4.1.2).

In tema di rifiuti delle cessioni da parte delle ASL, vengono presentati i risultati dell'indagine associativa (allegato 4.2), che ha permesso di inquadrare il fenomeno dal punto di vista del numero e delle caratteristiche degli enti del SSN coinvolti. I risultati dell'indagine verranno trasmessi anche a Confindustria, unitamente ad una stima associativa dei volumi di crediti interessati..

Viene presentato un documento riassuntivo delle principali implicazioni della Legge di bilancio 2019 sull'attività di factoring, con particolare riferimento agli interventi previsti sui crediti verso la PA ed alle cartolarizzazioni (allegato 4.3).

## 5. Attività delle commissioni tecniche e dei gruppi di lavoro

Viene distribuito il consueto report periodico sull'attività delle Commissioni Tecniche (allegato 5.1).

Per quanto riguarda i casi di operazioni di factoring, forniti da alcuni Associati su richiesta della Commissione Marketing e Comunicazione, sono in corso i contatti con alcuni importanti quotidiani per la pubblicazione, che è prevista nei prossimi mesi.

Sul fronte della fattura elettronica, l'Associazione ha trasmesso al Forum Italiano F.E. alcune preliminari considerazioni (allegato 5.2), tratte dal lavoro finora svolto dalle Commissioni tecniche. Tale lavoro ha messo in evidenza anche l'opportunità di valutare l'implementazione di una piattaforma non competitiva finalizzata alla riduzione del rischio di cessione multipla, che andrà studiata anche tenendo conto del rispetto delle norme sulla concorrenza.

Per quanto riguarda il GDPR, sono in corso approfondimenti sul fronte del not notification, che presenta alcune criticità in materia di informativa (allegato 5.3). Si prospetta fin da ora la necessità di fare ricorso ad un parere esterno, in vista di un possibile quesito all'Autorità garante della privacy. Il Comitato esecutivo autorizza fin da ora il ricorso a tale consulenza, il cui costo sarà quantificato appena possibile.

Alle ore 12.40, null'altro essendovi da discutere e deliberare, la seduta viene tolta.

IL SEGRETARIO  
(Alessandro Carretta)

IL PRESIDENTE  
(Fausto Galmarini)