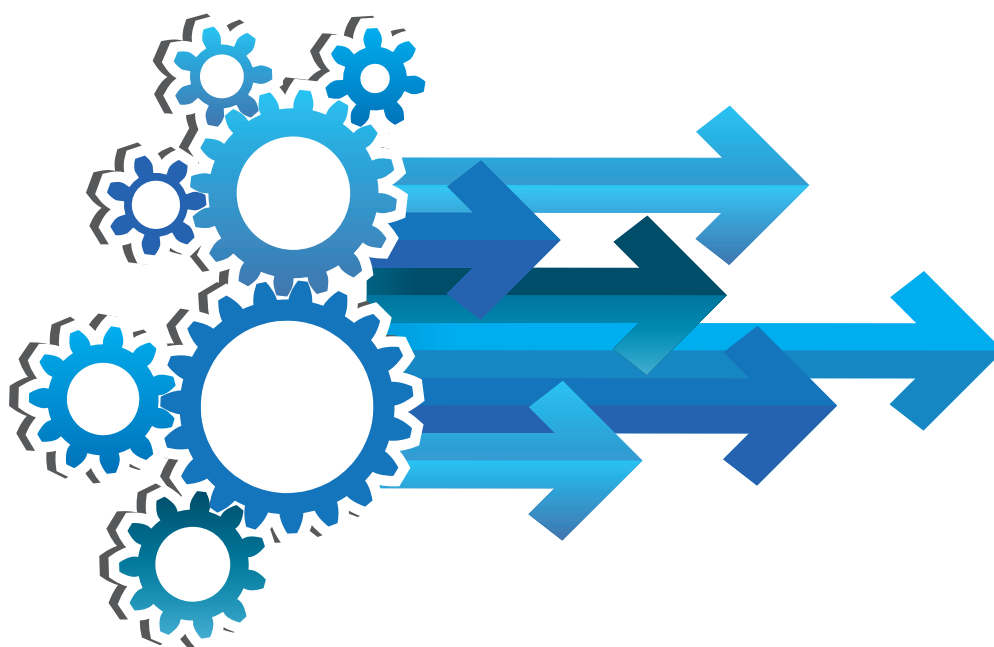

WORKSHOP

SOLVENCY II – Investimenti e riserve tecniche

Opportunità e profili regolamentari

DLA Piper, via della Posta, 7
Milano, 15 settembre 2016 - 09.00/14.00



Le nuove disposizioni del D.lgs. 74/2015 che ha modificato il Codice delle Assicurazioni in attuazione della direttiva Solvency II e il più recente Regolamento IVASS 24/2016 mutano significativamente il quadro di riferimento in materia di investimenti a copertura delle riserve tecniche.

In tale rinnovato contesto normativo e regolamentare si intravede uno scenario molto complesso in cui ogni decisione dovrà essere assunta nel rispetto del principio "della persona prudente" con un confronto costante con l'Autorità di Vigilanza.

Il modificato quadro normativo e regolamentare amplia le possibilità di investimento da parte delle imprese assicurative (anche a copertura delle riserve tecniche) con particolare riferimento agli strumenti finanziari "complessi", al "direct lending" e ai prestiti obbligazionari di tipo corporate in Italia (bond e mini-bond).

L'evento si propone di evidenziare le caratteristiche principali del nuovo contesto normativo/regolamentare attraverso il confronto tra compagnie e operatori finanziari per comprendere le opportunità e le criticità del nuovo quadro, con particolare riguardo alle imprese assicurative medio-piccole. Il workshop si rivolge quindi a specifiche figure quali amministratori delegati, direttori generali, direttori finanziari e general counsel di compagnie assicurative e società di intermediazione finanziaria.

LE TEMATICHE AFFRONTATE

- Principio della “persona prudente”, secondo il recente Regolamento IVASS 24/2016 (anche in un’ottica di confronto con il precedente Regolamento IVASS n. 36).
- Politiche in materia di investimenti e ruolo degli organi aziendali.
- Sistema dei controlli interni e gestione dei rischi relativi agli investimenti - Sicurezza, qualità, liquidità e redditività degli investimenti.
- Ridefinizione dei processi e flusso informativo: accuratezza, completezza e pertinenza dei dati.
- Strumenti finanziari derivati - Obblighi di copertura e “collateralizzazione”.
- Attivi a copertura delle riserve tecniche - Eliminazione dei requisiti quantitativi e di “eleggibilità”
Introduzione di requisiti di carattere qualitativo.
- Nuovi scenari di investimento nell'ambito del mercato dei capitali

L'AGENDA

09.00 - 09.30 • Welcome coffee e registrazione

09.30 - 09.40 • Saluti e presentazione del workshop
Bruno Giuffrè, Managing Partner di DLA Piper

09.40 - 10.00 • Scenario e priorità per le compagnie. Intervento a cura di The Boston Consulting Group
Lorenzo Fantini, Principal
Alessandra Catozzella, Consultant

10.00 - 11.00 • TAVOLA ROTONDA. Investimenti e riserve tecniche: problematiche e opportunità per le compagnie
Paolo Zappacosta, Executive Director di UBS Global Real Estate Italy
Agostino Papa, Partner di DLA Piper
Renzo Avesani, Chief Risk Officer di UnipolSai
Esperienza di compagnia di assicurazioni
Modera: Maria Rosa Alaggio, Direttore di Insurance Connect

11.00 - 11.20 • Coffee break

11.20 - 12.20 • Investimenti e profili regolamentari
Interventi a cura di DLA Piper:
Chiara Cimarelli, Legal Director
Vincenzo La Malfa, Lead Lawyer
David Marino, Partner
Luciano Morello, Partner
Modera: Maria Rosa Alaggio, Direttore di Insurance Connect

12.20 - 12.50 • Le opportunità sui mercati di Borsa Italiana. Focus sull’obbligazionario
Intervento a cura di Borsa Italiana:
Alessandra Franzosi, Head of Pension Funds & Asset Owners
Anna Marucci, Fixed Income Analyst

12.50 - 14.00 • Light lunch