

# ***Carenze e inadeguatezza della governance: quali conseguenze ?***



**Roma, 24 Ottobre 2017**

*Avv. Patrizia Rosatone, Ufficio Consulenza Legale*

---

### **Condizioni qualitative per il rilascio dell'AUTORIZZAZIONE**

- titolari di partecipazioni qualificate: requisiti di onorabilità (D.M. MISE n. 220/2011) e presupposti per il rilascio dell'autorizzazione all'acquisto (art. 68, c. 5 - gestione sana e prudente dell'impresa: qualità e solidità finanziaria);
- **capacità di conformarsi al sistema di governo societario delineato dalla normativa vigente;**
- esponenti aziendali e soggetti che svolgono **key functions**: requisiti di professionalità, onorabilità ed indipendenza (D.M. MISE n. 220/2011 e art. 273 Reg. del. 2015/35)  
(art. 14, c. 1, lettere e), e-bis) ed f)

### **DIFETTO REQUISITI di ONORABILITA' del TITOLARE di PARTECIPAZIONI QUALIFICATE (art. 77)**

- No esercizio diritti di voto e di altri diritti
- Deliberazione impugnabili, anche da IVASS
- Alienazione partecipazioni in eccesso

### **SANZIONI (anche alla persona fisica)(ART. 311 CAP)**

- Esercizio diritti di voto in difetto dei requisiti
- Omissione (anche accordi di voto), incompletezza ed erroneità delle comunicazioni
- Inosservanza limiti e condizioni
- Inottemperanza a richiesta IVASS di informazioni dichiarazioni ed impegni

**DIFETTO REQUISITI di PROFESSIONALITA',  
INDIPENDENZA ED ONORABILITA' ESPONENTI  
AZIENDALI e TITOLARI KEY FUNCTIONS**

(art. 76, c. 2)

- decadenza dall'ufficio dichiarata dal **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE** o dal **CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA** o dal **CONSIGLIO DI GESTIONE**
- comunicazione della sostituzione all'IVASS

In caso di inerzia ➡ decadenza pronunciata da IVASS  
➡ ordine rimozione (art. 188, c. 3-bis, lettera e)

**SANZIONI** (art. 310)

## **REVOCA DELL'AUTORIZZAZIONE:**

- non sono più soddisfatte le condizioni di accesso all'attività assicurativa;
- è gravemente inadempiente alle disposizioni del CAP.  
(art. 242, c. 1, lettere b), e c)

Proposta motivata IVASS → Decreto del MISE

L'IVASS, ove la situazione lo richieda, anche a seguito del processo di controllo prudenziale, può adottare **MISURE PREVENTIVE** o **CORRETTIVE**, ivi inclusi i provvedimenti specifici riguardanti anche:

- la restrizione dell'attività, ivi incluso il potere di vietare l'ulteriore commercializzazione dei prodotti assicurativi;
- il divieto di effettuare determinate operazioni anche di natura societaria;
- la distribuzione di utili o di altri elementi del patrimonio;
- il rafforzamento dei sistemi di governo societario, ivi incluso il contenimento dei rischi;
- l'ordine di rimuovere i soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, di direzione, di controllo e i titolari di funzioni fondamentali, in caso di inerzia della società.

(art. 188, c. 3-bis)

All'esito del processo di controllo prudenziale, in circostanze eccezionali, può, con provvedimento motivato, imporre una maggiorazione del capitale (art. 47-sexies, c. 1).

### **CASISITICA**

a) il profilo di rischio dell'impresa si discosta significativamente dalle ipotesi sottese all' SCR calcolato con formula standard e:

- l'utilizzo di un modello interno è inadeguato o inefficace;
- il modello interno completo o parziale è in predisposizione;

b) il profilo di rischio dell'impresa si discosta significativamente dalle ipotesi sottese all'SCR calcolato con un modello interno (anche parziale) ➡ non considera in misura sufficiente taluni rischi quantificabili e non è stato adattato entro il termine stabilito da IVASS)

**c) il sistema di governo societario differisce in modo significativo dalle disposizioni di cui al Titolo III, Capo I, Sezione II CAP;**

- tali difformità impediscono all'impresa di individuare, misurare, monitorare, gestire e segnalare correttamente i rischi a cui è o potrebbe essere esposta;
- altre misure non sarebbero idonee, entro un congruo periodo di tempo, a sanare in modo adeguato le carenze riscontrate.

d) il profilo di rischio dell'impresa si discosta in modo significativo dalle ipotesi sottese agli aggiustamenti per la congruità e per la volatilità ed alle misure transitorie applicate dalla impresa

**Relazione sulla solvibilità e sulla condizione finanziaria:**  
indicazione separata dell'importo dell'SCR calcolato secondo il CAP e dell'importo della maggiorazione (art. 47-septies, c. 5)



### L'inosservanza del CAP e delle relative norme di attuazione:

- sistema di governo societario (artt. da 30-bis e 30-septies e 215-bis per i gruppi):
  - sistema di deleghe, compiti, responsabilità
  - direttive di *governance*
  - politiche di gestione rischi, revisione interna, controllo interno e funzione attuariale nonché politiche di sottoscrizione, di riassicurazione, di remunerazione ed incentivazione, di gestione del capitale (piano di gestione del capitale a medio termine triennale) e sull'informativa, politica di *data governance*
  - adeguata costituzione delle funzioni
  - piano di emergenza per la continuità aziendale
  - piano strategico sulla tecnologia della informazione e comunicazione

### **Segue...**

- istituzione comitati controllo interno e rischi e remunerazioni
- obblighi di comunicazione e notifica in caso di esternalizzazione
- poteri di intervento dell'IVASS (art. 188)
- richiesta di informazioni, ordine di esibizione di documenti, richiesta di accertamenti e verifiche (art. 189, c. 1);
- Comunicazione (anche periodica) di dati e notizie e trasmissione di atti e documenti (190, c. 1, 1-bis, 1-ter, e 5-bis)
- inosservanza regolamenti e disposizioni di carattere generale IVASS in materia di condizioni di accesso e di esercizio, incluso il sistema di governo societario e le funzioni fondamentali (191)

(da euro **cinquemila** ad euro **cinquantamila** - art. 310, c. 1)