

LA LETTERA DI ASSILEA

MENSILE DI INFORMAZIONE INTERNA
DELL'ASSOCIAZIONE ITALIANA LEASING
NOVEMBRE 2000 NUMERO 7 ANNO 6



UN CONVEGNO ALL'INSEGNA DEL CAMBIAMENTO...

a cura di Beatrice Tibuzzi

Dal 24 al 26 settembre scorso, in anticipo rispetto al calendario degli ultimi anni, si è tenuto il 28° Convegno Leaseurope. La città ospite del convegno è stata quest'anno Berlino, una metropoli caratterizzata dal forte impulso al cambiamento ("la svolta", Wende, come chiamano i berlinesi la caduta del muro). Cambiamento che si riflette nell'impressionante quantità di cantieri in piedi e, aspetto che più ci interessa da vicino, dalla quantità di progetti di investimento realizzati ed in programma nei prossimi anni. Questi fattori sicuramente hanno proposto Berlino come una sede adeguata per lo svolgimento di un Convegno di lavoro sul leasing.

All'insegna del cambiamento è

stata anche la presentazione della Federazione europea del leasing da parte del suo nuovo Presidente U. Riese e del Segretario Generale M. Baert. La Federazione esce, infatti, da un complesso processo di ristrutturazione, avviato lo scorso anno, che ha portato alla reimpostazione delle strategie e delle modalità di funzionamento degli organi federativi, nonché ad una rifocalizzazione degli obiettivi da perseguire.

...I RELATORI

ricordiamo che il materiale del Convegno è consultabile presso il sito Leaseurope a cui è possibile accedere utilizzando la password Assilea attraverso il sito Assilea www.assilea.it

Tra gli oratori di maggior prestigio della prima giornata c'è stato proprio il Ministro delle Finanze della città di Berlino, P. Kurth che ha descritto l'evoluzione di Berlino, sottolineando come il leasing faccia parte delle formule di finanziamento adottate per finanziare i circa 30

miliardi di marchi tedeschi destinati ogni anno, a partire dal 1994, alla ricostruzione della capitale.

Ricordiamo come altro ospite autorevole, G. Verheugen, Commissario europeo per l'allargamento dell'Unione Europea, che nel suo intervento ha espresso la convinzione che l'adesione di nuovi partner europei nei prossimi anni rinforzerà il ruolo economico dell'Europa nel suo contesto mondiale. Il leasing ha già giocato un ruolo significativo nel finanziamento di nuovi investimenti nelle economie emergenti dell'Europa Centro-Orientale e la crescita dei volumi commerciali aiuterà lo sviluppo economico di questi Paesi che aspirano ad entrare nell'Unione Europea. Come data prevedibile per l'allargamento dell'U.E., anche in funzione dei tempi tecnici necessari per il recepimento della normativa europea da parte dei nuovi Stati entranti, il Commissario ha posto il 2005. Ha richiamato, inoltre, l'attenzione sul fatto che l'entrata nell'Unione Europea non comporterà automaticamente l'entrata nel

AUTORIZZAZIONE TRIB.
N. 6/98 DEL 13.1.98

DIRETTORE RESPONSABILE
ING. FABRIZIO MARAFINI

STAMPA
TIPOGRAFIA PALOMBI
VIA MAREMMANA INF. KM. 0,400
(VILLA ADRIANA) - TIVOLI

SPEDIZIONE IN ABBONAMENTO
POSTALE ART. 2 COMMA 20/C
L.662/96 - FILIALE DI ROMA



sistema monetario della moneta unica, fintanto che quei Paesi non avranno ottemperato agli obiettivi di convergenza economica e finanziaria comuni all'area euro.

Le statistiche del settore leasing sono state presentate anche quest'anno da Piero Biagi che è riuscito ancora una volta a catturare l'attenzione di tutti i presenti attraverso nuove analisi di dettaglio, non solo sull'andamento del volume di contratti in Europa, ma anche sulla struttura del mercato del leasing e dei suoi operatori, evidenziando tendenze e previsioni di crescita per il settore.

Di grande interesse per il settore è stato pure l'intervento di C. Norgren, membro del Comitato di Basilea e Presidente dell'unità operativa sui requisiti patrimoniali. Norgren ha evidenziato come il comitato abbia ricevuto più di duecento risposte alla fase di consultazione che si è chiusa a marzo di quest'anno. Il documento di risposta uscirà all'inizio del prossimo anno ed i lavori si dovrebbero concludere alla fine del 2001. Ha ricordato che la prima finalità del Comitato di Basilea era quella di incoraggiare le banche nella creazione di sistemi che permettano di assicurare una buona allocazione dei fondi propri e la copertura del rischio di credito. L'alto livello di tecnicità delle risposte presentate dal settore bancario è stato a questo proposito considerato incoraggiante per il comitato. Norgren ha sottolineato anche la differenza di finalità del documento in preparazione presso la Commissione Europea. Mentre, infatti, il Comitato di Basilea si limita ad emanare raccomandazioni per i grandi gruppi bancari a livello internazionale, la Commissione Europea deve tradurre questi principi in regole applicabili a tutte le banche senza creare distorsioni competitive a sfavore degli operatori creditizi e finanziari di minori dimensioni.

Nel corso del successivo dibattito, il Vice Presidente di Leaseurope Paoletti non si è lasciato sfuggire l'occasione per ricordare al Commissario Norgren l'opportunità di avere indicazioni specifiche per il comparto leasing, che ha ormai raggiunto dimensioni e notorietà tali da non giustificare più l'applicazione per estensione di principi e disposizioni pensate e calibrate su altri strumenti di finanziamento, ancorché apparentemente similari. Un chiaro invito affinché il Comitato di Basilea non pretenda - come già ventilato nel primo documento di consultazione - la cancellazione del coefficiente di ponderazione ridotto al 50% attualmente riconosciuto al leasing immobiliare nella maggior parte dei paesi europei. Una cancellazione che risulta motivata solo dalla maggior rischiosità riscontrata sul mercato dei finanziamenti ipotecari, in particolare negli USA.

All'insegna della vigilanza continua è stato l'invito rivolto da Horst G. Schultz all'auditorio nell'impegno a seguire l'evoluzione dell'armonizzazione delle regole per la contabilizzazione del leasing. Cresce, infatti, il consenso delle maggiori istituzioni internazionali (comprese quelle europee) verso l'operato dello IASC, l'organismo di origine anglosassone che si è dato l'obiettivo di fissare gli standard contabili internazionali. Continua, inoltre, ad essere portato avanti il documento dei G4+1 (c. d. Rapporto Mc Gregor) che di fatto, come ha sottolineato lo stesso Schultz, pone limitazioni artificiali ed arbitrarie alla contabilizzazione del leasing. Limitazioni che vengono proposte da un gruppo ristretto di esperti anglosassoni fortemente influenzati dalle società di certificazioni americane.

La seconda parte della prima giornata del convegno Leaseurope è stata dedicata ai cambiamenti strutturali del prodotto e del mercato leasing. J. P. Cauchois ha fornito

un quadro dei cambiamenti strutturali in atto nel mercato francese. Questi, relativi sia alla composizione dell'offerta che all'evoluzione dei canali di distribuzione, riflettono tendenze che sono in atto in molti Paesi europei. In particolare, in Francia il leasing operativo è cresciuto fino a coprire la metà dell'intero mercato leasing francese. A livello di canali distributivi, mentre è rimasta stabile la quota di mercato veicolata attraverso i canali bancari (44%), è cresciuta, a scapito dei canali diretti (25%), la quota di mercato detenuta dalle società captive (che ha raggiunto il 31%). Fenomeni che sicuramente trovano riscontro in altre realtà europee sono infine il processo di concentrazione (con le prime cinque società che rappresentano circa il 55% del mercato francese) e l'entrata di competitors stranieri attraverso la creazione in loco di società con capitale estero.

Altro volto del cambiamento: Internet e l'e-commerce. Questo tema, che è stato oggetto di numerosi interventi, soprattutto nell'ambito della sessione dedicata al credito al consumo di Eurofinas, rappresenta sicuramente una delle nuove sfide del settore. Le nuove prospettive sono state oggetto della presentazione di R. Wolfert. Il tema è stato poi ripreso nell'intervento, dal titolo significativo "Svegliando i giganti," di S. Seeger della KPMG nella sessione della seconda giornata del Convegno. Quest'ultimo ha addirittura paragonato l'avvento di Internet alla Rivoluzione Francese. In questa rivoluzione del mercato il cliente diventa il vero re. Per conquistarlo, e soprattutto per conservarlo, è indispensabile offrirgli valore aggiunto. Questo non significa unicamente prezzi più bassi, bensì l'attenzione maggiore deve essere rivolta alla valorizzazione del tempo del cliente e del rapporto di fiducia e di sicurezza nei suoi confronti. Solo in questo modo "i giganti", e cioè le società



che beneficiano già di una presenza massiccia sul mercato, di disponibilità di capitale, di clientela acquisita e di numerosi canali di distribuzione, potranno "reinventare" il proprio ruolo nel mercato del futuro.

Con grande interesse sono stati seguiti gli interventi dedicati al terzo tema chiave, fonte di cambiamento per il settore: l'introduzione di rating interni per la valutazione della clientela e delle operazioni leasing. Ricontri molto positivi ha avuto l'intervento di P. P. Vallegra (Italease). Il contributo presentato ha costituito un primo aggiornamento sugli orientamenti dell'apposito Gruppo di Lavoro Assilea che, coadiuvato dalla consulenza della Bocconi, sta lavorando alla progettazione di un sistema di rating interno specifico per le operazioni di leasing. L'iniziativa, unica nel suo genere, ha suscitato l'ammirazione della platea e l'esposizione ha fornito a tutti interessanti stimoli di riflessione. Più specifico e un po' meno comprensibile (forse anche per la traduzione simultanea non molto buona), l'intervento di O. Lackner sulla gestione del rischio di credito nel leasing immobiliare.

La parte centrale della seconda giornata di Convegno, con un intervento legato all'impatto di Internet sul settore auto e sui più recenti sviluppi in tema di "Fleet management," è stata dedicata all'Autoforum Europeo. L'organismo, che fa capo alle due Federazioni di Leasing e Credito al consumo (Leaseurope ed Eurofinas, rispettivamente) e di cui è Vice Presidente Vittorio Francoli, si occupa delle problematiche relative al comparto auto ed il suo più recente successo è stato rappresentato dall'efficace attività di lobby condotta nell'ambito dell'armonizzazione della regolamentazione dei documenti di registrazione dei veicoli. L'obiettivo per i prossimi anni è quello di una dettagliata definizione dei valori residui dei veicoli. Si auspica, a tal fine, la creazione di una

banca dati informativa sui modelli di valutazione del valore residuo e l'arricchimento delle statistiche specifiche del comparto.

... GLI EVENTI MONDANI

Le persone che hanno partecipato agli eventi mondani, tra congressisti e accompagnatori, sono state quest'anno in totale circa 600 persone. Un numero leggermente inferiore a quello dello scorso anno, ma con una forte presenza, come sempre, degli italiani (in numero quasi pari a quello dei padroni di casa!!!).

La prima serata, quella del cocktail di benvenuto, giudicato da molti "un po' frugale" si è svolta nella Neue Gemäldegalerie (Nuova Pinacoteca o Galleria dei dipinti). Aperta di recente, la pinacoteca, che riunisce le collezioni dei dipinti che prima erano esposti nell'ex Berlino Est con quella precedentemente in mostra alla Gemäldegalerie di Dahlem Berlino Ovest, è situata in un'area suggestiva a sud ovest della città, il Kulturforum, ricca di edifici, dalle architetture più ardite, destinati ad ospitare eventi culturali.

La seconda serata, la cena di gala, è stata organizzata con molta originalità e fantasia ai Film-Studios di Babelsberg, gli studi cinematografici della Berlino degli anni '20, dove furono girati film quali Metropolis e l'Angelo azzurro. Nei padiglioni degli Studios si è creata un'atmosfera sicuramente più calda rispetto a quella della sera precedente. Il tutto è stato ravvivato dall'esibizione di un'improbabile Marlene Dietrich (anche l'editorialista di Leasing Life si è chiesto se si trattava di una Lei o di un Lui...) e da una piacevole orchestra che suonava dal vivo ed invitava alle danze ... Insomma, come sempre, si è chiuso in bellezza!

Le nostre più vive congratulazioni vanno infine a Luigi Corna che è arrivato primo, per il secondo anno

consecutivo, al torneo di golf Leaseurope che si è tenuto al parco golf Schloss Wilkendorf la domenica precedente il Convegno!

LEASING DIPLOMA

In questi giorni è in corso di spedizione il Manuale di Autoformazione e sono state realizzate le giornate di formazione per i tutor aziendali delle Associate che hanno aderito al progetto del Leasing Diploma. Il Leasing Diploma è un programma di formazione "a distanza" che ha lo scopo di fornire un insieme di competenze di base al personale delle società di leasing nell'intento di favorire la diffusione di una cultura generale e di comportamenti operativi coerenti con l'evoluzione del sistema finanziario.

Il nucleo centrale del programma è rappresentato dal Manuale di Autoformazione, costituito da una Guida all'autoformazione e da 10 unità didattiche che riguardano sia il sistema finanziario nel suo complesso che l'attività di leasing più in particolare.

Il Leasing Diploma si rivolge a tutto il personale delle Associate: per i neo assunti e per il personale con una ridotta esperienza nel campo dell'attività finanziaria e di leasing esso rappresenta un indispensabile strumento di specializzazione; per il personale già dotato di un'esperienza significativa può costituire un utile supporto per il completamento e l'aggiornamento della propria preparazione professionale.

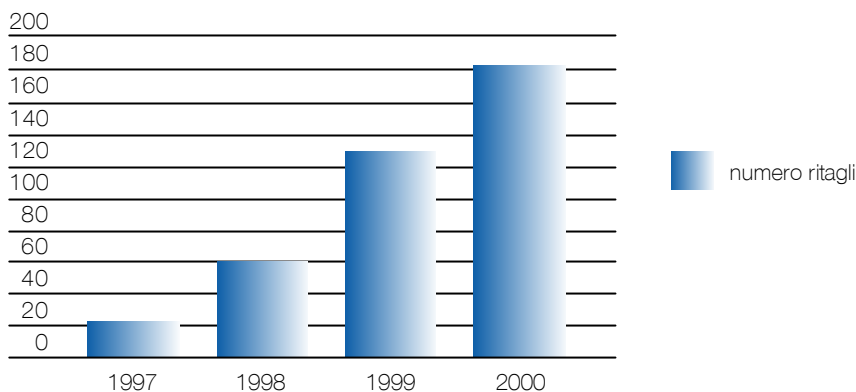
Il Leasing Diploma presenta una formula di utilizzo flessibile e l'iter formativo potrà pertanto essere personalizzato da ciascuna azienda in relazione alle proprie scelte organiz-



zative ed agli specifici fabbisogni interni. Il processo di autoformazione troverà infine il proprio naturale compimento nel sostenimento del test finale, il superamento del quale consentirà di conseguire il Leasing Diploma.

All'iniziativa, frutto di una collaborazione fra l'Assilea e l'Università Bocconi, hanno aderito oltre 30 Associate e si prevede interesserà oltre 2000 addetti, pari a più di un terzo dell'organico complessivo del settore.

comunicazione si è trovata in questi ultimi tre anni a beneficiare.



LA COMUNICAZIONE ASSOCIATIVA

Il 20 settembre si è tenuta a Milano una riunione dei responsabili della comunicazione delle principali società di leasing per analizzare l'evoluzione passata e prospettica della comunicazione associativa. Più di tante parole, per quello che attiene all'esperienza passata, il grafico sul trend del numero di notizie pubblicate sulla stampa inerenti al leasing "parla" da solo: l'Associazione ha senz'altro colto l'iniziale obiettivo di far meglio conoscere il prodotto e la rilevanza del nostro settore, che ha ben meritato la "promozione nella serie A" della comunicazione. Per il futuro, il rafforzamento e l'affinamento della produzione statistica e degli studi realizzati o promossi dall'Associazione e lo sviluppo della comunicazione diretta da parte delle diverse Associate sono i presupposti base di un consolidamento dell'immagine del settore, anche nell'ipotesi - non auspicata né prevista, ma sempre possibile - di un rallentamento della straordinaria dinamica di crescita del nostro comparto, di cui, è bene ricordarlo, anche la

ENTRANO IN ASSILEA LE PRIME LONG RENTING COMPANIES

Il Consiglio del 18 ottobre ha accolto l'adesione ad Assilea delle prime società di noleggio a lungo termine: la ARVAL Service Lease Italia Spa, il cui Presidente ing. Foscolo Poggiolini è stato nello scorso decennio uno dei protagonisti della vita del leasing e di Assilea, e le due società di leasing operativo e di noleggio a lungo termine del Gruppo ING (ING Lease Renting SpA e la OPERLEASING SpA).

Ricordiamo che l'apertura alle società di noleggio a lungo termine è conseguenza della modifica statutaria approvata nell'ultima Assemblea Assilea che ha introdotto una nuova categoria di soci corrispondenti alla quale possono iscriversi quelle "società di capitale anche non iscritte nell'elenco generale gestito dall'UIC, che svolgono attività strumentali o connesse a quelle di leasing ovvero che svolgo-

no attività a questa affini." Un'apertura importante anche per la possibilità di estendere così la Banca dati Centrale Rischi Assilea (BDCR) ai contratti di noleggio a lungo termine, con evidenti vantaggi sia per gli attuali aderenti alla BDCR, sia per le società che vi potranno così aderire.

NOTIZIE DALLA RETE

Da alcuni giorni dal sito dell'Associazione è possibile scaricare i files con il Rapporto Annuale del Leasing del 1999, nonché un "abstract" in inglese con la sintesi dell'andamento del leasing nel 1999.

Inoltre, al fine di rendere più semplice l'accesso al sito di Leaseurope da parte delle nostre Associate, abbiamo introdotto una nuova procedura che evita di dover conoscere la specifica password di Leaseurope: basta infatti cliccare,



all'interno dei Links utili, alla voce "Leaseurope (accesso riservato alle Associate)" e si entrerà direttamente nel sito della Federazione Europea con la possibilità di consultare anche le sezioni precluse ai terzi.

Segnaliamo infine che per effetto della collaborazione tra Assilea e la Direzione Centrale della Polizia Stradale è disponibile un nuovo servizio sul sito Internet del Ministero dell'Interno (www.mininterno.it), attraverso il quale è possibile conoscere in tempo reale se il documento di identità presentato dalla potenziale clientela risulti o meno rubato ovvero se le banconote sono contraffatte o se gli autoveicoli o le targhe risultano rubate o smarrite.

REGNO UNITO: UN ESPERIMENTO EFFICACE NELLA LOTTA ALLE FRODI AUTO

Le frodi finanziarie nel settore auto non sono un fenomeno solo italiano. L'articolo di Brian Rogerson pubblicato sul *LeasingLife* di agosto 2000: "Alarm bells ring on car finance fraud," evidenzia la forte crescita delle frodi auto nel Regno Unito, dove ormai il fenomeno rappresenta una vera e propria minaccia per il leasing auto. I dati riportati dalle società finanziarie facenti capo al CIFAS (Credit Industry Fraud Avoidance System, sistema di prevenzione delle frodi nel settore del credito) confermano che i casi di frode sono cresciuti da 17.355 nel 1996 a 32.899 nel 1999 (un incremento di quasi il 90%).

La crescita delle frodi è dovuta in parte al fatto che i tradizionali ladri di

auto trovano il furto meno remunerativo. Dopo la crescita dei furti auto degli anni '80 e dei primi anni '90, tra il 1995 ed il 1997 i furti di veicoli sono diminuiti del 25% ed i tentativi di furto sono diminuiti del 27%. Questo perché, a detta dei responsabili delle forze dell'ordine, le frodi auto sono più facili da eseguire, è più facile evitare di essere scoperti e si rischiano condanne più lievi. Il trend è verso un più alto volume ed un più basso valore delle frodi. Questo è in parte dovuto ad un maggiore anonimato dei casi di minor importo, ma si lega anche ai casi crescenti di frodi di flotte aziendali.

Martin Hall, Direttore Generale della Finance & Leasing Association (FLA) ha recentemente posto in rilievo l'importanza delle frodi auto per il settore, sottolineando al tempo stesso il basso livello di attenzione da parte del Governo e delle Autorità di Polizia su questo tema.

E' per questo che nel 1997 la FLA ha realizzato un progetto pilota di un anno per una spesa di 98.000 sterline nel Merseyside (Operation Pimpernel, OP). Per effetto dell'accordo sono state rese disponibili come risorse dedicate due ufficiali della polizia specializzati nella lotta alle frodi auto. OP ha avuto uno straordinario successo procurando un ritorno pari a otto volte l'investimento originario in termini di valore dei beni recuperati. In tre anni di attività, la situazione è sensibilmente migliorata passando dai 129 casi nel primo anno a 69 nel secondo, a meno di 30 nel 2000. Nonostante dunque le frodi rimangano un problema a basso livello di priorità per le forze di polizia, il successo di OP ha dimostrato che è possibile agire efficacemente per la prevenzione di tali reati, mediante una stretta collaborazione tra polizia e privati.

LA DIRETTIVA EUROPEA RELATIVA ALLA LOTTA CONTRO I RITARDI DI PAGAMENTO NELLE TRANSAZIONI COMMERCIALI

E' stata pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale delle Comunità europee (O.J. L 200/35 dell'8.8.2000) la Direttiva del Parlamento e del Consiglio europeo, relativa alla lotta contro i ritardi di pagamento nelle transazioni commerciali. Il dibattito sul tema dei ritardi dei pagamenti, seguito in questi anni anche in ambito Leaseurope, dopo una Raccomandazione sul tema del 12 maggio 1995, era stato ufficialmente ripreso dalla stessa Commissione Europea nel luglio del 1997, con la pubblicazione e diffusione di un Rapporto che metteva in evidenza la portata del fenomeno e dimostrava, con dettagliate statistiche, le asimmetrie esistenti tra le prassi seguite nei diversi Paesi europei.¹

Come è stato ben sintetizzato nell'articolo di Denton Wilde Sapte, pubblicato sul numero di *LeasingLife* di agosto 2000, dal titolo "Late payment rules to be tightened", l'obiettivo della Direttiva è quello di proteggere le piccole e medie imprese (PMI) da atteggiamenti "scorretti" da parte della clientela quali il regolamento tardivo delle fatture o il "mercanteggiare" sulla propria posizione debitoria per negoziare dilazioni nei termini di pagamento; si stima ad esempio che almeno il 20% del giro di affari complessivo dei diversi paesi europei potrebbe accrescere le proprie

¹ Si veda l'articolo "Più della metà delle forniture commerciali in Europa è pagata senza rispettare le scadenze contrattuali" pubblicato sulla Lettera di Assilea di settembre 1997.



esportazioni se si riuscisse a ridurre il ritardo nei pagamenti da parte della clientela estera. Le statistiche indicano che in Europa i ritardi nei pagamenti sono responsabili di un fallimento su quattro, della perdita di più di 450.000 posti di lavoro all'anno e che provocano la perdita di crediti per un valore di 23,6 miliardi di Euro (quasi 46.000 miliardi di Lire).

Nel citato articolo si riporta, inoltre, quanto affermato dal Commissario Europeo Mr Liikanen che, accogliendo positivamente l'approvazione da parte del Consiglio Europeo della Direttiva, sottolinea come l'introduzione di questa Direttiva avrà effetti molto positivi: termini di pagamento più stretti, miglioramento dell'andamento dei flussi di cassa e, nel lungo termine, maggiore stabilità dei posti di lavoro in Europa.

La Direttiva, che riguarda i soli pagamenti effettuati a titolo di corrispettivo per una transazione commerciale (cfr. considerando 13), copre sia il settore pubblico che il privato (considerando 22) e contiene un pacchetto di disposizioni "minime" che gli Stati membri dovranno applicare per combattere i ritardi nei pagamenti nelle transazioni commerciali nell'Unione Europea.

Esse riguardano non solo il ritardo nei pagamenti e degli interessi relativi, ma anche altre aree, tra le quali in particolare la legislazione sul mantenimento della riserva di proprietà sul bene da parte del venditore. Gli Stati Membri dovranno, infatti, assicurare che la legge consenta al venditore di mantenere il diritto di proprietà sul bene fino al completo pagamento del corrispettivo se è stata stipulata una clausola in tal senso (art. 4 comma 1 della Direttiva).

La Direttiva fissa un termine di riferimento di 30 giorni per il pagamento delle transazioni commerciali. Se nel contratto non è stabilita una

scadenza o un termine di pagamento, gli interessi decorrono automaticamente trascorsi 30 giorni dal ricevimento della fattura (art 3, lett b).

L'art. 3 comma 1 lett. d) della Direttiva fissa, come livello minimo degli interessi di mora a carico del debitore in caso di ritardo nei pagamenti, il tasso ufficiale di riferimento della Banca Centrale europea maggiorato di almeno 7 punti percentuali. Per i Paesi non facenti parte dell'Unione Monetaria Europea (cfr. Regno Unito e Danimarca) il tasso di riferimento è quello fissato dalle proprie banche centrali. La Direttiva, inoltre, riconosce al creditore il diritto di esigere dal debitore un risarcimento ragionevole per tutti i costi di recupero sostenuti a causa del ritardo di pagamento del debitore (art. 3, comma 1 lett. e). Questi costi di recupero devono rispettare i principi della trasparenza e della proporzionalità per quanto riguarda il debito in questione. Viene lasciata facoltà agli Stati membri di fissare un importo massimo di tali costi per vari livelli di debito.

Ogni accordo sulla data del pagamento o sulle conseguenze del ritardo non in linea con la Direttiva, che venga giudicato gravemente iniquo per il creditore, vedrà l'applicazione dei termini legali (art. 3, comma 3).

L'articolo 5 della Direttiva, infine, obbliga gli Stati membri ad assicurare che il creditore possa ottenere un titolo esecutivo per il recupero del credito entro 90 giorni dalla presentazione di un ricorso o una domanda dinanzi al giudice o altra autorità competente.

La Direttiva andrà recepita dalle legislazioni nazionali entro 2 anni, il termine per il recepimento è stato infatti fissato per l'8 agosto 2002 (cfr. art. 6 comma 1).

RASSEGNA DELLE INIZIATIVE PARLAMENTARI DI INTERESSE DEL LEASING

a cura di Gianluca De Candia

Un chiaro segno dell'importanza che ha assunto negli ultimi anni il settore del leasing è confermato dalla presenza di numerose iniziative attualmente all'esame del Parlamento che coinvolgono direttamente la locazione finanziaria.

Ci sembra utile riportare alcune di tali iniziative con l'indicazione dello stato di avanzamento e dell'interesse per il nostro settore.

COLLEGATO FISCALE ALLA LEGGE DI BILANCIO PER L'ANNO 2000

Il ddl AS 4336 presentato in data 15.11.1999, dopo essere stato approvato dalle due Camere, è in corso di definitiva approvazione al Senato.

Il Testo prevede una serie di questioni di notevole interesse per il settore del leasing:

- l'estensione della legge Visco agli investimenti in immobili categoria catastale D/1, D/2, D/3 e D/8;
- l'elevazione dallo 0,5 allo 0,6 per cento del limite annuo di deducibilità fiscale delle svalutazioni e degli accantonamenti risultanti dal bilancio; deducibilità in quote costanti nei nove esercizi successivi dell'ammontare complessivo che supera lo 0,6;
- la possibilità per le società di leasing di accedere al rimborso trimestrale dell'IVA;
- l'esclusione dal campo applicativo dell'IVA per le prestazioni derivanti da contratti di locazione, anche finanziaria, noleggio e simili di mezzi di trasporti (incluse le imbarcazioni da diporto) rese da soggetti domiciliati o residenti in



Italia a soggetti domiciliati o residenti in Italia o in un altro Stato membro UE ma utilizzate fuori del territorio italiano o di un altro Stato membro UE;

- l'estensione del termine per il versamento dell'imposta di registro per i contratti di locazione e affitto di beni immobili da venti a trenta giorni.

LEGGE FINANZIARIA 2001

Il DDL AC. 7328-bis, dopo che la Commissione Bilancio della Camera ha terminato il suo esame il 27 ottobre 2000, è attualmente al vaglio dell'Assemblea della Camera.

Il Provvedimento prevede sgravi fiscali (1/3 dei quali scatteranno già quest'anno) e tagli alla spesa pubblica per circa 30.000 miliardi.

Tra le novità più rilevanti:

- la riduzione dell'aliquota Irpeg al 36% per i redditi del 2001 per le società di capitale e degli enti, commerciali e non;
- l'eliminazione (ai fini dell'applicazione della DIT) del vincolo dell'aliquota media di tassazione del reddito complessivo del 27% per le società e gli enti commerciali e del 20% per le società che si quotano;
- agevolazioni agli investimenti realizzati, anche tramite locazione finanziaria, nelle aree depresse del sud e centro-nord;
- previsione di un regime agevolato - nel quale è ammesso il ricorso alla locazione finanziaria - per le nuove iniziative professionali e imprenditoriali;
- indetraibilità ridotta al 90% dell'IVA sull'acquisizione di ciclomotori, motocicli, autovetture ed autoveicoli effettuati attraverso contratti di locazione finanziaria e noleggio;
- estensione a 5 miliardi per ciascun anno solare del limite massimo dei crediti di imposta e contributivi compensabili ovvero rimborsabili ai soggetti intestatari di conto fiscale;

- ricorso da parte dello Stato ad operazioni di leasing nei settori del trasporto ferroviario e dell'edilizia penitenziaria.

LEASING IMMOBILIARE AGLI ISTITUTI DI PENA

Il ddl AS 4738 bis di iniziativa governativa presentato il 10 ottobre 2000 come nuovo testo unificato predisposto dal relatore (Fassone) per i disegni di legge nn. 4738, 1210 e 1529 prevede un "pacchetto sicurezza" per migliorare la situazione nelle carceri; tra gli interventi di edilizia penitenziaria e giudiziaria è previsto il ricorso al leasing immobiliare ed al project financing.

CONTABILIZZAZIONE DELLE OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

Il ddl AC 7123 "Delega al Governo per la riforma del diritto societario, attualmente in prima lettura alla Camera, prevede una delega al Governo per la riforma del diritto societario, nell'ambito della quale è prevista l'emanazione di una specifica disciplina sul trattamento in bilancio delle operazioni di locazione finanziaria.

Un altro disegno di legge, il ddl AC 6751 "Delega al Governo per la riforma della disciplina delle società di capitali e cooperative", è stato assegnato alle Commissioni riunite 2^a Giustizia, 6^a Finanze. Con riferimento alla disciplina del bilancio, anche tale provvedimento in esame si pone l'obiettivo di individuare i criteri per il trattamento contabile delle operazioni di locazione finanziaria.

ALBO DEI MEDIATORI CREDITIZI PREVISTO DALL'ART. 16 DELLA LEGGE 108/96

Il DPR n. 287 del 28 luglio 2000 "Regolamento di attuazione dell'art. 6 della legge n. 108/96 recante disciplina dell'attività di mediazione creditizia", pubblicato in G.U. n. 243/2000, provvede a definire la figura professionale del mediatore creditizio, stabilendo che è tale colui

il quale professionalmente, ovvero abitualmente, mette in relazione (anche attraverso attività di consulenza) banche o intermediari finanziari con la potenziale clientela, al fine della concessione di finanziamenti.

È stato inoltre istituito l'Albo dei mediatori creditizi presso l'Ufficio italiano dei cambi, con relativa determinazione delle modalità di iscrizione e di eventuale cancellazione, nonché delle forme di pubblicità dell'Albo stesso (Provvedimento UIC 4 agosto 2000 pubblicato in G.U. n. 243/2000).

CODICE DELLA STRADA

Il provvedimento, il cui Testo è aggiornato al 14 giugno 2000 ed è attualmente all'esame della Camera, riscrive 90 dei 240 articoli del Codice della strada.

Tra gli argomenti di interesse per il settore del leasing vi è la questione della responsabilità civile dei concedenti.

Il Testo unificato del Provvedimento intende aggiornare e rivedere le norme per l'ammissione e la cessazione della circolazione dei veicoli, per la distinzione della loro utilizzazione in uso proprio e in uso di terzi nonché per la disciplina, ai fini della circolazione, della locazione senza conducente anche con facoltà di acquisto e per la disciplina delle vendite con patto di riservato dominio.

ABOLIZIONE DEL PRA

È attualmente all'esame in sede referente da parte del Comitato Ristretto della 9^a Commissione Trasporti, PP.TT. una serie di disegni e proposte di legge abbinati (6956, 7003, 6997, 7047) che prevedono nuove norme in materia di registrazione degli autoveicoli nonché l'abolizione del PRA.



LEASING AZIONARIO

Il ddl AC 7036 "Agevolazioni per la quotazione l'allargamento dell'azionariato e la capitalizzazione delle piccole e medie imprese tramite lo strumento del leasing azionario" è stato assegnato alla Commissione 6^ª Finanze in sede referente.

Il Provvedimento ha l'obiettivo di istituire un meccanismo per incentivare la capitalizzazione delle imprese non quotate e l'allargamento dell'azionariato delle stesse nonché la loro quotazione utilizzando il leasing azionario.

LEASING SU BARCHE

Il ddl "Nuove norme sulla nautica da diporto", presentato nel novembre 1999 è attualmente in corso di esame in commissione 8^ª Lavori pubblici, comunicazioni in sede referente.

Il progetto di legge intende incentivare le imprese che operano nel settore della nautica, attraverso un meccanismo di rottamazione dei motori usati analogo a quello già sperimentato per gli autoveicoli ed i motoveicoli, nonché tramite la abrogazione della tassa di stazionamento delle unità da diporto e l'applicabilità della disciplina del leasing ai relativi rapporti commerciali.

INCENTIVAZIONI ALLE IMPRESE MARITTIME

Il ddl AS 4755 "Nuove disposizioni in materia di investimenti nelle imprese marittime", il cui esame in sede referente è stato concluso dalla Commissione 8^ª Trasporti, si propone di promuovere delle iniziative che permettano un rilancio degli investimenti nel settore.

Allo stato attuale il provvedimento non fa riferimento agli investimenti realizzati in locazione finanziaria.

TRASPARENZA NEI CONTRATTI DI FINANZIAMENTO

Il 23 ottobre 2000 la 6^ª Commissione Finanze della Camera ha iniziato l'esame, in sede referente,

di due proposte di legge, AC 2793 e AC 7237 in materia di trasparenza dei contratti di finanziamento.

È stata proposta la costituzione di un Comitato Ristretto per la predisposizione di un Testo unificato.

VITA ASSOCIATIVA

VARIAZIONE DENOMINAZIONE SOCIALE

La società IMI Lease SpA ha variato la denominazione sociale in "Banca per la finanza alle opere pubbliche e alle infrastrutture - Società per Azioni", in forma abbreviata "Banca OPI - SpA".

La società UFB Leasing Italia ha variato la propria denominazione in BNP Paribas Lease Group SpA, in forma abbreviata Lease Group SpA.

VARIAZIONI SEDE LEGALE

La BNP Leasing SpA ha trasferito la propria sede legale ed operativa in Viale della Liberazione 16/18 - Milano. Il numero di telefono è variato in 02 67333.600, quello del fax in 02 67333.666.

La Fiditalia SpA ha trasferito la sede in Via G. Silva, 36 - Milano accentrando, contestualmente, tutti i servizi dislocati sul territorio della città. Il numero di telefono è variato in 02 4301.1, quello del fax in 02 4301.2400.

La Finconsumo SpA ha trasferito la sede legale nel Centro polifunzionale Lingotto di Torino, precisamente in Via Nizza, 262 int. 26 - Torino.

VARIAZIONE INDIRIZZO EMAIL

Il nuovo indirizzo di posta elettronica della Direzione della Leasing Roma SpA è: direzione@leasingromait

NUOVE CARICHE

Il Consiglio di Amministrazione della Etruria Leasing SpA ha nominato, nella seduta del 31 agosto u.s., il

Rag. Giuseppe Amabile nuovo Direttore della società.

AUMENTI DI CAPITALE

L'assemblea straordinaria degli azionisti della Leasimpresa SpA ha deliberato la conversione in Euro del valore nominale delle azioni e l'aumento del capitale sociale passando così da 5 miliardi di lire a 15 milioni di Euro.

CONSIGLIO ASSILEA

Angelo Cittadini, Direttore preposto al Reparto Leasing della Banca Monte dei Paschi di Siena, è stato cooptato dal Consiglio dell'Assilea in sostituzione di Giuseppe Menzi, dimissionario a seguito dell'assunzione di nuovi incarichi nel gruppo.



SCADENZARIO FISCALE 2000

a cura di Gianluca De Candia e Antonio Fiori

Novembre

2 giovedì Inizio del termine per l'autotassazione del secondo acconto Irpef relativo al 2000 (percentuale ridotta all'87%)

15 mercoledì Termine ultimo per la trasmissione telematica del mod. Unico 2000 per le persone fisiche e le società di persone (il modello contiene la dich. IVA o il modello per i dati relativi agli studi di settore)
Termine per la regolarizzazione dei versamenti di imposte o ritenute non effettuati entro il 16 ottobre 2000 (o effettuati in misura insufficiente) con sanzione ridotta al 3,75% più interessi

16 giovedì Scadenza del pagamento rateizzato delle imposte per i titolari di Partita IVA
Versamento unitario delle ritenute, dell'IVA, dei contributi previdenziali ed assistenziali

20 lunedì Registrazione dei nuovi contratti di locazione di immobili con decorrenza 1^o novembre 2000 e versamento dell'imposta di registro sui rinnovi taciti dei contratti di locazione e per il nuovo anno di locazione

30 giovedì Termine finale per l'autotassazione del secondo acconto Irpef relativo al 2000 (percentuale ridotta all'87%)
Denuncia trimestrale - termine per la comunicazione (con Mod.GLA/D) alla sede INPS competente del pagamento relativo al III trimestre 2000 del contributo alla gestione separata dell'INPS a carico dei titolari di lavoro autonomo
IVA Periodica - Termine ultimo per la presentazione della dichiarazione periodica IVA relativa al III trimestre 2000
Scadenza rateazione per Imposte persone fisiche
Scadenza versamento della seconda o unica rata di acconto Irpeg relativa al 2000 (percentuale ridotta al 93%) per i soggetti per i quali il mese di novembre è l'11^o mese dell'esercizio sociale
Termine finale per l'autotassazione del secondo acconto Irap relativo al 2000 (percentuale ridotta al 95%)

Con D.L. n. 268 del 30.09.2000 (G.U. n. 230 del 2.10.2000) per il periodo d'imposta 2000 la misura degli acconti è stata così ridotta:

- IRPEF: dal 92% all'87%;
- IRAP: dal 98% al 95%;
- IRPEG dal 98% al 93%.



SCADENZARIO FISCALE 2000

a cura di Gianluca De Candia e Antonio Fiori

Dicembre

16 sabato

Termine per la regolarizzazione dei versamenti di imposte o ritenute non effettuati entro il 16 novembre 2000 (o effettuati in misura insufficiente) con sanzione ridotta al 3,75% più interessi

Versamento unitario delle ritenute, dell'IVA, dei contributi previdenziali ed assistenziali

20 mercoledì

Versamento a saldo - Versamento dell'imposta comunale sugli immobili relativa al possesso nel corso dell'intero anno, al netto dell'acconto

Registrazione dei nuovi contratti di locazione di immobili con decorrenza 1^o dicembre 2000 e versamento dell'imposta di registro sui rinnovi taciti dei contratti di locazione e per il nuovo anno di locazione

27 mercoledì

Versamento acconto IVA

31 domenica

IVA Periodica - Termine ultimo per la trasmissione telematica della dichiarazione periodica IVA relativa al III trimestre 2000



CIRCOLARI ASSILEA*

Serie Leasing Agevolato

- n. 25 del 12 luglio* Tassi MCC - agosto 2000
- n. 26 del 12 luglio* L. 488/92. Riunione
- n. 27 del 19 luglio* L. 488/92. Moduli di domanda
- n. 28 del 26 luglio* Artigiancassa - tassi luglio 2000
- n. 29 del 23 agosto* L. 488/92. Apertura bando 2000
- n. 30 del 23 agosto* Artigiancassa - tassi settembre 2000
- n. 31 del 24 agosto* Tassi MCC - settembre 2000
- n. 32 del 28 agosto* Patti territoriali e contratti d'area: operatività investimenti in leasing
- n. 33 del 28 agosto* L. 488/92. Interessi su cauzioni
- n. 34 del 28 agosto* L. 488/92. Chiarimenti
- n. 35 del 30 agosto* L. 488/92. Graduatorie regionali
- n. 36 del 30 agosto* MCC-Aggiornamenti settore agricolo
- n. 37 del 12 settembre* Tassi MCC - ottobre 2000
- n. 38 del 12 settembre* Artigiancassa - tassi ottobre 2000
- n. 39 del 12 settembre* L.488/92 - Quesiti della XXIX riunione del Comitato Tecnico Consultivo
- n. 40 del 22 settembre* Legge 488/92. Incontro Ministero Industria - Associate "Istituti Collaboratori" sulla operatività leasing 488/92
- n. 41 del 19 ottobre* L.488/92 - Quesiti della XXX riunione del Comitato Tecnico Consultivo
- n. 42 del 19 ottobre* Artigiancassa - tassi novembre 2000
- n. 43 del 19 ottobre* Tassi MCC - novembre 2000
- n. 44 del 27 ottobre* Artigiancassa - tassi dicembre 2000

Serie Auto

- n. 8 del 7 settembre* Statistica mensile "frodi auto".
- n. 9 del 7 settembre* ACI - Progetto "Grandi flotte": nuove tariffe in vigore dal 1.1.2000
- n. 10 del 5 ottobre* MINISTERO DELLE FINANZE - Risoluzione n. 151 del 3.10.2000; Esclusione del pagamento dell'IPT nel caso della cessione in blocco di contratti di locazione finanziaria di autoveicoli a banche od intermediari finanziari ai sensi dell'art. 58 tu.l.b.

Serie BDCR

- n. 7 del 14 luglio* Malfunzionamenti BDCR maggio 2000
- n. 8 del 26 luglio* Modifiche al Codice di autoregolamentazione della BDCR
- n. 9 del 24 agosto* Costituzione mensile BDCR per la consultazione
- n. 10 del 5 settembre* Costituzione mensile BDCR per la consultazione
- n. 11 del 5 ottobre* Costituzione mensile BDCR per la consultazione

Serie Euro

- n. 5 del 7 settembre* Aumento del tasso ufficiale di riferimento (parametro sostitutivo del T.U.S.)

- n. 6 del 16 ottobre* Aumento del tasso ufficiale di riferimento (parametro sostitutivo del T.U.S.)

Serie Fiscale

- n. 8 del 6 settembre* IVA a credito
- n. 9 del 6 ottobre* Imposte indirette: operazione di locazione finanziaria avente ad oggetto un fabbricato industriale con annessa abitazione ad uso custode

Serie Informativa

- n. 3 del 3 luglio* Convegno Leaseurope a Berlino 24-26 settembre 2000
- n. 4 del 13 luglio* Convegno Leaseurope a Berlino 24-26 settembre 2000
- n. 5 del 27 luglio* Leasing pubblico e DPEF
- n. 6 del 2 ottobre* Prevenzione frodi ai danni di intermediari bancari e finanziari

Serie Legale

- n. 6 del 2 ottobre* ANTIRICICLAGGIO: Riforma delle segnalazioni dei dati aggregati previste dall'art. 5, comma 10, della legge n. 197/91
- n. 7 del 4 ottobre* Legge n. 675/96 sulla tutela dei dati personali: Provvedimenti del Garante per il trattamento dei dati sensibili

Serie Leasing Forum

- n. 8 del 15 settembre* Manuale di Autoformazione per il Leasing Diploma Assilea-Bocconi

Serie Tecnica

- n. 10 del 24 luglio* Questionario Banca d'Italia - Indagine conoscitiva sull'assetto organizzativo degli intermediari finanziari dell'elenco speciale ex art.107 T.U.B.
- n. 11 del 27 luglio* Statistica mensile sui TEG medi ai fini dell'Usura
- n. 12 del 11 settembre* Questionario Banca d'Italia - Indagine conoscitiva sull'assetto organizzativo degli intermediari finanziari dell'elenco speciale ex art.107 T.U.B.
- n. 13 del 18 settembre* Statistica mensile sui TEG medi ai fini dell'Usura
- n. 14 del 19 settembre* Statistica mensile sui TEG medi ai fini dell'Usura
- n. 15 del 29 settembre* Usura - Tassi soglia vigenti a partire dal 1 ottobre 2000
- n. 16 del 9 ottobre* Benchmarking sulla Matrice di Vigilanza - Rilevazione dati "base4" (giugno 2000)

Lettera circolare

- n. 7 del 19 luglio* Nuovo Statuto Assilea e deliberazioni del Consiglio del 12 luglio 2000



ATTIVITA' ASSILEA

luglio agosto settembre ottobre 2000

RIUNIONI COMMISSIONI E GRUPPI DI LAVORO

- 5 luglio Incontro Associate corrispondenti - *Milano*
Legge 108 del 7 marzo 1996
- 12 luglio Consiglio - *Roma*
- 14 luglio Comitato interfinanziario Puma 2 - *Roma*
Cartolarizzazione
- 17 luglio Gruppo di lavoro Commissione Tecnica
"Rischio leasing" - *Milano*
- 5 settembre Gruppo di lavoro Commissione Tecnica
"Ispettorato leasing" - *Roma* Questionario
Banca d'Italia: indagine conoscitiva sull'assetto
organizzativo degli intermediari finanziari dell'e-
lenco speciale ex art. 107 tu.l.b. di cui alla ns.
circolare tecnica n. 10 del 24 luglio 2000
- 11 settembre Commissione Leasing Agevolato - *Roma*
Pianificazione programma attività future
- 20 settembre Progetto comunicazione - *Milano*
- 24-26 settembre Convegno Leaseurope - *Berlino*
- 22-24 ottobre Convegno ELA - *Palm Desert*
- 3 ottobre Commissione Fiscale - *Roma* Resoconto sulle
attività svolte ed in corso; pianificazione attività
future
- 4 ottobre Gruppo di lavoro Commissione Leasing immo-
biliare "Sicurezza cantieri" - *Roma* Disamina
clausole da inserire nei contratti di leasing e di
appalto, al fine di tutelare la società dai costi
aggiuntivi o dagli adempimenti derivanti dalla
normativa in materia di sicurezza, avendo
riguardo alle modifiche apportate al d. lgs. n.
494/96 e dal d. lgs. N. 528/99
- 10 ottobre Gruppo di lavoro Commissione Tecnica
"Rischio leasing" - *Milano* Analisi dei risultati
degli approfondimenti effettuati in autonomia
dal Gruppo di lavoro nelle precedenti riunioni
- 11 ottobre Incontro Associate - *Roma* Legge 488/92
Ministero dell'Industria
- 12 ottobre Delphi Leasing - *Milano* Previsioni sull'anda-
mento del mercato leasing. Chiusura 2000 e
anno 2001
- 13 ottobre Gruppo di lavoro Commissione Leasing
Agevolato "Patti territoriali" - *Roma* Definizione
della formula di calcolo del contributo leasing
- 18 ottobre Consiglio Assilea - *Roma*

CORSI

- 18-20 settembre Leasing e attività commerciale - *corso
avanzato*
- 25-27 settembre Leasing management - *1^a modulo*
- 16-17 ottobre Leasing management - *2^a modulo*
- 19-20 ottobre Leasing Diploma - *corso tutor*

PARERI*

- n. 13 del 7 luglio* Aliquota IVA su contratti di locazione finanziaria
avente ad oggetto un'apparecchiatura di risonanza magnetica
- n. 14 del 26 luglio* Deducibilità fiscale nell'ipotesi di riscatto del
bene alla scadenza del contratto
- n. 15 del 27 luglio* Operazione di locazione finanziaria avente ad
oggetto un immobile industriale comprendente l'appartamento
ad "uso custode"
- n. 16 del 30 agosto* Agevolazione Visco in un'operazione di
lease back immobiliare
- n. 17 del 31 agosto* Calcolo degli ammortamenti per i cespiti
ceduti precedentemente alla chiusura dell'esercizio
- n. 18 del 22 settembre* Risoluzione anticipata del contratto di
locazione finanziaria avente ad oggetto un autoveicolo prima del
decorso del periodo minimo
- n. 19 del 28 settembre* Regime fiscale applicabile ad un'opera-
zione di leasing immobiliare effettuata nei confronti di un espor-
tatore abituale
- n. 20 del 22 ottobre* Trattamento fiscale per l'utilizzatore dei con-
tributi ex lege n. 517/75
- n. 21 del 22 ottobre* Regime IVA applicabile ad un'operazione di
locazione finanziaria avente ad oggetto un automezzo destinato
ad essere utilizzato in un paese extra - UE
- n. 22 del 22 ottobre* Trattamento ai fini dell'imposta di bollo dei
contratti di locazione finanziaria e dei relativi allegati