

## NUOVO REGOLAMENTO RATING DI LEGALITA': NORMATIVA E VANTAGGI

Di Andrea Casadei

### Tratti distintivi

Lo scorso 20 Ottobre è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il nuovo Regolamento Attuativo dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (AGCM), in materia di Rating di Legalità.

L'AGCM, con la Delibera n. 28361 del 28 Luglio 2020, ha aggiornato il Documento alla sua 4° edizione, rispetto all'originale risalente al 2012. La disciplina, quindi, è stata adattata alle nuove ed attuali opinioni degli *stakeholder*, delle quali si è venuti a conoscenza a seguito della consultazione pubblica appositamente effettuata e, inoltre, per garantire che il Rating sia uno strumento costantemente rispondente agli obiettivi individuati dal legislatore<sup>1</sup>.

Tra le modifiche, all'Articolo 1 – *Definizioni* – è stata estesa la possibilità di ottenere il Rating di Legalità anche a quelle società che, non sono iscritte nel registro delle imprese, ma sono iscritte nel Repertorio delle notizie Economiche e Amministrative (R.E.A.), da almeno 2 anni<sup>2</sup>.

All'Articolo 2 – *Requisiti* – sono stati inclusi ulteriori soggetti tra le persone fisiche rappresentanti le figure apicali della società. Questi sono:

- l'*institore*, ossia colui che ha la qualifica di dirigente preposto dal titolare all'esercizio di un'impresa commerciale;
- gli *amministratori della società controllante*, nell'eventualità che l'impresa, all'atto di richiesta del Rating o se già in possesso, sia controllata o sottoposta ad attività di direzione e coordinamento da parte di altra società o ente<sup>3</sup>.

Inoltre, tra i reati ostativi all'ottenimento del Rating – sempre all'Art. 2 – sono stati aggiunti quelli all'art. **512-bis** e **644 del Codice Penale**, corrispondenti al *trasferimento fraudolento di valori e usura*, e il reato di *bancarotta fraudolenta*, all'art. **216 della Legge Fallimentare**<sup>4</sup>.

<sup>1</sup> Comunicato stampa AGCM, 20 ottobre 2020 <https://www.agcm.it/media/comunicati-stampa/2020/10/In-vigore-il-nuovo-Regolamento-attuativo-in-materia-di-rating-di-legalita%C3%A0>

<sup>2</sup> Articolo 1, Definizioni <https://www.agcm.it/competenze/rating-di-legalita/dettaglio?id=268c1269-d85d-4259-bce1-0ffa53414b23&parent=Normativa&parentUrl=/competenze/rating-di-legalita/normativa>

<sup>3</sup> Articolo 2, Requisiti per l'attribuzione del rating di legalità <https://www.agcm.it/competenze/rating-di-legalita/dettaglio?id=268c1269-d85d-4259-bce1-0ffa53414b23&parent=Normativa&parentUrl=/competenze/rating-di-legalita/normativa>

<sup>4</sup> Ibidem

Ulteriori modifiche sono state apportate all'Articolo 7 – *Obblighi informativi* – le quali hanno semplificato e chiarito maggiormente il procedimento per ottenere l'attestazione<sup>5</sup>.

## Quali vantaggi apporta il Rating di Legalità?

Il Rating di Legalità attesta il rispetto e la conformità alla legge delle imprese che lo possiedono. Il primo beneficio garantito, dunque, è un vero e proprio **vantaggio reputazionale**: l'impresa godrà di una maggiore trasparenza e visibilità sul mercato.

Il secondo **vantaggio** apportato dal Rating si esplica sul **piano creditizio**: l'impresa potrà beneficiare di finanziamenti concessi sia dalle *Pubbliche Amministrazioni*, che dagli *Istituti di Credito*.

Le Pubbliche Amministrazioni favoriscono le imprese che possiedono il Rating di Legalità in sede di emanazione di un bando o concessione di finanziamenti alle aziende: preferendola in graduatoria, attribuendo un punteggio aggiuntivo e/o riservando una specifica quota delle risorse finanziarie allocate (solitamente ammonta al 5%).

Le banche, invece, considerano il Rating come elemento premiale per la valutazione di accesso al credito all'impresa: riducendo i tempi e i costi del processo di istruttoria e/o tenendone conto nelle condizioni economiche di erogazione in fase di concessione del credito<sup>6</sup>.

## Contatti

Andrea Casadei  
casadei@bilanciarsi.it

## Siti internet

[www.ratingdilegalita.it](http://www.ratingdilegalita.it)  
[www.bilanciarsi.it](http://www.bilanciarsi.it)

---

<sup>5</sup> Articolo 7, Obblighi informativi <https://www.agcm.it/competenze/rating-di-legalita/dettaglio?id=268c1269-d85d-4259-bce1-0ffa53414b23&parent=Normativa&parentUrl=/competenze/rating-di-legalita/normativa>

<sup>6</sup> <https://www.ratingdilegalita.it/ti-conviene-ottenere-il-rating-di-legalita/>