

Verbale di riunione del Comitato Esecutivo dell'11 ottobre 2022

L'anno 2022, il giorno 11 del mese di ottobre, alle ore 10,30, in presenza presso la sede dell'Associazione a Milano, in via Cerva 9, e in collegamento video, ai sensi dell'art. 13, comma 8, dello statuto, 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
3. Factoring e crisi d'impresa
4. Avvio della procedura per la nomina del Presidente designato
5. EUF
6. ESG e factoring
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 dell'Associazione Fausto Galmarini (in collegamento video), il quale chiama a fungere da Segretario verbalizzante il Segretario Generale e, constatata la presenza dei Vice Presidenti Anna Carbonelli, Simone Del Guerra, Alessandro Ricco (dalle ore 11.00) e Ruxandra Valcu (questi ultimi due in collegamento video), dei Consiglieri Paolo Alfieri, Enrico Buzzoni e Dario Greco (tutti in collegamento video) e del Past President Rony Hamaui (in collegamento video), giustificata l'assenza del Vice Presidente Massimiliano Belingheri e preso atto che sono altresì presenti i revisori effettivi Andrea Trupia (presente nella sede sociale) e in collegamento video Vittorio Giustiniani, Carlo Zanni e il revisore supplente Gabriele Piccini, 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 29 giugno 2022 (allegato 1.1) viene approvato all'unanimità.

2. Comunicazioni

I dati statistici definitivi relativi al mercato del factoring nel mese di agosto 2022 (allegato 2.1) mostrano una prosecuzione della crescita dei principali aggregati (turnover, outstanding, anticipi), nell'intorno del 16-17% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

L'Associazione ha predisposto una simulazione, ancora preliminare e, in questa approssimazione, riservata ai membri del Comitato esecutivo, sugli effetti della nuova DoD sugli NPL, che mette a confronto (2020 vs 2021) la dinamica dei crediti deteriorati nelle banche e nei factors, tra i quali vengono evidenziati gli operatori che hanno una

significativa incidenza delle operazioni con la PA (allegato 2.2). Questi ultimi presentano, in contro tendenza rispetto alle banche e agli altri factors, una crescita degli NPL. Al riguardo occorre tenere presente che, nel caso delle operazioni di factoring, l'incidenza delle esposizioni scadute è, per via delle modalità di calcolo e del comportamento dei debitori, particolarmente rilevante, ma che ciò non comporta necessariamente passaggi tra i crediti in sofferenza.

L'Associazione ha predisposto una simulazione, ancora preliminare e, in questa approssimazione, riservata ai membri del Comitato esecutivo, sugli effetti della congiuntura sul mercato del factoring, con particolare riguardo ai crediti cosiddetti da ecobonus, alla crisi ucraina, all'inflazione (allegato 2.3). Dal primo punto di vista (acquisti di crediti fiscali derivanti da bonus edilizi) l'effetto sulla dinamica del turnover è significativo, soprattutto nell'anno in corso, con una incidenza ad agosto sul turnover complessivo pari a quasi il 5,7% e un tasso di crescita pari al 319%. Dal secondo punto di vista (crisi ucraina), la situazione delle esposizioni verso controparti russe, ucraine e bielorusse mostra valori assoluti assai contenuti e in regresso. Dal terzo punto di vista, relativo all'inflazione, quest'ultima "spiega" secondo una prima stima più dell'80% della crescita del mercato nel primo semestre di quest'anno. Altri approfondimenti, anche di natura metodologica, sono in corso e riguarderanno fra l'altro, come suggerito anche dal Comitato esecutivo, le dinamiche della clientela dal punto di vista settoriale e dimensionale.

Viene distribuito il nuovo numero dell'Osservatorio Giurisprudenza in materia di factoring, in collaborazione con lo studio legale Munari-Cavani (allegato 2.4).

In merito a FactDesk, proseguono i contatti tra i tre factor direttamente coinvolti in questa fase nel progetto, i rispettivi gruppi bancari e il consorzio CBI. Attualmente sono in discussione, principalmente ad iniziativa dei gruppi bancari coinvolti, alcuni importanti profili gestionali, relativi alle modalità e tempi di coinvolgimento dei sistemi informativi di gruppo e alle implicazioni di natura economica, mentre CBI sta esplorando con Banca d'Italia e l'Autorità Garante della Privacy le ricadute di Factdesk in tale ambito.

La raccolta dei questionari delle imprese relativi all'indagine sulla domanda di factoring si è regolarmente conclusa, raggiungendo il target previsto di circa 100 questionari. Si tratta di un risultato significativo, conseguito principalmente grazie al contributo degli Associati, che ha consentito di entrare in contatto con le imprese. E' in corso l'analisi dei risultati, che verranno presentati in via preliminare nel corso del Consiglio di dicembre.

Viene distribuito il calendario degli eventi associativi fino a dicembre 2022 (allegato 2.5), che prevede fra l'altro la ripresa del tradizionale evento conviviale destinato alle Commissioni tecniche e ai gruppi di lavoro associativi, che avrà luogo al termine della riunione di Consiglio del 13 dicembre. Si segnala inoltre che, in occasione della presentazione dei primi risultati dell'attività del gruppo di lavoro sulla diversity nel settore del factoring, che avverrà durante la riunione suddetta del Consiglio, è prevista la partecipazione di Riccardo Basso, gestore delle diversità in Banca d'Italia e Ivass.

Su proposta del Presidente, il Comitato esecutivo delibera il rinnovo della collaborazione annuale con Cattaneo&Zanetto (relazioni istituzionali).

Sono in corso contatti con Confindustria servizi innovativi e tecnologici per la sostituzione di Paolo Licciardello in qualità di rappresentante permanente di Assifact nel Consiglio generale della Federazione. Si è dichiarata disponibile ad assumere tale incarico, previa verifica nell'ambito del proprio gruppo bancario, la Vice Presidente Anna Carbonelli.

3. Factoring e crisi d'impresa

Si è avviato il progetto "Factoring e crisi d'impresa" (allegato 3.1), che si propone di approfondire la disciplina della crisi d'impresa nelle sue varie fasi, al fine di definire criticità e soluzioni per l'intervento del factoring sia come "prevenzione" che come "cura" della crisi, e di stimare il mercato potenziale per l'uso del factoring nell'ambito della crisi d'impresa. E' in corso di definizione una collaborazione di Deloitte al progetto.

4. Avvio della procedura per la nomina del Presidente designato

Il Presidente ricorda che con questo esercizio sociale termina il mandato triennale degli attuali organi associativi, che verranno dunque rinnovati in occasione della prossima Assemblea, prevista per il 27 giugno 2023. Al Consiglio attuale spetta il compito di dare attuazione alla procedura statutaria (art. 12) di designazione del Presidente dell'Associazione per il prossimo triennio. Il Presidente segnala inoltre che, ai sensi del medesimo statuto (art. 14, comma 1), egli non è in ogni caso ricandidabile, essendo in chiusura il suo secondo mandato consecutivo.

Sulla base dello statuto associativo e degli orientamenti del Consiglio maturati in precedenti, analoghe occasioni, si può delineare il seguente percorso.

Il Consiglio del 13 dicembre 2022 designa i componenti della Commissione Nomine, che provvede a raccogliere le candidature e ad effettuare una propria preliminare valutazione, da sottoporre al Consiglio per la delibera che spetta a quest'ultimo. In questa approssimazione si può immaginare che tale delibera possa essere assunta nelle riunioni di Consiglio del 28 marzo oppure del 23 maggio.

Il Comitato esecutivo invita il Presidente, che accetta, a presiedere la Commissione Nomine. Verrà indirizzato ai membri del Consiglio un invito a candidarsi a far parte della Commissione, in vista della riunione di Consiglio del 13 dicembre.

5. EUF

Il Presidente Galmarini riferisce al Comitato in merito agli esiti dell'Executive Committee EUF tenutosi il 30 settembre u.s. a Madrid. In tale occasione è stato presentato il nuovo coordinatore EUF, prof. Vincenzo Farina. Sono stati approvati i dati del primo semestre 2022 del mercato europeo del factoring, che evidenziano una crescita superiore al 20% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente; le aspettative sono per una crescita record a fine anno. È stata richiamata l'importanza di acquisire dati sulla reale rischiosità del factoring in modo strutturale per supportare

le attività di lobbying della Federazione. Sarà inoltre svolto un approfondimento sulle modalità di segnalazione e rappresentazione del factoring nelle diverse Centrali Rischi europee. Oltre agli avanzamenti in merito al processo di riforma della CRR (allegato 5.1), sono state presentate le principali tematiche legislative di interesse per il settore, in particolare relativamente alla prossima riforma della direttiva contro i ritardi di pagamento. A seguito di un intervento della Agenzia delle entrate della Danimarca in merito al trattamento IVA del factoring, si è proceduto ad un confronto sull'impostazione adottata nei vari Paesi, prendendo atto dei diversi approcci nazionali ma non rilevando elementi tali da modificare l'atteggiamento neutrale sulla tematica già adottato dalla Federazione in precedenza. Sono stati avviati i lavori per l'organizzazione del prossimo Summit EUF/FCI, che si terrà in Germania il 20 e 21 aprile p.v. L'Executive Committee ha inoltre proceduto ad innalzare il budget previsto per le attività connesse alle relazioni istituzionali in merito alla riforma del quadro prudenziale e preso atto della necessità di rinnovare il contratto con Euralia, in scadenza a fine anno, sulla quale si sta contestualmente premendo per una maggiore indipendenza e un maggiore coinvolgimento sulle questioni di interesse per EUF. Nessun contributo aggiuntivo verrà peraltro richiesto agli associati.

6. ESG e factoring

Per consentire un confronto continuo fra gli operatori al fine di individuare le tematiche ESG di maggior rilievo e favorire lo sviluppo di prassi virtuose e la definizione di dati e metriche comuni, nonché avviare analisi di benchmark di settore, è stato costituito in sede associativa un gruppo di lavoro composto dai Referenti/ Responsabili ESG & Sustainability.

Assifact e CRIF stanno valutando la fattibilità della realizzazione di un progetto di ricerca comune, volto a (i) approfondire il tema della valutazione e misurazione della sostenibilità delle imprese presenti nel portafoglio delle società di factoring, individuando i principali elementi e criteri che consentono tale valutazione, evidenziando eventuali specificità del factoring che tengano conto della natura asset-based dell'operazione, e (ii) effettuare un'analisi di correlazione tra la valutazione di sostenibilità e le performance di pagamento delle imprese. In questa approssimazione si prevede che il progetto si sviluppi nell'arco di alcuni mesi, per consentire la presentazione dei primi risultati all'inizio del 2023.

Banca d'Italia ha organizzato un workshop sulle tematiche in oggetto rivolto agli intermediari finanziari che avrà luogo il 2 novembre e al quale parteciperà il Segretario Generale.

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

Viene presentato il consueto monitoraggio normativo relativo all'attività parlamentare ed agli iter legislativi in corso (allegato 7.1).

In merito agli orientamenti espressi nella nota "Applicazione della definizione di default ai sensi dell'articolo 178 del regolamento UE n. 575/2013 e adeguamento delle

definizioni di esposizioni creditizie deteriorate” (allegato 7.2), che sembrano inasprire ulteriormente la posizione della Banca d'Italia su come va applicata la disciplina nel caso delle operazioni di factoring, senza tenere conto delle specificità di quest'ultimo, sono in corso approfondimenti nelle competenti Commissioni Tecniche, in attesa anche che si chiarisca auspicabilmente il quadro europeo, di cui al punto 5 dell'ordine del giorno.

Assifact sta partecipando, con il supporto della propria Commissione Legale e del prof. De Nova, alla consultazione di UNIDROIT sulla “Model Law of factoring” (allegato 7.3).

8. Attività delle Commissioni Tecniche e dei Gruppi di lavoro

Viene presentata la situazione delle iniziative di formazione dell'Associazione svolte nel 2022 (allegato 8.1), che mette in evidenza la varietà dei corsi offerti agli Associati, il buon riscontro di iscrizioni e la elevata soddisfazione dei partecipanti.

E' stata avviata la progettazione delle iniziative di formazione per il 2023.

L'Associazione sta sottoponendo a certificazione di qualità, secondo i consueti standard internazionali, la propria attività di formazione.

Il GdL Antiriciclaggio ha esaminato la bozza di questionario Bankitalia su AML e la bozza del documento relativo a nuovi indicatori di anomalia, in vista di un eventuale confronto con Banca d'Italia.

Alle ore 12.00, null'altro essendovi da discutere e deliberare, la seduta viene tolta.

IL SEGRETARIO
(Alessandro Carretta)

IL PRESIDENTE
(Fausto Galmarini)