



Ns. Rif.: 176/25/VD

Milano, 4 luglio 2025

**OGGETTO: COMMISSIONE AMMINISTRATIVA**  
Verbale riunione del 30 giugno 2025

Cordiali saluti

**Il Segretario Generale**  
**Alessandro Carretta****DISTRIBUZIONE:**

e p.c.:

<b>AOSTA FACTOR</b>	Alessandro MACRI'	Alessandro BERTOLDO
<b>BANCA CF+</b>	Claudia FERRARESE Francesco NOVELLI	DIREZIONE GENERALE Michele RONCHI
<b>BANCA DEL FUCINO</b>	DIREZIONE GENERALE	DIREZIONE GENERALE Stefano CUPPERI
<b>BANCA IFIS</b>	Alberto BORGHI Massimo ZANABONI	Andrea BERNA Alberto STACCIONE
<b>BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA</b>	Andrea MAZZINI	Carmelo GIANIRACUSA
<b>BANCA PROGETTO</b>	Claudio CAPUTO Roberto PAULILLO	DIREZIONE GENERALE
<b>BANCA SISTEMA</b>	Alexander MUZ	Andrea TRUPIA
<b>BANCA VALSABBINA</b>	Maura BERTECCHI Alessandro RECCHIA	DIREZIONE GENERALE Antonio ARMILLOTTA
<b>BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA</b>	DIREZIONE GENERALE	Davide TOGNETTI
<b>BARCLAYS BANK IRELAND</b>	DIREZIONE GENERALE	Alessandro RICCO
<b>BCC FACTORING</b>	Giuseppe RIZZO	Paolo IACHETTINI
<b>BFF BANK</b>	Letizia BORSELLINO Antonio CARNEVALE	Massimiliano BELINGHERI
<b>BPER FACTOR</b>	Vincenzo RUGGIERO	Matteo BIGARELLI Vittorio GIUSTINIANI
<b>BURGO FACTOR</b>	Katia PROIETTO	Luca BERTINI
<b>CLESSIDRA FACTORING</b>	Keoma GARBILLO Daniele ZARDINI	Gabriele PICCINI Keoma GARBILLO
<b>CREDEMFACTOR</b>	Cristiana CATELLANI	Moris FRANZONI
<b>CREDIT AGRICOLE FACTORING</b>	Giampaolo BARCELLINI Massimo NORELLI	Ivan TOMASSI
<b>EXPRIVIA</b>	Katia PROIETTO	Dario GRECO
<b>FACTORCOOP</b>	Laura GAVIOLI	Franco TAPPARO
<b>FACTORIT</b>	Paolo MONTI	Fabio BOLLINI
<b>FERCREDIT</b>	Gianfranco MURA	Stefano PIERINI
<b>FIDIS</b>	Marco ASTOLFI	Andrea FAINA
<b>GENERALFINANCE</b>	Antonio BORRIELLO Ugo COLOMBO	Massimo GIANOLLI
<b>IFITALIA</b>	Francesco BISESTI	Chiara BRACCI
<b>ILLIMITY BANK</b>	Franco MARCARINI	Franco MARCARINI
<b>INTESA SANPAOLO</b>	Caterina CARBONARA Federico TOMASI	Anna CARBONELLI
<b>ISTITUTO PER IL CREDITO SPORTIVO E CULTURALE</b>	Francesco SALA	DIREZIONE GENERALE
<b>MBFACTA</b>	Samuele CORTI Daniela MESSA	Enrico BUZZONI
<b>MCC FACTOR</b>	DIREZIONE GENERALE	DIREZIONE GENERALE Alberto ROMANI
<b>SACE FCT</b>	Alessandra CIMINI Emanuela D'ALESSIO	Valerio PERINELLI
<b>SG FACTORING</b>	Samuele OLDANI	Sylvain LOISEAU
<b>UNICREDIT FACTORING</b>	<b>Massimo CERIANI (*)</b>	Daniela FERRARI

(\*) Coordinatore della Commissione

Presidente della Commissione: da nominare



# ASSIFACT

Associazione Italiana per il Factoring

Si trasmette alla Commissione in oggetto il verbale della riunione del 30 giugno 2025. Si prega di inviare eventuali commenti/osservazioni **entro venerdì 11 luglio p.v.**

Si ricorda altresì che il presente documento, riservato agli Associati e non divulgabile all'esterno, è pubblicato nell'Area Commissioni dell'Area Riservata del sito associativo, a cui i membri delle Commissioni Tecniche possono accedere attraverso le credenziali personalizzate ricevute e che è possibile recuperare in autonomia le credenziali di accesso con il proprio indirizzo email cliccando su password o nome utente dimenticato: <https://areariservata.assifact.it>.

# Verbale Commissione Amministrativa del 30 giugno 2025



## Data riunione

30 giugno 2025 ore 10:30

## Luogo

Videoconferenza Teams

## Ordine del giorno:

1. Anagrafe dei rapporti: segnalazione di saldi e movimenti
2. Proposta di rilevazione sull'utilizzo delle garanzie pubbliche (PGS) per il finanziamento delle imprese
3. Varie ed eventuali

## Presenze

Società	Nome	Cognome
BFF BANK	Maria Letizia	BORSELLINO
BFF BANK	Antonio	CARNEVALE
BPER FACTOR	Vincenzo	RUGGIERO
EXPRIVIA	Katia	PROIETTO
FACTORIT	Paolo	MONTI
IFITALIA	Francesco	BISESTI
MBFACTA	Daniela	MESSA
MBFACTA	Samuele	CORTI
SACE FCT	Emanuela	D'ALESSIO
SACE FCT	Alessandra	CIMINI
UNICREDIT FACTORING	Massimo	CERIANI
ASSIFACT	Pietro	BARTOLINI
ASSIFACT	Nicoletta	BURINI
BANCA IFIS	Annachiara	BRAGATO
BANCA IFIS	Pamela	BUCCI
BANCA IFIS	Chiara	DE NAPOLI
BANCA IFIS	Giulia	FAVARO
BANCA IFIS	Laura	TRAVAGLINI
BANCA PROGETTO	Gianfrancesco	DE ROSA
BFF BANK	Niccolò	CARROZZO
BFF BANK	Laura	LAUDONIA
FACTORCOOP	Elena	CAVALIERE
FACTORIT	Matteo	CRIVELLARI
FACTORIT	Luciano	FERRARINI
GENERALFINANCE	Davide	MACCAGNI
IFITALIA	Chiara	APPIANI
MBFACTA	Raffaele	PARISI

Assifact è impegnata nel rispettare a pieno le leggi antitrust italiane ed europee. Pertanto, 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 che sono stati messi a disposizione precedentemente al momento della nomina e comunque in occasione della riunione. Ciascun partecipante alla riunione è tenuto ad evitare ogni discussione che possa, in via diretta o indiretta, esplicita o implicita, porsi in contrasto con le norme che regolano la concorrenza. A tal fine, è necessario evitare il rilascio e lo scambio di informazioni sensibili, sia in forma orale che scritta, 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 eventuali conversazioni informali prima e dopo l'incontro. Ogni partecipante deve essere consapevole che le suestese indicazioni hanno carattere meramente esemplificativo e non esaustivo e che pertanto è necessario adottare la massima cautela ed evitare di discutere durante la riunione di temi sui quali non si abbia la certezza che siano conformi alla disciplina antitrust. Partecipando alla riunione, i presenti si dichiarano informati di quanto sopra ed esprimono l'accettazione del Codice Antitrust di Assifact, con assunzione di responsabilità per il rispetto delle norme a tutela della concorrenza.

## Verbale

### 1. Anagrafe dei rapporti: segnalazione di saldi e movimenti

Come anticipato nella lettera di convocazione, l'Agenzia delle Entrate (di seguito AE) ha comunicato, in un recente incontro (11 giugno 2025) organizzato per le Associazioni di categoria dei soggetti tenuti alle segnalazioni in Archivio dei rapporti finanziari, l'intenzione di procedere con una revisione della normativa inerente all'Archivio dei rapporti finanziari.

In particolare, l'AE vuole procedere, entro fine anno o inizio 2026, con l'**emanazione di un nuovo provvedimento unico** che riunisca e razionalizzi i numerosi provvedimenti, circolari e note di chiarimento in materia che si sono susseguiti nel tempo, introducendo al contempo alcune novità.

Fra le novità, quella di maggiore impatto per il settore è l'**ampliamento delle tipologie di rapporti per le quali è richiesta la comunicazione dei dati contabili (saldi e movimenti)**. In particolare, l'AE estenderà la richiesta dei saldi e movimenti anche alla **categoria 18 FINANZIAMENTI**, a cui è ricondotta l'operazione di factoring.

Nel caso venisse confermata l'emanazione del nuovo provvedimento a fine anno, si ipotizza una prima applicazione a partire dal 1° gennaio 2027.

L'obiettivo della riunione è fare il punto su cosa segnalano attualmente le società di factoring, sia in riferimento alle segnalazioni periodiche che in risposta alle richieste per indagini finanziarie, valutare le possibili richieste di segnalazione per il factoring a tendere in termini di saldi e movimenti, basandosi sulle attuali segnalazioni previste per altre categorie, e far emergere eventuali criticità e richieste di chiarimento da condividere con l'AE già nella prima fase di stesura del provvedimento.

L'AE ha annunciato una possibile riunione tecnica già a partire da luglio.

Attualmente gli Associati, in relazione all'operatività factoring, segnalano - con cadenza mensile - i nuovi rapporti o le modifiche/chiusure di rapporto. Questa segnalazione include un record di tipo "Rapporto" (con i dati identificativi del rapporto: codice identificativo, tipo rapporto, descrizione, data inizio, data fine, CAB) e un record di tipo "Anagrafica" che include lo stesso codice identificativo del rapporto segnalato nel primo record e le informazioni anagrafiche del soggetto parte del rapporto (codice fiscale, nome, cognome, ragione sociale, ecc. ecc.).

Le segnalazioni infrannuali in risposta alle richieste di indagini finanziarie sono estremamente limitate in termini di numero e hanno riguardato cedenti per i quali sono stati comunicati i saldi contabili e le movimentazioni del conto liquidazione.

Come già segnalato, per la categoria 18 allo stato attuale non è richiesta la comunicazione annuale del record "Saldi e movimenti" che va effettuata entro il 15 febbraio dell'anno successivo a quello a cui si riferiscono le informazioni.

Dal confronto fra i partecipanti emergono le seguenti questioni da chiarire con AE in un'ottica di revisione e ampliamento della normativa:

- Ambito soggettivo di rilevazione: il nuovo provvedimento deve confermare che i soggetti da segnalare sono il cedente e il debitore ceduto dilazionato, secondo quanto già previsto dalla CIRCOLARE N. 18/E del 4 aprile 2007 dell'AE secondo la quale *"Con riferimento ai rapporti di factoring si precisa che va comunicato solo il rapporto con il soggetto cedente il credito, e non quello con il debitore ceduto, salvo che sia stato previsto un piano di rientro. Eventuali garanzie vanno comunicate come rapporto a sé stante solo se non comprese nel contratto di factoring."*

- Ambito oggettivo di rilevazione: i saldi annuali (di apertura e chiusura anno) e i movimenti distinti tra dare ed avere devono riferirsi ai **dati contabili del Conto Liquidazione** che accoglie tutte le movimentazioni finanziarie effettuate nei confronti del cedente (es. bonifici per anticipazione, bonifici di saldo, addebito competenze, interessi e commissioni). Le segnalazioni devono quindi riguardare tutto l'erogato e l'incassato mentre non devono invece riguardare le informazioni relative al Montecrediti.

In continuità con quanto segnalato oggi dagli Associati per le anagrafiche, vanno segnalati tutti i rapporti in essere con cedenti anche se non hanno previsto nell'anno movimentazioni finanziarie (es. contratti di sola gestione o sola garanzia). Per questi deve essere possibile segnalare gli importi pari a zero.

Con riferimento al debitore ceduto, il rapporto si segnala solo in caso di dilazione di pagamento per l'importo del credito dilazionato. Le convenzioni di reverse factoring non configurano rapporto contrattuale con il debitore ma andrà segnalato il cedente per il rapporto di cessione e il debitore in caso di dilazione.

Va chiarito il trattamento delle operazioni di acquisto a titolo definitivo con pagamento del corrispettivo contestuale alla cessione, per il quale quindi non c'è saldo alla data di riferimento. Va chiarito se l'operazione va segnalata con pari movimento dare e avere contestuale e saldo a zero e se si ipotizza l'applicazione delle stesse regole previste per la segnalazione in CR con segnalazione riferita al cedente fino alla scadenza del credito. Il tema va approfondito e chiarito con AE.

Va chiarito anche come gestire il caso in cui il cedente è anche debitore ceduto dilazionato, anche se probabilmente in questo caso, essendo la segnalazione guidata dal codice rapporto, dovremo fare segnalazioni differenti a nome dello stesso soggetto per i diversi rapporti.

- Chiarire la profondità dei dati richiesti

I presenti sono invitati a verificare quanto inserito nelle comunicazioni per le indagini finanziarie e confermare la coerenza con quanto discusso e sopra verbalizzato.

## 2. Proposta di rilevazione sull'utilizzo delle garanzie pubbliche (PGS) per il finanziamento delle imprese

A seguito della partecipazione alla riunione del PUMA della settimana precedente, Massimo Ceriani informa i presenti dell'avvio di una nuova rilevazione da parte di Banca d'Italia a partire da settembre 2025, con cadenza trimestrale, sull'utilizzo delle garanzie pubbliche (PGS) per il finanziamento delle imprese.

Questa rilevazione era già in essere – con altro formato - per alcune tipologie di finanziarie (es. soc. di leasing) e sarà ora convertita nella nuova rilevazione che sarà estesa a tutti (a livello individuale o a livello consolidato per chi fa parte di gruppo bancario).

I membri della Commissione hanno già ricevuto in anticipo la proposta di schema segnaletico, in allegato al presente verbale per pronto riferimento. L'obiettivo è verificare i contenuti della segnalazione e segnalare eventuali criticità da comunicare a stretto giro alla Banca d'Italia, soprattutto con riferimento alla granularità delle informazioni richieste.

In particolare, la rilevazione riguarda i finanziamenti assistiti da garanzia pubblica per i quali si chiede di segnalare:

- L'ammontare lordo in essere, i flussi nuovi del trimestre e i rimborsi anticipati del trimestre, la suddivisione in fasce di scadenza e l'importo della garanzia
- La classificazione per qualità fra performing e non performing (di cui scaduti, inadempienze probabili e sofferenze) e le rettifiche di valore oltre al flusso di ingresso da bonis a deteriorato nel trimestre
- Le informazioni sulle garanzie escusse, specificando le richieste di escussione avanzate e quelle respinte.

Si evidenzia che la rilevazione non riguarda solo dati di stock ma anche le movimentazioni del trimestre.

Diversi partecipanti comunicano che già stanno provvedendo alla segnalazione di tali informazioni, secondo lo schema in vigore fino al 30/6/25 previsto per le finanziarie, tramite infostat. Tale segnalazione era riferita alle sole finanziarie e non alle banche.

Le informazioni sono quasi tutte disponibili, molte reperibili dalle segnalazioni di vigilanza e dai template covid in vigore fino a dicembre. La criticità riguarderà pertanto probabilmente l'implementazione dell'estrazione dei dati e qualche difficoltà per le informazioni sui rimborsi anticipati e sulle garanzie escusse attualmente non presenti nelle segnalazioni di vigilanza.

In ragione della necessità di implementare l'estrazione, si segnala l'opportunità di chiedere un posticipo perché la tempistica di fine settembre appare particolarmente stretta.

Va inoltre chiarito l'effettivo perimetro soggettivo della nuova rilevazione in quanto la nota di accompagnamento del tracciato parla di banca e gruppi bancari e non cita gli intermediari finanziari vigilati non appartenenti a gruppo bancario. E' necessario assicurarsi se interessa anche le finanziarie.

Da chiarire quale sia il perimetro delle garanzie pubbliche: se si debba intendere solo alcune tipologie di garanzie (garanzie covid, SACE, MCC, Fondo di garanzia PMI) o tutte le situazioni in cui il garante abbia un SAE riconducibile alla PA.

### 3. Varie ed eventuali

Non essendovi altro da discutere, la seduta è tolta alle ore 11.40.

#### Follow up

- Segnalare eventuali ulteriori criticità connesse alla segnalazione di saldi e movimenti nell'Archivio Rapporti finanziari > Membri Commissione Amministrativa
- Segnalare eventuali ulteriori criticità connesse alla proposta di rilevazione sull'utilizzo delle garanzie pubbliche (PGS) per il finanziamento delle imprese > Membri Commissione Amministrativa

## 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:

1. [Convocazione](#)
2. [Aggiornamento Ordine del Giorno](#)
3. [Tracciato Excel della proposta di rilevazione sull'utilizzo delle garanzie pubbliche \(PGS\) per il finanziamento delle imprese](#)