

**ASSIFACT**

Associazione Italiana per il Factoring

CIRCOLARE TECNICA 02/25

Milano, 29 gennaio 2025

OGGETTO: Segnalazione in CR di operazioni di factoring con cliente intermediario non iscritto all'albo ex art. 106 TUB

Il presente documento, riservato agli Associati e non divulgabile all'esterno, è pubblicato nell'Area "Le Circolari" dell'Area Riservata del sito associativo: <https://areariservata.assifact.it>.

Cordiali saluti

Il Segretario Generale
Alessandro Carretta

DISTRIBUZIONE:

ASSOCIATI ORDINARI E CORRISPONDENTI			
AOSTA FACTOR	Alessandro BERTOLDO	EXPRIVIA	Dario GRECO
BANCA CF+	DIREZIONE GENERALE Michele RONCHI	FACTORCOOP	Franco TAPPARO
BANCA DEL FUCINO	DIREZIONE GENERALE Stefano CUPPERI	FACTORIT	Fabio BOLLINI
BANCA IFIS	Andrea BERNA Alberto STACCIONE	FERCREDIT	Stefano PIERINI
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA	Carmelo GIAN SIRACUSA	FIDIS	Andrea FAINA
BANCA PROGETTO	Giorgio GRAZIANI Giuseppe PIGNATELLI	GENERALFINANCE	Massimo GIANOLLI
BANCA SISTEMA	Andrea TRUPIA	GUBER BANCA	DIREZIONE GENERALE Simone PORCELLATI
BANCA VALSABBINA	DIREZIONE GENERALE Antonio ARMILLOTTA	IFITALIA	Chiara BRACCI
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA	Davide TOGNETTI	ILLIMITY BANK	Franco MARCARINI
BARCLAYS BANK IRELAND	Alessandro RICCO	INTESA SANPAOLO	Anna CARBONELLI
BCC FACTORING	Paolo IACHETTINI	ISTITUTO PER IL CREDITO SPORTIVO E CULTURALE	DIREZIONE GENERALE Alfonso IAQUINANDI
BFF BANK	Massimiliano BELINGHERI	MBFACTA	Enrico BUZZONI
BPER FACTOR	Matteo BIGARELLI Vittorio GIUSTINIANI	MCC FACTOR	DIREZIONE GENERALE Alberto ROMANI
BURGO FACTOR	Luca BERTINI	SACE FCT	Daniele SCHRODER
CLESSIDRA FACTORING	Gabriele PICCINI Keoma GARBILLO	SG FACTORING	Sylvain LOISEAU
CREDEMFACTOR	Gabriele DECO'	UNICREDIT FACTORING	Daniela FERRARI
CREDIT AGRICOLE FACTORING	Ivan TOMASSI		
ASSOCIATI SOSTENITORI			
AGENZIA ITALIA	Lorenzo BAGGIO	LENDSCAPE	Kevin DAY
BENEFIND	Alessandro CICCHI	LEXANT SOCIETA' BENEFIT TRA AVVOCATI	Andrea ARNALDI
CODIX	Laurent TABOUELLE	QUALCO	Marco COZZI
FINWAVE	Willy BURKHARDT	SCIUME' LEGAL & TAX	Nicola NUNZIATA
FS2A	Francesco SACCHI	SEFIN	Claudia NEGRI
GIOVANARDI STUDIO LEGALE	Cecilia LAMPERTICO	STUDIO LEGALE FUMAGALLI, GRANDO e ASSOCIATI	Francesco LOI
K LINX	Mario FARRIS	STUDIO LEGALE LUPI E ASSOCIATI	Massimo LUPI
LA SCALA SOCIETA' TRA AVVOCATI	Luciana CIPOLLA	STUDIO LEGALE RAIA & PARTNERS	Domenico RAIA
LEGALI RIUNITI LEX AVVOCATI ASSOCIATI	Gianluca LEOTTA		



ASSIFACT

Associazione Italiana per il Factoring

Si trasmette agli Associati la nota recante l'interpretazione fornita dalla Commissione Segnalazioni di Vigilanza e Centrale Rischi per la segnalazione in Centrale dei Rischi delle operazioni di ricessione di crediti commerciali in cui il cedente è una controparte classificata come intermediario sulla base del relativo SAE, ma non è un intermediario finanziario ex art. 106 TUB e non partecipa alla CR (caso tipico: società captive di gruppo industriale).

Si sottolinea che la Banca d'Italia ha confermato la correttezza dell'interpretazione fornita dall'Associazione sul punto.

Segnalazione in CR di operazioni di factoring con cliente intermediario non iscritto all'albo ex art. 106 TUB

Organo associativo

Commissione Segnalazioni di Vigilanza e Centrale Rischi

Stato del documento

Approvato

Data

10/01/2025

Segnalazione in CR di operazioni di factoring con cliente intermediario non iscritto all'albo ex art. 106 TUB

La disciplina delle segnalazioni in Centrale dei Rischi prevede, come noto, disposizioni specifiche per la cessione di crediti commerciali fra intermediari (c.d. “ricessione”), ovvero il caso in cui un intermediario, per svariate ragioni (es. esigenze di funding o supporto alla gestione dei rischi), cede a sua volta ad un altro intermediario i crediti acquistati nell’ambito di un rapporto di factoring.

Tali disposizioni, che prevedono il collegamento delle segnalazioni effettuate all’intermediario ri-cedente e cessionario, sono finalizzate a “neutralizzare” gli effetti segnaletici dell’operazione di ricessione, evitando le possibili distorsioni della rappresentazione che potrebbero generarsi dall’applicazione della disciplina generale delle cessioni di finanziamenti alla ricessione di crediti commerciali.

In questo contesto, appare opportuno chiarire il trattamento segnaletico della seguente operazione:

- **acquisto di crediti commerciali** nell’ambito di un rapporto di factoring
- il **cedente** è una controparte classificata come **intermediario** sulla base del relativo SAE **ma non è un intermediario finanziario ex art. 106 TUB** e non partecipa alla Centrale Rischi (caso tipico: società captive di gruppo industriale).

Secondo l’interpretazione della Commissione Segnalazioni di Vigilanza e Centrale Rischi, l’operazione di cessione in esame va segnalata come qualsiasi altra operazione da clientela diversa da intermediari segnalanti e, quindi, occorre indicare il cedente negli autoliquidanti e il debitore in sezione informativa.

Nel dettaglio, la segnalazione del caso in esame è così strutturata:

- a. l’esposizione verso il **cedente (intermediario non segnalante) per cassa**, negli autoliquidanti
- b. in **sezione informativa**, segnalando il **valore nominale dei crediti acquisiti in capo al debitore ceduto** nella categoria di censimento “crediti acquisiti (originariamente) da clientela diversa da intermediari – debitori ceduti”, con il **cedente (intermediario non segnalante) come censito collegato**.

La suddetta interpretazione è stata condivisa con gli uffici competenti della Banca d’Italia, che ne hanno confermato la correttezza.