

Le conseguenze della Brexit sulle coperture assicurative (Marine)

Alessandro Morelli
Direttore Tecnico - SIAT

11 marzo 2021





Due punti operativi da chiarire dopo la Brexit

2

- ✓ Un assicuratore UE può continuare ad assicurare «rischi inglesi»?
- ✓ Il regime di pagamento delle imposte in LPS continua ad applicarsi invariato nei confronti del Regno Unito da parte di un assicuratore UE?



Un glossario preliminare...

- ✓ Financial Services and Markets Act 2000 (FSMA)
- ✓ Financial Conduct Authority (FCA)
- ✓ Prudential Regulation Authority (PRA)
- ✓ Temporary Permission Regime (TPR)
- ✓ Financial Services Contracts Regime (FSCR)
- ✓ Senior Management Functions (SMF)
- ✓ Contractual Run-Off (CRO)
- ✓ Supervised Run-Off (SRO)



Alcuni concetti fondamentali

✓ «General Prohibition»

La legge inglese del 2000 (FSMA, aggiornata nel 2019) stabilisce un divieto generale («general prohibition») di svolgere una «regulated activity by way of business in the UK», salvo autorizzazione

✓ «Passporting rights»

Prima della Brexit, le società EEA potevano agire in libertà di stabilimento o in libera prestazione di servizi senza dover ottenere autorizzazione dalle autorità inglesi

✓ Temporary Permission Regime (TPR) della FCA

Con la Brexit, il regime di autorizzazioni temporanee (TPR) consente alle società europee (EEA) che stavano operando nel Regno Unito al termine del periodo di transizione (31/12/2020) di continuare ad operare temporaneamente come prima, per un periodo limitato, in attesa di ottenere piena autorizzazione.

Considerate come titolari di una «UK Part 4A Permission» da parte della PRA e come tali sono soggette alla supervisione dell'autorità inglese

- Obbligazioni ben superiori a quelle del regime di LPS
- «temporary» → Necessità di passo successivo: uscire dal TPR o ottenere piena autorizzazione

- ✓ Nel corso del 2019 è stato possibile aderire al TPR, con periodo transitorio sino alla data di Brexit
- ✓ Con Brexit decade sistema LPS → le compagnie UE operanti in LPS necessitano autorizzazione PRA (part 4A FSMA)
- ✓ Con ingresso in TPR compagnia ottiene un «deemed Part 4A Permission» → autorizzazione provvisoria ad operare per 3 anni, **con supervisione PRA**
- ✓ L'ingresso nel TPR deve poi sfociare in due alternative:
 - piena autorizzazione PRA ad operare e apertura «branch»
 - uscita dal TPR → supervised run-off (SRO, soggetto a supervisione UK PRA)
- ✓ Il TPR impone un sistema di vigilanza, quindi obblighi più onerosi rispetto alla LPS



E' possibile assicurare rischi inglesi fuori dal TPR?

- ✓ «General Prohibition», articolata su 3 criteri concomitanti:
 - ✓ **Regulated activity** («effecting and carrying out contracts of insurance»)
 - ✓ In the UK (cd. «jurisdictional test»)
 - ✓ **By way of business**
- ➔ cruciale definire «in the UK»
 - Non ha rilievo dove si trovi l'assicurato o il rischio
 - Ha rilievo dove si svolge la «regulated activity»
 - Coinvolge sia la Compagnia, sia chi agisce per suo conto («Great Western Case»)
 - ➔ Verificare dove si svolgono – anche parzialmente – le attività di negoziazione, conclusione e formalizzazione del contratto
 - ➔ (es. emissione slip da parte broker inglese, anche se sottoscritto da Compagnia in Italia)
 - Attenzione anche alla mera attività di consulenza («where the advice is received»)
- Importante essere al di fuori dell'ambito territoriale UK => «offshore model»

- ✓ In UK vige l'Insurance Premium Tax (IPT) che prevede imposta sui premi per alcuni rami (ad esempio 12% sugli yachts)
- ✓ Ogni assicuratore che incassa un «taxable premium» per rischio situato in UK deve incassare anche le imposte e trasferirle in Regno Unito
- ✓ E' meccanismo giuridico diverso e indipendente dal regime LPS → l'obbligo rimane anche in presenza di TPR o anche di «offshore model»

Le conseguenze della Brexit sulle coperture assicurative (Marine)

Alessandro Morelli
Direttore Tecnico - SIAT

11 marzo 2021

Siat
ASSICURAZIONI