



ISTITUTO PER LA VIGILANZA
SULLE ASSICURAZIONI

I V A S S



Servizio Ispettorato

Il governo societario dopo Solvency II: aspettative e realtà

Approccio ispettivo

*Roma,
2 Dicembre 2015*

Giovanni Francesco D'ECCLESIIIS, giovannifrancesco.decclesiis@ivass.it (int. 2610)

Caratteristica fondamentale dell'ispezione

**Integrazione tra valutazioni
quantitative (tipicamente a distanza) e qualitative**

1. Sistemi di governo e controllo

- Rischi derivanti da inadeguatezza degli assetti generali
 - di governo,
 - organizzativi e
 - di controllo

Scelte strategiche e gestionali non influenzate da:

- meccanismi di governo
 - inappropriati per il raggiungimento delle strategie aziendali e il perseguimento del business model e
 - inefficaci per la prevenzione dei conflitti di interesse
- un'organizzazione inadeguata a garantire:
 - i necessari flussi informativi interni
 - una chiara distribuzione dei compiti fra le diverse strutture organizzative
 - eventuali conflitti di interesse e
 - la coerenza con il contesto operativo
- un sistema di controllo inadeguato e/o inefficace nell'adempiere ai compiti e alle responsabilità ad esso affidati dalla normativa e dalle regole interne.

2. Caratteristiche attese nell'organizzazione

- Adeguato sistema di circolazione delle informazioni
 - fra gli organi sociali e all'interno degli stessi,
 - nonché con e tra le funzioni di
 - *risk management*,
 - *compliance* e
 - revisione interna
- in linea con la normativa
(Regolamento n. 20/2008, art. 12)

3. Doveri degli amministratori

Art. 2392 codice civile

- Gli amministratori devono adempiere i doveri ad essi imposti
 - dalla legge e
 - dallo statutocon la diligenza richiesta
 - dalla natura dell'incarico e
 - dalle loro specifiche competenze.

3. Governo

Art. 2381 Codice civile

- Se lo statuto o l'assemblea lo consentono, il consiglio di amministrazione può delegare proprie attribuzioni ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi componenti, o ad uno o più dei suoi componenti. (comma 2)
- Il consiglio di amministrazione
 - determina il contenuto, i limiti e le eventuali modalità di esercizio della delega;
 - può sempre
 - impartire direttive agli organi delegati e
 - avocare a sé operazioni rientranti nella delega.

Sulla base delle informazioni ricevute valuta l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società; quando elaborati, esamina i piani strategici, industriali e finanziari della società; valuta, sulla base della relazione degli organi delegati, il generale andamento della gestione (comma 3).

Organo con funzione di supervisione strategica

Profili qualitativi

- Composizione e articolazione, inclusi i requisiti di onorabilità e professionalità
- Funzionalità
- affidabilità

Organo con funzione di supervisione strategica

Profili qualitativi

- Composizione e articolazione, inclusi i requisiti di onorabilità e professionalità
 - evitare la creazione di strutture organizzative pletoriche che
 - riducono l'incentivo di ciascun componente ad attivarsi per lo svolgimento dei propri compiti e
 - possono ostacolare la funzionalità dell'organo stesso

Organo con funzione di supervisione strategica

Profili qualitativi

- Composizione e articolazione, inclusi i requisiti di onorabilità e professionalità
 - composizione quali-quantitativa ottimale dell'organo,
 - da individuarsi anche in relazione alle caratteristiche della singola impresa,
 - da sottoporre a periodica autovalutazione da parte dell'organo stesso

Organo con funzione di supervisione strategica

Profili qualitativi

- Composizione e articolazione, inclusi i requisiti di onorabilità e professionalità
 - efficace esercizio dei compiti di supervisione attraverso
 - autonomia di giudizio rispetto
 - sia alla proprietà (evitando l'asservimento a interessi esterni),
 - sia all'esecutivo (evitando la sistematica mera ratifica delle decisioni del management)

Organo con funzione di supervisione strategica

Profili qualitativi

- Composizione e articolazione, inclusi i requisiti di onorabilità e professionalità
 - in imprese quotate
 - presenza di un numero adeguato di componenti non esecutivi
 - nominati anche componenti indipendenti che contribuiscano ad assicurare che la gestione sociale sia svolta nell'interesse della società
 - principi da considerare anche nell'analisi di imprese non quotate

Organo con funzione di supervisione strategica

Profili qualitativi

- Composizione e articolazione, inclusi i requisiti di onorabilità e professionalità
 - Verifica della disponibilità di tempo e risorse proporzionate alla complessità connessa all'espletamento dell'incarico
 - analisi del numero di incarichi ricoperti dai componenti dell'organo per verificarne la coerenza con i limiti previsti
 - nello statuto o
 - nei regolamenti interni
 - monitoraggio delle cariche dei consiglieri per individuare l'eventuale presenza e/o insorgere di posizioni rilevanti ai fini del divieto di interlocking
 - Valutazione degli effetti sul piano della disponibilità di tempo per l'espletamento dell'incarico (per le situazioni compatibili con la pertinente disciplina nazionale in materia).

Organo con funzione di supervisione strategica

Profili qualitativi

- Composizione e articolazione, inclusi i requisiti di onorabilità e professionalità
 - Nelle aree in cui è più forte il rischio di conflitti di interessi
 - attività di assunzione di partecipazioni e
 - operazioni con soggetti collegati
 - amministratori indipendenti in grado di:
 - svolgere un ruolo di valutazione, supporto e proposta in materia di organizzazione e svolgimento dei controlli interni sulla complessiva attività di assunzione e gestione di partecipazioni
 - verificare la coerenza dell'attività svolta nel comparto partecipazioni con gli indirizzi strategici e gestionali
 - svolgere un ruolo rilevante nel preservare l'integrità dei processi decisionali sulle operazioni con soggetti collegati mediante coinvolgimento
 - nelle fasi pre-deliberative e
 - nella definizione di pareri motivati in sede di delibera

Organo con funzione di supervisione strategica

Profili qualitativi

- Composizione e articolazione, inclusi i requisiti di onorabilità e professionalità
 - adeguata qualificazione di tutte le componenti
 - esecutivi,
 - non esecutivi,
 - indipendenti,
- con la quale assicurare una guida rispondente agli obiettivi della sana e prudente gestione dell'impresa
- Auspicabile possesso da parte di tutti i componenti dell'organo di supervisione strategica di sufficiente cognizione
 - delle problematiche poste dalla gestione dei principali rischi aziendali e
 - delle connesse responsabilità
- facendo ricorso, ove del caso e secondo proporzionalità, a specifiche iniziative informative o di formazione.

Organo con funzione di supervisione strategica

Profili qualitativi

- Funzionalità dell'organo (qualità dell'azione e dinamicità)
 - valutazione off-site non agevole
 - Necessarie a tal fine
 - la ricostruzione dell'attività svolta e
 - la conoscenza delle dinamiche interne all'organismo
 - tipica valutazione ispettiva in merito
 - all'effettiva conduzione di un processo decisionale consapevole
 - al livello di preparazione e di informazioni disponibili perché siano adottate decisioni consapevoli

GRAZIE PER L'ATTENZIONE