



RUOLI SVOLTI DALL'ATTUARIO

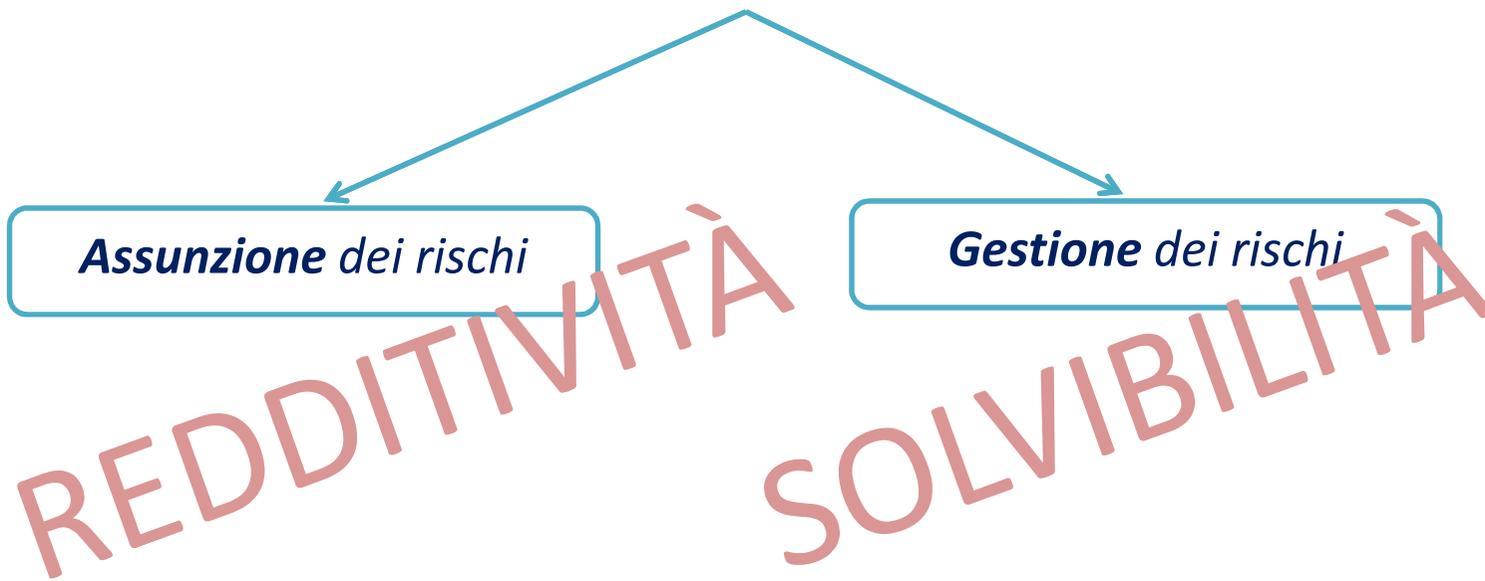
L'Attuario e la Governance delle Compagnie di Assicurazione

Donato Leone

**Evento sull'attività dell'Attuario nelle Compagnie di Assicurazione
Roma, 16 giugno 2015 - Milano, 26 giugno 2015**



L'ATTIVITA' ASSICURATIVA





IL RISCHIO

Danni a cose

distruzione, perdita o deterioramento di beni

Danni alla persona

perdita totale o parziale della capacità di produrre reddito

Responsabilità civile

*responsabilità dell'assicurato per i danni arrecati
a terzi o a cose di terzi*

Altri rischi

credito, cauzioni, perdite pecuniarie, tutela legale, assistenza

Durata della vita umana

mortalità e longevità

Long term care

non autosufficienza

Risparmio

operazioni di capitalizzazione e previdenziali

Tariffazione

rischio derivante dai contratti da sottoscrivere

Riservazione

*rischio di non sufficienza delle riserve tecniche rispetto
agli impegni assunti*

Catastrofale

rischio legato al verificarsi di eventi estremi e irregolari

Mercato

*rischio derivante dal livello o dalla volatilità
dei prezzi di mercato degli strumenti finanziari*

Operativo

*rischio di perdite derivanti da processi interni
inadeguati, da personale e sistemi, da eventi esogeni*



ATTUARIO – *Oggetto dell'attività professionale*

Esperto di statistica, di matematica applicata, di probabilità, di finanza e tecniche attuariali.

ma in ogni caso si tratta sempre di

valutare rischi e attribuire una “quotazione” a tutto ciò che è incerto o rischioso



ATTUARIO – *Oggetto dell'attività professionale*

1. la formulazione e l'elaborazione di piani tecnici per la costituzione, la trasformazione, il riassetto, la liquidazione di imprese ed enti di assicurazione sulla vita e danni, di capitalizzazione e di previdenza
2. i metodi di organizzazione di uffici statistico-attuariali degli enti e delle imprese
3. il calcolo ed il processo valutativo delle basi tecniche, delle riserve tecniche, delle strutture tariffarie e contributive per l'operatività tecnico-gestionale di imprese ed enti
4. l'analisi dei rischi puri di impresa e dei rischi finanziari connessi con l'esercizio di attività assicurative e previdenziali, con configurazione dei relativi piani strategici di controllo e di copertura
5. l'analisi e la revisione attuariale di bilanci e portafogli assicurativi, di bilanci tecnici di fondi pensioni, relativi *reporting* e certificazioni
6. la progettazione tecnico-attuariale di tariffe assicurative vita e danni e di fondi pensione;
7. la progettazione di prodotti finanziari, lo sviluppo di software applicativi
8. le altre prestazioni che implicano calcoli, revisioni, rilevazioni ed elaborazioni tecniche d'indole matematico-attuariale, inerenti la previdenza, le assicurazioni, ovvero operazioni di carattere finanziario.



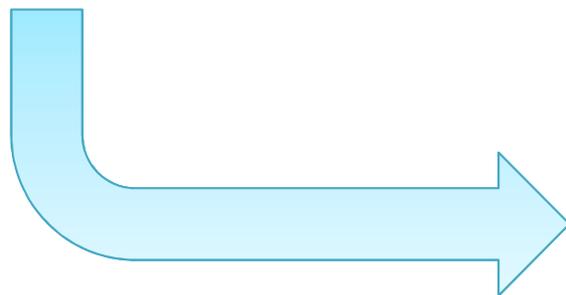
La fase autorizzativa

- Ideazione del *business*
- Costruzione dei prodotti
- Rapporti con la rete di vendita
- Tariffazione e Profittabilità dei prodotti
- Politica riassicurativa
- **Solvibilità → Redditività**
 - *Business Plan*
 - Redazione del Programma di attività
 - Redazione della Relazione tecnica
- Monitoraggio dell'attività nei primi 3 anni di attività
- **Costituzione del sistema di *governance***
- **Assetto e composizione delle funzioni fondamentali**

AUTORIZZAZIONE



ESERCIZIO



- *Visione a 360° del mercato assicurativo*
- *Competenza ed esperienza*
- *Conoscenza della normativa*
- *Valutazione e gestione del rischio*



L'esercizio dell'attività assicurativa

Raccolta dati	<ul style="list-style-type: none">• Adeguatezza, sufficienza e qualità dei dati•
Servizi IT	<ul style="list-style-type: none">• Gestione dei dati• Efficienza flussi informativi•
Pricing	<ul style="list-style-type: none">• Monitoraggio dei prodotti in essere• Ideazione e costruzione <i>New business</i>•
Redditività dei prodotti	<ul style="list-style-type: none">• Profit test ex post (prodotti in essere)• Profit test ex ante (new business)
Politica riassicurativa	<ul style="list-style-type: none">• Analisi offerta mercato riassicurativo• Valutazione impatti su portafoglio oggetto di copertura• Scelta della migliore strategia anche in ottica assorbimento capitale (Solvibilità/Redditività)•
Riservazione	<ul style="list-style-type: none">• Determinazione basi tecniche• demografiche/finanziarie/spese (assicurazioni vita)• costo medio/frequenza sinistri/spese (assicurazioni danni)• Analisi/indicatori macro nel continuo• Metodologie attuariali•
Solvibilità	<ul style="list-style-type: none">• Determinazione profilo di rischio della Compagnia• Limiti/soglie di tolleranza al rischio•
Internal Audit	<ul style="list-style-type: none">• Controllo procedure definite dal <i>management</i>• Monitoraggio efficienza procedure definite•
Compliance	<ul style="list-style-type: none">• Controllo «regolarità» operativa e decisionale• Indicazioni/supporto a struttura nel continuo seguendo evoluzione quadro normativo integrato di riferimento•

LOCAL

SOLVENCY II



***Un elemento di novità in ambito Solvency II:
La struttura del SISTEMA DI GOVERNANCE***

Le principali caratteristiche del governo societario dell'impresa

- ▶ Consente gestione sana e prudente dell'attività assicurativa.
- ▶ *E' proporzionato alla natura, alla portata e alla complessità delle attività dell'impresa*
- ▶ Istituzione di una Struttura organizzativa *adeguata e trasparente*, con una chiara ripartizione ed una appropriata separazione delle responsabilità delle funzioni e degli organi dell'impresa
- ▶ *Continuità* e la *regolarità* dell'attività esercitata mediante adeguati sistemi, risorse e procedure interne

Adozione di politiche scritte approvate dall'Organo Amministrativo :

**Sistema di
gestione dei rischi**

**Sistema di
controllo interno**

Revisione interna

Esteralizzazione

**Adeguatezza nel continuo
delle informazioni**



La struttura del SISTEMA DI GOVERNANCE

Il sistema di gestione dei rischi

- ▶ Il sistema di gestione dei rischi comprende le strategie, i processi e le procedure di segnalazione necessari per individuare, misurare, monitorare, gestire e segnalare, su base continuativa, i rischi a livello individuale ed aggregato, ai quali l'impresa è o potrebbe essere esposta, nonché le interdipendenze tra i rischi
 - una strategia di gestione dei rischi chiaramente definita che sia coerente con la strategia operativa globale dell'impresa. Sono specificati gli obiettivi e i principi chiave della strategia, i limiti di tolleranza del rischio approvati e l'assegnazione delle responsabilità per tutte le attività dell'impresa;
 - una procedura chiaramente definita per il processo decisionale;
 - politiche scritte che garantiscono efficacemente la definizione e la classificazione dei tipi di rischi sostanziali ai quali l'impresa è esposta e i limiti di tolleranza del rischio approvati per ciascun tipo di rischio. Tali politiche attuano la strategia dell'impresa in materia di rischi, agevolano meccanismi di controllo e tengono conto della natura, della portata e dei periodi di tempo dell'attività e dei rischi connessi;
 - procedure e processi di segnalazione che garantiscono un controllo e un'analisi attivi delle informazioni sui rischi sostanziali cui è esposta l'impresa e sull'efficacia del sistema di gestione dei rischi, nonché, laddove necessario, appropriate modifiche del sistema.
- ▶ **Le imprese di assicurazione e di riassicurazione garantiscono che le persone che dirigono effettivamente l'impresa o esercitano altre funzioni fondamentali tengono conto nel loro processo decisionale delle informazioni segnalate nell'ambito del sistema di gestione dei rischi.**



La struttura del SISTEMA DI GOVERNANCE

Il sistema del controllo interno

- Il sistema di controllo interno comprende almeno la predisposizione di idonee procedure amministrative e contabili, l'organizzazione di un adeguato sistema di trasmissione delle informazioni per ogni livello dell'impresa, nonché l'istituzione della funzione di verifica della conformità dell'attività dell'impresa alla normativa vigente, alle direttive e alle procedure aziendali.
- Il sistema di controllo interno garantisce il rispetto delle disposizioni legislative, regolamentari ed amministrative applicabili da parte delle imprese di assicurazione e di riassicurazione e l'efficacia e l'efficienza delle operazioni delle imprese alla luce dei loro obiettivi e garantisce la disponibilità ed affidabilità delle informazioni finanziarie e non finanziarie.



La struttura del SISTEMA DI GOVERNANCE

Le principali caratteristiche del governo societario dell'impresa

► Istituzione delle 4 funzioni fondamentali

LE 4 FUNZIONI FONDAMENTALI

Funzione di Gestione dei rischi

- Istituita per facilitare l'attuazione del Sistema di Gestione dei Rischi

Funzione di Verifica della conformità

- Attività di consulenza al consiglio di amministrazione sull'osservanza delle norme legislative, regolamentari e delle norme europee direttamente applicabili, effettua la valutazione del possibile impatto sulle attività dell'impresa derivanti da modifiche del quadro normativo e degli orientamenti giurisprudenziali e identifica e valuta il rischio di non conformità

Funzione di revisione interna

- Include la valutazione dell'adeguatezza e l'efficacia del sistema di controllo interno e delle ulteriori componenti del sistema di governo societario dell'impresa.
- Comunica al consiglio di amministrazione le risultanze e le raccomandazioni in relazione all'attività svolta, indicando gli interventi correttivi da adottare in caso di rilevazione di disfunzioni e criticità.

Funzione Attuariale

- Riserve tecniche
- Monitoraggio politica di sottoscrizione
- Parere sulle modalità riassicurative
- Contributo all'applicazione in modo efficace del sistema di gestione dei rischi (particolare riferimento ai rischi tecnici)



La struttura del SISTEMA DI GOVERNANCE

ELEMENTO COMUNE:

- ▶ Efficace sistema di trasmissione delle informazioni



➔ Flussi informativi EFFICIENTI tra:

Componenti della struttura operativa di ogni funzione
La struttura operativa e il responsabile della funzione
I responsabili delle funzioni
Le funzioni e l'Organo Direttivo



Organo Amministrativo

nell'ambito dei compiti di indirizzo strategico e organizzativo

- ▶ ha la responsabilità ultima dei sistemi dei controlli interni e di gestione dei rischi dei quali assicura la costante completezza, funzionalità ed efficacia, anche in riferimento alle attività esternalizzate.
- ▶ assicura che il sistema di gestione dei rischi consenta l'identificazione, la valutazione anche prospettica e il controllo dei rischi, ivi compresi quelli derivanti dalla non conformità alle norme, garantendo l'obiettivo della salvaguardia del patrimonio, anche in un'ottica di medio-lungo periodo.
 - approva l'assetto organizzativo dell'impresa nonché l'attribuzione di compiti e di responsabilità alle unità operative → adeguatezza nel tempo
 - assicura che siano adottati e formalizzati adeguati processi decisionali e che sia attuata una appropriata separazione di funzioni
 - approva, curandone l'adeguatezza nel tempo, il sistema delle deleghe di poteri e responsabilità → no concentrazione di poteri
 - definisce le direttive in materia di sistema dei controlli interni, rivedendole almeno una volta l'anno e curandone l'adeguamento alla evoluzione dell'operatività aziendale e delle condizioni esterne. Nell'ambito di tali direttive è ricompresa anche la politica relativa alle funzioni fondamentali.
 - verifica che il sistema dei controlli interni sia coerente con gli indirizzi strategici e la propensione al rischio stabiliti e sia in grado di cogliere l'evoluzione dei rischi aziendali e l'interazione tra gli stessi
 - approva la politica di valutazione attuale e prospettica dei rischi, i criteri e le metodologie seguite → approva gli esiti delle valutazioni e li comunica all'alta direzione ed alle strutture interessate determinando, sulla base di tali valutazioni, la propensione al rischio dell'impresa in coerenza con l'obiettivo di salvaguardia del patrimonio della stessa, fissando in modo coerente i livelli di tolleranza al rischio che rivede almeno una volta l'anno, al fine di assicurarne l'efficacia nel tempo



Organo Amministrativo

nell'ambito dei compiti di indirizzo strategico e organizzativo

- approva un documento, **in coerenza con tutte le decisioni di cui ai punti precedenti**, in cui sono definiti:
 - compiti e responsabilità degli organi sociali e delle funzioni fondamentali
 - i flussi informativi, ivi comprese le tempistiche, tra le diverse funzioni e tra questi e gli organi sociali
 - nel caso in cui gli ambiti di controllo presentino aree di potenziale sovrapposizione o permettano di sviluppare sinergie, le modalità di coordinamento e di collaborazione tra di essi e con le funzioni operative
 - nel definire le modalità di raccordo, prestando attenzione a non alterare, anche nella sostanza, le responsabilità ultime degli organi sociali sul sistema dei controlli interni
- definisce le direttive e i criteri per la **circolazione e la raccolta dei dati** e delle informazioni utili a fini dell'esercizio della vigilanza supplementare nonché le direttive in materia di controllo interno per la **verifica** della **completezza** e **tempestività** dei relativi **flussi informativi**
- assicura che sussista un'**idonea** e **continua** interazione tra tutti i comitati istituiti all'interno dell'organo amministrativo stesso, l'alta direzione e le funzioni fondamentali, anche mediante interventi proattivi per garantirne l'efficacia



ATTUAZIONE/ALTA DIREZIONE



La struttura del SISTEMA DI GOVERNANCE

Le principali caratteristiche del governo societario dell'impresa

Organo amministrativo/Organi Sociali/Alta Direzione

Necessità di una visione *Integrata*

dell'Impresa e

del complesso dell'attività assicurativa



Conclusioni

Compagnia di assicurazione e Attuario



soggetti legati dal «RISCHIO»

per la propria storia professionale, competenze tecniche, formazione, oggetto dell'attività professionale

Struttura operativa anche nell'ambito delle funzioni fondamentali

Esperienza

Responsabile delle funzioni fondamentali

la visione di insieme, integrata e completa della Compagnia con competenze trasversali tra le varie funzioni, le idee e gli skills manageriali, progettualità, approccio

**Consulente per la definizione, il monitoraggio e l'attuazione
del Sistema di Governance**

Ruolo di Governance



Grazie per l'Attenzione!

Donato Leone