



La valutazione dell'impatto dell'introduzione di IFRS17

Roma, 19 ottobre 2017



Building a better
working world

IFRS17 - Il contesto di riferimento

1

Obiettivo generale

Rilevazione e misurazione dei profitti (attesi) generati dalla vendita dei prodotti assicurativi, grazie al Contractual Service Margin (CSM)

2

Complessità

Complessità tecnica (per il coesistere di logiche di valore corrente e di *deferral & matching*)

Complessità applicative (per la trasposizione pratica dei principi)

3

Metodologie e Opzioni

I principi offrono discrezionalità metodologica e opzionalità di natura contabile.

4

Solvency II

Le valutazioni tecniche sono coerenti, ma con potenziali significative differenze da Solvency II. Vanno valutate le sinergie.

5

IFRS 9 e Multi GAAP

IFRS17 da integrare con IFRS9, IFRS 15 (e IFRS 16).

Mantenimento di binari contabili paralleli per principi Local, fiscali e SII

6

Modello operativo

IFRS17 richiederà maggiore integrazione della funzione Finanza con le altre funzioni e soprattutto con l'Attuariato.

Le dimensioni dell'analisi dell'impatto di IFRS17



IMPATTI FINANZIARI

- ✓ *Data la complessità di IFRS17, la definizione delle metodologie e delle scelte contabili richiede l'analisi degli impatti patrimoniali ed economici, con focus specifici sulla gestione della «Transition» e sul profilo degli utili della nuova produzione*



IMPATTI OPERATIVI

- ✓ *La “macchina operativa” della Compagnia dovrà essere aggiornata in diverse sue componenti fondamentali al fine di gestire i principali impatti dovuti all'introduzione del nuovo principio.*



IMPATTI DI BUSINESS

- ✓ *L'introduzione del nuovo principio non ha solo impatti tecnico contabili e di bilancio. Sono infatti rilevanti anche gli impatti sul business della Compagnia che dovranno essere oggetto di analisi focalizzata sulla base delle peculiarità del mercato di riferimento.*

IFRS17 - L'analisi degli impatti finanziari



Valutazione principali aspetti del principio

Considerazioni sulle opzioni disponibili (ad esempio level of aggregation, Unit of account, Cash flows, Contract boundaries, Discount rates, Risk adjustment, onerous contracts...)



Technical Paper con
assunti di base

Stima degli impatti economico-patrimoniali

Simulazioni patrimoniali che illustrano gli impatti derivanti dall'applicazione del principio alla data di *Transition* sul business *in-force*, in diversi scenari.

Riconciliazione delle riserve tecniche e del bilancio di Solvency II e con local GAAP, laddove applicabile



Prospetti illustrativi
pro-forma Stato
Patrimoniale e
Conto Economico

Stima degli impatti sulle principali linee di prodotto

Simulazioni economiche di rilascio del CSM con riferimento al New Business



Prospetti illustrativi
pro-forma di analisi
del profilo di utili
della nuova
produzione

IFRS17 - L'analisi degli impatti operativi



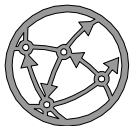
ORGANIZZAZIONE

Impatti sul modello di Governance e ripartizione di ruoli e responsabilità tra le varie funzioni



DATI

Verifica della disponibilità e granularità dei dati esistenti, storicizzazione informazioni per analisi aggiuntive specifiche.



PROCESSI

Impatti sui processi operativi in termini di attività, dimensionamento e interdipendenze



PEOPLE E CHANGE MANAGEMENT

Impatti in termini di competenze delle risorse e gestione del cambiamento



SISTEMI

Revisione dell'architettura e dei modelli disponibili e introduzione di nuovi motori di calcolo



DISCLOSURE E DOCUMENTAZIONE

Impatti in termini di produzione / modifica della documentazione normativa e direzionale

IFRS17 - L'analisi degli impatti di business

Il cambiamento atteso nella volatilità dei risultati finanziari richiede **capacità previsionali e di simulazione più avanzate**, applicabili a diversi scenari economici e di business.

La comunicazione al mercato sarà una sfida in termini di **presentazione dei risultati finanziari** e complessità delle valutazioni, da definire in modo coerente alla disclosure di Solvency II.



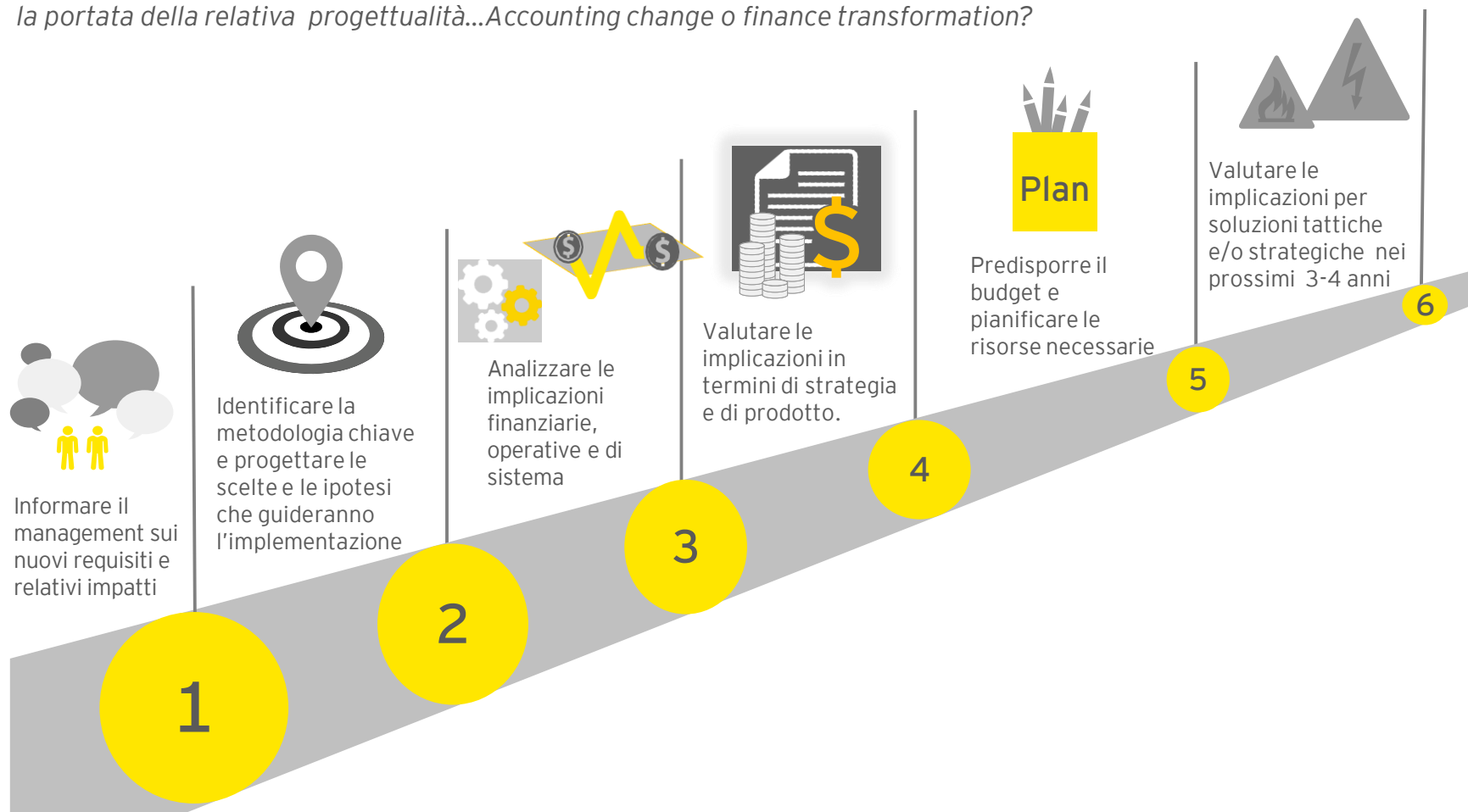
Le modifiche alla contabilizzazione dettate dai principi *IFRS 17* e *9* implicano **nuovi requisiti e regole per la gestione integrata degli attivi e dei passivi** in chiave tattica e strategica.

Gli effetti di IFRS 17 sulla redditività dell'impresa richiedono una **revisione delle misure di performance**, come ad esempio le politiche di remunerazione legate a valutazioni IFRS, che andranno definite in modo coerente e complementare alle altre metriche esistenti.

Il cambiamento atteso nella contabilizzazione, nella comunicazione agli stakeholders interni ed esterni richiederà la **revisione dei processi di approvazione dei nuovi prodotti** ed un ripensamento generale **dell'offerta e del business mix**, da definire in modo coerente con quella già in corso e conseguente all'introduzione di Solvency 2 e della Insurance Distributions Directive

Cosa fare adesso?

Data la complessità di IFRS17, e del contesto nel quale si inserisce, è fondamentale sviluppare una conoscenza approfondita e valutare attentamente gli impatti per poter definire la portata della relativa progettualità...Accounting change o finance transformation?



EY is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services. The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over. We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all of our stakeholders. In so doing, we play a critical role in building a better working world for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. For more information about our organization, please visit ey.com.

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

© 2017 EYGM Limited.

© 2017 EY S.p.A.

All Rights Reserved.

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory