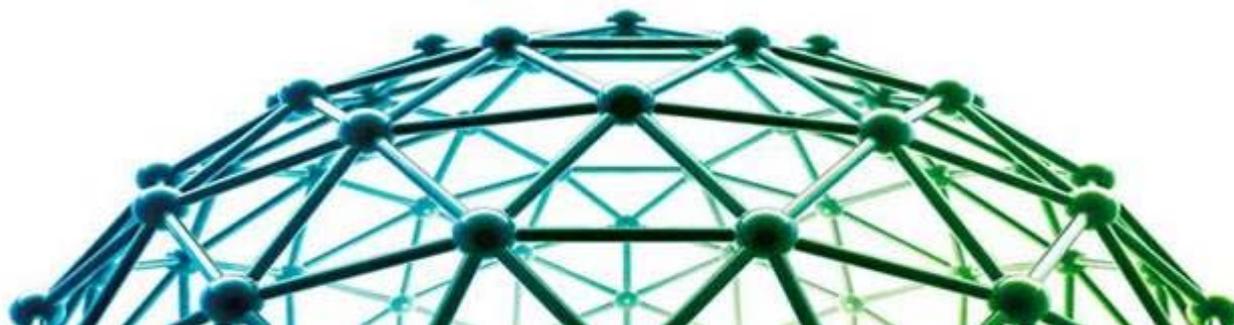


Your World First



CMS AACS | Newsletter

Erogazione del credito da parte di imprese di assicurazione italiane

Credit financing by Italian insurance companies

Premessa

Il 24 giugno 2014, mediante pubblicazione in Gazzetta Ufficiale n. 144, è entrato in vigore il Decreto Legge n. 91 (di seguito, “**D.L. 91/2014**” o, “**Decreto Competitività**”).

Il Decreto Competitività, come modificato dalla legge di conversione (L. n. 116 dell’11 agosto 2014, in vigore dal 21 agosto 2014), introduce, *inter alia*, delle importanti novità con riferimento alla possibilità per le imprese di assicurazione di erogare credito, apportando perciò rilevanti modifiche al D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209 (di seguito, “Cod. Assicurazioni”) e al D.Lgs. 1 settembre 1993, n. 385 (cd. “Testo Unico Bancario” di seguito, “TUB”).

L’art. 22 del Decreto Competitività contiene, infatti, un’innovativa disposizione in materia assicurativa che introduce la **possibilità per le compagnie di assicurazione di concedere finanziamenti** sotto qualsiasi forma (diversa dal rilascio di garanzie), esclusivamente a favore di:

- soggetti diversi da persone fisiche;

- persone giuridiche che non rientrino nella nozione di “microimpresa”^[1] di cui all’art. 2, comma 3, dell’Allegato alla Raccomandazione 2003/361/CE della Commissione europea.

L’IVASS, mediante apposito regolamento ancora da emanarsi, provvederà a regolamentare in dettaglio le condizioni e i limiti dell’operatività dell’erogazione dei finanziamenti, tenendo conto tuttavia dei seguenti **basilari criteri**:

- a) i **beneficiari** dei finanziamenti devono essere **individuati ex ante da una banca o un intermediario finanziario** iscritto all’albo di cui all’art. 106 TUB e ss. mm.;
- b) la banca o l’intermediario finanziario di cui alla lettera a) dovranno **trattenere**, fino alla fine dell’operazione, un interesse economico pari ad **almeno il 5% del finanziamento concesso**;
- a) il sistema dei controlli interni e gestione dei rischi dell’impresa di assicurazione dovrà essere adeguato al fine di consentire la **piena comprensione e valutazione dei rischi** connessi all’erogazione del credito;
- c) l’impresa deve essere dotata di un **adeguato livello di patrimonializzazione**;

Ad ogni modo, **l’IVASS potrà autorizzare l’esercizio autonomo dell’attività di individuazione dei beneficiari** da parte dell’assicuratore rendendo, in tali casi:

- a) superfluo l’intervento di una banca o un intermediario finanziario iscritto all’albo di cui all’art. 106 TUB nella scelta del beneficiario; e conseguentemente
- b) non più necessario che una banca o un intermediario finanziario abilitato detengano un interesse economico nell’operazione pari ad almeno il 5% del finanziamento concesso fino al termine della stessa.

Il Decreto Competitività stabilisce, inoltre, che i nuovi soggetti abilitati a erogare crediti saranno tenuti ad inviare alla Banca d’Italia, secondo le modalità ed i termini da essa stabiliti, delle segnalazioni periodiche nonché ogni altro dato e documento richiesto e che parteciperanno alla Centrale dei Rischi della Banca d’Italia^[2].

Per ulteriori informazioni contattare:

Paolo Scarduelli
Partner
paolo.scarduelli@cms-aacs.com

Nicolò d’Elia
Associate
nicolo.delia@cms-aacs.com

[1] "Nella categoria delle PMI si definisce microimpresa un'impresa che occupa meno di 10 persone e realizza un fatturato annuo oppure un totale di bilancio annuo non superiori a 2 milioni di EUR".

[2] In tal senso, la Banca d’Italia ha stabilito che l’invio di tali segnalazioni periodiche e di ogni altro dato e documento richiesto, nonché la partecipazione alla centrale dei rischi, può avvenire anche per il tramite di banche e intermediari finanziari iscritti all’albo di cui all’art. 106 TUB.

Credit financing by Italian insurance companies

Introduction

On 24 June 2014 the Legislative Decree no. 91 (hereinafter, "**L.D. 91/2014**" or, the "**Competitiveness Decree**") entered into force.

The Competitiveness Decree, amended by Law no. 116 of 11 August 2014, introduces, inter alia, important measures allowing the insurance companies to grant credit, consequently determining the amendment of the Legislative Decree n. 209 of 7 September 2005 (hereinafter, the "Insurance Code") and of the Legislative Decree n. 385 of 1 September 1993 (hereinafter, the "Banking Code").

Article 22 of the Competitiveness Decree includes, as a matter of fact, an innovative provision in favor of the **insurance companies**, which **will be allowed to grant credit in any form** (excluded guarantees), exclusively to:

- entities which are not natural persons;
- legal entities which are not included in the definition of "microenterprise" ^[¹] set forth by Article 2, paragraph 3, of the Annex of the EU Commission Recommendation 2003/361/CE.

The Italian Insurance Supervisory Authority (hereinafter, "IVASS") is expected to issue a detailed Regulation setting forth the conditions and the limits for granting credit, considering the following **basic criteria**:

- a) **the beneficiaries** shall be **selected in advance by a bank or a financial intermediary** authorized to operate in compliance with Article 106, as amended, of the Banking Code;
- b) the bank or the financial intermediary indicated sub a) shall maintain, until the end of the operation, an economic interest **at least equal to 5% of the credit granted**;
- c) the system for the internal control and the management of the corporate risks shall be adjusted in order to **fully understand and evaluate the risks** related to these specific activities;
- d) the insurance company shall maintain **an adequate equity and long term debt capital**.

IVASS may authorize, case by case, an insurer to select the beneficiaries in an autonomous way – therefore, as a matter of fact, in those cases:

- a) it will not be necessary the involvement of a bank or of an authorized financial intermediary in the beneficiaries' selection process; and
- b) it will not be necessary for a bank or an authorized financial intermediary to maintain in the deal (until the end thereof) an interest at least equal to 5% of the credit

^[1] "Within the SME category, a microenterprise is defined as an enterprise which employs fewer than 10 persons and whose annual turnover and/or annual total balance sheet does not exceed EUR 2 million."

granted.

Furthermore, according to the provisions contained in the Competitiveness Decree, the new entities authorized to grant the credit shall transmit to the Bank of Italy, in compliance with its terms and conditions, some periodic notifications as well as any other data and documents required, and such entities shall be listed in the National Central Credit Register (CCR)^[2].

For further information please contact:

Paolo Scarduelli
Partner
paolo.scarduelli@cms-aacs.com

Nicolò d'Elia
Associate
nicolo.delia@cms-aacs.com

Le opinioni ed informazioni contenute nella presente Newsletter hanno carattere esclusivamente divulgativo. Esse pertanto non possono considerarsi sufficienti ad adottare decisioni operative o l'assunzione di impegni di qualsiasi natura, né rappresentano l'espressione di un parere professionale. La Newsletter è proprietà di CMS Adonnino Ascoli & Cavasola Scamoni.

The views and opinions expressed in CMS Adonnino Ascoli & Cavasola Scamoni's Newsletter are meant to stimulate thought and discussion. They relate to circumstances prevailing at the date of its original publication and may not have been updated to reflect subsequent developments. CMS Adonnino Ascoli & Cavasola Scamoni's Newsletter does not intend to constitute legal or professional advice. CMS Adonnino Ascoli & Cavasola Scamoni's Newsletter is CMS property.

CMS Adonnino Ascoli & Cavasola Scamoni è membro di CMS, organizzazione internazionale di studi legali e tributari indipendenti.

Uffici CMS:

Aberdeen, Algeri, Amburgo, Amsterdam, Anversa, Barcellona, Belgrado, Berlino, Bratislava, Bristol, Brussels, Bucarest, Budapest, Casablanca, Città del Messico, Colonia, Dubai, Duesseldorf, Edimburgo, Francoforte, Ginevra, Glasgow, Istanbul, Kiev, Lione, Lipsia, Lisbona, Londra, Lubiana, Lussemburgo, Madrid, Milano, Monaco, Mosca, Muscat, Parigi, Pechino, Praga, Rio de Janeiro, Roma, Sarajevo, Shanghai, Siviglia, Sofia, Stoccarda, Strasburgo, Tirana, Utrecht, Varsavia, Vienna, Zagabria e Zurigo.

www.cms-aacs.com
www.cmslegal.com

<http://eguides.cmslegal.com>

Se non desiderate ricevere in futuro questa email [cliccare qui](#)
If you do not wish to receive any future e-mails [Click here](#)

^[2] The Bank of Italy decided that the transmission of such periodic notifications and of any other data and documents required as well as the enrollment in the National Central Credit Register may be done also through banks and authorized financial intermediaries.