Ania

Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

I consiglieri di amministrazione e Sovency II

Prof. Avv. Fabio Maniori

General Counsel and Chief Compliance Officer
Università di Trieste

Solvency II Gestione olistica e dinamica della compagnia di assicurazioni
Know-how e tecnologia evolutiva
Milano – 27 maggio 2015

Sommario

Introduzione

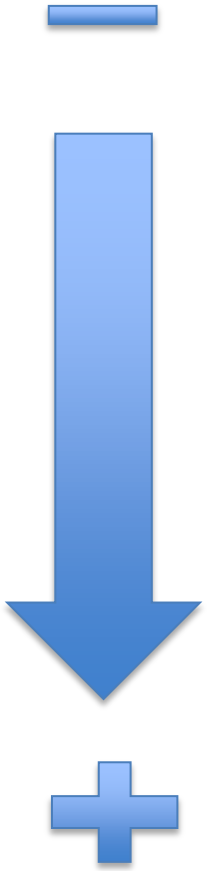
Ruolo e responsabilità dell’organo amministrativo

Responsabilità collegiale ed individuale

Conclusioni

Introduzione

Organo amministrativo e modelli di governance



Separazione di funzioni

- Monistico
  - Assenza di un organo di controllo separato
  - Necessità del comitato controllo
  - Compresenza di amministratori esecutivi e non esecutivi
- Tradizionale
  - Presenza di un organo di controllo separato
  - Compresenza di amministratori esecutivi e non esecutivi
- Dualistico
  - Consiglio di gestione formato esclusivamente da esecutivi
  - Consiglio di sorveglianza esercita funzioni di
    - Controllo
    - Alta amministrazione

Ruolo e responsabilità dell’organo amministrativo

Panoramica generale

Ruolo e Responsabilità dell'organo amministrativo – attività (1/3)

*"L'organo amministrativo ha la **responsabilità ultima dei sistemi dei controlli interni e di gestione dei rischi** dei quali assicura la costante **completezza, funzionalità ed efficacia, anche con riferimento alle attività esternalizzate**. L'organo amministrativo assicura che il sistema di gestione dei rischi consenta **l'identificazione**, la **valutazione** anche prospettica e il **controllo** dei rischi"* (cfr. art. 5 del Regolamento IVASS n.20)

Tra le altre attività, l'**organo amministrativo***:

APPROVA	▪ l'**assetto organizzativo** dell'impresa, compiti e responsabilità delle unità operative, curandone l'**adeguatezza nel tempo**, per **poterli adattare tempestivamente ai mutamenti degli obiettivi strategici e del contesto di riferimento.**
APPROVA	▪ le **politiche:** di **valutazione** attuale e prospettica dei **rischi**; di **gestione** dei rischi e **strategie** di medio-lungo termine nonché i piani di emergenza; di **sottoscrizione**, di **riservazione**, di **riassicurazione** e di altre tecniche di mitigazione del rischio nonché di gestione del **rischio operativo**

* Sintesi delle responsabilità più rilevanti in ambito Solvency 2 attribuite all'organo amministrativo ai sensi dell'art.5 del Regolamento IVASS n.20. Adeguamento entro il 31/12/2014. Possibili impatti sull'attività di autovalutazione dell'organo amministrativo ai sensi del medesimo regolamento (art.28).

Ruolo e Responsabilità dell'organo amministrativo – attività (2/3)

APPROVA	▪ I criteri e le metodologie **di valutazione attuale e prospettica dei rischi**, gli esiti delle valutazioni e li comunica all'alta direzione ed alle strutture interessate unitamente alle conclusioni (approccio cd. ***Top down***)
APPROVA	▪ la **politica aziendale**, di cui all'articolo 31, **in materia di esternalizzazione**
APPROVA	▪ la **politica delle segnalazioni destinate all'IVASS (c.d. reporting policy**), in coerenza con le vigenti disposizioni normative
APPROVA	▪ un **documento**, da diffondere alle strutture interessate, in cui sono definiti: **i compiti e le responsabilità** degli organi sociali, dei comitati consiliari e delle funzioni di controllo; **i flussi informativi e le relative tempistiche** tra le diverse funzioni, i comitati consiliari e gli organi sociali.
DEFINISCE	▪ nell'ambito delle direttive in materia di controlli interni, **la politica** relativa alle **funzioni di risk management, compliance e revisione interna**.

Ruolo e Responsabilità dell'organo amministrativo – attività (3/3)

DEFINISCE	▪ 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
ASSICURA	▪ la sussistenza di un'**idonea e continua interazione tra tutti i comitati** istituiti all'interno dell'organo, l'alta direzione e le funzioni di risk management, di *compliance* e di revisione interna, anche mediante interventi proattivi per garantirne l'efficacia.
VERIFICA	▪ Che il sistema dei controlli interni sia coerente con la **strategia e la propensione al rischio** e sia in grado di cogliere **l'evoluzione dei rischi aziendali e la loro interazione**

L'**alta direzione**, responsabile dell'attuazione delle direttive del Board:

ATTUA	▪ tenuto conto degli obiettivi strategici ed in coerenza con la politica di gestione dei rischi, le **politiche di sottoscrizione, di riservazione, di riassicurazione e di altre tecniche di mitigazione del rischio nonché di gestione del rischio operativo**

Ruolo e responsabilità dell’organo amministrativo

Specifici ambiti

Ruolo e Responsabilità dell'organo amministrativo - Gruppo

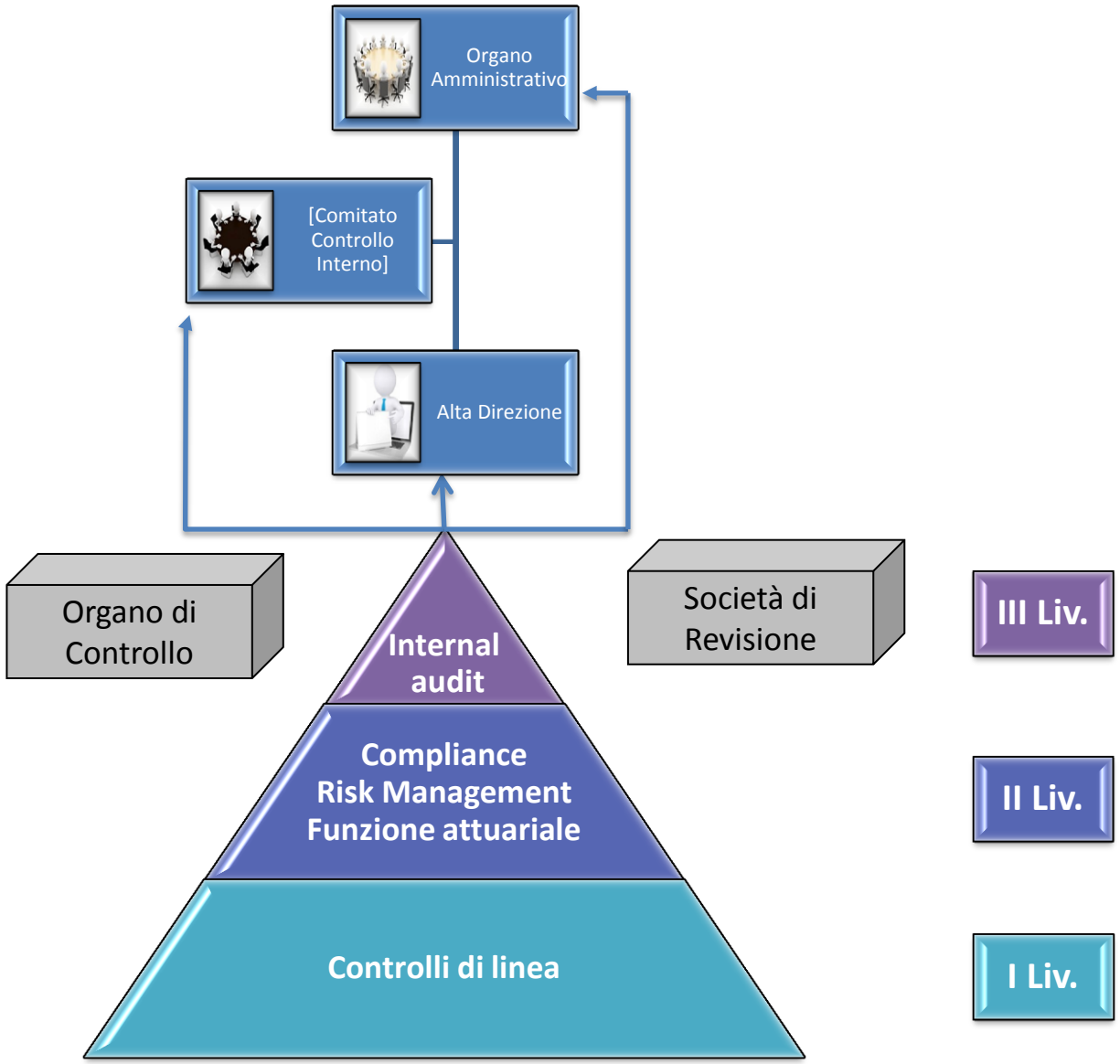
A livello di gruppo, l'organo amministrativo prevede:

- **procedure formalizzate di coordinamento e collegamento**, anche informativo, tra le società
- **meccanismi di integrazione dei sistemi contabili**, anche al fine di garantire l'affidabilità delle rilevazioni su base consolidata
- **flussi informativi** periodici
- **procedure di segnalazione e contabili** che consentano l'accertamento, la quantificazione, il monitoraggio e il controllo delle operazioni tra entità del gruppo assicurativo
- procedure che assicurino la **coerenza tra i dati e le informazioni** prodotti ai fini dell'esercizio della vigilanza supplementare e quelli prodotti ai fini dell'esercizio della vigilanza sul gruppo assicurativo
- **definizione dei compiti e delle responsabilità** delle diverse unità deputate al controllo
- procedure idonee a garantire in modo accentrato la **identificazione, la misurazione, la gestione e il controllo dei rischi**

*Assicura che la **politica della gestione del rischio** a livello di gruppo assicurativo sia attuata in modo coerente e continuativo all'interno dell'intero gruppo, tenendo **conto dei rischi di ciascuna impresa e delle reciproche interdipendenze***

* Cfr. art.27 del Regolamento IVASS n.20.

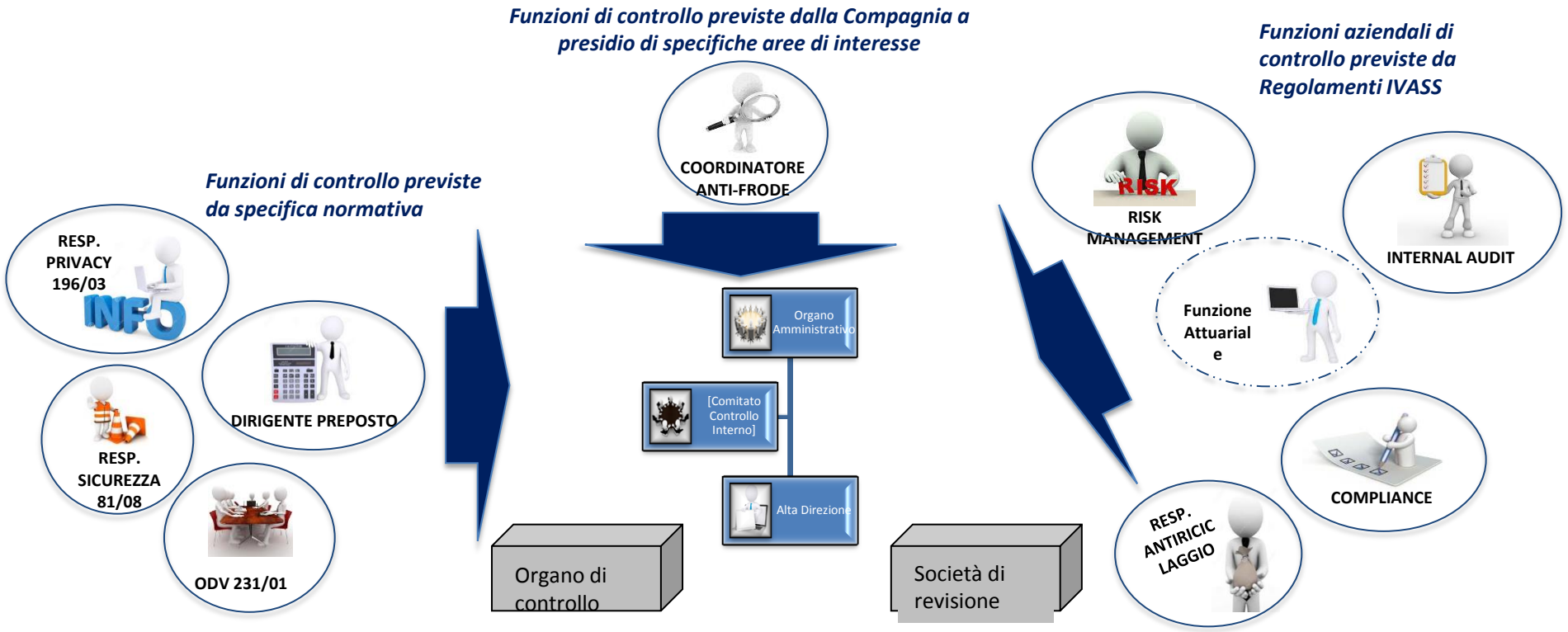
Sistema dei controlli interni



"Il sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte ad assicurare il corretto funzionamento ed il buon andamento dell'impresa e a garantire, con un ragionevole margine di sicurezza:

a) l'efficienza e l'efficacia dei processi aziendali;
b) l'adeguato controllo dei rischi;
c) l'attendibilità e l'integrità delle informazioni contabili e gestionali;
d) la salvaguardia del patrimonio;
e) la conformità dell'attività dell'impresa alla normativa vigente, alle direttive e alle procedure aziendali.»

Sistema dei controlli interni



Modelli interni:
Ruolo del Consiglio di Amministrazione

Attribuzioni

- **approva** la richiesta di autorizzazione all'utilizzo del modello interno da inviare all'IVASS e la richiesta di autorizzazione di successive eventuali modifiche rilevanti;
- **pone in essere** sistemi atti a garantire che il modello interno funzioni in maniera adeguata nel continuo;
- **garantisce** la costante adeguatezza della struttura e del funzionamento del modello interno (use test)
- **assicura** che il modello interno continui a riflettere in maniera appropriata il profilo di rischio dell'impresa

Reportistica

- **è informato** dalla funzione di gestione dei rischi sui risultati del funzionamento del modello interno.

Il concetto di «Fit and Proper»

Fit and Proper:
componenti degli organi di amministrazione, direzione e controllo

Collettivamente

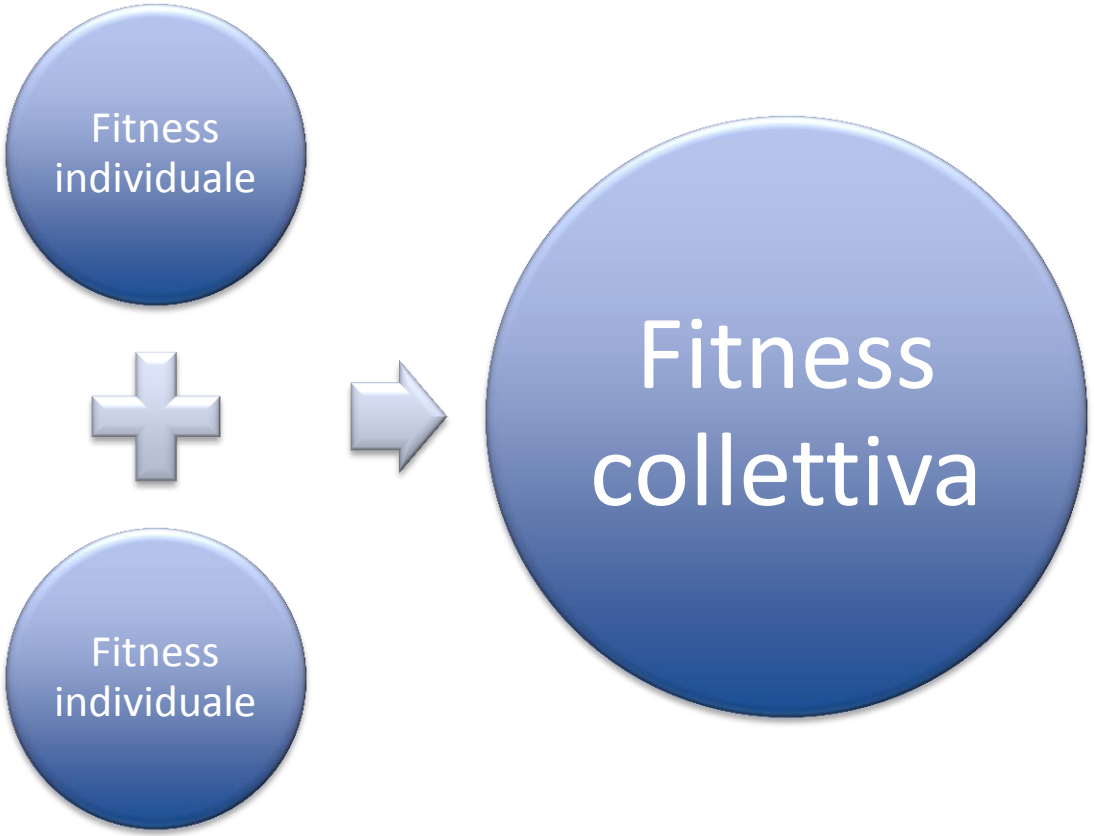
Individualmente

- Qualifiche
- Competenze
- Capacità
- Esperienze professionali

necessarie per gestire e sorvegliare l'impresa in modo efficace e professionale

necessarie per svolgere i compiti assegnatigli

Fit and Proper



Aree da coprire

- mercati assicurativi e finanziari;
- strategie commerciali e modelli di impresa;
- sistemi di governance;
- analisi finanziaria ed attuariale;
- contesto normativo e relativi requisiti.

Fit and Proper:
Composizione del Consiglio

Numero

- Copertura delle competenze
- Formazione dei comitati
- Effettiva assunzione di responsabilità

Comitati

- Adeguati in numero e funzioni

Diversity

- Competenze
- Esperienze
- Nazionalità (esposizione ad esperienze internazionali
- Gender

Proper

- Requisiti di onorabilità
- «Correttezza»
  - Concetto presente in ambito bancario
  - Sanzioni disciplinari, correttezza nei rapporti con l’autorità di vigilanza
- Non soggetti a proporzionalità

Responsabilità collegiale ed individuale

Ruolo dell’organo amministrativo: Responsabilità collettiva e individuale

- Le “**responsabilità**” del consiglio di amministrazione con riferimento ai sistemi dei controlli interni e di gestione dei rischi dell’impresa sono **ampliate**
- Le **responsabilità** sono attribuite all’organo amministrativo **collettivamente** considerato
- **In caso di comitati interni** l’organo amministrativo rimarrebbe **comunque responsabile**
- Accanto ai compiti e alle connesse responsabilità collettive dell’organo, possono poi affiancarsi quelli dei singoli consiglieri

Ruolo del singolo amministratore

- Presidente
- Amministratori Delegati
- Amministratori esecutivi-non esecutivi
- Amministratori indipendenti
- Amministratori membri di comitato

Responsabilità del singolo amministratore

Legame con la *fitness*

- Conoscenze in almeno un'area di interesse aziendale
- Comprensione generale delle problematiche complessive

Amministratori non delegati

- Impossibilità di svolgere individualmente funzioni di amministrazione

Membri di comitati

- Responsabilità più intensa in relazione al ruolo

Amministratori non esecutivi

- Ruolo non meramente passivo
- Dovere di esercitare il ruolo in connessione coi requisiti di professionalità

→ Rivalutazione del sistema duale?

Conclusioni

Conclusioni

Solvency esplicita le responsabilità del CdA

Ruolo del CdA e responsabilità solidale già nel sistema

Formalizzazione di processi

Assunzione esplicita di responsabilità

Definizione dei ruoli nel CdA

Sfida/Opportunità

Ania

Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

I consiglieri di amministrazione e Sovency II

Prof. Avv. Fabio Maniori

General Counsel and Chief Compliance Officer
Università di Trieste

Solvency II Gestione olistica e dinamica della compagnia di assicurazioni
Know-how e tecnologia evolutiva
Milano – 27 maggio 2015