

Ns. Rif.: 192/23/VD

Milano, 1 settembre 2023

**OGGETTO: GRUPPO DI LAVORO "IMPATTI ESG SUL BILANCIO"**

Convocazione riunione dell'11 settembre 2023

Verbale riunione del 26 luglio 2023

Si comunica la convocazione della riunione in videoconferenza del Gruppo di lavoro in oggetto per **lunedì 11 settembre 2023 alle ore 11.00** con il seguente

**ORDINE DEL GIORNO:**

1. Approvazione verbale riunione precedente
2. Comunicazioni
3. Prosecuzione approfondimenti in materia di costo ammortizzato e prodotti ESG compliant
4. Varie ed eventuali

Si prega di confermare la partecipazione.

Il link per accedere alla videoconferenza sarà trasmesso direttamente sugli indirizzi personali dei membri del Gruppo di lavoro. Ove non possibile il collegamento video, sarà comunque possibile accedere in collegamento telefonico.

Con l'occasione si trasmette il verbale della riunione precedente. Si prega di inviare eventuali commenti/osservazioni **entro venerdì 8 settembre p.v.**

Si ricorda che 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. In particolare, ogni partecipante è tenuto a evitare lo scambio di informazioni sensibili 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.

*Si ricorda altresì che il presente documento, **riservato agli Associati e non divulgabile all'esterno**, 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. E' possibile recuperare in autonomia le credenziali di accesso con il proprio indirizzo email cliccando su password o nome utente dimenticato: <https://areariservata.assifact.it>.*

Cordiali saluti

Il Segretario Generale  
Alessandro Carretta

**DISTRIBUZIONE:**

e p.c.:

|                            |                            |  |
|----------------------------|----------------------------|--|
| <b>BFF BANK</b>            |                            | Massimiliano BELINGHERI<br><b>Carlo ZANNI (**)</b> |
| <b>EXPRIVIA</b>            | Katia PROIETTO             | Dario GRECO  |
| <b>FACTORIT</b>            | Paolo MONTI                | Fabio BOLLINI                                      |
| <b>MBFACTA</b>             | Samuele CORTI              | Enrico BUZZONI                                     |
| <b>SACE FCT</b>            | Alessandra CIMINI          | Daniele SCHRODER                                   |
| <b>UNICREDIT FACTORING</b> | <b>Massimo CERIANI (*)</b> | Alfredo BRESCIANI                                  |

(\*) Coordinatore della Commissione Amministrativa

(\*\*) Presidente della Commissione Amministrativa

# Verbale Gdl Impatti ESG sul bilancio del 26 luglio 2023



## Data riunione

26 luglio 2023 ore 11:00

## Luogo

Videoconferenza Teams

## Ordine del giorno:

1. Obiettivi e insediamento
2. Nomina del coordinatore
3. Avvio lavori
4. Varie ed eventuali

## Presenti

## Foglio Presenze

## Verbale

### 1. Obiettivi e insediamento

Il tema ESG è particolarmente rilevante per il sistema creditizio, incluso il factoring.

Emerge una potenziale criticità per il factoring perché nel mercato ci sono dei contratti che prevedono un aggravio o un premio in termini di tasso a coloro che sono in linea con taluni parametri in termini di sostenibilità.

Questa previsione introduce un fattore esterno che non è riconducibile al passaggio del tempo né al tasso: si mette quindi in dubbio l'appostazione al costo ammortizzato di queste esposizioni, di cui occorre valutare l'opportunità di valutazione al fair value.

### 2. Nomina del coordinatore

Massimo Ceriani è nominato unanimemente coordinatore del Gdl.

### 3. Avvio lavori

In diversi Associati, il tema non è ancora stato affrontato.

La diversa classificazione porterebbe effetti molto contenuti. Tuttavia, applicare il fair value su questi crediti non sarebbe immediato e porterebbe instabilità nel conto economico. Da tenere in considerazione anche il fatto che il business model non cambia, perché i crediti vengono portati a scadenza.

Anche per questo, si ritiene che su operazioni a breve termine e alta rotatività sia possibile sostenere che valga la pena considerare in ogni caso queste operazioni a costo ammortizzato.

Dai confronti di alcuni Associati con la capogruppo, pare che l'orientamento sia più rigoroso in quanto si considera che il contratto quadro prevede l'applicazione di un tasso fisso che dipende anche da una griglia di performance ESG correlata ad un tasso. Pur se il tasso non varia, il suo pricing iniziale non dipende esclusivamente da fattori "tradizionali" ma anche da fattori ESG, mettendo in dubbio il superamento del SPPI test.

Pare che la BCE abbia in animo di eliminare il fattore ESG dall'IFRS9. Sul punto saranno effettuate verifiche in vista della prossima riunione.

I presenti prendono atto delle problematiche connesse alla tematica, riservandosi ulteriori verifiche anche con le rispettive capogruppo in vista della prossima riunione.

#### **4. varie ed eventuali**

Il prossimo incontro si terrà l'11 settembre alle ore 11:00.

Non essendovi altro da discutere, la seduta è tolta alle ore 12.30

#### **Follow up**

- Verifica eventuali orientamenti della capogruppo sul tema del costo ammortizzato per le esposizioni ESG compliant > Gdl
- Verifica eventuali orientamenti BCE sul tema del costo ammortizzato per le esposizioni ESG compliant > Gdl / Staff Assifact
- Convocare prossima riunione Gdl Impatti ESG su bilancio per 11 settembre ore 11.00 > Staff Assifact

#### **Materiali**

I materiali allegati al verbale, incluso il foglio presenze, sono disponibili nell'Area Riservata del sito associativo nella pagina della riunione e accessibili, previa autenticazione, anche cliccando sui seguenti link:

- [Convocazione](#)