

1856 - COMPARATORI DI PREZZO/SCAMBIO DI INFORMAZIONI POLIZZE RCA

Provvedimento n. 29658

L'AUTORITÀ GARANTE DELLA CONCORRENZA E DEL MERCATO

NELLA SUA ADUNANZA dell'11 maggio 2021;

SENTITO il Relatore Professor Michele Ainis;

VISTO l'articolo 101 del Trattato sul Funzionamento dell'Unione europea (TFUE);

VISTO il Regolamento n. 1/2003 del Consiglio del 16 dicembre 2002;

VISTA la legge 10 ottobre 1990, n. 287;

VISTO il D.P.R. 30 aprile 1998, n. 217;

VISTA la segnalazione da ultimo integrata in data 5 marzo 2021, relativa all'esistenza di una presunta intesa tra i principali operatori che forniscono servizi di comparazione di prezzo e le principali imprese assicurative attive in Italia, relativa alla vendita diretta di polizze per la responsabilità civile auto;

VISTE le informazioni in proprio possesso e la documentazione agli atti;

CONSIDERATO quanto segue:

I. LE PARTI

1. 6Sicuro S.p.A. è una società attiva, anche tramite il sito *internet* www.6sicuro.it, nel mercato della comparazione e commercializzazione di offerte relative a servizi di varia natura, quali quelli assicurativi, finanziari, di telefonia mobile, di *internet* mobile, ADSL, *Pay-tv*, noleggio auto, nonché quelli di fornitura di energia elettrica e gas naturale. 6Sicuro S.p.A. è controllata da Assiteca S.p.A. Internazionale di brokeraggio assicurativo che ne detiene la totalità del capitale sociale.

2. CercAssicurazioni.it S.r.l. è una società attiva, anche tramite il sito *internet* www.segugio.it, nel mercato della comparazione e commercializzazione di offerte relative a servizi di varia natura, quali quelli assicurativi, finanziari, di telefonia mobile, di *internet* mobile, ADSL, *Pay-tv*, noleggio auto, nonché quelli di fornitura di energia elettrica e gas naturale. CercAssicurazioni.it S.r.l. è controllata dal Gruppo Mutui online S.p.A. che ne detiene la totalità del capitale sociale.

3. Daina Finance Ltd, Rappresentanza Generale per l'Italia è una società operante in regime di stabilimento, anche per il tramite del sito *internet* www.comparameglio.it, nel mercato della comparazione e commercializzazione di offerte relative a servizi di varia natura, quali quelli assicurativi, finanziari, di telefonia mobile, di *internet* mobile, ADSL, *Pay-tv*, noleggio auto, nonché quelli di fornitura di energia elettrica e gas naturale.

4. Facile.it Broker di assicurazioni S.p.A. è una società attiva, anche tramite il sito *internet* www.facile.it, nel mercato della comparazione e commercializzazione di offerte relative a servizi di varia natura, quali quelli assicurativi, finanziari, di telefonia mobile, di *internet* mobile, ADSL, *Pay-tv*, noleggio auto, nonché quelli di fornitura di energia elettrica e gas naturale. Facile.it Broker di assicurazioni S.p.A. è controllata da Foscolo Midco S.a.r.l. che ne detiene la totalità del capitale sociale.

5. Admiral Intermediary Services S.A. è un intermediario assicurativo del gruppo Admiral attivo in Italia in regime di libertà di stabilimento e operante, tramite il marchio registrato ConTe, nella distribuzione di polizze assicurative ramo danni, con particolare riferimento a quelle per auto, moto e ciclomotori. Admiral Intermediary Services S.A. è iscritta all'elenco degli intermediari assicurativi dell'Unione Europea istituito presso l'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni.

6. Allianz Direct S.p.A. (già Genialloyd S.p.A.) è una società del gruppo Allianz, attiva nel mercato italiano della vendita di polizze assicurative ramo danni. Allianz Direct S.p.A. vende anche direttamente tali polizze, tra le quali figurano anche quelle per auto, moto e ciclomotori, sia mediante il proprio sito *internet* www.allianzdirect.it, sia mediante i portali *online* gestiti dalle società che operano nel mercato della comparazione e commercializzazione di offerte relative a servizi assicurativi. Allianz Direct è controllata da Allianz S.p.A. che ne detiene la totalità del capitale sociale.

7. B2C Innovation S.p.A. è una impresa assicurativa attiva nel mercato italiano della vendita di polizze assicurative ramo danni, dove opera anche con il marchio registrato 24hassistance. B2C Innovation S.p.A. vende anche direttamente tali polizze, tra le quali figurano anche quelle per auto, moto e ciclomotori, sia mediante il proprio sito *internet* www.24hassistance.com, sia mediante i portali *online* gestiti dalle società che operano nel mercato della

comparazione e commercializzazione di offerte relative a servizi assicurativi. B2C Innovation S.p.A. è controllata da Duepuntozero S.r.l. che ne detiene la maggioranza del capitale sociale.

8. Bene Assicurazioni S.p.A. è una società del Gruppo assicurativo Bene, attiva nel mercato italiano della vendita di polizze assicurative ramo danni. Bene Assicurazioni S.p.A. vende anche direttamente tali polizze, tra le quali figurano anche quelle per auto, moto e ciclomotori, sia mediante il proprio sito *internet* www.bene.it, sia mediante i portali *online* gestiti dalle società che operano nel mercato della comparazione e commercializzazione di offerte relative a servizi assicurativi. Bene Assicurazioni S.p.A. è controllata da Bene Holding S.p.A. che ne detiene la maggioranza del capitale sociale.

9. Compagnia Italiana di Previdenza, Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. è una società del gruppo societario Reale Group, attiva nel mercato italiano della vendita di polizze assicurative ramo danni. Compagnia Italiana di Previdenza, Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. vende anche direttamente tali polizze, tra le quali figurano anche quelle per auto, moto e ciclomotori, sia mediante il proprio sito *internet* www.italiana.it, sia mediante i portali *online* gestiti dalle società che operano nel mercato della comparazione e commercializzazione di offerte relative a servizi assicurativi. Compagnia Italiana di Previdenza, Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. è controllata da Società Reale Mutua di Assicurazioni S.p.A. che ne detiene la totalità del capitale sociale.

10. Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. è una società di Unipol Gruppo S.p.A. attiva nel mercato italiano della vendita di polizze assicurative ramo danni. Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. vende anche direttamente tali polizze, tra le quali figurano anche quelle per auto, moto e ciclomotori, sia mediante il proprio sito *internet* www.linear.it, sia mediante i portali *online* gestiti dalle società che operano nel mercato della comparazione e commercializzazione di offerte relative a servizi assicurativi. Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. è controllata da UnipolSai Assicurazioni S.p.A. che ne detiene la totalità del capitale sociale.

11. FIT S.r.l. Società Benefit è una società del Gruppo assicurativo Bene, attiva nel mercato italiano della vendita di polizze assicurative ramo danni, tra le quali figurano anche quelle per auto, moto e ciclomotori, anche per il tramite dei portali *online* gestiti dalle società che operano nel mercato della comparazione e commercializzazione di offerte relative a servizi assicurativi. FIT S.r.l. Società Benefit è controllata da Bene Assicurazioni S.p.A. che ne detiene la totalità del capitale sociale.

12. Genertel S.p.A. è una società del gruppo Assicurazioni Generali attiva nel mercato italiano della vendita di polizze assicurative rami danni e vita. Genertel S.p.A. vende anche direttamente tali polizze, tra le quali figurano anche quelle per auto, moto e ciclomotori, sia mediante il proprio sito *internet* www.genertel.it, sia mediante i portali *online* gestiti dalle società che operano nel mercato della comparazione e commercializzazione di offerte relative a servizi assicurativi. Genertel S.p.A. è controllata da Genertellife S.p.A. che ne detiene la totalità del capitale sociale.

13. HDI Assicurazioni S.p.A. è una società del Gruppo HDI attiva nel mercato italiano della vendita di polizze assicurative rami danni e vita. HDI Assicurazioni S.p.A. vende anche direttamente tali polizze, tra le quali figurano anche quelle per auto, moto e ciclomotori, sia mediante il proprio sito *internet* www.hdiassicurazioni.it, sia mediante i portali *online* gestiti dalle società che operano nel mercato della comparazione e commercializzazione di offerte relative a servizi assicurativi. HDI Assicurazioni S.p.A. è controllata da HDI International AG che ne detiene la maggioranza del capitale sociale.

14. Prima Assicurazioni S.p.A. è un intermediario assicurativo che distribuisce polizze assicurative ramo danni di Great Lakes Insurance SE (società del gruppo Munich Re), Wakam, iptiQ EMEA P&C S.A. – Italia e iptiQ EMEA P&C S.A. – Germania. Prima Assicurazioni S.p.A. distribuisce anche direttamente tali polizze, tra le quali figurano anche quelle per auto, moto e furgoni, sia mediante il proprio sito *internet* www.prima.it, sia mediante i portali *online* gestiti dalle società che operano nel mercato della comparazione e commercializzazione di offerte relative a servizi assicurativi. Prima Assicurazioni S.p.A. è controllata da First Technologies Holding S.p.A., che ne detiene la maggioranza del capitale sociale.

15. Quixa Assicurazioni S.p.A. è una società del gruppo AXA, attiva nel mercato italiano della vendita di polizze assicurative ramo danni. Quixa Assicurazioni S.p.A. vende anche direttamente tali polizze, tra le quali figurano anche quelle per auto, moto e ciclomotori, sia mediante il proprio sito *internet* www.quixa.it, sia mediante i portali *online* gestiti dalle società che operano nel mercato della comparazione e commercializzazione di offerte relative a servizi assicurativi. Quixa Assicurazioni S.p.A. è controllata da AXA Assicurazioni S.p.A. che ne detiene la totalità del capitale sociale.

16. Verti Assicurazioni S.p.A. è una società del gruppo MAPFRE, attiva nel mercato italiano della vendita di polizze assicurative ramo danni. Verti Assicurazioni S.p.A. vende anche direttamente tali polizze, tra le quali figurano anche

quelle per auto, moto e ciclomotori, sia mediante il proprio sito *internet www.verti.it*, sia mediante i portali *online* gestiti dalle società che operano nel mercato della comparazione e commercializzazione di offerte relative a servizi assicurativi. Verti Assicurazioni S.p.A. è controllata da MAPFRE Internacional S.A. che ne detiene la totalità del capitale sociale.

17. Zurich Insurance Public Limited Company – Rappresentanza Generale per l'Italia è una società del gruppo Zurich, attiva in regime di stabilimento nel mercato italiano della vendita di polizze assicurative rami danni e vita. Zurich Insurance Public Limited Company – Rappresentanza Generale per l'Italia vende anche direttamente tali polizze, tra le quali figurano anche quelle per auto, moto e ciclomotori, sia mediante il proprio sito *internet www.zurich.it*, sia mediante i portali *online* gestiti dalle società che operano nel mercato della comparazione e commercializzazione di offerte relative a servizi assicurativi.

II. I FATTI SEGNALATI

18. L'Autorità ha ricevuto una segnalazione, da ultimo integrata in data 5 marzo 2021, in base alla quale, almeno a partire dal 2012, i principali operatori che forniscono servizi di comparazione di prezzo e le principali imprese assicurative avrebbero scambiato informazioni sensibili nel mercato italiano della vendita diretta di polizze per la responsabilità civile auto (RCA).

19. Oggetto della segnalazione sono i comportamenti delle principali società attive nel mercato italiano dei servizi di comparazione di polizze assicurative nonché i comportamenti della maggior parte delle principali imprese assicurative presenti anche sulle piattaforme di comparazione le quali, almeno dal 2012, avrebbero coordinato le proprie strategie commerciali nella vendita diretta di polizze RCA, praticando ai consumatori finali sconti attenuati grazie alla conoscenza reciproca delle condizioni di vendita offerte sui portali di comparazione.

20. Tale coordinamento avrebbe avuto luogo attraverso un intenso e regolare scambio di informazioni strategiche relative alle condizioni economiche di vendita diretta delle polizze RCA. In particolare, le parti avrebbero, costantemente e con regolarità, con modalità che sono cambiate nel tempo, scambiato informazioni sensibili, attraverso la condivisione di *report* elaborati e distribuiti dalle società di comparazione di prezzo, riguardanti, tra l'altro, il posizionamento dei concorrenti sui portali di comparazione, la differenza con il premio quotato dai concorrenti, i dati dei consumatori e quelli dei preventivi. Tali scambi avvenivano con cadenza periodica regolare e venivano discussi, tra i comparatori e le singole imprese assicurative, anche durante apposite sessioni di *business review*. Lo scambio di informazioni avrebbe avuto luogo anche durante il periodo del primo *lockdown* imposto dal Governo per contrastare il diffondersi del virus Covid-19, in modo da evitare che la drastica riduzione del traffico dei veicoli causato dalle misure di confinamento inducesse le compagnie a praticare sconti sui premi ritenuti eccessivamente elevati.

III. LE VALUTAZIONI

Il mercato rilevante

21. Si osserva preliminarmente che, per consolidata giurisprudenza del Consiglio di Stato¹, nella valutazione di un'intesa la definizione del mercato rilevante è essenzialmente volta a individuare le caratteristiche del contesto economico e giuridico nel quale si colloca l'accordo o la pratica concordata tra imprese. Tale definizione è, dunque, funzionale alla delimitazione dell'ambito nel quale l'intesa può restringere o falsare le dinamiche concorrenziali e alla decifrazione del grado di offensività dell'illecito.

22. Ciò premesso, i servizi oggetto della fattispecie segnalata interessano la vendita diretta di polizze RCA, nella quale sono attivi numerosi e qualificati operatori, appartenenti a gruppi multinazionali, tra i quali figurano alcune delle Parti del presente procedimento. In particolare, le imprese assicurative si servono della propria rete di consulenti, che opera anche tramite *call center*, sia in modalità *inbound* che *outbound*.

23. Lo scambio di informazioni in cui sarebbe consistita l'intesa segnalata, si è altresì caratterizzato per il coinvolgimento delle principali società di comparazione di prezzo, le quali avrebbero elaborato e distribuito con cadenza periodica i *report* contenenti le informazioni sensibili da un punto di vista concorrenziale. Nella vendita diretta di polizze RCA il ruolo di tali operatori è divenuto di primario rilievo in quanto in media i consumatori, prima di procedere all'acquisto, sono soliti confrontare i vari prodotti assicurativi mediante la formulazione di richieste di preventivo per il tramite dei portali *online* gestiti dai comparatori di prezzo.

24. Dal punto di vista geografico, i fatti segnalati hanno riguardato l'intero territorio nazionale che si connota per l'omogeneità delle condizioni di offerta a parità di rischio assicurato e dei requisiti richiesti per la fornitura dei servizi assicurativi in questione.

La qualificazione della fattispecie

25. Dalle informazioni disponibili si può desumere l'esistenza di un'intesa consistente in uno scambio di informazioni relativo alle condizioni di vendita diretta delle polizze RCA, intercorso tra le principali società che offrono servizi di

¹ [Cfr. tra gli altri, Consiglio di Stato, 3 giugno 2014, nn. 2837, 3167 e 3168, *Logistica Internazionale*; Consiglio di Stato, 24 ottobre 2014, nn. 4230, 5274, 5276, 5278, *Vendita al dettaglio di prodotti cosmetici*.]

comparazione di prezzo, ossia 6Sicuro S.p.A., CercAssicurazioni.it S.r.l., Daina Finance Ltd, Rappresentanza Generale per l'Italia, Facile.it Broker di assicurazioni S.p.A. e la maggior parte delle principali imprese assicurative attive in Italia, vale a dire Allianz Direct S.p.A., Admiral Intermediary Services S.A., B2C Innovation S.p.A., Bene Assicurazioni S.p.A., Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A., Compagnia Italiana di Previdenza, Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A., FIT S.r.l. Società Benefit, Genertel S.p.A., HDI Assicurazioni S.p.A., Prima Assicurazioni S.p.A., Quixa Assicurazioni S.p.A., Verti Assicurazioni S.p.A. e Zurich Insurance Public Limited Company – Rappresentanza Generale per l'Italia. Tale scambio di informazioni sensibili, risalente almeno al 2012, risulterebbe tuttora in corso.

26. Lo scambio di informazioni sarebbe avvenuto tramite la distribuzione periodica, con cadenza perlopiù giornaliera o settimanale, di *report* contenenti informazioni relative, tra l'altro, ai premi delle polizze RCA quotati sui portali di comparazione di prezzo di Facile, Segugio, ComparaMeglio e 6Sicuro, al posizionamento delle imprese assicurative sui portali di comparazione, ai dati dei consumatori che avevano formulato la richiesta di preventivo, ecc..

27. Lo scambio di informazioni sensibili, altrimenti non accessibili in maniera massiva e con le medesime modalità di fruizione, anche temporale, era volto a consentire alle imprese assicurative di praticare ai consumatori finali premi più elevati per le polizze RCA, tramite l'attuazione di politiche di sconti attenuati dalla conoscenza delle strategie commerciali e dalla politica di prezzo praticata dai concorrenti nel segmento della vendita diretta. La costante disponibilità di una elevata quantità di informazioni recenti, granulari e monitorabili avrebbe artificiosamente aumentato la trasparenza dal lato dell'offerta con conseguente alterazione del comportamento economico e della politica di prezzo delle imprese assicurative in ordine alla vendita diretta di polizze RCA. I comparatori di prezzo, tra l'altro, avrebbero anche organizzato sessioni di *business review* con lo scopo di rendere le compagnie assicurative edotte riguardo alle possibilità di utilizzo dei dati sensibili oggetto di scambio. Lo scambio di informazioni avrebbe avuto luogo anche durante il periodo del primo *lockdown* imposto dal Governo per contrastare il diffondersi del virus Covid-19.

28. Tali condotte appaiono, dunque, idonee a determinare un'alterazione delle dinamiche competitive tra le imprese assicurative attive in Italia nella vendita diretta di polizze RCA, risultando pertanto suscettibili di integrare gli estremi di una violazione della normativa *antitrust*. Ciò trova conferma nelle Linee Guida comunitarie relative agli accordi di cooperazione orizzontale², anche in ragione della sensibilità delle informazioni condivise, tra cui figurano elementi di prezzo; per cui le condotte descritte appaiono suscettibili di configurare una fattispecie di intesa segreta, contraria alla normativa *antitrust* comunitaria.

L'applicabilità del diritto dell'Unione europea

29. I comportamenti sopra descritti sono potenzialmente idonei a pregiudicare il commercio intracomunitario e, pertanto, appaiono integrare gli estremi per un'infrazione dell'articolo 101, par. 1, TFUE in base a quanto previsto nella Comunicazione della Commissione 2004/C 101/07 – Linee direttrici sulla nozione di pregiudizio al commercio tra Stati membri di cui agli articoli 81 e 82 del Trattato, dal momento che appaiono idonee a compartimentare i mercati nazionali.

30. In tal senso, si osserva che l'intesa in parola riguarda l'intero territorio nazionale e coinvolge la quasi totalità degli operatori che erogano servizi di comparazione di prezzo, nonché le principali imprese assicurative, appartenenti a gruppi multinazionali che operano a livello mondiale.

31. Pertanto, la fattispecie oggetto del presente procedimento, apparendo idonea ad arrecare pregiudizio al commercio tra Stati membri, deve essere valutata ai sensi dell'articolo 101 TFUE.

RITENUTO, pertanto, che le condotte sopra descritte, poste in essere dalle società 6Sicuro S.p.A., CercAssicurazioni.it S.r.l., Daina Finance Ltd, Rappresentanza Generale per l'Italia, Facile.it Broker di assicurazioni S.p.A., Allianz Direct S.p.A., Admiral Intermediary Services S.A., B2C Innovation S.p.A., Bene Assicurazioni S.p.A., Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A., Compagnia Italiana di Previdenza, Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A., FIT S.r.l. Società Benefit, Genertel S.p.A., HDI Assicurazioni S.p.A., Prima Assicurazioni S.p.A., Quixa Assicurazioni S.p.A., Verti Assicurazioni S.p.A. e Zurich Insurance Public Limited Company – Rappresentanza Generale per l'Italia, appaiono suscettibili di configurare un'intesa orizzontale restrittiva della concorrenza, in violazione dell'articolo 101 del TFUE;

DELIBERA

a) l'avvio dell'istruttoria ai sensi dell'articolo 14 della legge n. 287/90, nei confronti delle società 6Sicuro S.p.A., CercAssicurazioni.it S.r.l., Daina Finance Ltd, Rappresentanza Generale per l'Italia, Facile.it Broker di assicurazioni S.p.A., Allianz Direct S.p.A., Admiral Intermediary Services S.A., B2C Innovation S.p.A., Bene Assicurazioni S.p.A., Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A., Compagnia Italiana di Previdenza, Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A., FIT S.r.l. Società Benefit, Genertel S.p.A., HDI Assicurazioni S.p.A., Prima Assicurazioni S.p.A., Quixa Assicurazioni S.p.A., Verti Assicurazioni S.p.A. e Zurich Insurance Public Limited Company – Rappresentanza Generale per l'Italia, per accertare l'esistenza di violazioni dell'articolo 101 del TFUE;

² [Cfr. le Linee direttrici sull'applicabilità dell'articolo 101 del trattato sul funzionamento dell'Unione europea agli accordi di cooperazione orizzontale, pubblicate in GUUE C11 del 14.1.2011.]

b) la fissazione del termine di giorni sessanta decorrente dalla notificazione del presente provvedimento per l'esercizio da parte dei legali rappresentanti delle parti, o di persone da essi delegate, del diritto di essere sentiti, precisando che la richiesta di audizione dovrà pervenire alla Direzione "Credito, Poste e Turismo" della Direzione Generale per la Concorrenza di questa Autorità almeno quindici giorni prima della scadenza del termine sopra indicato;

c) che il responsabile del procedimento è il dott. Luca Biffaro;

d) che gli atti del procedimento possono essere presi in visione presso la Direzione "Credito, Poste e Turismo" della Direzione Generale per la Concorrenza di questa Autorità dai rappresentanti legali delle parti, nonché da persone da essi delegate;

e) che il procedimento deve concludersi entro il 31 ottobre 2022.

Il presente provvedimento sarà notificato ai soggetti interessati e pubblicato nel Bollettino dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato.

IL SEGRETARIO GENERALE
Filippo Arena

IL PRESIDENTE
Roberto Rustichelli