

ASSICURA – CONVEGNO SOLVENCY II

L'esperienza di una media impresa

Laura Blasiol – Servizio Risk Management



Milano, 30 giugno 2010

Agenda

Solvency II:

A challenge and an opportunity

Quick overview

L'esperienza ITAS

Considerazioni

Milestones

22/04/2009: Approvazione **Direttiva**
2009/138/CE - **Solvency II**

17/12/2009: Pubblicazione Direttiva
sulla Gazzetta Ufficiale Europea

CEIOPS' waves of Calls for Advice



In agenda:

QIS5

08/2010-11/2010

01/01/2013 Entrata in vigore Solvency II

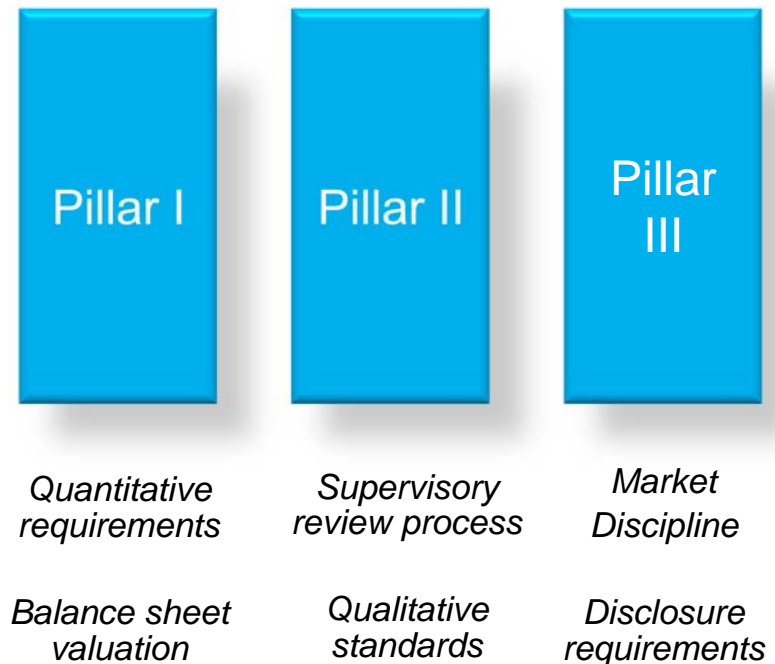
In Italia

- Regolamento ISVAP N.20/2008
- Lettera al mercato ISVAP del
26/01/2010 (*"Solvency II: il nuovo
sistema di vigilanza prudenziale"*)
- Lettera al mercato ISVAP del
19/5/2010 (*"Solvency II - ulteriori
indicazioni per l'avvio della fase di
pre-application di un modello
interno"*)

Solvency II: a quick overview

Solvency II is a fundamental review of the capital adequacy regime for the European insurance industry. It aims to establish a revised set of EU-wide capital requirements and risk management standards that will replace the current Solvency requirements

Three Pillar - approach



ITAS: fra innovazione e tradizione

Il Gruppo Itas si caratterizza da sempre per una spiccata attenzione verso i propri clienti che, per la natura mutualistica del Gruppo, coincidono con la figura di “soci-assicurati”.

La Mission si concretizza nel:

SODDISFARE

- *i soci assicurati nelle loro esigenze assicurative, previdenziali e di investimento, con un servizio accurato e trasparente*

PERSEGUIRE

- *un equilibrato sviluppo per la creazione di valore economico-sociale nel medio/lungo periodo*

VALORIZZARE

- *il capitale umano, promuovendo competenza ed etica di tutti i collaboratori*

*Pur nel mantenimento del proprio profilo di assicuratore tradizionale, il Gruppo **ha avviato un processo di cambiamento e innovazione** nell’ottica di fornire servizi accurati e caratterizzati da forte efficienza.*

*Questo processo interessa **più fronti nell’ottica di migliorare i propri processi di direzione e della rete e di rispondere alle esigenze del mercato e dei regulators.***

Pillar I

Requisiti Quantitativi

- *Capital requirements*
- *Assets*
- *Liabilities*
- *Investment rules*

L'esperienza di ITAS

QIS's

Motore di calcolo

Formula standard

Pillar II

Controllo prudenziale

- *Sistema di Governance*
- *Cultura del controllo e della gestione del rischio*
- *Own Risk and Solvency Assessment*
- *Supervisory Review Process (SRP)*

Principali riferimenti:

- Direttiva Solvency II – section 2 “System of Governance” (artt. 41-50)
- CEIOPS’ Advice for Level 2 Implementing Measures on Solvency II: System of Governance (former CP 33)
- CEIOPS’ Advice for Level 2 Implementing Measures on Solvency II: Remuneration Issues
- CEIOPS Issues Paper “Own Risk and Solvency Assessment (ORSA)” 27/05/2008

L’esperienza di ITAS

Governance
aziendale

Divulgazione

ORSA

Pillar III

Trasparenza informativa

- *Solvency and Financial Condition Report*
- *Report to Supervisor*

Principali riferimenti:

- Direttiva Solvency II
- CEIOPS' Advice for L2 Implementing Measures on SII: "**Supervisory Reporting and Disclosure**" (former CP 58)

The current CEIOPS workplan is to publish Draft Level 3 guidance on Supervisory Reporting and Public Disclosure in Q4 2010 for formal consultation.

L'esperienza di ITAS

Disclosures di bilancio

CEIOPS Field Testing Exercise

Solvency II reporting templates:
*CEIOPS has been developing standardised quantitative reporting templates to capture quantitative data to be reported by (re)insurance undertakings. The aim is to have a set of **harmonised quantitative reporting templates at a European level** within Level 3 measures, [...] supplemented by **national specific templates** developed by individual Member States at a later stage*

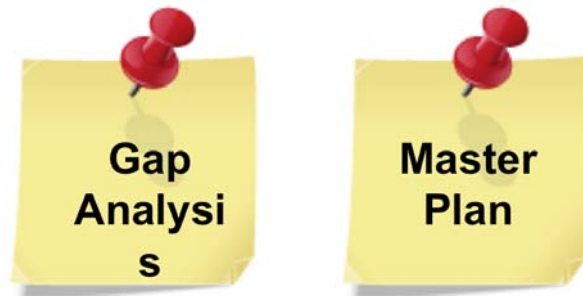
... le principali tappe



- **ERM Framework**
- **Piano di comunicazione aziendale**
- **Partecipazione ai QIS's**
- **Stress Test**
- **Risk Assessment – Linee guida aziendali**
- **Risk Reports**
- **Risk Disclosure**
- **Motore di calcolo**
- **BPM (analisi processi-rischi-controlli)**



Gap Analysis – Master Plan



AS IS – TO BE

Fase 1 Start Up progetto

per definire il piano e il perimetro di progetto e assegnare i compiti ai membri del gruppo di lavoro

Fase 2 Gap analysis

per effettuare una gap analysis tra la situazione attuale ed il Target State, inclusa l'adeguatezza con i requisiti regolamentari di Solvency II

Fase 3 Raccomandazioni e pianificazione degli interventi

- descrizione dei passaggi necessari a colmare i gaps individuati
- definizione del piano di implementazione, articolazione dei benefici e strutturazione del programma di lavoro

Deliverables

- Gap Analysis Report
- Master Plan con la “Roadmap” del piano degli interventi

... in conclusione

Solvency 2 richiede alle compagnie importanti cambiamenti.

La criticità percepita è dovuta soprattutto a:

- **portata del cambiamento**, che per molti aspetti ha dei riflessi strategici diretti,
- **complessità del cambiamento**, dovuto alla molteplicità degli ambiti di impatto della direttiva.



“Solvency II is not just about Capital. It is a change of Behaviour”.

Thomas Steffen, Chairman of CEIOPS

IL GRUPPO ITAS ASSICURAZIONI