

**Ns. Rif.: 271/22/VD**

Milano, 12 settembre 2022

OGGETTO: GRUPPO DI LAVORO "MONITORAGGIO"

Verbali riunioni del 22 aprile 2022 - 6 maggio 2022 - 27 maggio 2022 - 24 giugno 2022

Si trasmette al Gruppo di lavoro in oggetto il verbale delle riunioni del 22 aprile, 6 maggio, 27 maggio e 24 giugno 2022.

Si ricorda che il documento allegato è pubblicato nell'Area Gruppi di lavoro dell'Area Riservata del sito associativo, a cui i membri dei Gruppi di lavoro possono accedere attraverso le credenziali personalizzate ricevute.

Cordiali saluti

Il Segretario Generale
Alessandro Carretta

DISTRIBUZIONE:

BANCA IFIS	Rino COLORIO
BANCA SISTEMA	Christian ZAMPER Fausto GALMARINI (**) Fabrizio PISCITELLI (*)
BFF BANK	Fabio BONINSEGNI Cristina OPPI
IFITALIA	Luca POLINI
INTESA SANPAOLO	Giovanni SITTARO
MBFACTA	Matteo MORETTI Monica SCANSANI
SACE FCT	Alessandro BORNETO Luca ULIVIERI
SG FACTORING	Viktoria LOLE
UNICREDIT FACTORING	Enzo DETTONI

(*) Coordinatore della Commissione Crediti e Risk Management

(**) Presidente della Commissione Crediti e Risk Management

Riunione del Gruppo di lavoro

Monitoraggio

Data	22 aprile 2022	Luogo	Videoconferenza
Ora	11:00	Coordinatore	Luca Olivieri
Presenti	Cfr. Foglio presenze allegato		
Ordine del giorno	1. Best practices monitoraggio cedenti 2. Varie ed eventuali		

Verbale

1. Best practices monitoraggio cedenti

- Il Gruppo di lavoro esamina la bozza di verbale della riunione precedente, che viene approvata a seguito di alcune modifiche e sarà inviata a valle della presente riunione.
- Il Gdl prosegue la discussione delle migliori pratiche in tema di monitoraggio creditizio con specifico riferimento alla controparte cedente avviando, su iniziativa del Coordinatore, un giro di tavolo in merito alle esperienze dei partecipanti.
- Da quanto emerge nel confronto, il focus del monitoraggio cedente è sintetizzabile su 4 punti:
 1. Informative esterne, eterogenee e di natura “estesa”, che aiutano a misurare eventi societari e a monitorare le variazioni di stato del soggetto (ad esempio quelle di fonte Cerved)
 2. Informazioni esterne, di natura specifica, non estesa ma profonda, come ad esempio la Centrale dei Rischi Bankit
 3. Informazioni interne:
 - i. Andamento del rapporto di factoring (si focalizza sulla percentuale delle retrocessioni o dilution all'interno di un rapporto cedente / misurazione dello scaduto / esposizioni maggiori rispetto ad outstanding per effetto retrocessioni / dilution nonché su altre variabili come ad esempio i pagamenti diretti, il DSO, ecc...)
 - ii. Andamento rating interno (significative transazioni fra le classi recepiscono variabili che evidenziano il mutamento nel merito creditizio). Sotto questo profilo, i factor appartenenti a gruppi bancari possono fare leva su una moltitudine di informazioni differenziate che possono essere messe a disposizione dalla capogruppo, con svariati livelli di dettaglio, a completamento dell'analisi svolta individualmente dal factor;
 - iii. Andamento dei fenomeni segnaletici del rischio, rivenienti da indici ed elaborazioni di dati discreti interni
 4. KPI di tipo più qualitativo:
 - Misurazione rischi sensibili ai fattori esterni (es. volatilità settore economico, situazioni in cui settori merceologici soffrono più di altri)

- Monitoraggio del puntuale adempimento da parte del soggetto in relazione alla concessione di misure di tolleranza (forbearance), anche in conformità e per il periodo previsto dalla normativa prudenziale.
- Tutti questi profili si declinano in vari ratio che si possono misurare e verificare nel tempo sia su dato puntuale sia andamentale. Occorre pertanto focalizzare la frequenza con cui fare reportistica e quali termini di comparazione utilizzare.
- Nel corso della discussione si richiama sovente l'importanza di attribuire una azione al mutamento dello status creditizio, tipicamente prevedendo il coinvolgimento del gestore di riferimento sia per acquisire ulteriori informazioni che per attivare un piano d'azione mirato al presidio del valore del credito, nonché prevedendo la revisione della pratica attraverso iter deliberativi specifici a seconda dello status della posizione (escalation).
- Si rileva la tendenza ad automatizzare, quanto più possibile, sia l'acquisizione e l'elaborazione dei dati di input che l>alerting e l'attivazione del gestore di riferimento, con passaggi registrati che tengono traccia delle comunicazioni fra il monitoraggio creditizio e gli uffici operativi.
- La misurazione dello scaduto è sovente impostata sulla modalità di individuazione di sconfini e scaduti già utilizzata ai fini della definizione di default prudenziale.
- Il modello concettuale sopra esposto dovrà comunque trovare declinazione a seconda dei diversi prodotti offerti dalle società di factoring e della specifica strutturazione del suo portafoglio.
- Si evidenzia l'importanza del monitoraggio delle durate degli stati del soggetto, in particolare se in uno stato "deteriorato", in quanto l'evoluzione de facto del rischio è anche in funzione delle durate, non soltanto nella classificazione puntuale degli stati di rischio.
- Si sottolinea l'importanza della reportistica, utile a tenere sotto controllo elementi fondamentali da evidenziare ad organi decisionali e di governo dell'azienda.
- Nel corso della discussione si anticipano alcuni elementi di specificità riferiti ai debitori afferenti alla Pubblica Amministrazione. Nello specifico, il monitoraggio dei debitori pubblici richiede analisi customizzate, sia per la specificità dei soggetti e dei relativi comportamenti sia per le particolari durate dei crediti. La valutazione degli Enti Pubblici tiene conto di componenti informative specifiche quali quelle rivenienti da gazzetta ufficiale e delibere/relazioni della Corte dei Conti. Con riferimento ai Comuni, la variazione di status più significativa avviene in occasione di eventi di natura straordinaria come riequilibri finanziari e dissesti, che tipicamente richiedono un iter deliberativo apposito e un monitoraggio nel tempo dell'evoluzione del piano di riequilibrio dell'ente sino alla chiusura dell'eventuale procedura/dissesto da parte dell'OSV. In questo contesto, si richiama altresì la differenza fra i crediti che rientrano nella "massa" del dissesto (in sofferenza) e i crediti sorti successivamente alla dichiarazione del dissesto (in bonis).
- Si sottolinea che il monitoraggio deve poter completare le rilevazioni, non solo focalizzandosi sugli eventi "accaduti" ma anche con elementi predittivi, tipicamente rivenienti da algoritmi che rielaborano l'andamentale delle variabili di rischio economiche e finanziarie e sperimentative.
- Al fine di approfondire le tipologie e le modalità di utilizzo dei KPI per il monitoraggio cedente, sarà predisposta una apposita scheda che sarà inviata ai membri in vista della prossima riunione.

2. Varie ed eventuali

- Non essendovi altri argomenti da discutere, la seduta viene tolta alle 13.00.

Allegati

1	Foglio presenze
---	-----------------

Follow up

1	Inviare verbale approvato della riunione del 8 aprile 2022
---	--

RIUNIONE DEL GRUPPO DI LAVORO "MONITORAGGIO"

22 aprile 2022, ore 11.00 (in videoconferenza)

Assifact è impegnata nel rispettare a pieno le leggi antitrust italiane ed europee. Pertanto, i lavori e le discussioni devono seguire quanto stabilito nell'ordine del giorno ed essere condotti nel rispetto della vigente normativa Antitrust, del Modello di organizzazione e gestione associativo, del Codice etico e del Codice Antitrust che vi sono stati messi a disposizione precedentemente al momento delle nomina e comunque in occasione della riunione. Ogni partecipante alla riunione è tenuto ad evitare ogni discussione che possa in via diretta o indiretta, esplicita o implicita, porsi in contrasto con le norme che regolano la concorrenza. A tal fine è necessario evitare il rilascio e lo scambio di informazioni sensibili, sia in forma orale che scritta, che possano avere effetti sulle proprie o altrui strategie commerciali (es. dati non pubblici relativi a politiche di pricing, strategie di marketing e comunicazione, costi e ricavi, condizioni commerciali). Quanto sopra riguarda sia le discussioni in riunione, sia le conversazioni informali prima e dopo l'incontro. Ogni partecipante deve essere consapevole che le suestese indicazioni hanno carattere meramente esemplificativo e non esaustivo e che pertanto è necessario adottare la massima cautela ed evitare di discutere durante la riunione di temi sui quali non si abbia la certezza che siano conformi alla disciplina antitrust. Con la firma del "foglio presenze" e la partecipazione alla riunione si esprime l'accettazione del Codice Antitrust di Assifact con assunzione di responsabilità per il rispetto delle norme a tutela della concorrenza.

PRESENZE RILEVATE DALL'ELENCO DEI PARTECIPANTI IN MICROSOFT TEAMS E SEGNALATE CON X IN SOSTITUZIONE DELLA FIRMA IN PRESENZA

Membri:	BANCA IFIS	Rino COLORIO	X
	BANCA SISTEMA	Christian ZAMPER	X
	BFF BANK	Fabio BONINSEGNI	X
		Cristina OPPI	X
	IFITALIA	Luca POLINI	
	INTESA SANPAOLO	Giovanni SITTARO	X
	MBFACTA	Matteo MORETTI	X
		Monica SCANSANI	X
	SACE FCT	Luca ULIVIERI	X
	SG FACTORING	Viktoria LOLE	
	UNICREDIT FACTORING	Enzo DETTONI	X



ASSIFACT

Pietro BARTOLINI

_____x_____

Nicoletta BURINI

_____x_____

Diego TAVECCHIA



Riunione del Gruppo di lavoro

Monitoraggio

Data	6 maggio 2022	Luogo	Videoconferenza
Ora	11:00	Coordinatore	Luca Olivieri
Presenti	Cfr. Foglio presenze allegato		
Ordine del giorno	1. Best practices monitoraggio cedenti 2. Varie ed eventuali		

Verbale

1. Best practices monitoraggio cedenti

- Il Gruppo di lavoro esamina la bozza di verbale della riunione precedente, che viene approvata a seguito di alcune modifiche e sarà inviata a valle della presente riunione.
- I membri si confrontano presentando, a turno, il contenuto delle schede pervenute sinora in merito alle prassi di monitoraggio in uso presso la società, evidenziando in particolare gli indicatori e i fenomeni su cui si sofferma particolarmente l'analisi.
- In linea di principio le prassi non si differenziano significativamente fra gli Associati, e prevedono (seppure con diverse sfumature e intensità) i seguenti approfondimenti:
 - Analisi dello scaduto (in particolare nel caso del debitore ceduto)
 - Past due nuova DoD
 - Eventi negativi / variazioni Cerved
 - Centrale rischi: sofferenze, andamentale utilizzato/accordato, sconfini
 - Indicatori di bilancio, anche desunti tramite CR
 - Variazioni nel rating interno proprio o di capogruppo (ove disponibili).
- Si richiama l'importanza che l'analisi e la successiva classificazione non sia fine a se stessa ma generi opportune azioni.
- Il gruppo affronta inoltre una questione relativa al perimetro del lavoro, in particolare sull'opportunità di focalizzarsi anche su temi di controllo di secondo livello, ad esempio adeguatezza del processo di recupero, congruenza accantonamenti, verifica delle corrette classificazioni.
- In questa prospettiva, si rileva come esistano due livelli di monitoraggio: primo livello e secondo livello. Il monitoraggio di primo livello monitora l'andamento del rischio nell'ambito della normale operatività e aziona interventi operativi che, nel momento in cui non sono più gestibili, generano un'ulteriore segnalazione di secondo livello che va ad impattare sul risk management. In tale momento, quindi, la lettura di quei dati non è più quella gestionale ma focalizzata sulle azioni da introdurre sia di tipo legale che in termini di impairment che di altre valutazioni proprie del risk management.
- Dal punto di vista organizzativo, il monitoraggio di primo livello è tipicamente svolto dalla funzione monitoraggio, mentre il monitoraggio di secondo livello dalla funzione risk management.

- A seguito del dibattito, si evidenzia che il lavoro sinora si è focalizzato sulla classificazione del soggetto (monitoraggio di primo livello). L'approfondimento dei temi propri del monitoraggio di secondo livello sarà affrontato in una fase successiva, se del caso rivedendo la composizione del Gdl.

2. Varie ed eventuali

- Non essendovi altri argomenti da discutere, la seduta viene tolta alle 13.00.

Allegati

1	Foglio presenze
---	-----------------

Follow up

1	Inviare verbale approvato della riunione del 22 aprile 2022
---	---

RIUNIONE DEL GRUPPO DI LAVORO "MONITORAGGIO"

6 maggio 2022, ore 11.00 (in videoconferenza)

Assifact è impegnata nel rispettare a pieno le leggi antitrust italiane ed europee. Pertanto, i lavori e le discussioni devono seguire quanto stabilito nell'ordine del giorno ed essere condotti nel rispetto della vigente normativa Antitrust, del Modello di organizzazione e gestione associativo, del Codice etico e del Codice Antitrust che vi sono stati messi a disposizione precedentemente al momento delle nomina e comunque in occasione della riunione. Ogni partecipante alla riunione è tenuto ad evitare ogni discussione che possa in via diretta o indiretta, esplicita o implicita, porsi in contrasto con le norme che regolano la concorrenza. A tal fine è necessario evitare il rilascio e lo scambio di informazioni sensibili, sia in forma orale che scritta, che possano avere effetti sulle proprie o altrui strategie commerciali (es. dati non pubblici relativi a politiche di pricing, strategie di marketing e comunicazione, costi e ricavi, condizioni commerciali). Quanto sopra riguarda sia le discussioni in riunione, sia le conversazioni informali prima e dopo l'incontro. Ogni partecipante deve essere consapevole che le suestese indicazioni hanno carattere meramente esemplificativo e non esaustivo e che pertanto è necessario adottare la massima cautela ed evitare di discutere durante la riunione di temi sui quali non si abbia la certezza che siano conformi alla disciplina antitrust. Con la firma del "foglio presenze" e la partecipazione alla riunione si esprime l'accettazione del Codice Antitrust di Assifact con assunzione di responsabilità per il rispetto delle norme a tutela della concorrenza.

PRESENZE RILEVATE DALL'ELENCO DEI PARTECIPANTI IN MICROSOFT TEAMS E SEGNALATE CON X IN SOSTITUZIONE DELLA FIRMA IN PRESENZA

Membri:	BANCA IFIS	Rino COLORIO	X
	BANCA SISTEMA	Christian ZAMPER	X
	BFF BANK	Fabio BONINSEGNI	X
		Cristina OPPI	
	IFITALIA	Luca POLINI	X
	INTESA SANPAOLO	Giovanni SITTARO	X
	MBFACTA	Matteo MORETTI	X
		Monica SCANSANI	X
	SACE FCT	Luca ULIVIERI	X
	SG FACTORING	Viktoria LOLE	
	UNICREDIT FACTORING	Enzo DETTONI	X



ASSIFACT

Pietro BARTOLINI

X

Nicoletta BURINI

Diego TAVECCHIA

X



Riunione del Gruppo di lavoro

Monitoraggio

Data	27 maggio 2022	Luogo	Videoconferenza
Ora	11:00	Coordinatore	Luca Ulivieri
Presenti	Cfr. Foglio presenze allegato		
Ordine del giorno	1. Best practices monitoraggio debitori 2. Varie ed eventuali		

Verbale

1. Best practices monitoraggio debitori

- In avvio di riunione, il Gruppo di lavoro richiama l'opportunità di considerare, nella predisposizione delle linee guida, anche le indicazioni contenute nelle linee guida LOM di EBA, tenendo ovviamente conto dell'impostazione che a questa tematica era stata data dall'apposito Gruppo di lavoro.
- I trigger individuati saranno ricondotti agli early warning indicators previsti nelle LOM una volta organizzati.
- I membri riprendono il confronto sugli indicatori e i fenomeni esaminati nell'attività di monitoraggio, richiamando quanto già discusso nella precedente riunione e ad integrazione si evidenzia quanto segue:
 - Il rinnovo del rapporto fa parte del monitoraggio
 - Rileva anche la duration degli stati di rischio: alla classificazione segue un'azione gestionale che deve avere conseguenze
 - Attenzione specifica agli eventi sospensivi dell'esigibilità del credito (anche nella prospettiva DoD).
- In particolare, si sottolinea come l'introduzione della nuova definizione di default abbia significativamente impattato l'attività di monitoraggio, introducendo nuovi trigger correlati alla normativa, tempistiche serrate di intervento e valutazione nel continuo dello stato della controparte e della presenza di eventuali superamenti della soglia di materialità. Ad esempio, particolare attenzione viene posta alle esposizioni a cavallo della soglia, dove il contatto gestionale può essere decisivo nell'attivare il rientro tempestivo e impedire il default. In alcuni casi si rilevano reportistiche ad hoc finalizzate ad evidenziare le controparti con contatore dei giorni di scaduto attivo. Tali attività peraltro generano un carico operativo importante sulle funzioni di monitoraggio.
- Si evidenzia l'importanza di una stretta collaborazione fra la funzione monitoraggio e il risk management, reciprocamente proficua in particolare nella definizione di scoring gestionali e modelli.
- Con specifico riferimento al monitoraggio dei soggetti "debitori ceduti", rilevano (oltre a quanto già evidenziato per il cedente) alcuni elementi di specificità:
 - Andamento dei pagamenti (per scaduti non particolarmente elevati)

- Tempistiche di pagamento, presenza o comparsa di ritardi, trend relativamente alle abitudini di pagamento;
 - Analisi dei bucket di scaduto per evidenziare movimentazione ed evoluzione
- Tali specificità integrano l'analisi riferita ai profili di carattere più generale e non riferibili al ruolo del soggetto.
- Sul tema dello scaduto c'è attenzione particolare nel caso del debitore. I cedenti vengono osservati sull'andamento del portafoglio ma le analisi sui debitori ceduti sono molto più analitiche.
- In sintesi, nel monitoraggio dei debitori ceduti occorrono indicatori e ratio che devono essere motivati e gestiti all'interno della realtà aziendale e guidati dalle previsioni normative (es. DoD e LOM). Per i debitori assumono rilevanza:
 - L'andamento dei pagamenti,
 - La misurazione delle tempistiche di ritardo,
 - L'analisi dell'andamento delle proroghe e degli scaduti per misurare le movimentazioni,
 - La dilution.
- A questi indicatori specifici si associano gli indicatori di carattere generale già individuati per il cedente.
- Nella prossima riunione si discuterà dell'allineamento degli indicatori individuati con le LOM.
- Si ritiene utile valutare la coerenza di introdurre nel lavoro anche riflessioni in merito al calendar provisioning.

2. Varie ed eventuali

- Non essendovi altri argomenti da discutere, la seduta viene tolta alle 12.30.

Allegati

1	Foglio presenze
---	-----------------

Follow up

1	Organizzare indicatori e comparazione con LOM
---	---

RIUNIONE DEL GRUPPO DI LAVORO "MONITORAGGIO"

27 maggio 2022, ore 11.00 (in videoconferenza)

Assifact è impegnata nel rispettare a pieno le leggi antitrust italiane ed europee. Pertanto, i lavori e le discussioni devono seguire quanto stabilito nell'ordine del giorno ed essere condotti nel rispetto della vigente normativa Antitrust, del Modello di organizzazione e gestione associativo, del Codice etico e del Codice Antitrust che vi sono stati messi a disposizione precedentemente al momento delle nomina e comunque in occasione della riunione. Ogni partecipante alla riunione è tenuto ad evitare ogni discussione che possa in via diretta o indiretta, esplicita o implicita, porsi in contrasto con le norme che regolano la concorrenza. A tal fine è necessario evitare il rilascio e lo scambio di informazioni sensibili, sia in forma orale che scritta, che possano avere effetti sulle proprie o altrui strategie commerciali (es. dati non pubblici relativi a politiche di pricing, strategie di marketing e comunicazione, costi e ricavi, condizioni commerciali). Quanto sopra riguarda sia le discussioni in riunione, sia le conversazioni informali prima e dopo l'incontro. Ogni partecipante deve essere consapevole che le suestese indicazioni hanno carattere meramente esemplificativo e non esaustivo e che pertanto è necessario adottare la massima cautela ed evitare di discutere durante la riunione di temi sui quali non si abbia la certezza che siano conformi alla disciplina antitrust. Con la firma del "foglio presenze" e la partecipazione alla riunione si esprime l'accettazione del Codice Antitrust di Assifact con assunzione di responsabilità per il rispetto delle norme a tutela della concorrenza.

PRESENZE RILEVATE DALL'ELENCO DEI PARTECIPANTI IN MICROSOFT TEAMS E SEGNALATE CON X IN SOSTITUZIONE DELLA FIRMA IN PRESENZA

Membri:	BANCA IFIS	Rino COLORIO	X
	BANCA SISTEMA	Christian ZAMPER	X
	BFF BANK	Fabio BONINSEGNI	
		Cristina OPPI	X
	IFITALIA	Luca POLINI	X
	INTESA SANPAOLO	Giovanni SITTARO	
	MBFACTA	Matteo MORETTI	X
		Monica SCANSANI	X
	SACE FCT	Luca ULIVIERI	X
	SG FACTORING	Viktoria LOLE	
	UNICREDIT FACTORING	Enzo DETTONI	X



ASSIFACT

Pietro BARTOLINI

X

Nicoletta BURINI

Diego TAVECCHIA

X



Riunione del Gruppo di lavoro

Monitoraggio

Data	24 giugno 2022	Luogo	Videoconferenza
Ora	11:00	Coordinatore	Luca Olivieri
Presenti	Cfr. Foglio presenze allegato		
Ordine del giorno	1. Best practices monitoraggio debitori		

Verbale

1. Best practices monitoraggio debitori

- Christian Zamper propone al Gruppo di lavoro una proposta di breve questionario di benchmarking fra le attività di monitoraggio, utile anche ai fini dell'approfondimento dell'ambito "governance" in quanto raccoglie le informazioni circa il collocamento organizzativo, gli obiettivi e le leve della funzione.
- Il Gdl esamina la bozza e sottolinea l'importanza di identificare i diversi modelli anche in relazione ai portafogli serviti e ai KPI più rilevanti. Si invita quindi il dott. Zamper a completare il questionario, d'intesa con lo staff associativo, e riproporlo in occasione della prossima riunione in vista dell'erogazione.
- Si discute quindi una possibile mappatura degli indicatori di monitoraggio utilizzati dalle società di factoring riconducendoli, ove possibile, agli indicatori previsti dalla normativa. Il Gdl ritiene tuttavia più adeguato un approccio diverso e più alto, che consiste nell'aggregare i KPI di monitoraggio individuati per macrocategorie, distinguendo fra i KPI applicabili al portafoglio corporate/PMI e PA, con l'obiettivo di individuare un set minimo di indicatori utile ad assicurare la conformità con la normativa, in particolare le LOM (che andranno integrate nel lavoro finale) e con gli obiettivi di monitoraggio.
- Sarà predisposta una prima bozza del documento finale tenendo conto delle indicazioni fornite dal Gdl parallelamente alla riflessione in merito alla governance del monitoraggio creditizio.
- Non essendovi altri argomenti da discutere, la seduta viene tolta alle 12.30.

Allegati

1	Foglio presenze
---	-----------------

Follow up

1	Organizzare indicatori e comparazione con LOM
2	Proposta di questionario benchmark su organizzazione funzione monitoraggio

RIUNIONE DEL GRUPPO DI LAVORO "MONITORAGGIO"

24 giugno 2022, ore 11.00 (in videoconferenza)

Assifact è impegnata nel rispettare a pieno le leggi antitrust italiane ed europee. Pertanto, i lavori e le discussioni devono seguire quanto stabilito nell'ordine del giorno ed essere condotti nel rispetto della vigente normativa Antitrust, del Modello di organizzazione e gestione associativo, del Codice etico e del Codice Antitrust che vi sono stati messi a disposizione precedentemente al momento delle nomina e comunque in occasione della riunione. Ogni partecipante alla riunione è tenuto ad evitare ogni discussione che possa in via diretta o indiretta, esplicita o implicita, porsi in contrasto con le norme che regolano la concorrenza. A tal fine è necessario evitare il rilascio e lo scambio di informazioni sensibili, sia in forma orale che scritta, che possano avere effetti sulle proprie o altrui strategie commerciali (es. dati non pubblici relativi a politiche di pricing, strategie di marketing e comunicazione, costi e ricavi, condizioni commerciali). Quanto sopra riguarda sia le discussioni in riunione, sia le conversazioni informali prima e dopo l'incontro. Ogni partecipante deve essere consapevole che le suesposte indicazioni hanno carattere meramente esemplificativo e non esaustivo e che pertanto è necessario adottare la massima cautela ed evitare di discutere durante la riunione di temi sui quali non si abbia la certezza che siano conformi alla disciplina antitrust. Con la firma del "foglio presenze" e la partecipazione alla riunione si esprime l'accettazione del Codice Antitrust di Assifact con assunzione di responsabilità per il rispetto delle norme a tutela della concorrenza.

PRESENZE RILEVATE DALL'ELENCO DEI PARTECIPANTI IN MICROSOFT TEAMS E SEGNALATE CON X IN SOSTITUZIONE DELLA FIRMA IN PRESENZA

Membri:	BANCA IFIS	Rino COLORIO	
	BANCA SISTEMA	Christian ZAMPER	X
	BFF BANK	Fabio BONINSEGNI	X
		Cristina OPPI	
	IFITALIA	Luca POLINI	X
	INTESA SANPAOLO	Giovanni SITTARO	X
	MBFACTA	Matteo MORETTI	X
		Monica SCANSANI	X
	SACE FCT	Alessandro BORNETO	X
		Luca ULIVIERI	X
	SG FACTORING	Viktoria LOLE	X
	UNICREDIT FACTORING	Enzo DETTONI	X



ASSIFACT

Pietro BARTOLINI

x

Nicoletta BURINI

x

Diego TAVECCHIA

