

Evento Funzione Attuariale

- *Estensione alle riserve civilistiche (Vita, RCA, Lavoro indiretto)*

- *Questioni normative*

- *Outsourcing e ruolo della consulenza (fit and proper)*

Donato Leone

Segretario del Consiglio dell'Ordine Nazionale degli Attuari

Milano, 21 marzo 2017

Roma, 3 aprile 2017



Evento Funzione Attuariale

Estensione alle riserve civilistiche (Vita, RCA, Lavoro indiretto)

- ✓ Riferimento normativo → Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 come modificato dal Provvedimento IVASS n. 53 del 6 dicembre 2016
- ✓ Contesto di riferimento: Riserve tecniche “civilistiche” di cui all’articolo 90, comma 1, lettera c) del Codice – c.d. «*Bilancio civilistico*»)
- ✓ Compiti **aggiuntivi** attribuiti alla Funzione Attuariale **rispetto alla normativa primaria** (e ulteriori rispetto a quelli previsti dalla Lettera al Mercato IVASS del 28 luglio 2015*)

**Punto 13: Nell’ambito dei compiti aggiuntivi, anche di coordinamento e raccordo, che rifluiscono nei compiti della funzione attuariale l’impresa assegna anche quelli relativi alle verifiche sulla coerenza tra gli importi calcolati sulla base dei criteri di valutazione applicabili al bilancio civilistico e i calcoli risultanti dall’applicazione dei criteri Solvency II, nonché sulla conseguente rappresentazione e motivazione delle differenze emerse. Tale verifica di coerenza è richiesta anche tra le base-dati e il processo di data quality adottati, rispettivamente, per le finalità prudenziali e civilistiche*



Evento Funzione Attuariale

Estensione alle riserve civilistiche (Vita, RCA, Lavoro indiretto)

- ✓ Articolo 23-bis commi 2 e 3, Allegato n. 14 e Allegato n. 14 ter (Compagnie Vita, lavoro diretto italiano)
 - Valutazione della sufficienza delle riserve tecniche con la redazione e sottoscrizione da parte del **Responsabile** della Funzione, della relativa relazione tecnica
 - Sottoscrizione, unitamente ad un responsabile per l'impresa, della relazione sul rendimento attuale e prevedibile

- ✓ Articolo 23-ter commi 2 e 3, Allegato n. 15 e Allegato n. 15 ter (Compagnie Danni che esercitano il ramo R.C.A., lavoro diretto italiano)
 - Valutazione della sufficienza delle riserve tecniche dei rami di responsabilità civile veicoli e natanti, lavoro diretto italiano, con la redazione e sottoscrizione da parte del **Responsabile** della Funzione, della relativa relazione tecnica

- ✓ Articolo 23 quater commi 3 e 4, Allegato n. 16 (Compagnie di Riassicurazione o per chi esercita congiuntamente l'attività di riassicurazione – accettazioni – lavoro indiretto)
 - Verifica che le riserve tecniche siano valutate secondo le modalità indicate dalla normativa, con espressione di un giudizio sulla loro sufficienza con la redazione e sottoscrizione da parte del **Responsabile** della Funzione, della relativa relazione tecnica
 - Analisi di redditività prospettica degli attivi collegati alle riserve tecniche da allegare alla relazione tecnica



Evento Funzione Attuariale

Estensione alle riserve civilistiche (Vita, RCA, Lavoro indiretto)

- ✓ Eventuali **criticità** riscontrate sul mercato **legate all'organizzazione interna delle Compagnie e/o la revisione di contratti con *outsourcer***?
- ✓ Tempistiche ristrette tra:
 - data emanazione del Provvedimento - 6 dicembre 2016
 - data di riferimento della valutazione - 31 dicembre 2016
 - data di redazione della relazione tecnica - in tempi utili per l'approvazione del (*progetto di*) bilancio d'esercizio
- ✓ **Sembra non esserci più il riferimento (rispetto a quanto previsto per AIV e AIRCA dal Codice ante modifica) all'invio della relazione attuariale all'IVASS unitamente al bilancio d'esercizio?**
- ✓ Concetti su attività di AIV, AIRCA estesi totalmente alla Funzione Attuariale (fatta eccezione per la redazione delle note tecniche e della sottoscrizione della relazione sui rendimenti prevedibili in sede di semestrale), compresa necessità di esercitare «la funzione di controllo in via permanente»
 - Necessarie anche verifiche di portafoglio → attività che si potrebbero collegare sia con una delle sezioni delle attività relative alla Lettera al Mercato IVASS del 28 luglio 2015 (coerenza base dati «civilistici» e base dati *Solvency 2*) che alle attività previste dalla normativa primaria in ambito *Solvency 2 (Data quality)*: **come si sta muovendo il mercato su questo punto?**
- ✓ Attività sul lavoro indiretto:
 - Anche in questo caso le attività ricalcano quanto previsto dal Regolamento ISVAP n. 33 del 2010 (sezioni relative che non sembrano essere state espressamente abrogate dal Regolamento n. 22 come modificato dal Provvedimento n. 53)
 - **Necessità/opportunità, per evitare produzione di documentazione che non fornisce valore aggiunto in termini di sostanza, di richiedere all'Autorità di Vigilanza, di limitare intervento sulla base della materialità (in particolare per compagnie che esercitano solo in via residuale il lavoro indiretto)**



Evento Funzione Attuariale

Questioni normative

- ✓ Attesa da parte del mercato dell'emanazione del Regolamento definitivo sulla definizione di «*Ring Fenced-Funds*»
 - ✓ **Come si sta muovendo il mercato su questo tema?**

- ✓ Necessità di chiarimenti applicativi da fornire al mercato in merito alla previsione di cui all'articolo **30-novies del CAP novellato (relazione sulle tariffe)**
 - «...l'impresa, per ciascuna nuova tariffa, opera valutazioni dei rischi assicurabili, delle ipotesi poste a base del calcolo dei premi, della redditività attesa e dell'equilibrio tariffario atteso. Dette valutazioni formano oggetto di una relazione tecnica da conservare presso l'impresa....La relazione tecnica, di cui al comma 1, è trasmessa, su richiesta, alla società di revisione, all'organo di controllo e all'IVASS....L'IVASS, nel rispetto delle disposizioni della presente Sezione, **può** disciplinare con regolamento i contenuti della relazione, anche in relazione a talune tipologie tariffarie e stabilire altri obblighi di trasmissione del documento...»

 - chi si attende sia l'"owner" delle analisi e della sottoscrizione della relativa relazione?
 - l'interpretazione che appare coerente con la norma (e ferma restando la possibilità, solo in un'ottica di proporzionalità, di attribuire compiti aggiuntivi alla Funzione Attuariale definendo adeguati presidi per evitare conflitti di interesse e assicurare l'indipendenza della Funzione) è quella che la relazione in oggetto sia redatta dall'Impresa nella persona del "Responsabile della Tariffazione/Underwriting" (ricordando che la Funzione Attuariale, come richiesto dalla normativa è invece chiamata a "**formulare un parere sulla politica di sottoscrizione globale**")

 - **Come si sta muovendo il mercato su questo tema e quali sono le aspettative sull'emanando regolamento?**



Evento Funzione Attuariale

Questioni normative

- ✓ Necessità di chiarimenti applicativi da fornire al mercato in merito alla previsione di cui all'articolo **35-bis del CAP novellato (relazione sulle riserve tecniche)**
 - *...l'impresa annualmente redige una relazione sulle riserve tecniche costituite alla chiusura dell'esercizio, in cui viene data evidenza anche delle valutazioni, dei procedimenti e dei controlli operati nonché delle ipotesi di calcolo utilizzate.....La relazione di cui al comma 1 è trasmessa almeno alla società di revisione e all'organo di controllo e, su richiesta, all'IVASS. La relazione di cui al comma 1 è conservata presso l'impresa per almeno cinque anni dalla data di redazione. L'IVASS..... può disciplinare con regolamento i contenuti della relazione di cui al comma 1, anche in relazione a singole linee di attività e gli obblighi di trasmissione del documento.*
 - chi si attende sia l'”owner” delle analisi e della sottoscrizione della relativa relazione?
 - l'interpretazione che appare, in linea generale coerente con la norma (e anche in questo caso ferma restando la possibilità, solo in un'ottica di proporzionalità, di attribuire compiti aggiuntivi alla Funzione Attuariale definendo adeguati presidi per evitare conflitti di interesse e assicurare l'indipendenza della Funzione) è quella che la relazione in oggetto sia redatta dall'Impresa nella persona del “Responsabile del Calcolo delle riserve tecniche”
 - *Come si sta muovendo il mercato su questo tema e quali sono le aspettative sull'emanando regolamento?*



Evento Funzione Attuariale

Questioni normative

- **Articolo 35 ter specifico per l'R.C.A.**
 - *....l'impresa nello svolgimento delle attività individuate alla presente Sezione fa specifico riferimento ai rischi dei rami responsabilità civile veicoli a motore e natanti, in particolare avuto riguardo ai rischi di tariffazione e di riservazione. L'IVASS **può** disciplinare con regolamento gli strumenti di sistema di gestione dei rischi di cui al comma 1 da adottarsi da parte delle imprese che esercitano le attività dei rami responsabilità civile veicoli a motore e natanti nel territorio della Repubblica*
 - **Quali le aspettative del mercato su questo regolamento?**



Evento Funzione Attuariale

Outsourcing e ruolo della consulenza (*fit and proper*)

- ✓ Riferimenti normativi su possibilità e modalità/condizioni di esternalizzazione
 - Art. 30-septies del Codice delle Assicurazioni «novellato» («CAP novellato»): esplicita previsione sulla possibilità di esternalizzare funzioni o attività essenziali o importanti (tra queste rientra la Funzione Attuariale)
 - Previste dalla normativa primaria alcune specifiche condizioni da rispettare in caso di esternalizzazioni di una di tali attività che richiamano sostanzialmente quanto attualmente previsto dal Regolamento n. 20 (*l'articolo 274 degli Atti Delegati declina più nello specifico le condizioni da soddisfare*)
 - Normativa secondaria: si resta in **attesa del regolamento** (previsto dal comma 4 dell'articolo 30-septies del CAP novellato) con cui l'IVASS dovrà stabilire «**i termini e le condizioni per l'esternalizzazione**» **delle funzioni o delle attività essenziali o importanti**
 - Potrebbe anche essere inserito nell'ambito della revisione prevista del Regolamento n. 20 e dovrà necessariamente essere coordinato con l'emanando regolamento sui requisiti
 - A partire dal primo gennaio 2016, sono state diverse le procedure di esternalizzazione concluse pur in assenza del Regolamento di cui al punto precedente: si auspica che con l'emanazione di tale Regolamento l'IVASS terrà conto della prassi attualmente seguita. **Quali sono le aspettative del mercato su questo punto specifico?**
- ✓ **Funzione Attuariale** (e in generale tutte le 4 Funzioni Fondamentali) → ruolo di supporto di sostanza e di **valore aggiunto per la governance della Compagnia**: necessità che siano inserite nella struttura organizzativa della Compagnia in modo da svolgere al meglio il ruolo di uno dei punti di riferimento per il processo decisionale degli amministratori: **cosa ne pensa il mercato e come si è mosso in questo ambito?**



Evento Funzione Attuariale

Outsourcing e ruolo della consulenza (*fit and proper*)

- ✓ Riferimenti normativi su tematica «*fit and proper*»
 - Art. 30-sexies, comma 2 del CAP novellato → **sufficienza del requisito di iscrizione all'Albo Nazionale degli Attuari** per esercitare la funzione attuariale e dunque per ricoprire qualsiasi ruolo all'interno della stessa
 - Articolo 76, comma 1 del CAP novellato → attesa del Regolamento sui requisiti da parte del MEF
 - *«I soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, di direzione e di controllo e coloro che svolgono funzioni fondamentali presso le imprese di assicurazione e di riassicurazione devono possedere i requisiti di professionalità, di onorabilità e di indipendenza, graduati secondo i principi di proporzionalità e tenuto conto della rilevanza e complessità del ruolo ricoperto, stabiliti con regolamento adottato dal Ministro dello sviluppo economico sentito l'IVASS»*
- ✓ Tematiche aperte
 - Specificare/fare chiarezza su cosa si intende per:
 - «**titolare**» di una funzione fondamentale (termine usato, per esempio, al comma 1 bis dell'articolo 76 del Cap), «**responsabile**» di una funzione fondamentale (termine usato, per esempio, al comma 3 dell'articolo 197 del Cap) e «**coloro che svolgono**» funzioni fondamentali (termine usato, per esempio, al comma 3 lettera f) dell'articolo 14 del Cap o al comma 1 dello stesso articolo 76 del CAP)
 - nonché a quali figure questi termini debbano essere riferiti, per esempio, in caso di esternalizzazione della Funzione Fondamentale, inquadrando, in questa casistica, anche la figura del «**responsabile della funzione attuariale interno all'impresa**» richiamato dalla Lettera al mercato dell'IVASS del 28 luglio u.s.



Evento Funzione Attuariale

Outsourcing e ruolo della consulenza (fit and proper)

✓ Tematiche aperte

- Le specifiche riportate in precedenza sono fondamentali per:
 - Definire i requisiti richiesti, **graduandoli** tenendo conto del ruolo ricoperto
 - I requisiti di professionalità riferiti al soggetto persona fisica potrebbero essere, per esempio (spunto per la discussione):
 - **Graduati secondo 2 livelli**, nel caso in cui la Funzione Fondamentale non venisse esternalizzata:
 - I. Responsabile della Funzione - richiedendo a tale soggetto anche rispetto di requisiti di indipendenza e onorabilità
 - II. Struttura operativa
 - **Graduati secondo 3 livelli**, nel caso in cui la Funzione Fondamentale venisse esternalizzata:
 - I. Responsabile della Funzione presso l'*outsourcer* (riconducibile alla definizione data nel documento *Final Report on Public Consultation No. 14/017 on Guidelines on system of governance* "...the person in charge of the outsourced function....at the service provider") - richiedendo a tale soggetto anche rispetto di requisiti di indipendenza e onorabilità
 - II. Responsabile della Funzione interno all'impresa (definito nel documento di cui sopra come chi ha "...the oversight over the outsourcing at the undertaking.." - con un ruolo simile a quello del referente di cui al regolamento n. 20 IVASS) - richiedendo a tale soggetto anche rispetto di requisiti di indipendenza e onorabilità
 - III. Struttura operativa



Evento Funzione Attuariale

Outsourcing e ruolo della consulenza (fit and proper)

✓ Tematiche aperte

- Ulteriore punto focale → permettere (tenendo conto del principio di proporzionalità) di graduare i requisiti per le singole realtà assicurative, cercando di preservare anche le piccole e medie imprese e con specifico riferimento ai requisiti richiesti per la figura del “Responsabile della Funzione interno all’impresa” in caso di esternalizzazione della Funzione
- **Parere del mercato su questo tema: quali sono le aspettative sul regolamento in tema requisiti, sia sul punto specifico della Funzione Attuariale che sul punto molto importante dei requisiti che si richiederanno ai soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo?**



**GRAZIE PER
L'ATTENZIONE**

