

**Consiglio del 13 dicembre 2022**

**Punto 1 all' ODG**

**Approvazione del verbale della riunione precedente**

**ALLEGATO 1.1**

**Verbale della riunione del 24 maggio 2022**

## **Verbale di riunione del Consiglio del 24 maggio 2022**

L'anno 2022, il giorno 24 del mese di maggio, 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 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 3 maggio 2022
3. Nomina di membri del Consiglio
4. Comunicazioni
5. Esiti attività del Comitato Nomine
6. Nomina di un vice Presidente dell'Associazione
7. Presentazione delle attività e dei programmi delle Commissioni Tecniche associative
8. Relazione sull'attività associativa e bilancio consuntivo dell'Associazione per il 2021-2022
9. Programma di attività e bilancio preventivo 2022-2023
10. Convocazione dell'Assemblea e determinazione del relativo ordine del giorno
11. Stato di avanzamento delle attività associative sulla regolamentazione relativa al factoring
12. 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 (presente presso la sede dell'Associazione) e, constatata la presenza, presso la sede dell'Associazione o in collegamento telematico, dei Vice Presidenti Simone Del Guerra e Alessandro Ricco, dei Consiglieri Andrea Berna, Enrico Buzzoni, Anna Carbonelli, Gabriele Decò, Antonio De Martini, Dario Greco, Paolo Iachettini, Franco Marcarini, Raffaella Pistilli, Ivan Tomassi, giustificata l'assenza dei Vice Presidenti Massimiliano Belingheri e Roxandra Valcu, dei Consiglieri Paolo Alfieri, Sylvain Loiseau, Simone Pasquini, Stefano Zuccherato, preso atto che sono altresì presenti i revisori effettivi Massimo Gianolli, Vittorio Giustiniani e Carlo Zanni e i revisori supplenti Alessandro Bertoldo e Andrea Trupia e che sono stati invitati a partecipare alla riunione Paolo Licciardello e Franco Tomasi (Bper Factor), e che partecipano infine alla riunione, per il punto 7 all'ordine del giorno, Massimo Ceriani (Unicredit Factoring), Silvia Massaro

(Sace Fct), Carlo Sadar (Barclays Bank), Nicoletta Burini 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 22 marzo 2022 viene approvato all'unanimità (allegato 1.1).

#### 2. Sintesi dei principali contenuti della riunione del Comitato Esecutivo del 3 maggio 2022

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.

E' in corso la pubblicazione progressiva (un video alla settimana) sul sito associativo, su LinkedIn e sul canale Youtube dell'Associazione dei video sul factoring, prodotti con la collaborazione del Comitato Esecutivo.

Gli Associati coinvolti nel progetto Factdesk hanno avviato con CBI le attività finalizzate alla partecipazione al progetto comune, con il coinvolgimento di alcune banche interessate alla sperimentazione. Sono state presentate le modalità di svolgimento dei test di fattibilità, attraverso cui sarà possibile simulare casi completi di consultazione e aggiornamento del database. Nel corso degli incontri è stato ribadito l'apprezzamento da parte delle banche della collaborazione fra CBI e Factdesk. Gli esponenti dell'industria del factoring hanno avanzato talune richieste di modifica del processo e del data set impostato da CBI, prontamente recepite da quest'ultimo nei business requirements. L'attività vera e propria sarà avviata in giugno e si prevede che si chiuda in ottobre 2023. La fase di sperimentazione sarà interamente ad investimento CBI. Il piano prevede quindi il rilascio e l'avvio dell'operatività nel quarto trimestre 2023. Gli Associati verranno progressivamente tenuti al corrente dell'evoluzione e degli avanzamenti del progetto, con la prospettiva di una adesione al momento opportuno.

Il Comitato esecutivo della Federazione Europea del Factoring, che si è svolto a Roma in occasione del Summit annuale di aprile, ha eletto Fausto Galmarini Presidente per il prossimo biennio, nominando altresì Vice Presidenti Magdalena Wessel dell'Associazione tedesca DFV (confermata) e Ignacio Pla Vidal dell'Associazione spagnola AEF. Il rinnovo del Comitato Esecutivo della Federazione avrà luogo in un momento successivo, ad iniziativa dell'Assemblea.

Il sopracitato Summit di Roma, organizzato da EUF in collaborazione con FCI, ha avuto particolare successo ed è stato molto apprezzato dai partecipanti per i temi trattati e la qualità dei relatori.

In collaborazione con Deloitte, è stata avviata l'indagine su "Factoring & Crisi d'impresa", con la costituzione di due gruppi di lavoro.

### 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 membri del Consiglio, Andrea Faina (Fidis), Massimo Gianolli (Generalfinance), che ha dato le dimissioni dal ruolo di Revisore effettivo dell'Associazione, e Franco Tomasi (BPER Factor), in sostituzione del dimissionario Paolo Licciardello. Nel dare il benvenuto ai neo consiglieri, il Presidente esprime a Paolo Licciardello, anche a nome dell'intero Consiglio, un particolare ringraziamento per la lunga e molto apprezzata collaborazione prestata all'Associazione, in veste di consigliere, membro del comitato esecutivo, vice presidente.

### 4. Comunicazioni

Le informazioni relative all'andamento del mercato del factoring nel mese di aprile 2022 saranno rese disponibili a breve sul sito associativo e verranno contestualmente distribuite ai membri del Consiglio (allegato 4.1). Dalle prime evidenze emerge la prosecuzione della tendenza alla crescita, già rilevata nei mesi precedenti (con una stima del tasso di incremento delle principali variabili intorno al 13% rispetto al mese di aprile 2021).

La raccolta dei questionari relativi all'indagine sulla domanda di factoring prosegue regolarmente, grazie soprattutto alla collaborazione di alcuni Associati. Visti i risultati già raggiunti, si prevede che la presentazione dell'indagine in Assemblea possa far conto su un campione già significativo.

Per quanto riguarda il PNRR, è in corso di predisposizione il documento programmatico associativo che presenta le risorse e le attività che l'industria del factoring può mettere in campo, al servizio del Paese, per contribuire al successo del Piano. Il Consiglio incarica il Comitato Esecutivo di esaminare e approvare il documento.

In tema di ESG (allegato 4.2), Assifact ha svolto, con la collaborazione di PwC, una prima ricostruzione del quadro normativo di riferimento, con i principali obiettivi di sostenibilità stabiliti a livello internazionale, e degli adempimenti vigenti, con relative tempistiche, in capo agli intermediari relativamente all'integrazione dei fattori ESG. Il lavoro contiene inoltre un primo approfondimento qualitativo su effetti e vantaggi, per tutti i soggetti coinvolti nell'operazione di factoring (società di factoring, imprese cedenti e debitori ceduti), derivanti dall'adozione di un approccio ESG, e mette infine in evidenza una serie di punti di attenzione che è necessario considerare ai fini dell'adeguamento del modello di business dei factors al nuovo approccio.

E' ora necessario – anche alla luce delle aspettative della normativa – approfondire il tema della individuazione e valutazione dei rischi che derivano dalla transizione ESG e dell'impatto che può derivare, in particolare nel caso del factoring, sulla qualità del portafoglio, definendo i soggetti e le metriche da considerare. L'approfondimento sui rischi vale tanto ai fini dei processi interni di concessione del credito quanto del framework di vigilanza prudenziale. Al riguardo, EBA sta attualmente valutando

l'opportunità di introdurre un trattamento dedicato per i fattori di rischio ambientale nell'ambito del Pillar 1.

Alla luce del quadro delineato, Assifact intende lavorare sui fronti suddetti, attraverso la Commissione Crediti e Risk Management e valutando la possibilità di nuove collaborazioni esterne, con particolare riguardo all'obiettivo di individuazione di metriche comuni di valutazione dei rischi coerenti con l'operazione di factoring.

Il Segretario Generale parteciperà all'evento "Innovation Days" del Sole 24 Ore, che si svolgerà a Trento, in occasione del Festival dell'Economia, e presenterà l'indagine sulla domanda di factoring (allegato 4.3)

In occasione della Fiera del Credito, che avrà luogo a Milano nel mese di giugno, è previsto un focus tematico di approfondimento sul factoring. Parteciperanno Enrico Buzzoni e Anna Carbonelli, oltre a esponenti dell'Associata Illimity (allegato 4.4).

Nel percorso di crescente attenzione ai temi della sostenibilità, Assifact si è attivata per aumentare il proprio impatto sulla dimensione social delle variabili ESG, scegliendo di collaborare con un partner di grande affidabilità, CIAI, un'associazione che dal 1968 si prende cura dei bimbi più fragili. Il progetto intende contrastare la povertà educativa nelle periferie di Milano e di Palermo, contribuendo a sostenere in modo continuativo due presidi educativi che hanno l'obiettivo di dare un'opportunità ai bambini che vivono in contesti sociali sfavorevoli (allegato 4.5).

Su proposta del Presidente, il Consiglio delibera il rinnovo della partnership istituzionale con l'Osservatorio Supply Chain Finance del Politecnico di Milano anche in relazione al costante sviluppo dell'operatività specifica che nel mese di maggio ha superato il 10% del turn over complessivo.

L'Associazione Bancaria Italiana sta per avviare la consueta procedura in vista del rinnovo biennale delle cariche dei propri organi. Come già avvenuto in passato, è possibile la costituzione di un'aggregazione elettorale degli intermediari finanziari non appartenenti ai gruppi bancari, finalizzata all'espressione di un rappresentante comune nel Consiglio dell'ABI. Nell'ultimo biennio la rappresentanza dell'aggregazione era stata assegnata ad Assifact nella persona del suo Presidente Galmarini. In base al principio di rotazione, in questa occasione "spetta" a Assofin esprimere, in caso di esito positivo, un rappresentante comune. Su proposta del Presidente, il Consiglio autorizza il Segretario Generale a compiere gli atti necessari alla partecipazione di Assifact all'aggregazione elettorale e a svolgere le conseguenti attività finalizzate all'espressione di un rappresentante comune degli intermediari finanziari nel Consiglio dell'Associazione Bancaria Italiana.

## 5. Esiti attività del Comitato Nomine

Il Presidente, in qualità di Presidente del Comitato Nomine, comunica che, a seguito della delibera del Comitato Esecutivo del 3 maggio 2022, il Comitato Nomine si è riunito per selezionare le candidature pervenute per la carica di Vice Presidente dell'Associazione (allegato 5.1).

Constatato che entro la scadenza prefissata è pervenuta un'unica candidatura da parte della dott.ssa Anna Carbonelli, attualmente Consigliere dell'Associazione e Head of Solution for SMEs, Intesa Sanpaolo, in possesso dei requisiti professionali richiesti e che soddisfa, fra l'altro, le indicazioni espresse dal Comitato Esecutivo circa l'assortimento di genere, il Comitato ha deliberato di sottoporre al vaglio del Consiglio la nomina di Anna Carbonelli alla carica di Vice Presidente.

#### 6. Nomina di un vice Presidente dell'Associazione

Su proposta del Presidente, il Consiglio delibera la nomina di Anna Carbonelli a Vice Presidente dell'Associazione, con voto unanime e l'astensione dell'interessata.

#### 7. Presentazione delle attività e dei programmi delle Commissioni Tecniche associative

I Presidenti ed i coordinatori delle Commissioni Tecniche, insieme a Nicoletta Burini e a Diego Tavecchia, presentano le attività ed i programmi delle Commissioni tecniche associative e dei gruppi di lavoro (allegato 7.1). Il Consiglio esprime la propria soddisfazione per l'intenso ed efficace lavoro svolto, indispensabile per l'attività dell'Associazione ed in grado di generare un significativo valore aggiunto per gli Associati.

Il Consiglio provvede alla nomina di membri delle Commissioni Tecniche come rappresentato nell'allegato 7.2.

#### 8. Relazione sull'attività associativa e bilancio consuntivo dell'Associazione per il 2021-2022

La bozza della consueta Relazione annuale sull'andamento del mercato del factoring e sulle attività associative nel 2021/22 (allegato 8.1) verrà trasmessa ai Consiglieri a breve, una volta che siano resi pubblici i dati contenuti nella Relazione annuale della Banca d'Italia. Una volta recepite le osservazioni dei membri del Consiglio, verrà predisposta la versione finale della Relazione destinata all'Assemblea.

Il Presidente e il Segretario Generale presentano il bilancio consuntivo (conto economico e stato patrimoniale) al 31 marzo 2022 (allegato 8.2). Si segnala in particolare un incremento dei ricavi relativi a contributi di nuovi Associati, ammessi nel corso dell'esercizio, e all'attività di formazione promossa dall'Associazione e un contenimento dei costi ordinari e straordinari. Viene proposto un consistente accantonamento al fondo svalutazione titoli, in conseguenza della dinamica al ribasso dei valori di mercato dei titoli posseduti dall'Associazione. Si tratta di una scelta di carattere meramente prudenziale, tenuto conto del fatto che l'Associazione persegue una politica di mantenimento dei titoli in portafoglio fino alla scadenza, non sopportando quindi di fatto i rischi di variazione dei prezzi di mercato. In conclusione l'esercizio ha fatto registrare un consistente avanzo, ben superiore a quanto previsto in sede di budget, pari a oltre 43.000 euro. Nulla da segnalare nello stato patrimoniale, nel quale le disponibilità finanziarie (conti correnti e di deposito e titoli di stato) sono il

principale impiego, essendo le fonti costituite per lo più da mezzi propri e dal fondo TFR. Su proposta del Presidente, il Consiglio approva il bilancio consuntivo, corredato dal bilancio della gestione commerciale al 31 marzo 2022, che verrà presentato all'Assemblea.

#### 9. Programma di attività e bilancio preventivo 2022-2023

Il Presidente e il Segretario Generale illustrano il bilancio preventivo per il 2022/2023 (allegato 9.1), redatto sulla base del programma delle attività associative per il corrente esercizio, che presenta un sostanziale pareggio tra ricavi e costi. I costi ordinari e straordinari presentano un andamento più o meno in linea con la tendenza degli anni precedenti. I contributi associativi rimangono sostanzialmente immutati (in lieve aumento su base media unitaria, in considerazione della riduzione attesa del numero di Associati). Su proposta del Presidente, il Comitato Esecutivo approva il bilancio preventivo, che verrà presentato all'Assemblea.

#### 10. Convocazione dell'Assemblea e determinazione del relativo ordine del giorno

Su proposta del Presidente, il Consiglio provvede alla convocazione dell'Assemblea ed alla determinazione del relativo ordine del giorno (allegato 10.1).

*Gli Associati sono convocati in Assemblea il giorno 28 giugno 2022 alle ore 19.00 presso la sede sociale in Via Cerva, 9 a Milano, in prima convocazione, ed il giorno mercoledì 29 giugno 2022 alle ore 11.00, presso Assolombarda, Via Pantano 9 a Milano, in seconda convocazione, con possibilità di partecipazione in presenza oppure con sistemi di collegamento a distanza, per discutere e deliberare sul seguente*

#### **ORDINE DEL GIORNO**

- 1. Relazione del Consiglio sull'andamento del mercato del factoring e sulle attività associative nell'esercizio 2021-2022*
- 2. Approvazione del bilancio consuntivo 2021/2022 e del bilancio preventivo 2022/2023 dell'Associazione*
- 3. Nomina di membri del Consiglio*
- 4. Nomina di membri del Collegio dei Revisori.*

Per quanto riguarda il programma complessivo del 29 giugno, esso prevede una riunione del Comitato Esecutivo; la parte pubblica dell'Assemblea comprensiva di un intervento di Francesca Mariotti, Direttore generale Confindustria, e della tavola rotonda su "La gestione del capitale circolante delle imprese in uno scenario di continua incertezza" che vedrà anche la partecipazione del dr. Stefano Firpo, capo di Gabinetto del Ministero per l'innovazione tecnologica; la parte privata dell'Assemblea, con l'approvazione del bilancio, la conferma dei Consiglieri cooptati nel corso dell'esercizio, la sostituzione di un revisore (allegato 10.2).

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

Tra le attività in corso si segnalano, in particolare:

- l'aggiornamento della Circolare tecnica su impedimenti e flessibilità di pagamento (alla luce anche del blocco delle azioni esecutive) (allegato 11.1)
- la richiesta al gruppo PUMA di una proroga della data di prima applicazione per interventi in materia di razionalizzazione degli input
- l'esame (ancora in corso) di un quesito sulle operazioni di factoring formulato all'UIF relativamente alle restrizioni conseguenti alla guerra Russia-Ucraina

## 12. Varie ed eventuali

Viene presentato un aggiornamento del programma di iniziative di formazione previsto a catalogo per il periodo maggio-novembre 2022 (allegato 12.1).

E' pervenuta una richiesta di ammissione all'Associazione, in qualità di Associato Sostenitore, da parte dello studio legale "Legali Riuniti Lex Avvocati Associati" (allegato 12.2). Il Consiglio approva.

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

IL SEGRETARIO  
(Alessandro Carretta)

IL PRESIDENTE  
(Fausto Galmarini)