

REGOLAMENTO IVASS N. 48 DEL 13 LUGLIO 2021

REGOLAMENTO IVASS RECANTE DISPOSIZIONI IN MATERIA DI MAGGIORAZIONE DEL CAPITALE DI CUI AL TITOLO III, ARTICOLO 47-SEXIES E AL TITOLO XV, ARTICOLO 216-SEPTIES DEL DECRETO LEGISLATIVO 7 SETTEMBRE 2005, N. 209 - CODICE DELLE ASSICURAZIONI PRIVATE.

L'ISTITUTO PER LA VIGILANZA SULLE ASSICURAZIONI

VISTA la legge 12 agosto 1982, n. 576, concernente la riforma della vigilanza sulle assicurazioni e le successive disposizioni modificative ed integrative;

VISTO l'articolo 13 del decreto-legge 6 luglio 2012, n. 95, convertito con modificazioni nella legge 7 agosto 2012, n. 135, concernente disposizioni urgenti per la revisione della spesa pubblica con invarianza dei servizi ai cittadini e recante l'istituzione dell'IVASS;

VISTO il decreto del Presidente della Repubblica 12 dicembre 2012, che ha approvato lo Statuto dell'IVASS, entrato in vigore il 1° gennaio 2013;

VISTO il decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209, recante il Codice delle assicurazioni private e successive modifiche e in particolare gli articoli 47-*sexies* relativo alla maggiorazione del capitale e l'articolo 216-*septies* relativo alla maggiorazione del requisito patrimoniale di solvibilità di gruppo consolidato;

VISTA la legge 7 agosto 1990, n. 241 in materia di procedimento amministrativo e di diritto di accesso ai documenti amministrativi ed il regolamento IVASS n. 19 del 15 marzo 2016 sull'esercizio del diritto di accesso ai documenti amministrativi;

VISTO il Regolamento delegato (UE) 2015/35 della Commissione del 10 ottobre 2014 e in particolare il Titolo I, Capo X, articoli da 276 a 287 concernenti la maggiorazione di capitale;

VISTO il Regolamento di esecuzione 2015/2012 (UE) della Commissione dell'11 novembre 2015 che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda le procedure per l'adozione delle decisioni di introdurre, calcolare e sopprimere maggiorazioni di capitale conformemente alla direttiva 2009/138/CE;

VISTO il regolamento IVASS n. 3 del 5 novembre 2013, concernente l'attuazione delle disposizioni di cui all'articolo 23 della legge 28 dicembre 2005, n. 262, in materia di procedimenti per l'adozione di atti regolamentari e generali dell'Istituto;

VISTO il regolamento IVASS n. 38 del 3 luglio 2018 recante disposizioni in materia di sistema di governo societario;

CONSIDERATA la necessità di dare attuazione alla normativa nazionale prevedendo disposizioni per l'applicazione delle maggiorazioni di capitale;

adotta il seguente

REGOLAMENTO

INDICE

Titolo I - Disposizioni generali

Art. 1 (Fonti normative)

Art. 2 (Definizioni)

- Art. 3 (Ambito di applicazione)
Art. 4 (Obiettivo della maggiorazione del capitale)

Titolo II Valutazione di uno scostamento significativo e metodologie di calcolo delle maggiorazioni di capitale

- Art. 5 (Valutazione di uno scostamento significativo)
Art. 6 (Scostamento significativo per quanto riguarda il requisito patrimoniale di solvibilità)
Art. 7 (Scostamento significativo per quanto riguarda la *governance*)
Art. 8 (Scostamento significativo per quanto riguarda gli aggiustamenti al tasso privo di rischio pertinente e le misure transitorie)
Art. 9 (Criteri per il calcolo delle maggiorazioni di capitale)
Art. 10 (Criteri per il calcolo della maggiorazione del capitale di cui all'articolo 47-*sexies*, comma 1, lettere a) e b) del Codice)
Art. 11 (Criteri per il calcolo della maggiorazione del capitale di cui all'articolo 47-*sexies*, comma 1, lettera c) del Codice)

Titolo III Procedimento per l'adozione delle decisioni di adozione, modifica e revoca delle maggiorazioni di capitale

- Art. 12 (Notifica prima dell'adozione di una maggiorazione del capitale)
Art. 13 (Decisione di adottare una maggiorazione del capitale)
Art. 14 (Relazione sui progressi compiuti)
Art. 15 (Riesame della maggiorazione del capitale)

Titolo IV Maggiorazione del requisito patrimoniale di solvibilità di gruppo consolidato

- Art. 16 (Valutazione di uno scostamento significativo)

Titolo V - Disposizioni finali

- Art. 17 (Pubblicazione, entrata in vigore e disposizioni transitorie)

Titolo I

Disposizioni di carattere generale

- Art. 1
(Fonti normative)

1. Il presente regolamento è adottato ai sensi degli articoli 47-*sexies*, comma 9 e 216-*septies*, comma 2, del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 e successive modificazioni e integrazioni.

Art. 2
(Definizioni)

1. Ai fini del presente regolamento valgono le definizioni dettate dal decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 e successive modificazioni e integrazioni. In aggiunta, si intende per:
 - a) “Atti delegati”: Regolamento delegato (UE) 2015/35 della Commissione, del 10 ottobre 2014, che integra la direttiva 2009/138/CE in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e di riassicurazione;
 - b) “Codice”: il decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209, come modificato dal decreto legislativo 12 maggio 2015 n. 74;
 - c) “Requisito Patrimoniale di Solvibilità”: il requisito calcolato, a livello individuale, secondo le disposizioni di cui al Titolo III, Capo IV-*bis*, Sezione I, II e III, e, a livello di gruppo, secondo le disposizioni di cui all’articolo 216-*ter* e seguenti del Codice e relative disposizioni di attuazione.

Art. 3
(Ambito di applicazione)

1. Il presente regolamento si applica alle:
 - a) imprese di assicurazione e di riassicurazione con sede legale nel territorio della Repubblica Italiana, ad eccezione delle imprese di assicurazione locali di cui al Titolo IV del Codice;
 - b) sedi secondarie nel territorio della Repubblica italiana di imprese di assicurazione e di riassicurazione con sede legale in uno Stato terzo;
 - c) imprese di riassicurazione con sede legale nel territorio della Repubblica Italiana;
 - d) ultime società controllanti italiane. Se tali società sono a loro volta controllate da un’impresa di assicurazione o riassicurazione, una società di partecipazione assicurativa, o di partecipazione finanziaria mista con sede in uno Stato membro, le disposizioni si applicano nell’ipotesi in cui l’IVASS applichi la vigilanza a livello del sottogruppo nazionale, ai sensi dell’articolo 220-*bis*, comma 3, del Codice e dell’articolo 12 delle relative disposizioni di attuazione in materia di vigilanza sul gruppo.

Art. 4
(Obiettivo e caratteristiche della maggiorazione di capitale)

1. L’obiettivo dell’applicazione della maggiorazione di capitale è garantire che il requisito patrimoniale di solvibilità di un’impresa assicuri un adeguato livello di protezione degli assicurati e degli aventi diritto alle prestazioni assicurative e la parità di trattamento tra le imprese medesime.
2. La protezione degli assicurati è garantita da un requisito di capitale che rappresenta correttamente il profilo di rischio dell’impresa. In caso di scostamento tra il requisito patrimoniale di solvibilità calcolato dall’impresa e quello individuato tenendo conto dell’effettivo profilo di rischio, l’IVASS dispone una maggiorazione di capitale per correggere la situazione di scostamento accertata.

3. L'imposizione della maggiorazione di capitale è una misura eccezionale e di ultima istanza che viene adottata nei confronti dell'impresa nei casi in cui altre misure di vigilanza risultino inefficaci o non idonee a sanare le carenze riscontrate in un congruo periodo di tempo. L'eccezionalità della misura è intesa non rispetto al mercato ma alla singola impresa; la situazione di mercato può richiedere l'imposizione di più maggiorazioni di capitale nei confronti di imprese diverse.
4. La maggiorazione di capitale è una misura di carattere temporaneo che produce i suoi effetti finché l'impresa adotta gli interventi necessari a correggere in modo adeguato gli scostamenti rilevati tra il requisito patrimoniale di solvibilità calcolato dall'impresa e quello individuato tenendo conto dell'effettivo profilo di rischio.

Titolo II

Valutazione di uno scostamento significativo e metodologie di calcolo delle maggiorazioni di capitale

Art. 5

(Valutazione dei presupposti)

1. L'IVASS, sulla base delle informazioni disponibili, all'esito del processo di controllo prudenziale di cui all'articolo 47-*quinquies* del Codice, valuta la sussistenza e la significatività dei presupposti per l'imposizione di una maggiorazione di capitale, ai sensi dell'articolo 47-*sexies* del Codice.
2. Ai fini della valutazione degli scostamenti significativi, l'IVASS tiene conto di tutti gli elementi rilevanti e di quanto previsto dal Capo X, Sezione I, degli Atti delegati.

Art. 6

(Scostamento significativo per quanto riguarda il requisito patrimoniale di solvibilità)

1. L'IVASS, ai fini dell'articolo 47-*sexies*, comma 1, lettere a) e b), del Codice, in conformità a quanto previsto dall'articolo 279 degli Atti delegati, tiene conto di tutti i fattori pertinenti, ivi inclusi quelli previsti dall'articolo 276 degli Atti delegati.

Art. 7

(Scostamento significativo per quanto riguarda la *governance*)

1. L'IVASS, ai fini dell'articolo 47-*sexies*, comma 1, lettera c) del Codice verifica l'esistenza di una significativa deviazione dagli standard di *governance* stabiliti dal Titolo III, Capo I, Sez. II, articoli da 30 a 35-*ter* del Codice e dal Regolamento IVASS n. 38 del 3 luglio 2018 e dalla pertinente normativa secondaria emanata dall'IVASS in materia di sana e prudente gestione dell'impresa.
2. Ai fini dell'applicazione della maggiorazione di capitale l'IVASS, ove appropriato, tiene conto delle maggiorazioni di capitale imposte in precedenza per scostamenti comparabili di altre imprese con profili di rischio analoghi, conformemente a quanto disposto dall'articolo 286 degli Atti delegati.

Art. 8

(Scostamento significativo per quanto riguarda gli aggiustamenti al tasso privo di rischio pertinente e le misure transitorie)

1. L'IVASS, ai fini dell'articolo 47-*sexies*, comma 1, lettera d), del Codice tiene conto di tutti i fattori pertinenti, ivi inclusi quelli previsti dall'articolo 278 degli Atti delegati.
2. In relazione all'aggiustamento di congruità di cui all'articolo 36-*quinquies*, all'aggiustamento per la volatilità di cui all'articolo 36-*septies* e alle misure transitorie di cui agli articoli 344-*novies* e 344-*decies* del Codice, l'IVASS può imporre una maggiorazione del capitale solo in circostanze in cui lo scostamento dalle ipotesi sottese è di natura temporanea e non giustifica la revoca dell'autorizzazione da parte dell'IVASS per l'utilizzo dell'aggiustamento o della misura transitoria.

Art. 9

(Criteri per il calcolo della maggiorazione del capitale)

1. L'IVASS calcola le maggiorazioni di capitale utilizzando le metodologie previste dal Capo X, Sezione 2, degli Atti delegati.

Art. 10

(Criteri per il calcolo della maggiorazione del capitale di cui all'articolo 47-*sexies*, comma 1, lettere a) e b) del Codice)

1. Nel caso di scostamenti rilevati ai sensi dell'articolo 47-*sexies*, comma 1, lettere a) e b) del Codice, l'IVASS calcola la maggiorazione di capitale in modo tale che i requisiti per la calibrazione del requisito patrimoniale di solvibilità siano coerenti con l'articolo 45-*ter*, commi 3 e 4, del Codice. La maggiorazione del capitale è calcolata come la differenza tra il requisito patrimoniale di solvibilità modificato per riflettere il profilo di rischio effettivo e il requisito patrimoniale di solvibilità calcolato dall'impresa.

Art. 11

(Criteri per il calcolo della maggiorazione del capitale di cui all'articolo 47-*sexies*, comma 1, lettera c) del Codice)

1. Nel caso di scostamenti rilevati ai sensi dell'articolo 47-*sexies*, comma 1, lettera c) del Codice, l'IVASS calcola la maggiorazione di capitale tenendo conto dei fattori di cui all'articolo 277 degli Atti delegati secondo quanto disposto dai commi da 2 a 5.
2. Nel caso in cui la perdita finanziaria che l'impresa potrebbe subire a seguito della deviazione dagli standard di *governance* di cui all'articolo 7 sia quantificabile in via diretta, la maggiorazione di capitale è almeno pari a detta perdita.
3. Nel caso in cui non sia possibile quantificare la perdita finanziaria attesa a seguito della deviazione dagli standard di *governance* di cui all'articolo 7, la maggiorazione di capitale è calcolata secondo i commi 4 e 5.
4. L'IVASS valuta la deviazione dagli standard derivante dall'inadeguata o mancata attuazione di un obbligo inerente al sistema di *governance* e:
 - a) non applica alcuna maggiorazione di capitale se si verificano congiuntamente le seguenti condizioni:

- i. il sistema di *governance* è nel complesso soddisfacente anche se presenta taluni elementi di debolezza circoscritti a limitate aree, che possono richiedere l'adozione di interventi specifici al fine di preservare gli equilibri aziendali e l'andamento della situazione complessiva dell'impresa;
 - ii. gli interventi specifici volti a sanare le carenze riscontrate possono essere adottati in modo tempestivo entro un anno dalla rilevazione degli elementi di debolezza;
 - iii. gli effetti negativi sui contraenti e sui beneficiari di tali elementi di debolezza sono poco probabili e non significativi.
 - b) può applicare una maggiorazione di capitale, incrementando il requisito patrimoniale di solvibilità in misura pari o superiore al 10% e inferiore al 20%, se non si verificano una o più condizioni di cui alla lettera a) o il sistema di *governance* è ritenuto nel complesso non soddisfacente e emergono elementi di problematicità diffusi ovvero riguardanti profili rilevanti della gestione, tali da richiedere l'attivazione immediata di interventi correttivi al fine di evitare ripercussioni sul rispetto della normativa di riferimento, sui livelli di rischio e sull'equilibrio complessivo dell'impresa;
 - c) può applicare una maggiorazione di capitale, incrementando il requisito patrimoniale di solvibilità in misura pari o superiore al 20%, se il sistema di *governance* è nel complesso anomalo o fortemente anomalo per effetto della presenza di uno o più dei seguenti elementi:
 - i. livelli di rischio particolarmente elevati non fronteggiati da efficaci presidi di governo, organizzativi e gestionali;
 - ii. disfunzioni organizzative e gestionali particolarmente significative e che determinano effetti protratti nel tempo;
 - iii. gravi e ripetute irregolarità e/o violazioni della normativa;
 - iv. diffusa e prolungata inaffidabilità delle informazioni rese all'Autorità di vigilanza.
5. La misura della maggiorazione di capitale, nell'ambito degli intervalli di cui alle lettere b) e c) del comma 4, è individuata dall'IVASS tenendo conto, ove applicabili, dei seguenti indici di rischiosità crescente:
- a) la complessità del sistema di *governance*, semplificato, ordinario o rafforzato, che l'impresa è tenuta ad adottare ai sensi della lettera IVASS al mercato del 5 luglio 2018;
 - b) la durata prevista dello scostamento dagli standard normativi a partire dalla data di comunicazione del provvedimento di cui all'articolo 13;
 - c) la probabilità e/o significatività degli effetti negativi sui contraenti e i beneficiari;
 - d) la misura in cui la deviazione dagli standard sia tale da impedire all'impresa di individuare, misurare, monitorare, gestire e segnalare correttamente i rischi a cui è o potrebbe essere esposta;
 - e) il grado di inaffidabilità delle informazioni rese all'Autorità di vigilanza.

Titolo III

Procedimento per l'adozione, modifica e revoca delle decisioni di introdurre maggiorazioni di capitale

Articolo 12

(Comunicazione dell'intenzione di imporre una maggiorazione del capitale)

1. L'IVASS avvia il procedimento per l'applicazione della maggiorazione del capitale dando comunicazione all'impresa interessata dell'intenzione di adottare la misura e indicandone le ragioni, ai sensi dell'art. 1, paragrafo 1, del Regolamento di esecuzione (UE) n. 2015/2012.
2. Entro sessanta giorni dal ricevimento della comunicazione di cui al comma 1 l'impresa può inviare osservazioni e fornire, ove richiesto, informazioni.

Articolo 13

(Decisione di introdurre una maggiorazione del capitale)

1. L'IVASS, entro sessanta giorni dalla data di ricevimento della risposta dell'impresa, esamina le osservazioni e le informazioni fornite. Ai sensi dell'articolo 7 del Regolamento n. 7/2014, l'IVASS può sospendere per una sola volta il termine per acquisire ulteriori informazioni.
2. Effettuate le proprie valutazioni, e comunque non oltre la scadenza del termine di cui al comma 1, l'IVASS adotta il provvedimento motivato con cui dispone la maggiorazione e lo comunica all'impresa.
3. Nei casi in cui l'impresa sia parte di un gruppo, la decisione di cui al comma 2 è comunicata anche alla società di cui all'articolo 3, comma 1, lettera c).
4. La decisione di introdurre una maggiorazione del capitale indica:
 - a) le ragioni dell'introduzione della maggiorazione del capitale;
 - b) la metodologia di calcolo della maggiorazione del capitale e il relativo importo;
 - c) la data a decorrere dalla quale la maggiorazione del capitale è applicabile;
 - d) se del caso, il termine entro il quale l'impresa deve eliminare le carenze che hanno portato a introdurre la maggiorazione del capitale;
 - e) se del caso, il contenuto e la frequenza della relazione sui progressi compiuti ai sensi dell'articolo 14 del presente Regolamento.
5. L'impresa applica la maggiorazione del capitale dalla data di comunicazione del provvedimento in occasione delle comunicazioni relative ai modelli quantitativi annuali e trimestrali, previsti dall'art. 304, paragrafo 1, lettera d), del Regolamento Delegato (UE) n. 2015/35.
6. L'impresa dà informativa ai terzi dell'imposizione di una maggiorazione del capitale nell'ambito della pubblicazione della Relazione sulla solvibilità e sulla condizione finanziaria, come previsto all'articolo 47-*septies*, comma 5, del Codice.

Articolo 14

(Relazione sui progressi compiuti)

1. L'impresa informa l'IVASS su base trimestrale in merito ai progressi compiuti nell'eliminare le carenze che hanno condotto all'introduzione della maggiorazione del capitale e in merito alle misure pertinenti adottate.

Articolo 15

(Riesame della maggiorazione di capitale)

1. L'IVASS riesamina la maggiorazione del capitale imposta se le circostanze che hanno condotto alla sua introduzione sono mutate in misura rilevante e, comunque, almeno una volta all'anno.
2. In esito a detto riesame l'IVASS mantiene, modifica o revoca la maggiorazione di capitale imposta. In caso di modifica, si applica l'articolo 12 del presente Regolamento. In caso di revoca, la decisione è comunicata senza indugio all'impresa con l'indicazione della data di decorrenza.

Titolo IV

Maggiorazione del requisito patrimoniale di solvibilità di gruppo consolidato

Art. 16

(Maggiorazione del requisito patrimoniale di solvibilità di gruppo consolidato)

1. L'IVASS, sulla base delle informazioni disponibili, anche all'esito del processo di controllo prudenziale, valuta la sussistenza sotto il profilo sostanziale dei presupposti per l'imposizione di una maggiorazione del requisito patrimoniale di solvibilità di gruppo consolidato ai sensi dell'articolo 216-*septies* del Codice.
2. Si applicano, ove compatibili, le disposizioni di cui al Titolo I, II e III del presente Regolamento.

Titolo V - Disposizioni finali

Art. 17

(Pubblicazione, entrata in vigore e disposizioni transitorie)

1. Il presente Regolamento è pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, nel Bollettino e sul sito *internet* dell'IVASS ed entra in vigore il giorno successivo alla sua pubblicazione nella Gazzetta.
2. Le disposizioni del presente Regolamento si applicano anche ai fini del riesame, della revoca e della modifica dei provvedimenti di maggiorazione di capitale precedentemente adottati.

Per il Direttorio Integrato
Il Presidente

firma 1