



La Funzione Attuariale nel Sistema di Governo Societario, di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi

Considerazioni sui primi anni di attività

Roberto Roberti

Trieste 13 dicembre 2019



AGENDA

- **STRUTTURA DI GOVERNO SOCIETARIO E PRESIDI ORGANIZZATIVI**

- **OPERATIVITA' DELLA FUNZIONE ATTUARIALE**
 - **Thematic review BEL**
 - **Vigilanza cartolare**

- **CONSIDERAZIONI**



Lettera al mercato del 15 luglio 2018

*La lettera al mercato del 15 luglio 2018 ha fornito gli orientamenti dell'IVASS sull'applicazione del **PRINCIPIO DI PROPORZIONALITA'** nel Sistema di governo societario.*

*Sono state individuate **categorie omogenee di imprese** cui associare presidi di governo societari differenziati (processo di autovalutazione)*

A livello di singola impresa:

- **RAFFORZATO**
- **ORDINARIO**
- **SEMPLIFICATO**

Per le Ultime Società controllanti Italiane (USCI)

- **RAFFORZATO**
- **ORDINARIO**



Assetto di governo da individuare sulla base di **parametri quantitativi e variabili qualitative** (rischiosità, tipo di attività, complessità del business).

Classificazione dimensionale dell'impresa:

- *Riserve tecniche per le imprese vita (≤ 2 mld; 2-10 mld; > 10 mld)*
- *Premi lordi per le imprese danni (≤ 300 mil; 300 mil-1 mld; > 1 mld)*

Parametri di complessità

- *Utilizzo di un modello interno*
- *Esercizio congiunto dei rami danni e vita*
- *Emissione di strumenti finanziari ammessi alla negoziazione in mercati regolamentati*

Altri parametri

- *Struttura proprietaria (assetti partecipativi e rilevanti interessi di minoranza)*
- *Complessità strategie di gestione attivi (derivati, illiquidi, di difficile valutazione)*
- *Complessità dei rischi assicurativi assunti (elevato rischio di sottoscrizione, consistente attività transnazionale)*



Lettera al mercato del 15 luglio 2018

Avuto riguardo alle **Funzioni Fondamentali** i diversi regimi di governo societario hanno visto l'IVASS declinare le aspettative sugli assetti organizzativi e di controllo:

RAFFORZATO

- *Costituite in forma di specifica unità organizzativa*
- *Separatezza delle funzioni fondamentali dalle funzioni operative*
- *No ricorso ad esternalizzazioni (consentito all'interno del gruppo assicurativo)*
- *Titolarità a soggetti distinti – titolare non può essere un membro del board*

ORDINARIO

- *Possibilità di accorpare (RM, Compliance, FA) previa adozione di presidi per il rispetto della separatezza e prevenzione dei conflitti di interesse*
- *No ricorso ad esternalizzazioni (consentito all'interno del gruppo assicurativo)*

SEMPLIFICATO

- *Possibilità di accorpare le funzioni fondamentali*
- *Titolarità: anche ad un unico titolare / possibile coincidenza con membro del board*
- *Possibilità di esternalizzare al di fuori del gruppo assicurativo*



Lettera al mercato del 15 luglio 2018

QUESTIONI APERTE

Struttura organizzativa delle funzioni fondamentali per le società appartenenti ad un gruppo assicurativo che ricorrono all'esternalizzazione alla capogruppo assicurativa:

- Coincidenza tra il titolare della funzione esternalizzata presso la cedente e il titolare presso la cessionaria (contenimento costi, efficienza, efficacia dei controlli)
 - Escluso dal tenore letterale della norma;
 - Valutazione percorribilità per il Sistema di governo **SEMPLIFICATO – ORDINARIO/RAFFORZATO**;
 - **Parametri di valutazione:** numero di società /complessità/time commitment/etc.

- Esternalizzazione delle Funzioni fondamentali ad imprese **non appartenenti al gruppo assicurativo** (facenti parte di conglomerati / gruppi civilistici – es: banca conrollante)



Thematic review sul calcolo delle BEL Vita

Aspetti riguardanti il ruolo e le attività svolte dalla **funzione attuariale** che hanno evidenziato elementi di debolezza:

1. **INQUADRAMENTO ORGANIZZATIVO** della Funzione, spesso risultata incardinate nelle strutture operative (attuariato e/o finanza)
2. **ADEGUATEZZA DELLE RISORSE** (spesso carenti per numero/seniority)
3. **PERIMETRO DELLE VERIFICHE**
 - valutazioni economiche (es: assumption spese)
 - valutazioni finanziarie (es: management actions)
4. **ADEGUATEZZA DEI CONTROLLI**
 - Appropriatelyzza delle ipotesi BEL e coerenza con realtà aziendale
5. **UTILIZZO DI EXPERT JUDGMENT**
 - ipotesi favorevoli su evoluzione variabili sottostanti le BEL non oggetto di adeguate verifiche
4. **CONTENUTI INFORMATIVI PER L'ORGANO AMMINISTRATIVO**
5. **CONTENUTO DELLA RELAZIONE DELLA FA** (robustezza informativa)



Relazione della FA prevista dall'art. 23-ter del Provvedimento 53/2016 (Bilancio civilistico - riserve tecniche dei rami r.c auto e natanti)

- *Mancata descrizione delle metodologie impiegate dalla società*
- *Mancata descrizione delle ipotesi impiegate*
- *Assenza delle risultanze valutative della società*
- *Valutazione tecniche operate dalla Funzione attuariale: illustrazione metodologie e ipotesi – nessuna evidenza degli output e del range valutativo*
- *Nessuna evidenza di analisi statistica sugli indicatori storici caratterizzanti il ramo/società*

Rilevata al responsabile della FA la non conformità della relazione all'art. 23-ter e all'allegato 15 del Provvedimento



Altri interventi di tipo cartolare

- ***Sottodimensionamento della FA***
- ***FA che effettua sia il calcolo che la validazione delle BEL***
- ***Assetti organizzativi (es: FA che dipende dal RM)***
- ***Contratto di outsourcing che non individua con chiarezza il perimetro delle attività con il fornitore***
- ***Carenze nelle attività di follow-up degli accertamenti ispettivi (backtesting/analisi di sensitivity)***



CONCLUSIONI

- ❑ ***Completare i processi di organizzazione nei gruppi/impres***
- ❑ ***Rafforzamento delle strutture (organico/seniority)***
- ❑ ***Ampliamento del perimetro delle analisi – Efficacia dell'azione di controllo***
- ❑ ***Ruolo di supporto all'organo amministrativo – aspetti segnaletici***
- ❑ ***Adempimenti civilistici e IAS/IFRS***
- ❑ ***Centralità del ruolo tecnico della FA nelle interlocuzioni con la vigilanza (attività on-going, follow –up accertamenti ispettivi, rilievi cartolari in material di riserve tecniche, carenze nel data quality...)***