



Mercato Nat Cat in Italia

Quali sono le sfide aperte e le opportunità mancanti?



La novità introdotta dalla legge di bilancio 2024



La **Legge di Bilancio 2024** ha introdotto per la prima volta in Italia un **sistema assicurativo per la copertura dei rischi catastrofali naturali**



Lo schema assicurativo previsto dalla Legge di Bilancio 2024 si basa su un sistema di **partnership pubblico-privato** tra le compagnie assicurative e lo Stato, tramite il **coinvolgimento di SACE**

L'iniziativa per i rischi catastrofali naturali

Principali termini

Soggetti obbligati

Tutte le **imprese (ad eccezione di quelle agricole) con sede legale in Italia** o con una stabile organizzazione in Italia **sono obbligate a stipulare, entro il 31.12.2024, polizze assicurative** a copertura dei danni **direttamente causati da eventi catastrofali naturali**

Oggetto assicurato

Danni ai beni di cui all'articolo 2424, primo comma, sezione Attivo, voce B-II, numeri 1), 2) e 3), del codice civile (i.e. **terreni e fabbricati, impianti e macchinari, attrezzature industriali e commerciali**)

Eventi

- **Terremoto**
- **Alluvione**
- **Frane**

Sanzioni

- **Dell'inadempimento dell'obbligo di assicurazione** da parte delle imprese si terrà conto nell'**assegnazione di contributi, sovvenzioni o agevolazioni** di carattere pubblico, **anche con riferimento a quelle previste in occasione di eventi calamitosi e catastrofali**
- **Il rifiuto o l'elusione dell'obbligo a contrarre da parte delle imprese di assicurazione** è punito con la **sanzione amministrativa pecuniaria da euro 100.000 a euro 500.000** irrogata da IVASS

Condizioni di polizza

- Applicazione di **premi proporzionali al rischio**
- Eventuale **scoperto o franchigia non superiore al 15% del danno**

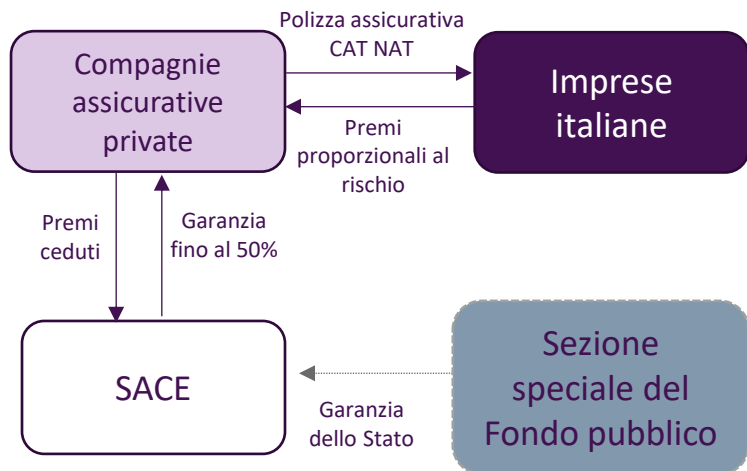
Il funzionamento dello schema assicurativo

Garanzia pubblica gestita da SACE a supporto dello schema



Con l'obiettivo di colmare il gap in termini di copertura assicurativa delle catastrofi naturali ed assicurare maggior efficienza nella gestione dei danni e nelle fasi di ricostruzione, lo schema si basa su una partnership tra settore pubblico e privato che vede il diretto coinvolgimento di SACE come gestore della garanzia pubblica per conto dello Stato. La legge di bilancio ha istituito una sezione speciale del Fondo di cui art1, comma 14 del DL/23/2020 con dotazione iniziale di 5 miliardi

Schema di partnership pubblico-privato



- SACE è autorizzata a concedere a condizioni di mercato, in favore degli assicuratori e riassicuratori del mercato privato, una copertura fino al 50% degli indennizzi generati dal verificarsi di un evento catastrofe naturale coperto dalle polizze assicurative. Sulle obbligazioni di SACE è accordata di diritto la **garanzia dello Stato**
- Per l'anno **2024** il **limite massimo di perdita** per SACE è pari a Euro **5 miliardi**
- Per il **2025 e 2026** il **limite massimo di perdita** per SACE è pari al valore **massimo tra Euro 5 miliardi e le risorse libere** al 31 dicembre dell'anno immediatamente precedente, non impiegate per il pagamento degli indennizzi nell'anno di riferimento
- Per assicurare la funzionalità dello schema, è stata costituita una **sezione dedicata nell'ambito del Fondo esistente** (ex. Articolo 1 del Decreto Legge 8 Aprile 2020, n. 23)

Per avviare lo schema....

Prossimi passi per l'avvio della misura



Pubblicazione del Decreto del Ministro dell'economia e delle finanze e del Ministro delle imprese e del *made in Italy* che identifichi, tra le altre cose, le ulteriori modalità attuative e operative degli schemi di assicurazione, ivi incluse le modalità di individuazione degli eventi calamitosi e catastrofici suscettibili di indennizzo, e, sentito l'IVASS, le modalità di coordinamento rispetto ai vigenti atti di regolazione e vigilanza prudenziale in materia assicurativa anche con riferimento ai limiti della capacità di assunzione del rischio da parte delle imprese



Pubblicazione della Convenzione SACE per la riassicurazione statale, approvata Decreto del Ministro dell'economia e delle finanze e del Ministro delle imprese e del *made in Italy*



Avvio della misura

Mercato Nat Cat in Italia

Le evidenze di **protection gap** ci dicono che c'è ancora molto lavoro da fare

Secondo le stime pubblicate dalla **European Environment Agency**, meno del **20% delle perdite** legate ad eventi climatici estremi e catastrofici registrate **tra il 1980 ed il 2022 in Europa era coperto da polizze assicurative**. E questo dato varia notevolmente da un paese all'altro (da **meno del 2% in Lituania** fino al **72% in Norvegia**).

I paesi più colpiti sono stati la Germania, la Francia e l'Italia, che mostrano livelli di copertura molto distanti

Country	Total losses (Milion EURO)	Insured losses (Milion EURO)	Insured losses (%)
France	120.613	41.727	35
Germany	167.299	50.391	30
Italy	111.110	5.081	5



...Un problema europeo, ma ancor di più un problema italiano

Percezione del rischio da parte delle imprese

Ancora molta strada da fare, soprattutto per le PMI

Scarsa
consapevolezza del
rischio

Elevata aspettativa di
intervento da parte
dello Stato

Scarsa
consapevolezza dei
benefici connessi
alle coperture

Propensione
all'acquisto
di polizze
Nat Cat

Formazione

Servizi di Education
Climate risk model
Garanzie
Hub ESG



Collaborazione con il sistema bancario 

Obbligatorietà vs Opportunità

Mitigazione rischi



Miglioramento del merito di credito
MIGLIORE ACCESSO AL CREDITO



Misurazione del rischio da parte delle compagnie assicurative

l'adozione di nuove tecnologie e un maggiore accesso a dati locali possono migliorare la capacità delle compagnie di prevedere e coprire questi rischi.

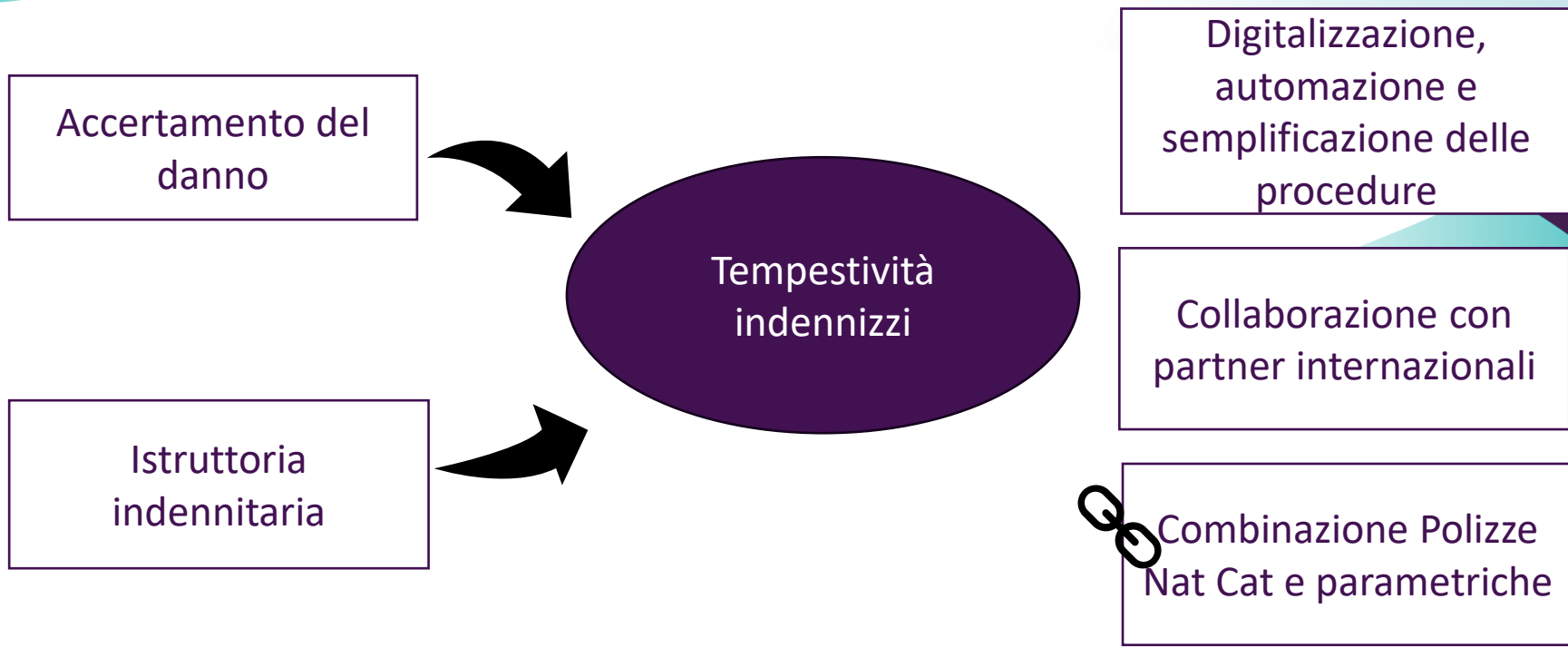


SAGE



Le esigenze delle imprese

Le coperture NAT CAT offrono una parziale copertura delle esigenze delle aziende



La riassicurazione

Quale lo scenario al termine dell'intervento statale

Durata della
riassicurazione statale
(3 anni)



+

Assenza di un
operatore italiano
specializzato

Capacità
riassicurativa
stabile

Riassicuratore
nazionale

Mantenimento all'interno dei confini del paese:

- di **capacità riassicurativa**
- di un **volume di premi assicurativi pari a ca 1% di PIL...**

Trasferimento del rischio
esclusivamente sui **mercati
riassicurativi internazionali**¹

- conoscenza non approfondita del mercato locale
- minore prossimità operativa e decisionale
- minore allineamento normativo e regolamentare

¹ AON – Ultimate Guide to the Reinsurance Renewal: aumento della capacità disponibile (Global reinsurer capital pari a USD 695 bln al H12024, in aumento di 25 bln rispetto al FY 2023)

Le sfide aperte e le opportunità mancanti

- PERCEZIONE DEL RISCHIO DA PARTE DELLE IMPRESE

- Formazione e accompagnamento delle imprese
- Gioco di squadra con il settore bancario

- MISURAZIONE E PRICING DEL RISCHIO

- Centrale dei rischi Nat Cat

- ESIGENZE DELLE IMPRESE: TEMPESTIVITÀ DELL'INDENNIZZO

- Digitalizzazione dei processi
- Schemi evoluti di combinazione delle polizze parametriche

- CAPACITÀ RIASSICURATIVA...raggiungere un maggiore livello di autonomia che renda il sistema più resiliente