

Verbale di riunione del Consiglio del 13 dicembre 2022

L'anno 2022, il giorno 13 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, 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 dell'11 ottobre 2022
3. Comunicazioni
4. Procedura per la nomina del Presidente designato dell'Associazione per il prossimo triennio
5. Factoring e crisi d'impresa (in collaborazione con Deloitte)
6. Indagine sulla domanda di factoring
7. ESG e factoring
8. Stato di avanzamento delle attività associative sulla regolamentazione relativa al factoring
9. Attività delle Commissioni tecniche e dei gruppi di lavoro
10. 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 Massimiliano Belingheri, Anna Carbonelli, Simone Del Guerra, Alessandro Ricco e Ruxandra Valcu, dei Consiglieri Paolo Alfieri, Andrea Berna, Enrico Buzzoni, Gabriele Decò, Andrea Faina, Massimo Gianolli, Dario Greco, Paolo Iachettini, Sylvain Loiseau, Franco Marcarini, Simone Pasquini, Franco Tomasi, Ivan Tomassi, giustificata l'assenza dei Consiglieri Antonio De Martini e Raffaella Pistilli, preso atto che sono altresì presenti il revisore effettivo Andrea Trupia e il revisore supplente Gabriele Piccini, che è stato invitato a partecipare alla riunione Daniele Schroder (Sace FCT), e che partecipano infine alla riunione, per i punti di competenza, Francesco Brunelli, Michele Montesi e Antonio Zecca (Deloitte), Riccardo Basso (Banca d'Italia), Stefania Spallutti (Sace FCT), Pietro Bartolini, 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 24 maggio 2022 viene approvato all'unanimità (allegato 1.1).

2. Sintesi dei principali contenuti della riunione del Comitato Esecutivo dell'11 ottobre 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.

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. Questi ultimi presentano, in contro tendenza rispetto alle banche e agli altri factors, una crescita degli NPLs, in particolare per posizioni scadute (*"past due"*) da oltre 90 gg.. 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 in quanto trattasi per la gran parte di "grandi aziende" private con buon rating o di debitori riconducibili alla P.A. per i quali il rischio di credito è storicamente marginale.

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 e all'inflazione. 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 (alto tasso di inflazione), quest'ultimo "spiega" - secondo una stima preliminare - 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.

Il Presidente Galmarini ha riferito in merito agli esiti dell'Executive Committee EUF tenutosi il 30 settembre u.s. a Madrid nel corso del quale sono stati commentati positivamente i volumi di turn over raggiunti in EU nel I semestre 2022 che segnano un incremento superiore al 20%, con un'incidenza sul GDP in ulteriore crescita al 12.5% (dall'11,4%), illustrati gli esiti degli incontri con i Regulators circa le proposte di modifica della nuova d.o.d. per renderla più coerente con la natura dell'attività di factoring incentrata sui crediti di natura commerciale e descritte le iniziative che la EUF intende intraprendere con i rappresentanti della EU Commission, l'European Council

e il Parlamento Europeo per la revisione della CRR. In tale occasione è stato presentato il nuovo coordinatore della EUF, prof. Vincenzo Farina, indicato da Assifact in sostituzione della dimissionaria Monica Martin Blanco e deliberata la costituzione di uno specifico comitato dedicato alla tematica ESG, alla luce delle implementazioni normative e regolamentari che trattano la tematica con sempre maggiore attenzione.

Assifact ha partecipato, con il supporto della propria Commissione Legale e del prof. De Nova, alla consultazione di UNIDROIT sulla “Model Law of factoring”.

E’ stata presentata la situazione delle iniziative di formazione dell’Associazione svolte nel 2022, che mette in evidenza la varietà dei corsi offerti agli Associati, il buon riscontro di iscrizioni e la elevata soddisfazione dei partecipanti.

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.

3. Comunicazioni

Le informazioni relative all’andamento del mercato del factoring nel mese di ottobre 2022 (dati definitivi) saranno rese disponibili a breve sul sito associativo e verranno contestualmente distribuite ai membri del Consiglio (allegato 3.1). Dalle prime evidenze emerge la prosecuzione della tendenza alla crescita nei termini raggiunti nei mesi precedenti, in particolare per quanto riguarda il turnover.

Viene reso noto che la Vice Presidente Carbonelli è stata nominata, in rappresentanza di Assifact, nel Consiglio generale di Confindustria servizi innovativi e tecnologici (CSIT).

Viene presentata ed approvata una policy relativa alla reportistica sul mercato del factoring presentata in occasione di riunioni di Consiglio, Comitato Esecutivo e Commissioni tecniche (allegato 3.2).

In merito a FactDesk, viene fornito al Consiglio da Diego Tavecchia un aggiornamento delle attività svolte e previste. Cominciano a pervenire da parte di diversi gruppi bancari le adesioni alla sandbox proposta da CBI-ABI e sono in corso contatti con il Garante della Privacy. I vice Presidenti Carbonelli, Del Guerra e Valcu riferiscono in merito alla recente riunione del Comitato di coordinamento, che intende proseguire i propri lavori nel prossimo anno, con un approccio più operativo. Tutti gli Associati sono invitati a partecipare al Comitato e, se lo ritengono opportuno, a fare domanda di adesione alla sandbox promossa da CBI. Il Segretario Generale sottolinea l’importanza di mantenere una visione complessiva dell’iniziativa, al fine di salvaguardarne le implicazioni positive per il factoring, anche nel caso in cui qualche gruppo bancario decida di avviare il proprio intervento in FactDesk “partendo” dall’anticipo fatture.

Sul tema CRR prosegue l’iter degli emendamenti in discussione al Parlamento europeo che contengono riferimenti al caso del factoring, promossi da EUF e da

Assifact, come anticipato dal Presidente Galmarini. Assifact sta coinvolgendo anche Confindustria, al fine di sensibilizzare ulteriormente i parlamentari europei italiani.

Confindustria servizi innovativi e tecnologici (CSIT) ha completato recentemente una revisione del proprio sistema contributivo, che tiene conto delle dimensioni effettive delle Associazioni aderenti e dei rispettivi associati. Tale modifica, unitamente ad un generale aumento dei costi, conseguente anche all'andamento dell'inflazione, è destinata a produrre un forte aumento dei contributi richiesti ad Assifact.

Il Presidente ricorda che l'Assemblea dell'Associazione, già prevista a calendario per il 27 giugno 2023, celebrerà anche il 35° esercizio di Assifact e invita fin da ora tutti i Consiglieri ad essere presenti.

Su invito del Presidente, prende la parola Paolo Alfieri, il quale comunica che sta per assumere un altro incarico nell'ambito del gruppo Sace e rassegna quindi le proprie dimissioni dalla carica di Consigliere e membro del Comitato Esecutivo dell'Associazione. Il Presidente, a nome dell'intero Consiglio, ringrazia Paolo Alfieri per l'apprezzata collaborazione prestata all'Associazione, felicitandosi per il nuovo incarico assunto nel gruppo Sace e congratulandosi con Daniele Schroder, presente alla riunione odierna, che gli subentrerà nella carica di Direttore Generale di Sace FCT.

4. Procedura per la nomina del Presidente designato dell'Associazione per il prossimo triennio

In base anche alle candidature pervenute, il Consiglio provvede alla designazione del Comitato Nomine, che risulta così composto: Fausto Galmarini (Presidente), Andrea Berna, Enrico Buzzoni, Antonio De Martini, Andrea Faina.

Il Consiglio dà mandato al Comitato Nomine di rivedere, se del caso, i principi e le regole da seguire nella procedura di scelta del Presidente designato, così come a suo tempo definiti e confermati in occasione della nomina del Presidente designato avvenuta nel 2020. In caso di modifiche sostanziali, tali principi e regole verranno sottoposti per approvazione al Comitato Esecutivo previsto il 24 gennaio 2023.

Successivamente il Comitato Nomine inviterà gli Associati a formulare le candidature per la carica di Presidente designato, corredate da un programma di attività.

5. Factoring e crisi d'impresa, in collaborazione con Deloitte

Il Presidente invita a partecipare alla riunione i colleghi di Deloitte, i quali, con il supporto di Pietro Bartolini, dopo una premessa sui termini dell'accordo di collaborazione tra Assifact e Deloitte, descrivono l'evoluzione del contesto regolamentare sulla crisi d'impresa e sui ruoli che il factoring può svolgere in tale ambito. Vengono infine presentate le modalità di lavoro prescelte per l'analisi del mercato, al fine di individuare, con la collaborazione degli Associati, linee guida e buone pratiche (allegato 5.1). Il Consiglio manifesta il proprio apprezzamento per l'iniziativa e invita a proseguire secondo il programma di lavoro prestabilito, che dovrebbe concludersi entro il mese di settembre 2023.

6. Indagine sulla domanda di factoring

Su invito del Presidente, Diego Tavecchia presenta i primi risultati generali dell'indagine sulla domanda di factoring (allegato 6.1), che rappresenta un importante avanzamento nella conoscenza del punto di vista delle imprese, in considerazione dell'ampiezza e significatività del campione, dell'articolazione dei temi indagati e della qualità delle risposte. Il database disponibile si presta a diverse chiavi interpretative, che saranno oggetto di ulteriori approfondimenti, anche nella prospettiva della redazione di rapporti più specifici su temi particolari. Il Presidente sottolinea in ogni caso una migliore percezione della clientela sulla validità e importanza del factoring nella gestione del capitale circolante rispetto alle indagini svolte nel passato.

Il Segretario Generale sottolinea che la realizzazione dell'indagine è stata resa possibile grazie alla collaborazione di alcuni Associati, che hanno attivato le relazioni con le imprese indagate. KPMG si è dichiarata disponibile a collaborare alla realizzazione e presentazione del rapporto definitivo, secondo un calendario condiviso. Il tema verrà anche ripreso in occasione dell'Assemblea annuale dell'Associazione.

Il Consiglio manifesta il proprio apprezzamento per i risultati raggiunti, segnalando che i contenuti dell'indagine possono essere preziosi, oltre che per gli Associati, per le banche a vario titolo coinvolte nella distribuzione del factoring alla propria clientela, per le imprese non ancora utilizzatrici del factoring, in una prospettiva di educazione finanziaria, e prospetta il coinvolgimento della Commissione Marketing e Comunicazione per un'adeguata valorizzazione dell'indagine.

7. ESG e factoring

Su invito del Presidente, Nicoletta Burini presenta i primi risultati dell'indagine sulla sostenibilità nel settore del factoring (allegato 7.1), allo stato attuale alimentata da 12 Associati, da cui emerge la presenza di numerosi cantieri in materia ESG e fermento del settore sui diversi fronti indagati (profili generali, di organizzazione e di compliance, profili ambientali, aspetti sociali e attinenti alla gestione del personale, profili di governance, profili di business e risk management) ma con un orizzonte temporale di almeno un anno per una concreta messa a terra delle progettualità in corso. Il 59% circa delle società dichiara infatti di non aver ancora adottato una policy che descrive l'approccio adottato per identificare e gestire i fattori ESG nei processi e in generale nel business aziendale ma di essere in procinto di farlo entro i prossimi 12 mesi. L'8% delle società ha invece già adottato e reso pubblica tale policy. Il 25% ha recepito la Policy del Gruppo d'appartenenza, disponibile sull'Intranet aziendale.

Per quanto riguarda la clientela, la Commissione Crediti e Risk Management dell'Associazione, in collaborazione con CRIF, ha avviato una riflessione sulla valutazione e misurazione della sostenibilità delle imprese clienti. In particolare, il lavoro di approfondimento sulla valutazione ESG delle aziende ha l'obiettivo di individuare i principali elementi, indicatori e criteri che la consentono e come questa si inserisca nel processo del credito, permettendo lo sviluppo di analisi più attente del

merito creditizio, con particolare attenzione alla prospettiva del factor e alle diverse angolazioni con cui la peculiare natura del factoring (*asset-based* e di breve periodo) può approcciarsi alla tematica. (allegato 7.2).

Nicoletta Burini comunica inoltre che, nell'ambito del proprio percorso di sostenibilità, Assifact ha scelto di sostenere il Centro Italiano Aiuti all'Infanzia (CIAI), finanziando alcune iniziative di contrasto alla povertà educativa e di aiuto agli scolari in difficoltà. In particolare, si tratta di progetti volti a tutelare i bambini e le bambine più fragili di alcune aree complicate delle nostre città accompagnandoli per tutto l'anno scolastico 2022/2023 nei Presidi Educativi Territoriali CIAI di Milano e Palermo (allegato 7.3).

Il Vice Presidente Del Guerra, Presidente della Commissione organizzazione e risorse umane, Stefania Spallutti, coordinatrice del gruppo di lavoro Diversity e Diego Tavecchia presentano il primo rapporto sulla Diversity nel settore del factoring (allegato 7.4), che mette in evidenza la convinzione, condivisa tra gli operatori del factoring, che la diversità rappresenta un importante asset aziendale, utile ad affrontare le tematiche da più angolazioni, creare discontinuità e innovazione negli approcci, migliorare la reputazione aziendale e attrarre talenti. La diffusione fra gli Associati delle politiche orientate alla tutela della diversità risulta oggi disomogenea e spesso guidata dalle Capogruppo. Nell'ambito delle attività già in corso, si registrano azioni indirizzate allo sviluppo di una cultura aziendale sul tema: iniziative di sensibilizzazione, policy su equità di genere, iniziative di formazione, ecc. Appare cruciale in questa prospettiva il ruolo del management, come controparte in grado di guidare e dare concretezza al cambiamento culturale. Tale ruolo può essere valorizzato attraverso specifiche iniziative formative e informative, il cui impatto può essere misurato anche con l'ausilio di specifici KPI di performance per integrare profili connessi all'inclusione nel sistema premiale. Sui contenuti del rapporto e, più in generale, sulla rilevanza del tema e le esperienze dell'intero sistema finanziario in materia, interviene Riccardo Basso, gestore delle diversità in Banca d'Italia e IVASS, invitato a partecipare alla riunione del Consiglio di Assifact, che fornisce alcuni importanti spunti di approfondimento, che saranno tenuti presenti nel prosieguo dei lavori della Commissione.

In conclusione, il Presidente, a nome del Consiglio, ringrazia i colleghi coinvolti a vario titolo sui temi della sostenibilità presentati nella riunione odierna, e in particolare Riccardo Basso per il suo gradito e apprezzato intervento, ripromettendosi di tornare in argomento nelle successive riunioni del Consiglio.

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

Vengono distribuiti e brevemente commentati il consueto documento di monitoraggio della normativa (allegato 8.1) lo Stakeholder Engagement Plan di Cattaneo&Zanetto (allegato 8.2).

9. Attività delle commissioni tecniche e dei gruppi di lavoro

Viene presentato il consueto Report sui lavori delle Commissioni Tecniche (allegato 9.1).

Il Consiglio provvede alla nomina di membri delle Commissioni Tecniche come rappresentato nell'allegato 9.2.

L'Associazione ha ottenuto la certificazione di qualità per l'attività formativa svolta a favore degli Associati e di terzi.

Nel 2023 verrà costituito un nuovo gruppo di lavoro in tema di "Supply Chain Finance".

La Commissione Crediti e risk management ha emanato le linee guida sul monitoraggio creditizio nel factoring. Sono state inoltre avviate alcune riflessioni sul monitoraggio di secondo livello.

Sul fronte della DoD, la Commissione Legale sta esaminando le FAQ rese disponibili da Banca d'Italia sul tema, al fine di aggiornare le indicazioni fornite nel tempo dall'Associazione.

La Commissione Organizzazione e risorse umane ha completato l'analisi dei mezzi di incasso dei crediti acquistati, individuando le possibili linee evolutive per risolvere alcune criticità.

10. Varie ed eventuali

Il Presidente comunica che è pervenuta domanda di ammissione all'Associazione da parte di Banca Progetto spa a seguito di contatti preliminari da lui avuti con esponenti della citata Banca in occasione della presente riunione del Consiglio e dunque non è stato possibile inserirla esplicitamente tra i punti all'ordine del giorno. La documentazione presentata è comunque completa ed è a disposizione dei Consiglieri. Il Presidente ottiene il consenso dei Consiglieri alla trattazione del tema ed il parere favorevole dei revisori presenti.

Su proposta del Presidente, il Consiglio, esaminate le caratteristiche di Banca Progetto spa, ne delibera l'ammissione all'Associazione, con la qualifica di associato ordinario.

Alle ore 12.45, null'altro essendovi da discutere e deliberare, la seduta viene tolta.

IL SEGRETARIO
(Alessandro Carretta)

IL PRESIDENTE
(Fausto Galmarini)