

Contesto

I. Presentazione della società, del gruppo e della sua vigilanza

1. Informazioni su FWU Life Insurance Lux S.A. ("FLL")

FLL è un'impresa di assicurazione con sede legale in Lussemburgo. FLL è una controllata del gruppo FWU ("**gruppo FWU**"), il cui unico azionista è FWU AG ("**FWU AG**").

2. Informazioni su FWU AG e sul gruppo FWU

Il gruppo FWU è un gruppo di società di proprietà di FWU AG.

FWU AG è una società commerciale con sede legale in Germania. FWU AG è la società madre di diverse società, due delle quali sono imprese di assicurazione vita autorizzate nell'Unione Europea ("**UE**"):

- FLL, vigilata in Lussemburgo dal *Commissariat aux Assurances* ("**CAA**"); e
- FWU Life Insurance Austria AG ("**FLA**"), soggetta alla vigilanza dell'autorità di vigilanza austriaca, la *Finanzmarktaufsicht* ("**FMA**").

FWU AG non è autorizzata né come impresa di assicurazione né come intermediario assicurativo. FWU AG non può quindi distribuire prodotti assicurativi e, in quanto tale, non è soggetta a vigilanza da parte dell'autorità di vigilanza tedesca, la *Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* (in prosieguo: "**BaFin**").

Dalla fine del 2023 FWU AG è soggetta a vigilanza a livello dell'UE in qualità di società di partecipazione assicurativa del Gruppo FWU da parte di un College of Supervisors ("**College**"). Il College è presieduto da CAA e comprende altre autorità di vigilanza.¹

3. Relazione tra FLL e FWU AG

FLL è un soggetto giuridico indipendente da FWU AG e dispone di un capitale e di un'amministrazione propri distinti da quelli di FWU AG. FLL dispone pertanto di attività e passività proprie, che non appartengono a FWU AG e non rappresentano attività o passività nei confronti di quest'ultima. Inoltre, gli amministratori di queste due società sono distinti.

¹ La CAA, la FMA e l'Autorità europea delle assicurazioni e delle pensioni aziendali e professionali ("**EIOPA**") sono membri di questo College. Inoltre, l'autorità italiana di vigilanza sulle assicurazioni, *Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni* ("**IVASS**") e BaFin partecipano o hanno partecipato a tale College. L'IVASS partecipa al College per garantire un efficiente scambio di informazioni data la presenza in Italia di una rilevante succursale di FLL.

Esistono tuttavia relazioni commerciali e finanziarie tra FWU AG e FLL, che spiegano l'esistenza di flussi finanziari tra queste due entità.

In tale contesto, è importante per CAA evidenziare che le pubblicazioni e le informazioni fornite da FWU AG devono essere distinte dalle pubblicazioni e dalle informazioni fornite da FLL, in quanto si tratta di due entità giuridicamente distinte.

CAA mette in guardia dalle comunicazioni che utilizzano solo il nome commerciale "Forward You" o il logo "FWU Forward U" e delle quali è difficile identificare l'autore.

4. Informazioni relative alla vigilanza su FLL

a. Attività in Lussemburgo

FLL è vigilata da CAA in Lussemburgo. CAA è un ente pubblico, che riveste il ruolo di autorità di vigilanza competente per il settore assicurativo in Lussemburgo. Fino alla sua messa in *run-off* all'inizio di luglio 2024, FLL era autorizzata a distribuire contratti di assicurazione sulla vita in Lussemburgo.

b. Attività nell'UE

Fuori dal Lussemburgo, fino alla sua messa in *run-off* all'inizio di luglio 2024, FLL era autorizzata a distribuire contratti di assicurazione vita all'interno dell'UE. In questo ambito, FLL ha distribuito contratti di assicurazione sulla vita, in particolare in Germania, Belgio, Spagna, Francia e Italia, tramite rappresentanze o in regime di libera prestazione di servizi. I contratti di assicurazione sulla vita di FLL sono state distribuiti in questi paesi attraverso intermediari locali (ad esempio broker).

c. Ripartizione dei compiti di vigilanza tra le autorità di vigilanza nell'UE

La vigilanza finanziaria di FLL, comprese le attività svolte attraverso le sue rappresentanze o in regime di libera prestazione di servizi, è di competenza esclusiva di CAA.

Tuttavia, le autorità estere omologhe di CAA, vale a dire le autorità di vigilanza assicurativa dei paesi ospitanti,² cooperano e scambiano informazioni con CAA. Tali autorità sono inoltre responsabili della supervisione degli intermediari che distribuiscono i contratti di assicurazione sulla vita di FLL nei rispettivi paesi.

II. Sviluppi recenti

5. Informazioni sull'insolvenza di FLL (cfr. comunicato stampa CAA del 19 luglio 2024)

Il 19 luglio 2024 CAA è stata informata da FLL che la stessa società non soddisfaceva più il requisito patrimoniale di solvibilità ("**SCR**") né il requisito patrimoniale minimo ("**MCR**"), motivo per cui CAA ha dato notizia dell'insolvenza di FLL sul proprio sito web.

Tali requisiti rappresentano coefficienti prudenziali:

² Tra questi figurano l'IVASS in Italia, l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution ("ACPR") in Francia, la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones ("DGSFP") in Spagna, l'Autorité des services et marchés financiers ("FSMA") in Belgio e il BaFin in Germania.

- L'SCR corrisponde al livello di fondi propri di base ammissibili richiesti per consentire a FLL di assorbire perdite impreviste derivanti dal verificarsi di determinati rischi ai quali FLL può essere esposta;
- L'MCR corrisponde a un importo di fondi propri di base ammissibili al di sotto del quale i contraenti e i beneficiari di FLL sarebbero esposti a un livello di rischio inaccettabile se FLL fosse autorizzata a proseguire la propria attività.

6. Informazioni relative all'insolvenza del gruppo FWU

Il 18 luglio 2024 CAA, autorità di vigilanza del gruppo FWU, è stata inoltre informata della non conformità del gruppo FWU ai requisiti SCR.

7. Apertura della fase provvisoria di insolvenza di FWU AG

Il 19 luglio 2024 FWU AG ha presentato istanza di insolvenza presso il Tribunale distrettuale di Monaco. A tale data, a FWU AG è stata concessa l'apertura di una fase provvisoria di insolvenza. Un *Insolvenzverwalter* (Rechtsanwalt Ivo-Meinert Willrodt, PLUTA Rechtsanwalts GmbH) è stato nominato dal Tribunale distrettuale di Monaco.

8. Informazioni relative al blocco degli attivi rappresentativi di FLL (cfr. comunicato stampa CAA del 19 luglio 2024)

a. Decisione di bloccare gli attivi rappresentativi

In qualità di autorità di vigilanza, il 23 luglio 2024 CAA ha deciso di procedere al blocco degli attivi rappresentativi delle riserve tecniche depositate presso le banche, cosiddette banche depositarie, al fine di tutelare gli interessi dei contraenti e dei beneficiari di FLL.

b. Spiegazione della nozione di attivi rappresentativi e di crediti privilegiati dei contraenti

Quando i contraenti di FLL hanno stipulato un contratto assicurativo e pagato i premi, FLL ha costituito riserve tecniche, corrispondenti ai loro premi al netto delle spese e dei premi di rischio. FLL ha quindi effettuato investimenti in attività che rappresentano tali riserve tecniche.

Questi attivi rappresentativi sono stati depositati presso banche depositarie che hanno firmato un accordo di deposito tripartito. In questo modo, sono stati separati dalle attività proprie di FLL al fine di distinguere tra gli attivi dei contraenti e dei beneficiari e quelli di FLL.

Queste attività, che rappresentano le riserve tecniche e sulle quali i contraenti e i beneficiari di FLL hanno un credito privilegiato, sono state congelate da CAA per garantire che siano utilizzate a esclusivo beneficio degli assicurati e dei beneficiari di FLL.

9. Informazioni relative alla sospensione dei pagamenti da parte di FLL (*sursis de paiement*) (cfr. comunicato stampa CAA del 2 agosto 2024)

a. Procedimento dinanzi al giudice

Il 24 luglio 2024 FLL ha presentato al Tribunale distrettuale di Lussemburgo e in Lussemburgo istanza di sospensione dei pagamenti (*sursis de paiement*). L'istanza è stata ritenuta ricevibile e

fondata il 2 agosto 2024 in quanto FLL si trovava in una situazione di stretta creditizia (*ébranlement de crédit*) e di difficoltà di liquidità.

Il 2 agosto 2024 è stato nominato un commissario di vigilanza (*commissaire de surveillance*), *Maître Yann Baden, avocat à la Cour*, per monitorare la gestione degli attivi di FLL. Il commissario di vigilanza è un soggetto indipendente da FLL, nominato dal giudice che ha deliberato la sospensione dei pagamenti.

È importante notare che il commissario di vigilanza di FLL è indipendente dall'*Insolvenzverwalter* di FWU AG (menzionato al punto 7 della presente nota).

b. Durata ed effetti della sospensione dei pagamenti (*sursis de paiement*)

La procedura di sospensione dei pagamenti ha una durata massima di sei mesi.

La sospensione dei pagamenti ha l'effetto di sospendere tutti i pagamenti. Tutti i pagamenti dovuti prima della data della sentenza sono sospesi con effetto immediato, mentre i pagamenti relativi a debiti sorti dopo la decisione del giudice sono soggetti all'approvazione del commissario di vigilanza nominato. I poteri del commissario di vigilanza comprendono l'approvazione dei pagamenti che sono indispensabili affinché FLL rimanga in attività e operi senza soluzione di continuità (come il pagamento degli stipendi o l'affitto dei locali della società).

Di conseguenza, durante il periodo di tale sospensione dei pagamenti, FLL non effettuerà alcun pagamento ai propri assicurati se non ordinato o autorizzato dal giudice con una nuova delibera.

c. Seguito dato alla sospensione dei pagamenti (*sursis de paiement*)

Se la sospensione dei pagamenti non consente di porre rimedio alla situazione che l'ha giustificata o se la situazione di FLL è compromessa a tal punto da non essere più in grado di rispettare i suoi impegni, CAA o il Procuratore di Stato possono presentare un'istanza di liquidazione giudiziaria.

In caso di liquidazione giudiziaria, saranno nominati un giudice fallimentare (*juge-commissaire*) e uno o più liquidatori. Il giudice fallimentare è un giudice nominato dal tribunale incaricato di avviare la liquidazione giudiziaria. È responsabile di vigilare sulle operazioni di liquidazione. Il compito del liquidatore o dei liquidatori è quello di identificare tutte le attività e le passività della società in liquidazione giudiziaria e di estinguere le passività.

10. Informazioni relative alla SICAV del FWU Protection Fund (cfr. comunicato stampa CAA del 19 luglio 2024)

I premi dei contraenti di FLL sono stati investiti in valori mobiliari (come azioni, obbligazioni, fondi di investimento) tra cui, per alcuni contratti di assicurazione sulla vita, quote della SICAV del FWU Protection Fund.

a. Sospensione temporanea della SICAV del FWU Protection Fund

Il 19 luglio 2024 il consiglio di amministrazione della SICAV del FWU Protection Fund ha deciso di sospendere temporaneamente alcuni comparti di tale fondo di investimento.

b. Impatto su FLL della sospensione temporanea della SICAV del FWU Protection Fund

FLL non sarà quindi in grado di investire (nuovi premi) o disinvestire nei comparti temporaneamente sospesi di questo fondo di investimento.

Per ulteriori informazioni pratiche, si consiglia di consultare le domande e le risposte ("FAQ") nella pagina dedicata all'insolvenza di FWU Life Insurance Lux S.A. sul sito web di CAA: <https://www.caa.lu/fr/consommateurs/insolvabilite-de-fwu-life-insurance-lux-sa>.