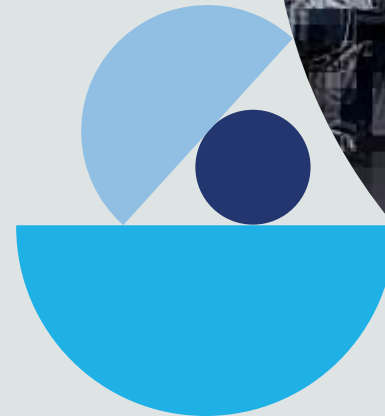


# I controlli di secondo livello

Angela Marinò  
Head of Anti Financial Crime Function



# Agenda



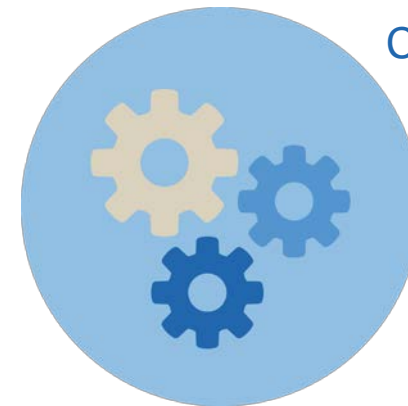
- 1 I controlli di secondo livello
- 2 Le fasi dei controlli di secondo livello
- 3 Pianificazione delle attività di verifica di secondo livello
- 4 Avvio dei controlli e acquisizione della Management View of Risk
- 5 Test of Design
- 6 Test of Effectiveness
- 7 Individuazione delle azioni di rimedio ed emissione del report
- 8 I Group Thematic Assessment (GTA)
- 9 Esposizione delle Compagnie della BU Italia al rischio TES
- 10 Avvio del GTA
- 11 Controlli su TES nel 2023: le funzioni aziendali coinvolte
- 12 Il test of Design: la normativa interna
- 13 Il test of Effectiveness: l'uso dei data analytics e I test campionari
- 14 La formalizzazione degli esiti



# I controlli di secondo livello

I Controlli di secondo livello in materia di sanzioni internazionali sono affidati alla **Funzione Anti Financial Crime**, all'interno della Funzione di Compliance.

La Funzione Anti Financial Crime è incaricata della corretta applicazione e del rispetto del framework normativo di riferimento, della sua coerente interpretazione rispetto alla normativa di gruppo e dell'identificazione, valutazione, prevenzione e monitoraggio dei rischi di violazione delle misure restrittive internazionali



Corretta applicazione del framework normativo



Coerente interpretazione della normativa di Gruppo



Identificazione, valutazione, prevenzione e monitoraggio dei rischi

# Le fasi dei controlli di secondo livello



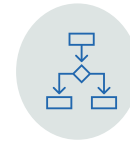
Pianificazione annuale dei processi oggetto di controlli di secondo livello, anche tenuto conto degli esiti del risk assessment



Avvio delle attività di verifica



Acquisizione della management view of risk and actions underway



Test of design



Test of effectiveness

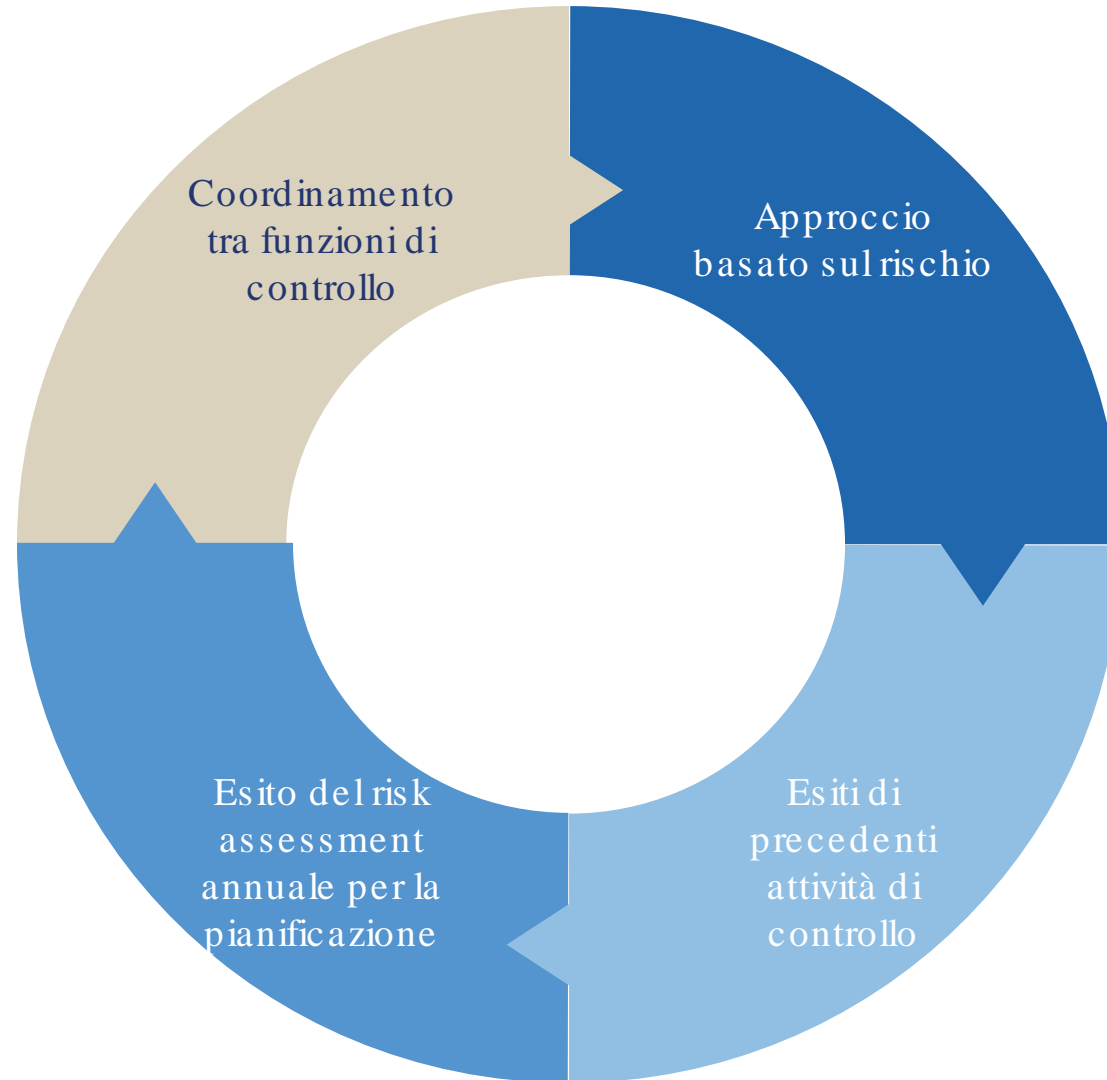


Individuazione delle aree di miglioramento, condivisione delle azioni di mitigazione e caricamento delle azioni di mitigazione sul portale di Compliance

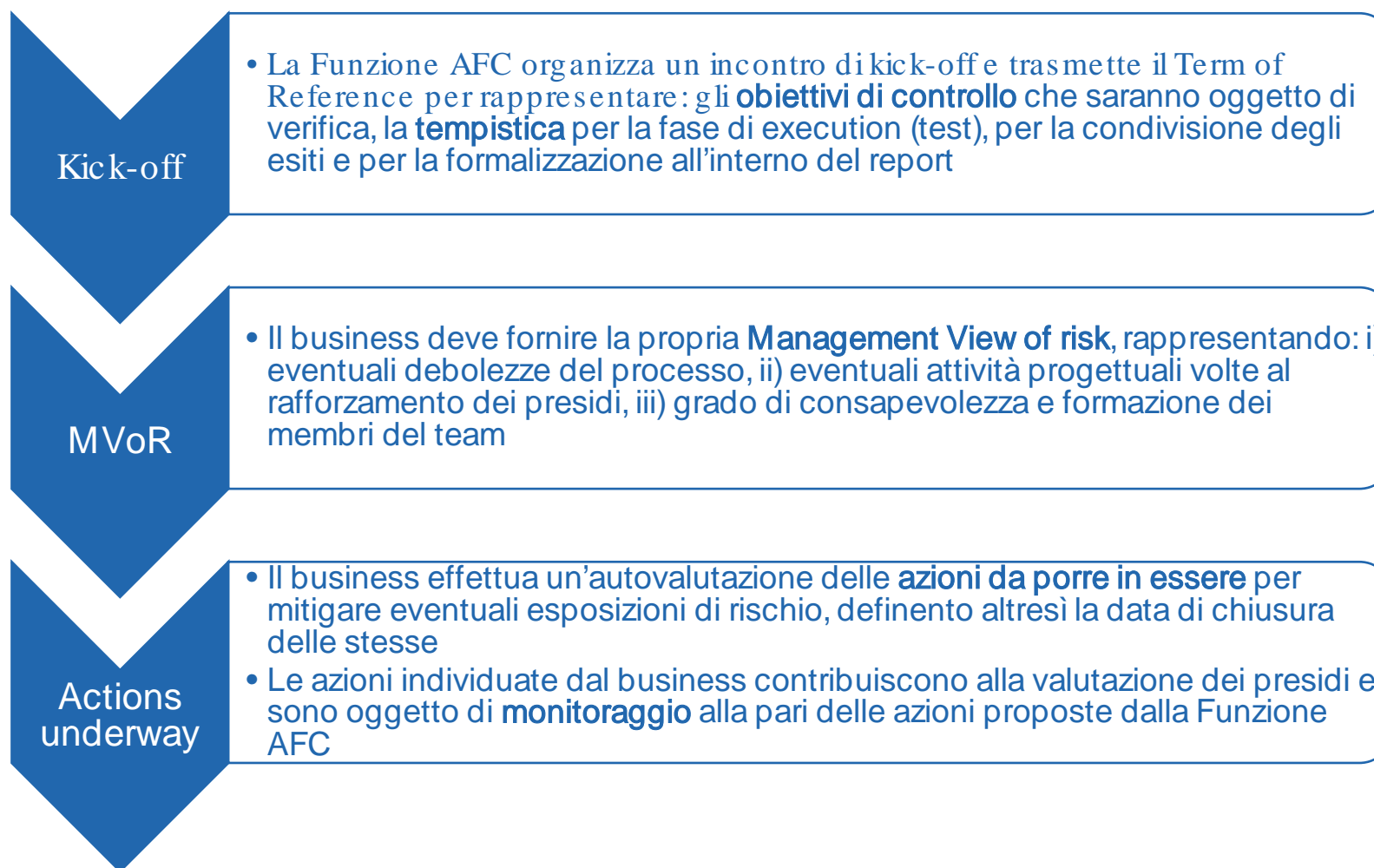


Emissione del report con evidenza delle attività svolte, dell'esito dei controlli

# Pianificazione delle attività di verifica di secondo livello

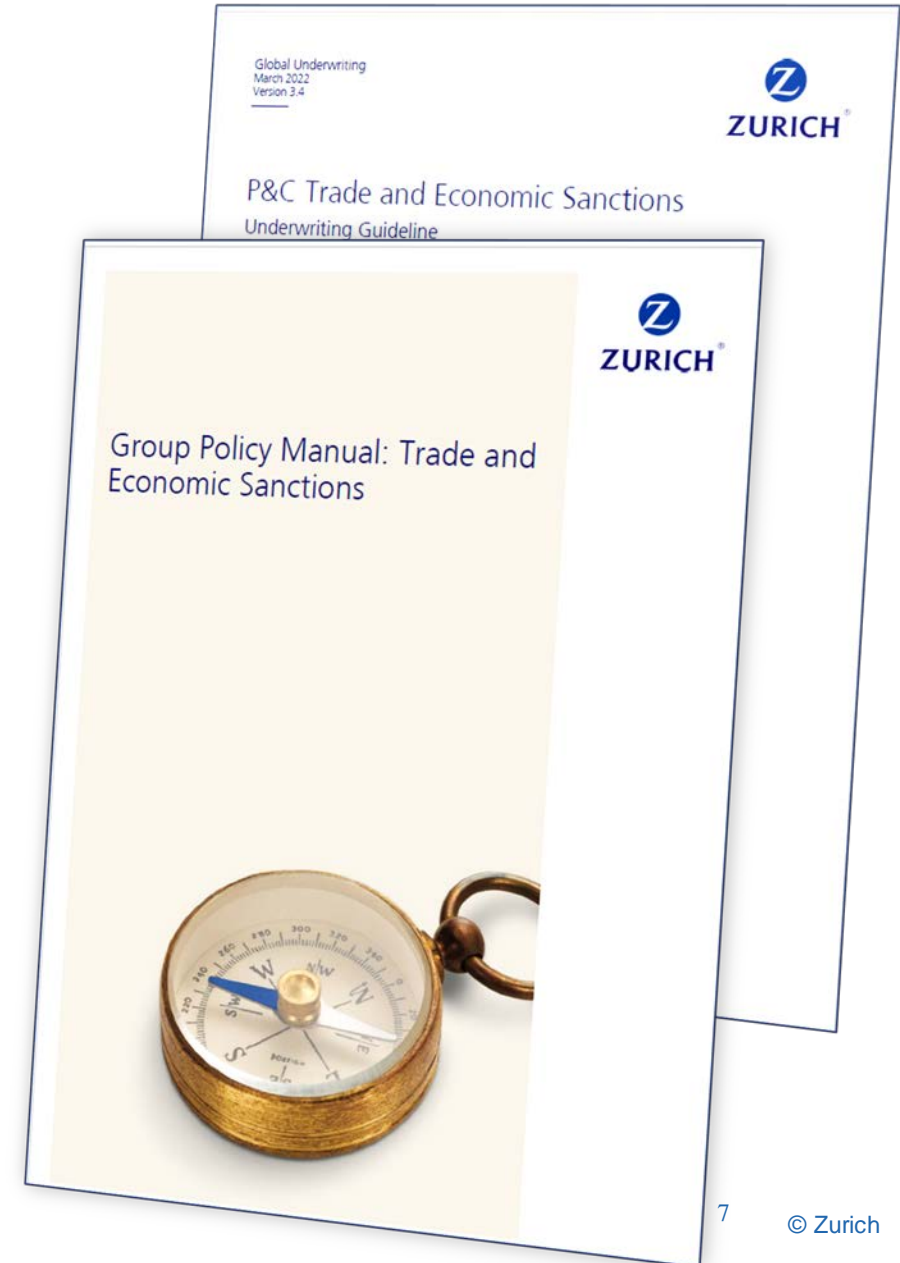


# Avvio dei controlli e acquisizione della MVoR



# Test of Design

- Il test of Design è volto a verificare che gli **obiettivi di controllo** siano adeguatamente **formalizzati nella normativa interna**: policy, local standard, procedure
- Valutare il disegno del controllo significa valutare:
  - ✓L'**esistenza del controllo**
  - ✓L'**integrazione del controllo nel processo operativo**
  - ✓L'**eventuale presenza di “difetti di progettazione”** che possano rendere il controllo inefficace (es. mancanza di chiarezza, copertura insufficiente delle aree di rischio)
- Il test of design può avere una valutazione **effective** o **ineffective**. In caso di valutazione ineffective, non si procede con il test of effectiveness e si concordano con il business owner le azioni di rimedio





## COSA SONO

- I test of Effectiveness sono attività di controllo volte a valutare l'**efficacia dei controlli di primo livello**. L'obiettivo è pertanto quello di verificare se i controlli svolti dalla prima linea di difesa siano **idonei per l'identificazione e la mitigazione dei rischi**, come previsto dalla normativa interna in vigore. A seguito dell'esecuzione dei test of effectiveness, si è in grado di stabilire se i controlli di primo livello operino adeguatamente e se il **sistema di controllo nel suo complesso sia robusto ed efficace**.

## COME VENGONO EFFETTUATI

- ✓ **Test di tipo campionario**: selezionando un **campione rappresentativo**, si ripercorrono le attività di controllo poste in essere dalla **prima linea di difesa**, acquisendo la **documentazione a supporto**, analizzando le **informazioni conservate** sui sistemi informatici di compagnia e **verificando il processo end-to end**
- ✓ **Interviste**: tenuto conto di quanto disciplinato nella normativa interna e di quanto emerso nella MVoR, si procede con l'intervista dei Business Owner e/o dei loro collaboratori al fine di verificare il **livello di consapevolezza** e formazione, nonché ottenere feedback circa la loro efficacia e l'eventuale **proposizione di modalità alternative di controllo**
- ✓ **Walk-through**: simulando o effettuando un'operazione realmente da processare, l'operatore della Funzione AFC affianca gli operatori del primo livello al fine di **ripercorrere tutte le fasi dell'attività di controllo** oggetto di approfondimento. Tale approccio consente di ottenere una comprensione dettagliata del funzionamento del processo
- ✓ **Data analytics**: analisi di **grandi volume di dati per identificare pattern, anomalie o tendenze**. Particolarmente utili, nell'analisi di transazioni finanziarie (es. Pagamenti)



## Individuazione delle aree di miglioramento e condivisione delle azioni di mitigazione

A fronte di test of design ineffective ovvero di issues emerse dai test of effectiveness vengono concordate con i business owner le azioni di rimedio. Per ciascuna azione occorre evidenziare:

- ✓ **Ambito di miglioramento** emerso dalla verifica
- ✓ **Descrizione dell'azione**
- ✓ **Scadenza** dell'azione
- ✓ **Business owner** => soggetto responsabile del processo su cui insiste l'ambito di miglioramento
- ✓ **Action owner** => soggetto responsabile del completamento dell'azione che può coincidere o meno con il business owner

Le azioni di mitigazione emerse dalla verifica vengono caricate sul **portale di Compliance**.

## Emissione del report con l'opinion

Il report redatto dalla Funzione AFC illustra:

- ✓ **Sintesi delle attività svolte** (contesto, perimetro della verifica, obiettivi di controllo oggetto di approfondimento, metodologia impiegata per la fase di test execution)
- ✓ Management view of risk
- ✓ Issue emerse => per ciascuna issue occorre precisare: il rating, l'obiettivo di controllo cui è associato, la descrizione della problematica, l'esposizione di rischio conseguente, la motivazione, le azioni individuate per la risoluzione, il business owner, l'action owner e la data di scadenza





## Cosa sono

I GTA sono attività guidate dal Gruppo su un campione rappresentativo di Business Units (BU) mirate a valutare la progettazione e/o l'efficacia operativa delle attività di controllo svolte a livello locale per raggiungere gli obiettivi di controllo di Compliance.

I risultati dei GTA, oltre ad essere portati all'attenzione degli Organi di Vertice a livello locale, vengono riportati anche al Group Executive Committee e all'Audit Committee (AC).



## Come vengono effettuati

Group Compliance, Risk Insight & Assurance è responsabile della pianificazione del GTA, della stesura del Term of Reference (TOR) a livello di Gruppo e del programma di lavoro. Ciascuna BU coinvolta adatta e personalizza il TOR e il programma di lavoro. I test vengono condotti da ciascuna BU, ferma restando l'applicazione ed il rispetto della metodologia di gruppo e la conservazione delle informazioni.

Il lavoro di assurance si conclude con l'emissione di un report per ciascuna BU e per il Gruppo che riflette le conclusioni e l'opinione complessiva



## Da tenere in mente

Tutta l'attività di assurance deve essere documentata nell'applicativo di Compliance. In particolare, occorre dare evidenza di:

- i controlli oggetto di verifica
- le issue emerse
- le azioni condivise con business owner, action owner e data di scadenza

# Esposizione delle Compagnie della BU Italia al rischio TES



|                            |                  |                  |                           |                                       |                    |                            |
|----------------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------------|
| <b>Inherent risk</b>       | <i>Very High</i> |                  | Commercial ↑              |                                       |                    |                            |
|                            | <i>High</i>      | Retail           |                           |                                       |                    |                            |
|                            | <i>Medium</i>    | Life ↑           |                           |                                       |                    |                            |
|                            | <i>Low</i>       |                  |                           |                                       |                    |                            |
|                            | <i>Very low</i>  |                  |                           |                                       |                    |                            |
|                            |                  | <i>Effective</i> | <i>Needs Improvements</i> | <i>Needs Significant Improvements</i> | <i>Ineffective</i> | <i>No Recent Assurance</i> |
| <i>Control Environment</i> |                  |                  |                           |                                       |                    |                            |

# Avvio del GTA

## Obiettivo:

L'obiettivo è fornire assurance che i controlli relativi alle Sanzioni Commerciali ed Economiche per il comparto commercial insurance siano progettati e funzionino efficacemente.

## Processi oggetto di approfondimento:

2.1 Policy Administration & Customer Service;  
2.2 Sales and Distribution; 2.3 Underwriting;  
2.4 Reinsurance; 2.6 Claims

## Obiettivi di controllo oggetto di approfondimento:

15.4.2 - TES02 - Sanctions Clause Inclusion  
15.4.4 - TES04 - Pre-Bind Checks  
15.4.5 - TES05 - Post-Bind Screening  
15.4.7 - TES07 - TES Training  
15.4.8 - TES08 - Claims Payment Checks  
15.4.11 - TES11 - Local Case Referral  
15.4.12 - TES12 - Group Re Sanctions Referral

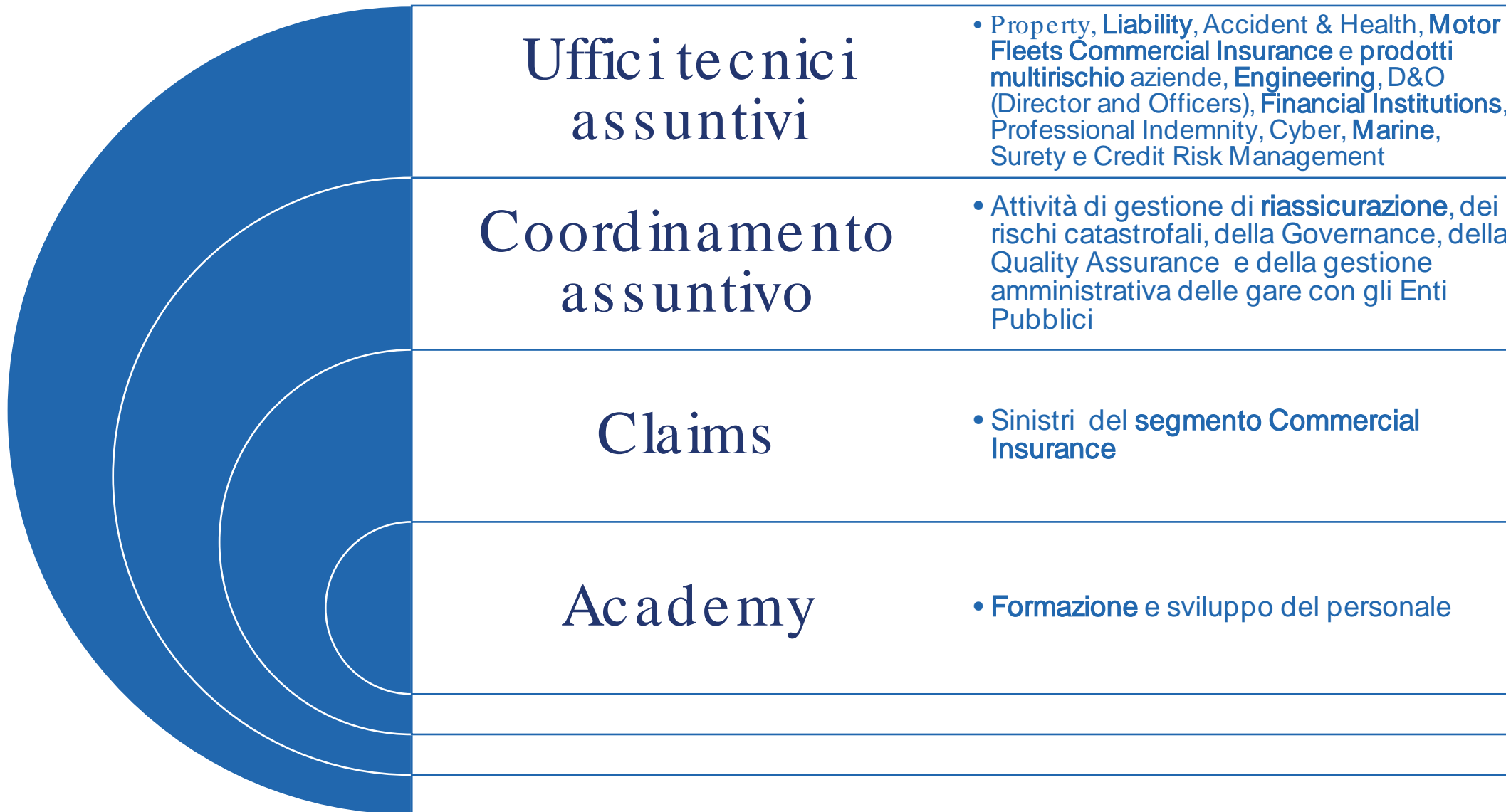
## Assurance Period in scope

Gennaio 2022 – Dicembre 2022

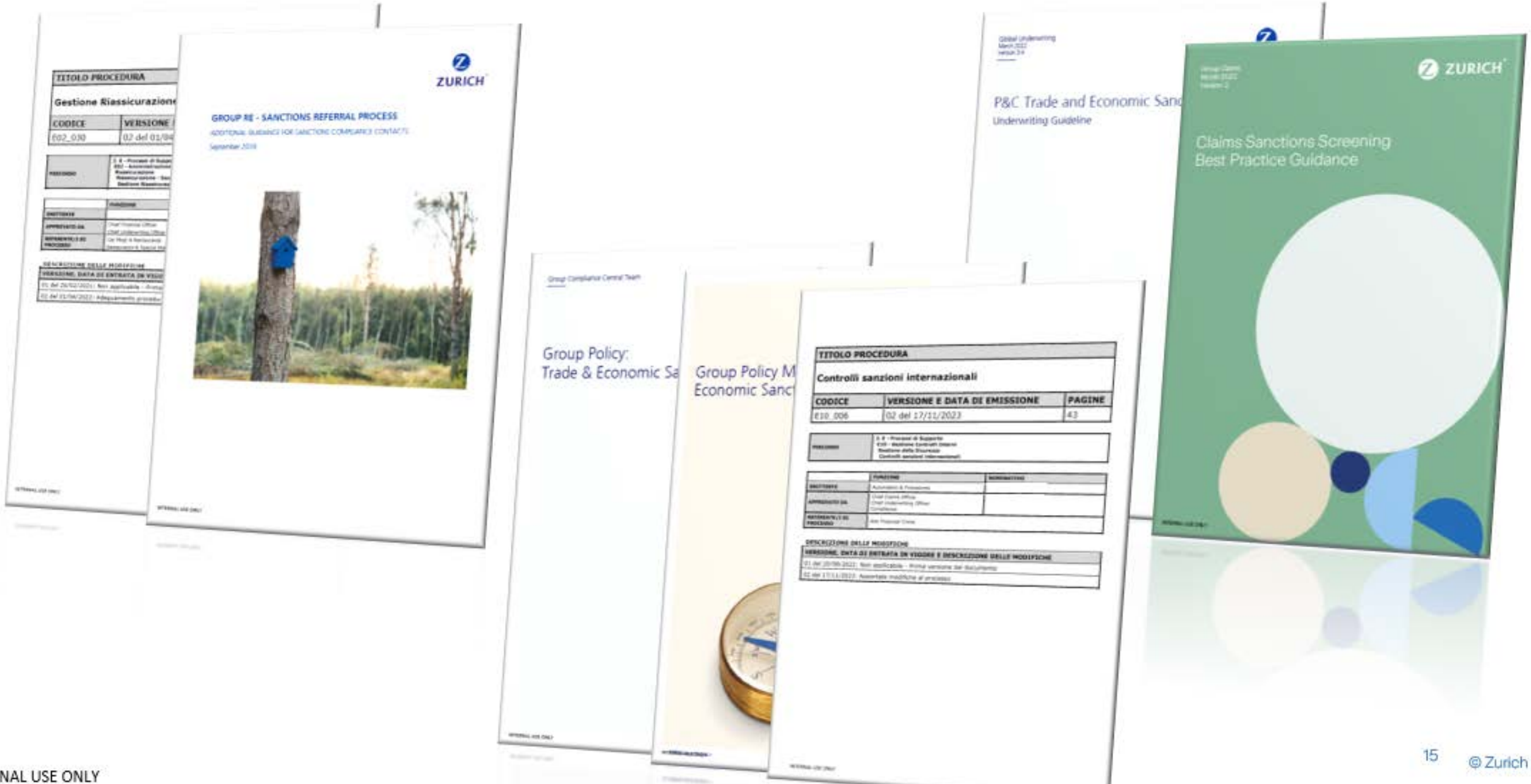


## Business Unit nel perimetro del GTA

- **LATAM:** Argentina, Brazil, Chile.
- **EMEA:** France, Germany, Isle of Man, **Italy**, Middle East, Nordics, Portugal, Spain, Switzerland, UK.
- **ZNA:** US, Canada.
- **APAC:** Singapore, Australia

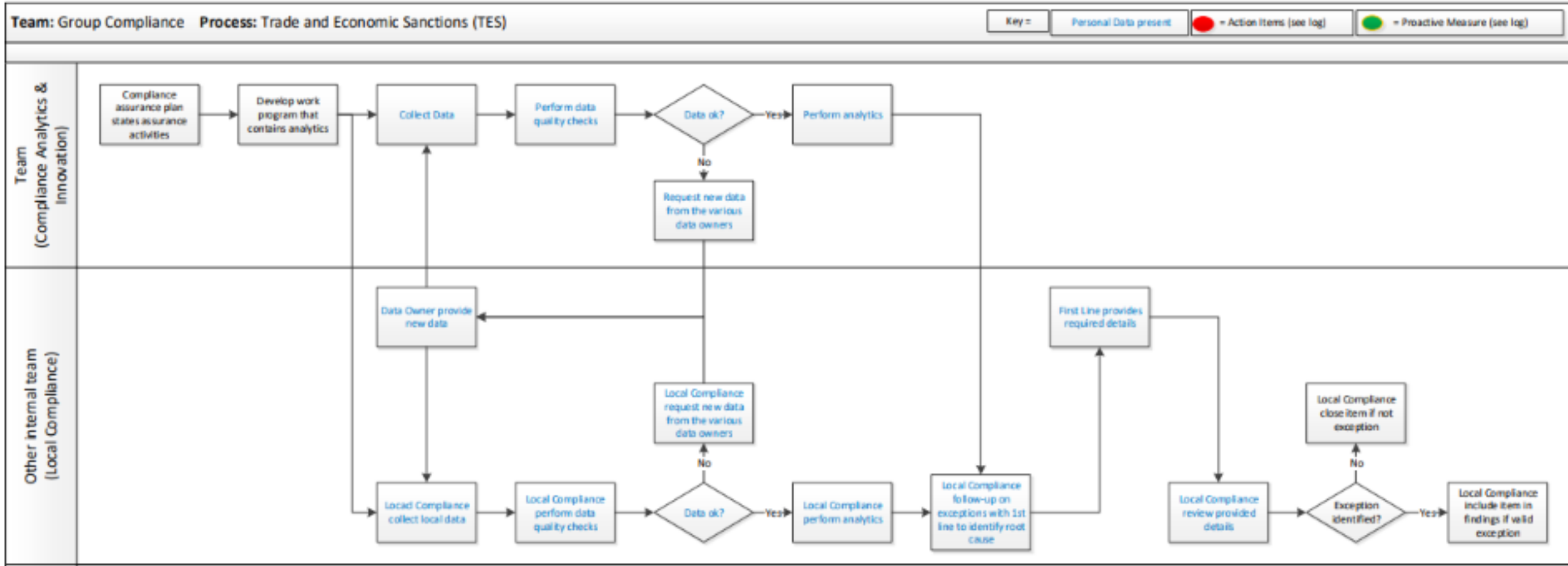


# Il test of Design: la normativa interna





# Il test of Effectiveness: l'uso dei data analytics





## Underwriting



- Garantire che tutti gli underwriter siano consapevoli e rispettino la normativa interna in materia di sanzioni internazionali con particolare riferimento a:
  - ❖ Inclusione della **sanction clause**
  - ❖ Coinvolgimento della Funzione Anti Financial Crime nei casi in cui vi sia **coinvolgimento nelle coperture di Paesi sanzionati**
  - ❖ Coinvolgimento della Funzione Anti Financial Crime nei casi in cui dal controllo ex ante su liste esterne emergano **hits rilevanti per le sanzioni internazionali**

## Claims



- Effettuare i controlli ex ante per le richieste di liquidazione che presentano una maggiore esposizione al rischio di violazione delle misure restrittive internazionali, tenuto conto:
  - ❖ **Banca** presso la quale viene richiesto il pagamento della prestazione assicurativa
  - ❖ **Valuta** dell'operazione
  - ❖ Coinvolgimento della Funzione Anti Financial Crime in caso di **rilevazione dei cd. Red flags** (es. soggetti con connessioni estere, luogo di accadimento del sinistro)
  - ❖ **Conservazione della documentazione** a supporto dei controlli effettuati nel tool in uso per la gestione dei sinistri

## Screening



- Analizzare l'**esaustività e la tempestività dei flussi informatici per lo screening periodico** dei nominativi sulle liste esterne
- Verificare l'**esaustività della valutazione effettuata** a fronte dei potenziali match proposti dal tool informatico:
  - **Dettagliata motivazione** per la valutazione dei **match confermati come falsi positivi**
  - Ingaggio della Funzione Anti Financial Crime per le posizioni dubbie



| Overall Opinion               | Description   |
|-------------------------------|---|
| Effective                     | Processes and controls are considered to be appropriate and strong, with risks maintained within acceptable parameters. There may be no, or very few minor, findings, but the number and severity relative to the size and scope of the operation, entity, or process reviewed indicate <b>minimal concern</b> .  |
| Needs Improvement             | The processes and controls are in place and are generally satisfactory. Some weaknesses have been identified which can be corrected by Business Management in the normal course of business in order to be considered effective and strong. The number and severity of findings relative to the size and scope of the operation, entity, or process being reviewed indicate <b>some minor areas of weakness</b> .                         |
| Needs Significant Improvement | The result raises questions regarding the appropriateness of processes and controls and the ability to maintain risks within acceptable parameters; Processes and controls require several key enhancements before they can be considered as fully effective. The number and severity of findings relative to the size and scope of the operation, entity, or process being reviewed indicate <b>some significant areas of weakness</b> . |
| Ineffective                   | Processes and controls are not considered to be appropriate, or the management of risks reviewed falls outside acceptable parameters, or both. The number and severity of findings relative to the size and scope of the operation, entity, or process being reviewed indicate <b>pervasive, systemic, or individually serious weaknesses</b> .   |

# La formalizzazione degli esiti



| <input type="checkbox"/> ID  | Name ↑                | Owner      | Control Area | Control Scope | Control Nature   | Control Effectiveness |
|--|-----------------------|------------|--------------|---------------|------------------|-----------------------|
| <input type="checkbox"/> <b>C-0415492</b><br>Organizational Hierarchy > Business Unit > EMEA > Italy > Italy Insuranc... | [Redacted]            | [Redacted] | Compliance   | Group         | Business Control | Effective             |
| <input type="checkbox"/> <b>C-0415488</b><br>Organizational Hierarchy > Business Unit > EMEA > Italy > Italy Insuranc... | [Redacted]            | [Redacted] | Compliance   | Group         | Business Control | Effective             |
| <input type="checkbox"/> <b>C-0388774</b><br>Organizational Hierarchy > Business Unit > EMEA > Italy > Italy Insuranc... | TES -<br>[Redacted]   | [Redacted] | Compliance   | Group         | Business Control | Effective             |
| <input type="checkbox"/> <b>C-0388778</b><br>Organizational Hierarchy > Business Unit > EMEA > Italy > Italy Insuranc... | TES -<br>[Redacted]   | [Redacted] | Compliance   | Group         | Business Control | Ineffective           |
| <input type="checkbox"/> <b>C-0388788</b><br>Organizational Hierarchy > Business Unit > EMEA > Italy > Italy Insuranc... | TES -<br>[Redacted]   | [Redacted] | Compliance   | Group         | Business Control | Effective             |
| <input type="checkbox"/> <b>C-0388779</b><br>Organizational Hierarchy > Business Unit > EMEA > Italy > Italy Insuranc... | TES and<br>[Redacted] | [Redacted] | Compliance   | Group         | Business Control | Effective             |