



XIV
CONGRESSO
NAZIONALE
DEGLI
ATTUARI

L'ATTUARIO GLOBALE
PER UN MONDO
SOSTENIBILE
TRA TRADIZIONE,
INNOVAZIONE
E RISCHI EMERGENTI

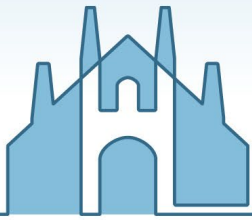
MILANO
15-17 Novembre 2023
Hotel Quark

Tassonomia ESG vs climate change

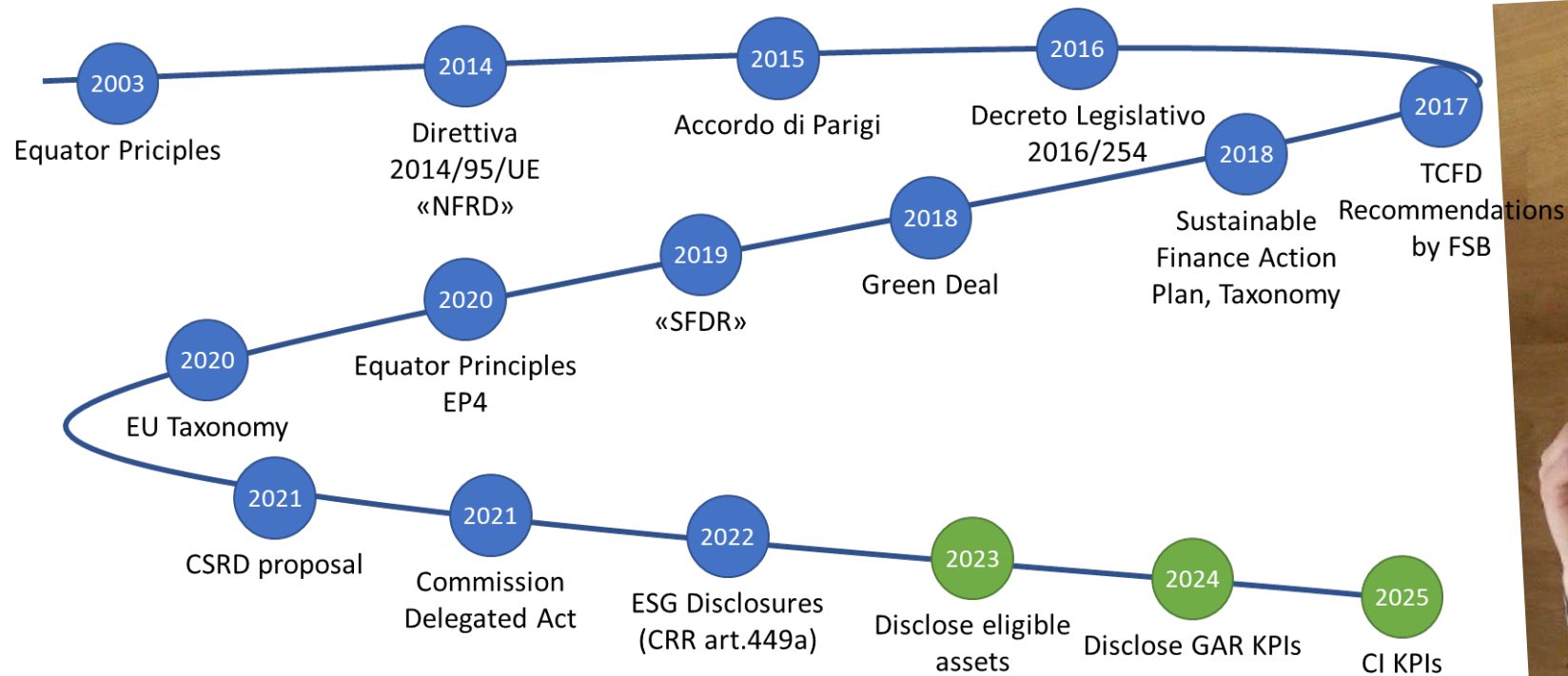
Taxonomy alignment e misure di adattamento

Andrea Zecchi

Responsabile Attuariato IntesaSanpaolo Assicura



Un percorso normativo partito da molti anni





I 3 criteri ESG



Environmental

Cambiamento climatico

Inquinamento e rifiuti

Scarsità di risorse (idriche,
energetiche..)

Urbanizzazione

...



Social

Pari opportunità

Diritti umani

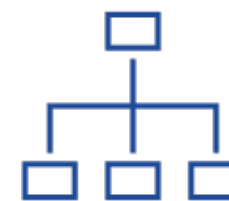
Condizioni di lavoro

Salute e sicurezza

Sicurezza dei dati

Diversità ed inclusione

...



Governance

Compliance

Composizione del board

Diritti degli azionisti

Retribuzione dei manager

Processi e controlli interni

...

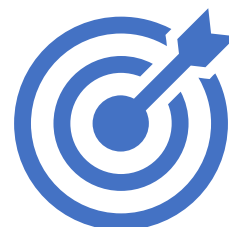


Il cambiamento climatico



Ambito

È prevalentemente orientato all'ambiente, poiché affronta direttamente le conseguenze del cambiamento climatico sui rischi anche sotto l'aspetto «assicurativo».



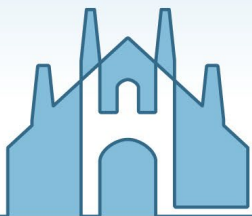
Scopo

Comprendere, valutare e mitigare i rischi legati al cambiamento climatico, come le perdite causate da eventi meteorologici estremi (e.g. uragani, inondazioni e incendi) o ad alto impatto (e.g. grandine). Individuare inoltre criteri uniformi nella misurazione dell'efficacia nel perseguire gli obiettivi di sostenibilità.



Impatto

Il cambiamento climatico influisce sulle strategie di underwriting, sui prezzi delle polizze, sulla gestione del rischio e sulle politiche riassicurative. Le compagnie assicurative devono valutare in modo preciso ed accurato, oltre ad anticipare gli impatti finanziari derivanti dal cambiamento climatico e adattare le loro politiche di copertura di conseguenza.



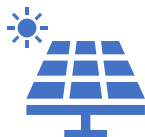
Prodotti nell'ambito dei rischi ambientali



Smart mobility: prodotti progettati per la mobilità a ridotto impatto ambientale, compresi prodotti per veicoli elettrici e ibridi e/o prodotti che premiano un ridotto chilometraggio annuale e/o un comportamento di guida responsabile.



Energy efficiency: prodotti che supportano l'efficienza energetica degli edifici, prevedendo anche supporto al cliente al fine di individuare possibili soluzioni per ottimizzare il consumo energetico delle abitazioni.



Renewable energies: prodotti che coprono i rischi legati alla produzione di energie rinnovabili, comprendendo la copertura delle attrezzature per la produzione di energia rinnovabile, garantendo il rimborso dei danni causati da eventi atmosferici a pannelli solari e fotovoltaici, o a sistemi simili. A queste si affiancano garanzie a tutela del mancato guadagno derivante dell'interruzione della produzione di energia.



Risk mitigation: prodotti specificamente concepiti per coprire i rischi catastrofali o legati a danni ambientali specifici.



Pollution TPL: prodotti anti-inquinamento, come le polizze di responsabilità civile da inquinamento, che possono prevedere il rimborso delle spese per interventi urgenti e temporanei volti a prevenire o limitare il danno risarcibile.



Circular economy: prodotti a supporto delle aziende che operano nel recupero/riciclo dei materiali; prodotti per le start-up che gestiscono piattaforme di sharing, etc.



Cosa si chiede ad una compagnia danni?

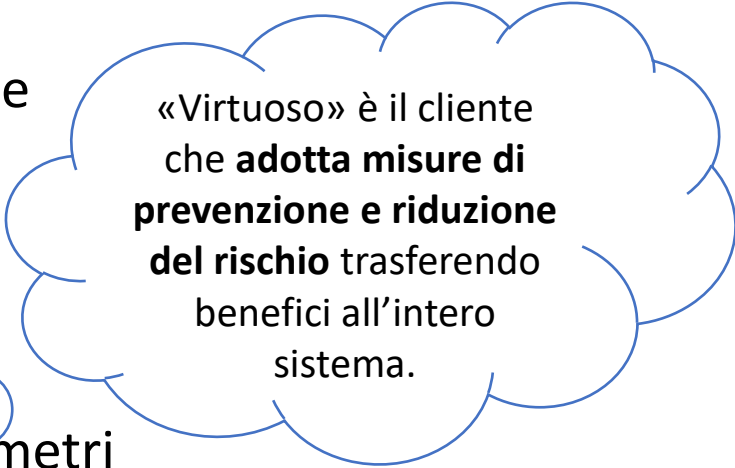
L'ampia tematica ESG ha risvolti importanti sul fattore «E».

Riguardo ai rischi connessi ai **cambiamenti climatici**, sono molteplici le modalità di «messa a terra» per raggiungere lo scopo, ma sarà comunque necessario impattare l'offerta di protezione attraverso:

- Review dei prodotti esistenti
- Nuovi prodotti studiati ad hoc

in modo da dare maggiore importanza e contesto alle coperture catastrofali/ambientali, lavorando sulla struttura del prodotto e sui parametri assuntivi in modo da ingaggiare e premiare i clienti «virtuosi».

Ultima, ma non ultima, si richiede di lavorare sulla reattività liquidativa garantendo continuità e minimizzando gli effetti dell'evento calamitoso.



«Virtuoso» è il cliente che **adotta misure di prevenzione e riduzione del rischio** trasferendo benefici all'intero sistema.



Le caratteristiche ed il contributo di un prodotto Taxonomy-aligned



Garanzie afferenti a LOB «eligible» e presenza di coperture del rischio climatico.



Pricing distinto delle coperture per ogni rischio climatico **calcolato a fronte di trend storici e scenari futuri.**



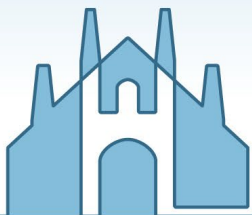
Individuazione di misure preventive per i rischi climatici con correlata incentivazione (es. sconto per il cliente per incentivare l'adattamento al cambiamento climatico).



Elevati standard di gestione e tempestività per la liquidazione dei sinistri in caso di eventi con perdita su larga scala connessi ai rischi climatici.



Condivisione dei dati (for free) a livello di mercato.



L'impatto sugli assicurati



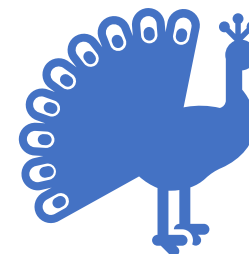
Consapevolezza del rischio

L'assicurato sente l'esigenza delle coperture solo quando è consapevole dei rischi emergenti dovuti al cambiamento climatico. L'aspettativa della prestazione del danno subito non sempre può corrispondere all'ampiezza della copertura effettivamente acquistata (scoperti/franchigie/esclusioni).



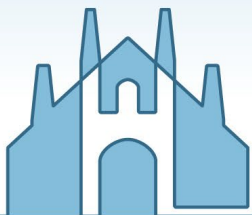
Mitigazione del rischio

La Compagnia ha l'onere di consigliare gli assicurati in modo da renderli virtuosi, individuando le specifiche misure preventive e mitiganti, riconoscendo sconti (o modifiche migliorative alle condizioni liquidative come scoperti o franchigie) agli assicurati che investono in queste misure.



Appetibilità commerciale

Lo sconto (e/o la miglior liquidazione) risulta appetibile solamente se viene percepito come sostanzialmente compensativo degli investimenti nelle misure preventive e mitiganti.



Le nuove sfide per gli attuari



Formulazione di modelli prospettici attingendo, in una prima fase, a dati storici non ancora strutturati e provenienti da fonti differenti e da dati di mercato.



Integrazione della successiva base dati messa in comune dalla normativa (auspicando nuovi dati strutturati associativi).



Flessibilità a lavorare con professionalità specifiche differenti dalla nostra (e.g. geologi, ingegneri, etc., in particolare sia per i modelli predittivi climatici che per soluzioni di mitigazione e prevenzione del rischio).



Allineamento e convergenza della nostra categoria verso modelli comuni e condivisi.



Definizione dell'approccio comune per il calcolo dei KPIs (in primis del KPI basato sull'eligibilità / allineamento.)

***Riteniamo importanti questi aspetti per ambire ad un corretto allineamento alla tassonomia.
Da attenzionare l'alternativa ad un approccio esclusivamente commerciale (e.g. rischio greenwashing).***



L'approccio di Intesa Sanpaolo Assicura



Perimetro di azione

La Compagnia sta lavorando sia sulla struttura dei prodotti in commercio che su nuovi prodotti maggiormente «suitable», ma il processo potrebbe richiedere tempi lunghi. In valutazione anche i risvolti sui processi di governance di prodotto (POG).



Tempi di un graduale allineamento

Le tempistiche sono attribuibili ad una offerta prodotti molto consolidata e costante, parallelamente ad una lenta adesione del target assicurato, in quanto la platea assicurata e assicurabile non è ancora completamente «educata e sensibile» alla tematica.



Modalità di calcolo del KPI

Il KPI che misura l'eligibilità (e a regime l'allineamento) è stato valutato con l'approccio più «prudente» e puntuale possibile, andando a considerare solamente la parte di premio attribuita alla sola copertura di rischio climatico/catastrofale (in alternativa al conteggio dell'intera lob/garanzia o dell'intero prodotto).



Underwriting KPI

**Underwriting
KPI**

*Raccolta premi su prodotti allineati alla
tassonomia*

=

Raccolta premi totali

	LOBs (*)
Eligible	(1) Assicurazione spese mediche
	(2) Assicurazione protezione del reddito
	(3) Assicurazione di compensazione dei lavoratori
	(4) Assicurazione sulla resp. civile risultante dalla circolazione di autoveicoli
	(5) Altre assicurazioni auto
	(6) Assicurazione marittima, aeronautica e trasporti
	(7) Assicurazione incendio e altri danni ai beni
Non eligible	(11) Assistenza
	(8) R.C. generale
	(9) Assicurazione credito e cauzione
	(10) Assicurazione tutela giudiziaria
	(12) Perdite pecuniarie di vario genere



Da consolidare a livello di mercato un approccio condiviso nella scelta dell'opportuno livello di granularità e di aggregazione dell'ammontare premi definibili «allineati» alla tassonomia:

- premi relativi all'intero prodotto
- totale premi della LoB con almeno una copertura catastrofale
- Premi relativi alla sola sotto-componente legata al rischio climatico all'interno di ogni garanzia
- ...

Inoltre resta da valutare la materialità del premio delle garanzie «climatiche» rispetto al premio totale di prodotto/lob/garanzia.



Benchmark Underwriting KPI FY2022

Elaborazione di esempio ad uso interno su fonti pubbliche

	Compagnia 1	Compagnia 2	Compagnia 3	Compagnia 4	Compagnia 5	Compagnia 6	Compagnia 7	Compagnia 8
UW KPI (Eligible)	43%	76%	35%	46%	10%	16%	3%	28% LOB
Livello di analisi	LOB	LOB	LOB / Selezione garanzie	Selezione garanzie	Selezione garanzie	Selezione garanzie	Selezione garanzie	LOB / Prestazione
N. LOB Considerate	3	8	8	8	3	2	1	2
<i>Assicurazione spese mediche</i>		✓	✓	✓				
<i>Assicurazione protezione del reddito</i>		✓	✓	✓				
<i>Assicurazione di compensazione dei lavoratori</i>		✓	✓	✓				
<i>Assicurazione sulla responsabilità civile risultante dalla circolazione di autoveicoli</i>		✓	✓	✓				
<i>Altre assicurazioni auto</i>	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓
<i>Assicurazione marittima, aeronautica e trasporti</i>	✓	✓	✓	✓	✓			
<i>Assicurazione incendio e altri danni ai beni</i>	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
<i>Assistenza</i>		✓	✓	✓				