



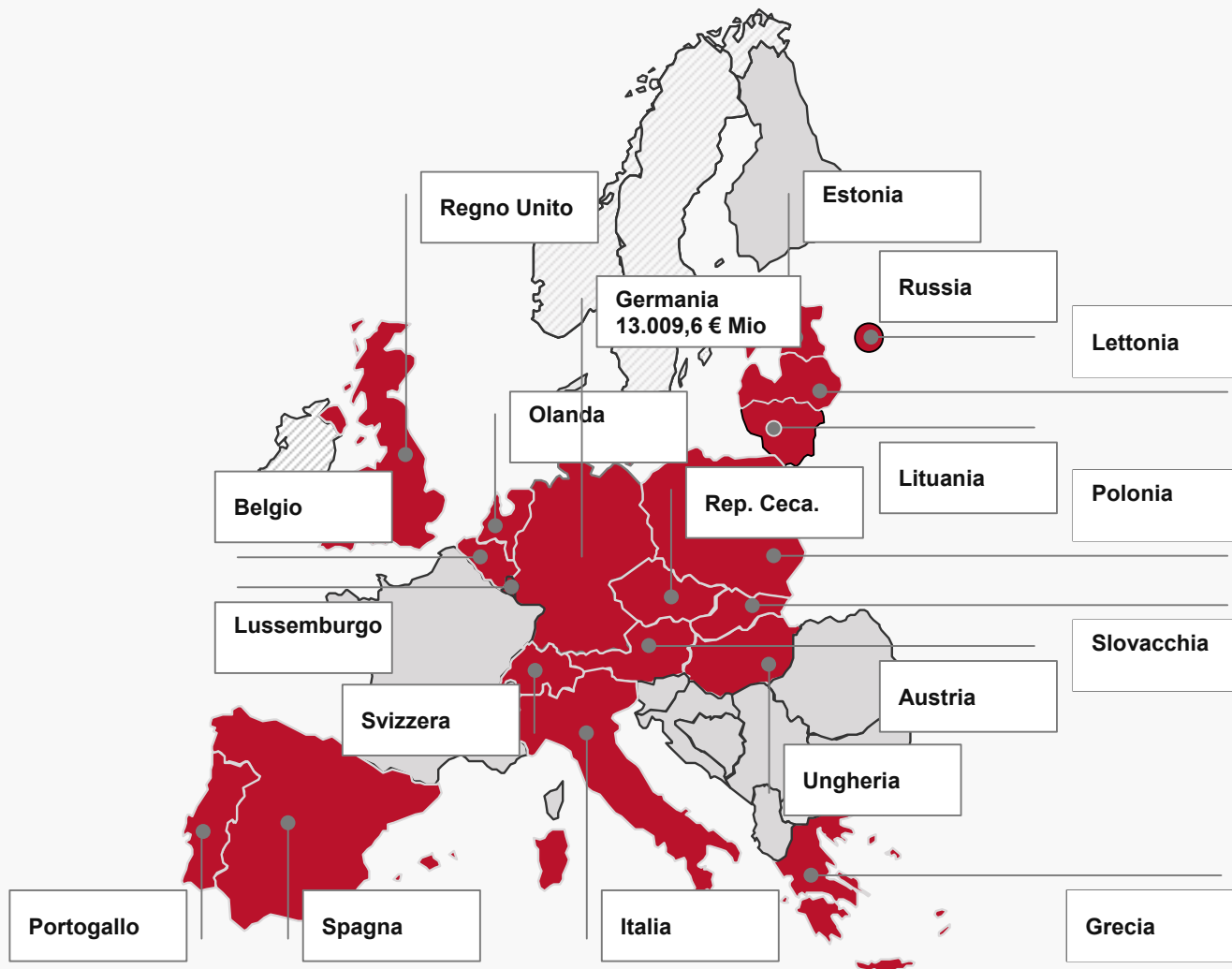
Bilanci IAS/IFRS - Problematiche applicative e prospettive future nel settore assicurativo

Il bilancio individuale IAS/IFRS – Problematiche operative – L’esperienza di ERGO
Previdenza

Roma, 5 luglio 2006

Antonello Veronese – Direttore Amministrativo

- Il gruppo ERGO In Europa
- Perché un bilancio IAS/IFRS individuale
- Quali sono i problemi interni incontrati
- Quali sono i problemi esterni incontrati
- Quali riscontri fornire all'Organo di controllo



ERGO

Presenza del Gruppo ERGO in 22 Paesi

Premi Lordi 2005: € 15.918,5 mln.

* Sono evidenziate solo le partecipazioni di maggioranza

- Il gruppo ERGO In Europa
- **Perchè un bilancio IAS/IFRS individuale**
- Quali sono i problemi interni incontrati
- Quali sono i problemi esterni incontrati
- Quali riscontri fornire all'Organo di controllo

- ERGO Previdenza è quotata alla Borsa di Milano
- ERGO Previdenza non prepara ne presenta un bilancio consolidato

quindi

ERGO Previdenza deve preparare un bilancio civilistico individuale redatto secondo i principi IAS/IFRS come previsto dal d. lgs. 38/2005

- Il gruppo ERGO In Europa
- Perché un bilancio IAS/IFRS individuale
- **Quali sono i problemi interni incontrati**
- Quali sono i problemi esterni incontrati
- Quali riscontri fornire all'Organo di controllo

- Cultura interna in trasformazione
 - Approccio “last minute”
 - Resistenza ai cambiamenti in genere e paura del nuovo
 - Know-how solo per gli addetti
 - Il bilancio consolidato non è come un bilancio individuale
- Recuperabilità interna del dato
 - Dettagli in divenire, tenuta della contabilità secondo i principi IAS/IFRS
 - Serie storiche limitate
- Pianificare secondo il nuovo approccio
 - Es: Premi vs depositi, valori differiti, DIR/DAC,
- Reporting casa madre
 - Può non essere completamente sovrapponibile agli IAS/IFRS

- Il gruppo ERGO In Europa
- Perché un bilancio IAS/IFRS individuale
- Quali sono i problemi interni incontrati
- **Quali sono i problemi esterni incontrati**
- Quali riscontri fornire all'Organo di controllo

- Regole del gioco
 - Non ancora completamente formalizzate
 - Tempi ristretti tra emissione nuova normativa e scadenze richieste
- Interlocutori (es Società di revisione, Consulenti, Fiscalisti, etc)
 - Mancanza di una esperienza preesistente
 - Necessità di continuo aggiornamento
 - Prudenza vs Mercato
 - In Italia nulla è mai certo sino all'ultimo minuto
 - Revisore differente da Consulente -> Giudizio e non confronto, accordo sul vecchio ma non sul nuovo, “de iure condendo”
 - Costi non trascurabili (revisione, consulenti, informatica, ...)
- ISVAP vs CONSOB
 - Logiche e tempi diversi

- Il gruppo ERGO In Europa
- Perché un bilancio IAS/IFRS individuale
- Quali sono i problemi interni incontrati
- Quali sono i problemi esterni incontrati
- **Quali riscontri fornire all'Organo di controllo**

- Il focus è così spostato sul bilancio individuale
- Schema IAS convertibile nel “Vecchio Local” e non viceversa
 - Raffrontabile ma non riconciliabile
- L’attuale Vigilanza è secondo i principi “Vecchio Local”
 - Non è un problema solamente italiano
 - Necessità di mantenere un Doppio Binario contabile
- Moduli di vigilanza
 - Quali saranno quelli significativi nei differenti principi
 - Reperibilità del dato (specialmente serie storiche)
- Patrimonio filtrato
 - Punto di incontro tra i due principi contabili
- Shadow Accounting e Copertura Riserve tecniche