

---

# ***IDD e Product Oversight Governance***

La conoscenza del cliente alla base  
della rivoluzione nella distribuzione assicurativa



# Nuove disposizioni in tema di distribuzione: non solo conformità regolamentare

La Direttiva 2016/97/EU sulla distribuzione assicurativa (qui di seguito IDD) ha sostituito l'IMD, Direttiva in materia di intermediazione del 2002, e sarà applicabile a partire dal 23 febbraio 2018.

La IDD fa parte di un più ampio pacchetto legislativo, dedicato a ricostruire la fiducia dei consumatori nei mercati finanziari, che comprende anche il regolamento PRIIPS e la MIFID II.

## Quali sono gli obiettivi della IDD?

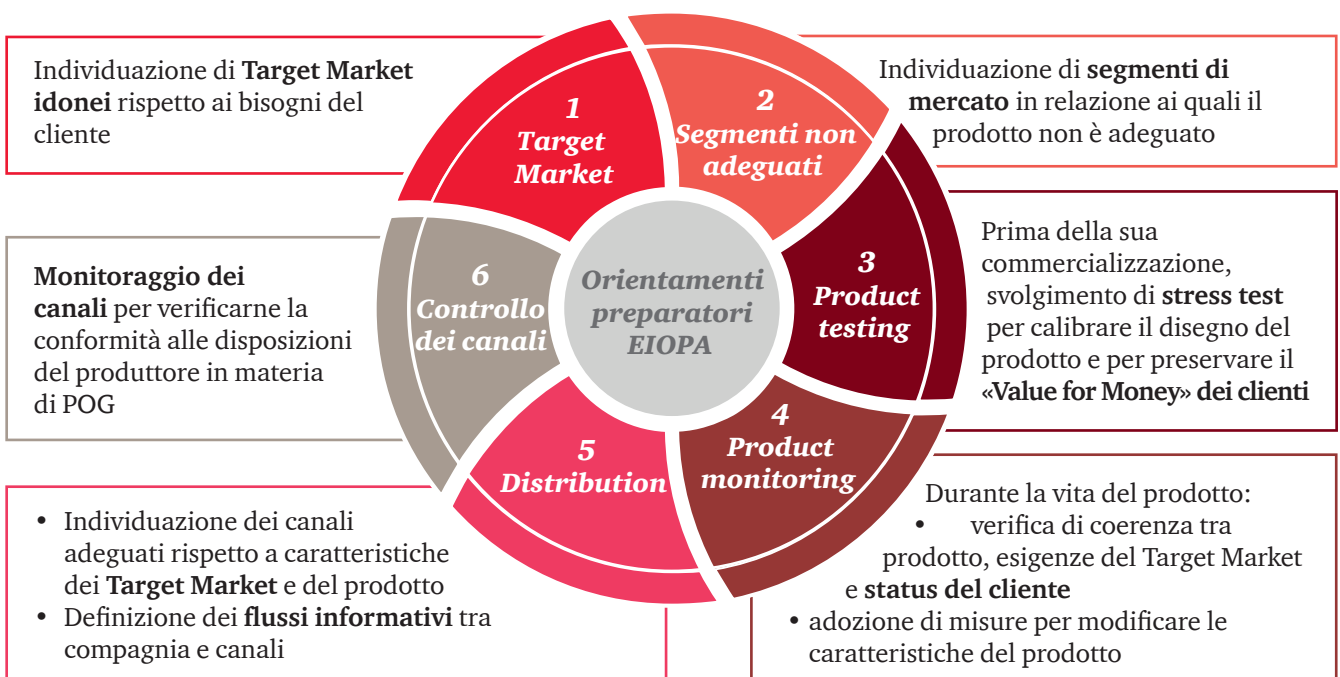
- Garantire ai clienti lo stesso livello di tutela indipendentemente dal canale attraverso il quale acquistano un prodotto assicurativo
- Armonizzare la regolamentazione per creare condizioni di parità tra i distributori
- Garantire una coerenza tra il prodotto e l'evoluzione delle esigenze del cliente

## La Product Oversight Governance

Attraverso specifiche disposizioni in materia di Product Oversight Governance (qui di seguito POG), l'IDD introduce nuovi requisiti relativi a procedure, funzioni e strategie che le compagnie dovranno elaborare per ideare e distribuire prodotti che:

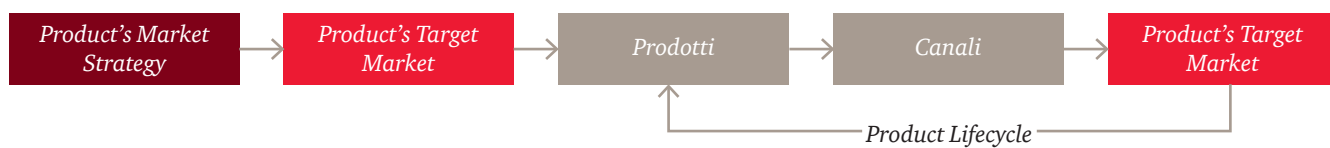
- soddisfino i requisiti di appartenenza ad uno o più **Target Market**;
- offrano prestazioni adeguate rispetto ai **bisogni del cliente**.

In particolare, è previsto l'obbligo di adottare un **processo di ideazione, di gestione e di monitoraggio per ciascun prodotto assicurativo** la cui distribuzione deve avvenire attraverso gli **appropriati canali distributivi**.

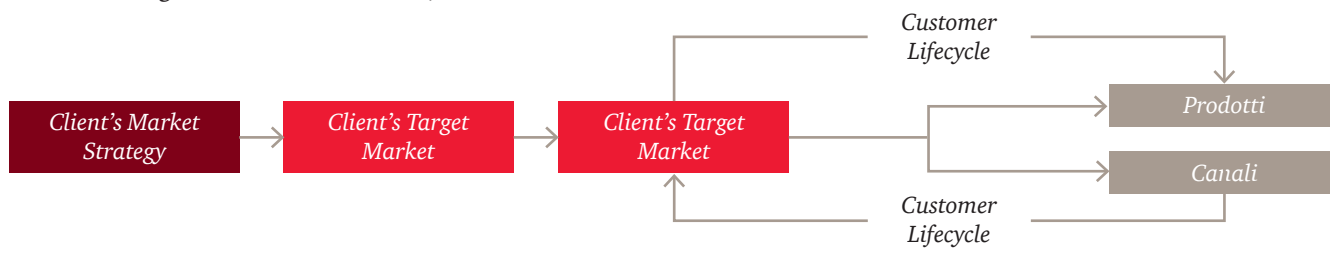


## La vision PwC

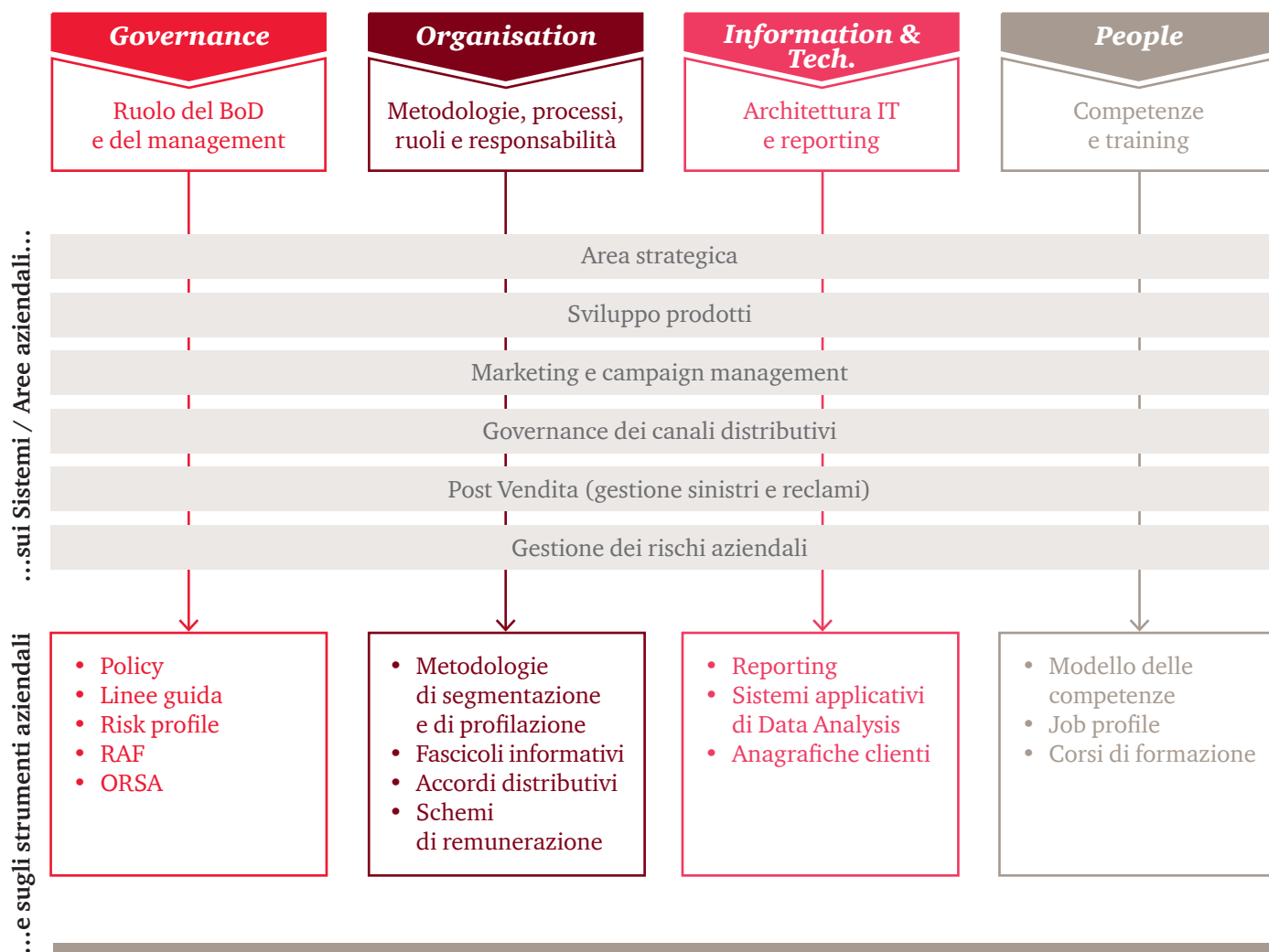
L'IDD spinge le imprese a passare da una **strategia «product oriented»**, fondata sul **ciclo di vita del prodotto...**



ad una strategia **«customer centric»**, fondata sul **ciclo di vita del cliente...**



...da cui scaturiscono **impatti di diversa natura...**



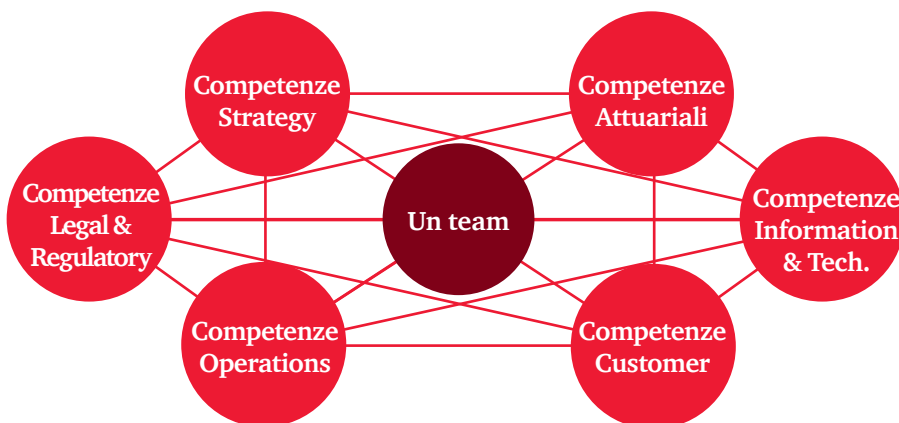
La centralità del cliente nella fabbricazione e nella distribuzione dei prodotti assicurativi potrà consentire alle imprese di acquisire una profonda conoscenza della propria clientela e, attraverso strategie di Customer Management evolute, di identificare nuove opportunità di ricavo.

## PwC può supportare nell'implementazione della Product Oversight Governance...



- Comprensione dei nuovi requisiti introdotti dalla Direttiva e valutazione degli impatti su:
- **raccolta premi**, identificando la quota di business potenzialmente a rischio e le opportunità di sviluppo derivanti da un affinamento della Customer Strategy
  - **modello operativo** in termini di ruoli e responsabilità delle Funzioni interessate, di processi, di infrastruttura IT / sistemi applicativi, di accordi distributivi, di normativa interna e di risorse umane
  - **sistema di gestione dei rischi** coerentemente a quanto previsto da Solvency II
- **Ottimizzazione della Customer Centricity** al fine di identificare **nuove opportunità di ricavo** attraverso una rivisitazione della struttura e del pricing dei prodotti, delle modalità di segmentazione del mercato, di profilazione dei clienti e di Customer Management
- Definizione del **POG Target Operating Model** attraverso un adeguamento dei processi e degli strumenti aziendali, dell'architettura e dei sistemi informativi, per ottenere la conformità e l'efficienza operativa
- Assistenza metodologica e legale per la revisione degli accordi di distribuzione, degli incentivi alle reti distributive e della documentazione precontrattuale e contrattuale
- Stima degli investimenti necessari per gli adeguamenti e sviluppo del relativo Business Case
- Adeguamento del corpo normativo aziendale (policy, linee guida e processi)
- Definizione di «Governance arrangements» da recepire nel sistema di gestione dei rischi tra cui nel processo ORSA
- Definizione del piano di implementazione
- Supporto per l'esecuzione del **piano di implementazione** e per l'avvio del pilota (Dry Run)
- **Affinamento del piano di deployment**

### ...attraverso un team multi-disciplinare



**Massimo Pellegrino**  
Partner | Digital Strategy&

**Flavio Fidani**  
Partner | Actuarial Services

**Giovanni Stefanin**  
Partner | Tax and Legal

**Giulia Messina**  
Associate Partner | Technology - Data Analytics

**Massimo Ferriani**  
Associate Partner | Customer

**Gianpaolo Giovanardi**  
Senior Manager | Operations - FS

**Pierpaolo Marano**  
Senior Advisor | Tax and Legal

### Per informazioni

T: +39 02 66720567  
E: [insurance-italy@it.pwc.com](mailto:insurance-italy@it.pwc.com)