

Verbale di riunione del Consiglio del 26 marzo 2025

L'anno 2025, il giorno 26 del mese di marzo, 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 21 gennaio 2025
3. Nomina di membri del Consiglio
4. Attivazione del Comitato Nomine per la carica di Vice Presidente dell'Associazione
5. Comunicazioni
6. Presentazione dell'indagine sulla sostenibilità nel settore del factoring
7. DoD 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 dell'Associazione Massimiliano Belingheri, il quale chiama a fungere da Segretario verbalizzante il Segretario Generale dell'Associazione Alessandro Carretta e, constatata la presenza, presso la sede della riunione o in collegamento telematico, dei Vice Presidenti Chiara Bracci, Daniela Ferrari, Alessandro Ricco, dei Consiglieri Andrea Berna, Matteo Bigarelli, Fabio Bollini, Enrico Buzzoni, Carmelo Giansiracusa, Dario Greco, Paolo Iachettini, Sylvain Loiseau, Franco Marcarini, Stefano Pierini, Ivan Tomassi e Andrea Trupia, giustificata l'assenza della Vice Presidente Anna Carbonelli, dei consiglieri Andrea Faina, Massimo Gianolli, Giuseppe Pignatelli e preso atto che sono altresì presenti i revisori effettivi Alessandro Bertoldo, Vittorio Giustiniani, Carlo Zanni e il revisore supplente Franco Tapparo, che sono stati invitati alla riunione il Past President Fausto Galmarini, Moris Franzoni (Credemfactor) e Valerio Perinelli (Sace FCT) e che partecipano alla riunione, per i punti di competenza, Nicoletta Burini e Diego Tavecchia (Assifact) e Mario Terenzi (Sace FCT), nonché Antoine De Chabot (EUF) e Angela Costanzo (MEF) e Daniele Schroder, nella prima parte della riunione, 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 10 dicembre 2024 viene approvato all'unanimità (allegato 1.1).

2. Sintesi dei principali contenuti della riunione del Comitato Esecutivo del 21 gennaio 2025

Il Presidente e il Segretario Generale segnalano i contenuti dell'ultima riunione del Comitato Esecutivo che non sono oggetto di trattazione nella presente riunione del Consiglio.

Il Comitato ha commentato in via preliminare la sentenza della Corte Europea dei diritti dell'uomo sui mancati pagamenti di enti territoriali in dissesto. Il tema è all'attenzione della Commissione Legale per valutare le implicazioni più generali della sentenza.

Sul tema del perimetro delle tre categorie di Associati (Ordinari, Corrispondenti e Sostenitori), il Comitato ha deliberato in merito alla natura ed ai contenuti delle attività che definiscono il concetto di "svolgimento indiretto dell'attività di factoring", previsto dallo Statuto, ai fini dell'ottenimento della qualifica di Associato Corrispondente.

Il Comitato ha esaminato il Piano di comunicazione associativa 2025, che si concentra sulla diffusione della conoscenza del prodotto e del settore del factoring, al fine di aumentare la consapevolezza delle imprese rispetto all'importanza di una gestione attiva del capitale circolante. Gli strumenti introdotti sono, in particolare, la proposizione e la partecipazione a iniziative di educazione finanziaria rivolte alle imprese e la collaborazione con le Associazioni di categoria delle stesse.

È stata commentata l'indagine conoscitiva sulle attività ed i servizi associativi, la quale ha fornito informazioni rilevanti su percezioni, abitudini e suggerimenti dei membri delle Commissioni Tecniche dell'Associazione in merito alle attività e agli strumenti messi a disposizione da quest'ultima. Sono emerse importanti indicazioni sulle modalità con cui i membri delle Commissioni si rapportano con le risorse messe a disposizione dall'Associazione, evidenziando le aree di miglioramento e le relative proposte operative sulle quali si sta già lavorando.

3. Nomina di membri del Consiglio

Il Presidente comunica che sono pervenute le dimissioni dalla carica di consiglieri dell'Associazione di Gabriele Decò (Credemfactor) e Daniele Schroder (Sace FCT) e che le rispettive società hanno provveduto alla designazione dei sostituti nel modo seguente: per Credemfactor Moris Franzoni, Direttore Generale, e per Sace FCT Valerio Perinelli, Direttore Generale.

Su proposta del Presidente e con l'approvazione dei revisori presenti, il Consiglio provvede alla cooptazione di Moris Franzoni e Valerio Perinelli, ai sensi dell'art. 11 dello Statuto. Con l'occasione il Presidente, a nome del Consiglio, ringrazia Gabriele Decò e Daniele Schroder, anche nel suo ruolo di Vice Presidente, per la intensa e fruttuosa collaborazione prestata all'Associazione.

4. Attivazione del Comitato Nomine per la carica di Vicepresidente dell'Associazione

Su proposta del Segretario Generale, il Consiglio avvia la procedura di nomina di un Vice Presidente dell'Associazione, affidata al Comitato Nomine, composto da Massimiliano Belingheri, Alessandro Bertoldo, Fausto Galmarini (allegato 4.1)

5. Comunicazioni

Il report sui dati preliminari di mercato per il mese di febbraio 2025 (allegato 5.1) mette in evidenza che il mercato del factoring presenta un andamento in lieve calo per quanto riguarda il turnover (-1,50% rispetto all'anno precedente), mentre crescono sia l'outstanding (+0,59%) che gli anticipi (1,36%). Da segnalare il forte calo (-10% circa) del turnover riveniente da operazioni di Supply Chain Finance.

Diego Tavecchia presenta la struttura e i principali contenuti del nuovo Rapporto annuale sul mercato del factoring (allegato 5.2), che costituisce una novità nel panorama delle pubblicazioni associative, con l'obiettivo di fornire agli operatori del settore, alla clientela e a tutti gli stakeholder una visione generale, con alcuni profili di approfondimento, dell'industria del factoring e del ruolo che essa svolge per l'economia del Paese. La presentazione ufficiale del Rapporto è prevista in occasione dell'Assemblea annuale di giugno.

Viene presentato il calendario aggiornato delle attività associative per il 2025 (allegato 5.3).

L'Assemblea annuale di Assifact, prevista per il 25 giugno 2025 presso la nuova sede di Banca BFF a Milano, avrà per oggetto il ruolo del factoring nell'internazionalizzazione delle imprese italiane e sarà anche l'occasione per presentare il nuovo Rapporto sul mercato del factoring.

Nicoletta Burini presenta il programma degli eventi, organizzati in collaborazione con Unindustria (allegato 5.4) e destinati alla clientela attuale e potenziale del factoring. Il primo evento si è svolto a Roma il 18 marzo 2025 con la partecipazione di Paolo Iachettini (BCC Factoring) e Paolo De Marchi e Stefano Cattaneo (MBFacta), affiancati dalla testimonianza di alcune imprese. Ha chiuso i lavori Anna Carbonelli, Vice Presidente Assifact e Consigliera Confindustria Servizi Innovativi e Tecnologici.

Il Vice Presidente Alessandro Ricco e Nicoletta Burini presentano i risultati dei Credit Awards, che quest'anno prevedevano anche un focus sul factoring. Premiati, per l'"eccellenza nel factoring", Sace FCT e, per l'"innovazione nel settore bancario", relativa ai processi di digitalizzazione, tramite un progetto avviato all'interno del prodotto factoring e con potenziale scalabilità verso altri prodotti e servizi, Intesa Sanpaolo.

Fausto Galmarini aggiorna il Consiglio in merito alle attività in corso sul modello di governance dell'EUF, nella prospettiva della costituzione di un'associazione indipendente da FCI.

Prosegue regolarmente la ricerca sul factoring internazionale, che sta mettendo in luce alcuni aspetti interessanti, quale ad esempio la perdita di rilievo del “two factor system” a favore di iniziative dirette nei singoli Paesi. I primi risultati saranno presentati nel corso dell’Assemblea di giugno.

Il Consiglio approva la richiesta di adesione dell’Associazione al Comitato Scientifico del framework G-Row, promosso da ENI in collaborazione con altre importanti imprese e relativo ai sistemi di controlli interni nelle catene di fornitura, nella prospettiva di approcci collaborativi alla gestione dei rischi tra le imprese coinvolte nel ciclo attivo e passivo.

Il Segretario Generale presenta il documento “Visione e priorità dell’Associazione” (allegato 5.6) che riassume il posizionamento di Assifact nel contesto del sistema economico e finanziario e del mercato del factoring e pone in evidenza alcuni punti nell’ambito delle funzioni correnti, finalizzati a perseguire la visione dell’Associazione. Tali punti assumono carattere di priorità e sono affiancati, nella mission associativa, dalla prosecuzione delle attività già in essere. Il Consiglio approva il documento, i cui contenuti verranno tenuti presenti nella predisposizione del bilancio preventivo dell’Associazione per il corrente esercizio.

Il Consiglio prende atto delle richieste di recesso dall’Associazione di Guber Banca (associato corrispondente), K-Links e Studio Lupi (associati sostenitori). I soggetti recedenti sono in regola con il pagamento dei contributi associativi e di ogni altro corrispettivo dovuto.

6. Presentazione dell’indagine sulla sostenibilità nel settore del factoring (anticipato dopo il punto 3 all’odg)

Il Presidente invita a partecipare alla riunione Antonie de Chabot, Presidente della Commissione Sostenibilità di EUF e Angela Costanzo, Senior Policy Officer presso il MEF per le questioni relative alla finanza sostenibile, i quali presentano un quadro aggiornato dello scenario internazionale attinente la sostenibilità, con particolare riguardo ai profili normativi e rispondono alle domande dei membri del Consiglio.

Nicoletta Burini e Mario Terenzi (Sace FCT), responsabile del gruppo di lavoro associativo, presentano i risultati della terza indagine sulla sostenibilità nel settore del factoring (allegato 6.1), che mette in evidenza alcuni importanti progressi e qualche margine di miglioramento, specie nei profili di business.

7. DoD e factoring

Il Segretario Generale e Diego Tavecchia forniscono un aggiornamento sul tema, con particolare riguardo agli esiti di un recente confronto tecnico con Banca d’Italia sul tema del trattamento dei crediti verso la PA e della scadenza convenzionale del credito. In tale occasione è stato presentato un documento elaborato da Assifact sul tema della rilevanza della durata effettiva dell’operazione ai fini della definizione di default, nel caso dei crediti commerciali acquistati verso la PA (allegato 7.1), che arriva a formulare anche alcune proposte per eliminare le numerose distorsioni conseguenti

al trattamento attuale di questi crediti. L'incontro ha avuto carattere informale, ma Banca d'Italia, pur riservandosi qualche ulteriore riflessione, ha anticipato di non ritenere, allo stato, del tutto convincenti le considerazioni proposte dall'Associazione, nella prospettiva di una revisione dell'impostazione attuale.

Preso atto di ciò, il Consiglio invita l'Associazione a intensificare i contatti, già in essere su questo tema, con il mondo delle imprese (Confindustria) e con le istituzioni (MEF) per rappresentare la gravità del problema e gli effetti negativi per il sistema economico e per il settore pubblico. Il tema verrà ripreso anche in sede EUF, per sensibilizzare la Commissione europea.

Per quanto riguarda le operazioni di factoring senza notifica, che attualmente presentano un trattamento differenziato, anch'esso oggetto di riflessione da parte delle autorità di vigilanza, l'Associazione effettuerà una ricognizione dell'impostazione seguita dai factor, se possibile anche allargata al contesto internazionale, anche al fine di valutare gli effetti di una eventuale modifica regolamentare.

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

Nicoletta Burini presenta il documento sul monitoraggio normativo e sugli incontri istituzionali (allegato 8.1).

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.

Viene presentata la situazione delle iscrizioni alle iniziative di formazione per il 2025 (allegato 9.3). Il Segretario Generale sottolinea la scarsità delle adesioni, allo stato attuale, alle iniziative di formazione concernenti l'adeguata verifica della clientela e la segnalazione delle operazioni sospette, che costituiscono fronti importanti della formazione del personale, ed invita gli Associati ad intensificare la propria partecipazione in tale ambito.

La Commissione Crediti e risk management ha avviato alcune riflessioni sul concetto di "impegni" nelle operazioni di factoring; ha incontrato KPMG per il progetto di data pooling in corso presso la EUF (allegato 9.4); sta esaminando le linee guida EBA in materia di ESG risks.

La Commissione Organizzazione e risorse umane sta svolgendo una ricognizione presso gli operatori Fintech (allegato 9.5), che prevederà anche una serie di incontri.

Prosegue l'attività del Tavolo con Assirevi e OSCF per l'esame delle problematiche in tema di rappresentazione delle operazioni di supply chain finance nel bilancio dei

buyer. Si prospetta il rafforzamento del gruppo di lavoro, con l'inserimento di alcuni rappresentanti del mondo imprese.

La Cassa Depositi e Prestiti intende costituire, sulla base anche di altre esperienze maturate nell'ambito dei prestiti specializzati, un Plafond di liquidità per il supporto al capitale circolante di PMI e Mid-Cap italiane, riservato alle operazioni di factoring. A seguito di alcuni contatti con Assifact, CDP ha predisposto una proposta di intervento (allegato 9.6), che prevede che il meccanismo di funzionamento del Plafond Factoring e le relative modalità di utilizzo della provvista debbano essere regolati da un'apposita Convenzione sottoscritta da CDP e Assifact. L'Associazione provvederà a richiedere preventivamente ai propri Associati una manifestazione di interesse, in vista della sottoscrizione della convenzione.

10. Varie ed eventuali

Il Consiglio esamina e approva l'aggiornamento del MOG, comprensivo del Catalogo Reati (legge 231), dell'Associazione (allegato 10.1).

Il Consiglio invita l'Associazione a richiedere agli Associati il consueto anticipo dei contributi per il prossimo esercizio, ai sensi dell'art. 4, comma 4, dello Statuto.

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

IL SEGRETARIO
(Alessandro Carretta)

IL PRESIDENTE
(Massimiliano Belingheri)