

[www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)

# *Specificities of the IDD transposition in Italy*

*July 2018*



---

# ***Agenda***

<b>Subject</b>	<b>Pages</b>
IVASS Regulation Scheme	3
ANIA Guidelines	13
How PwC can help you?	16
Why PwC?	17

---

# ***IVASS Regulation Scheme***

# The regulation of pre-contractual information under the new IVASS Regulation Scheme

*The regulation of pre-contractual information on insurance products is the result of a complex system of directly applicable European legal sources and of a recently revised national legislation in the context of the implementation of the Insurance Distribution Directive (IDD).*

## Non-life Insurance Product Information Document (IPID)



- It is introduced by Article 20 of the IDD and by Implementing Regulation (EU) 2017/1469
- **For non-life insurance products**, insurance manufacturers have to provide a standardized information document describing the insurance product

## Key Information Document for IBIPs (KID)



- It is introduced by Regulation (EU) n. 1286/2014 (**PRIIPs Regulation**) and the Delegated Regulation (EU) 2017/653 (RTS)
- In relation to the **distribution of insurance-based investment products**, pre-contractual information is provided by means of an information document containing the key information on the insurance product

## Additional IPID for IBIPs (*DIP aggiuntivo*)



- It is introduced in the *Codice delle Assicurazioni Private* (Private Insurance Code – PIC) and borrows from the IPID regime
- In relation to the **distribution of insurance-based investment products**, pre-contractual information is provided by means of an information document containing the key information on the insurance product complementary from the KID

# Additional IPID for IBIPs (DIP aggiuntivo) (1/9)



## WHAT

- Review of the pre-contractual documentation
- New simplified and standardised documents
- *Nota Informativa* and *Scheda Sintetica* no longer needed

## HOW

- Standardized structure
- Introduction of notions of "main" information and "complementary" information
- No duplication of information with KID
- IVASS reserves the right to provide further information on how to complete these additional documents

## WHO

- Domestic insurance companies
- Italian branches of extra EU insurance companies distributing in Italy under the Freedom of Establishment (FoE) regime
- Foreign companies distributing in Italy from another EU country under the Freedom of Establishment (FoE) or the Freedom of Services (FoS) regime

## WHY

- Simplification and rationalization of documentation
- Consumer protection
- Efficiency of administrative action as the approach is consistent with KID and IPID
- Harmonisation within the pre-contractual

***IVASS  
introduces  
new  
additional  
information  
documents to  
be created  
for the  
Italian  
insurance  
market***

## Non-life IPID vs Additional IPID for IBIPs

## Specificities of the IDD transposition in Italy

	<p><b>Come posso trovare la proposta, recedere dal contratto o risolvere il contratto?</b></p>
<p><b>Recesso</b></p>	<p>Indicare le modalità di comunicazione all'assicuratore della revoca della proposta, specificando il formato ed <u>ovvero l'indirizzo e-mail</u> a cui inviare la <u>revoca</u> e <u>il termine entro cui l'impresa è tenuta a rimborsare</u> il capitale eventualmente pagato dal contratto.</p>
<p><b>Revoca</b></p>	<p>Indicare <u>modalità e termine per specificare il recesso</u> e <u>il termine entro cui l'impresa è tenuta a rimborsare il premio</u>, nonché <u>le informazioni relative all'età di quest'ultimo</u>. In caso di recesso, indicare <u>il modo di calcolo del premio</u> e <u>il modo di calcolo della polizza</u>.</p>
<p><b>Risoluzione</b></p>	<p>Indicare <u>il modo di calcolo del premio</u> e <u>il modo di calcolo della polizza</u>. In caso di risoluzione, indicare <u>il modo di calcolo del premio</u> e <u>il modo di calcolo della polizza</u>. In caso di risoluzione, indicare <u>il modo di calcolo del premio</u> e <u>il modo di calcolo della polizza</u>.</p>

# Additional IPID for IBIPs (DIP aggiuntivo) (3/9)

## Assicurazione <tipologia di copertura>

Documento informativo precontrattuale aggiuntivo  
per i prodotti d'investimento assicurativi  
(DIP aggiuntivo IBIP)

Impresa <nome>

Prodotto <nome commerciale del prodotto>

Ramo Assicurativo <I – III – V – Multiramo>

<Riportare la data di realizzazione del DIP aggiuntivo IBIP o, in caso di successiva revisione, la data dell'ultima versione>

Il presente documento contiene informazioni aggiuntive e complementari rispetto a quelle presenti nel documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento assicurativi (KID) per aiutare il potenziale contraente a capire più nel dettaglio le caratteristiche del prodotto, gli obblighi contrattuali e la situazione patrimoniale dell'impresa.

Il contraente deve prendere visione delle condizioni di assicurazione prima della sottoscrizione del contratto.

Xxxxxx <forma giuridica>, iscritta nell'Albo delle Imprese di assicurazione con il numero <xxxxzzyyy>

Via....., n. civico .....; CAP .....; città.....; tel. ....; sito internet: www.società.xxx.it; e-mail: [società@xxx.it](mailto:società@xxx.it); pec: [soc@xxx.it](mailto:soc@xxx.it).

<Indicare la denominazione della società ed eventuale gruppo di appartenenza, l'indirizzo della sede legale e della direzione generale se diverso, recapito telefonico e indirizzi internet, e-mail, PEC, l'indirizzo dell'eventuale sede secondaria con cui sarà concluso il contratto comprensivo dello Stato di origine, estremi del provvedimento di autorizzazione all'esercizio e il numero d'iscrizione nell'Albo delle Imprese di assicurazione.

Per le imprese straniere indicare il regime nel quale operano in Italia e l'Autorità di vigilanza competente.

Indicare se il premio è investito in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.>

<Con riferimento all'ultimo bilancio d'esercizio redatto ai sensi dell'articolo 91 del CAP, riportare, in milioni di euro, l'ammontare del patrimonio netto, specificando la parte relativa al capitale sociale e al totale delle riserve patrimoniali.

Fare rinvio alla relazione sulla solvibilità e sulla condizione finanziaria dell'impresa (SFCR) di cui all'articolo 47-septies del CAP disponibile sul sito internet dell'impresa ([Indicare il link al sito](#)), specificando gli importi del Requisito patrimoniale di solvibilità, del Requisito patrimoniale minimo e dei fondi propri ammissibili alla loro copertura e il valore dell'indice di solvibilità (solvency ratio) dell'impresa.>

Al contratto si applica la legge ... <Indicare la legge applicata al contratto>


*Mandatory text,  
sections and icons*


*Detailed information  
about the insurer*


*Financial information  
of the insurer*


*The law applicable to  
the contract*


# Additional IPID for IBIPs (DIP aggiuntivo) (4/9)

	<b>A chi è rivolto questo prodotto ?</b>
Indicare la tipologia di cliente a cui il prodotto è destinato, con specifico riferimento alle caratteristiche biometriche.	

	<b>Quali sono le prestazioni?</b>
Inserire le prestazioni previste dal contratto e riportate nel KID - distinguendo tra prestazioni principali, accessorie e/o complementari – suddivise come segue (inserire solo quelle presenti nel contratto):	
<ul style="list-style-type: none"> <li>a) prestazioni rivalutabili collegate ai risultati di una gestione separata o con modalità e meccanismi di partecipazione agli utili differenti</li> <li>b) prestazioni direttamente collegate al valore di attivi contenuti in un fondo interno detenuto dall'impresa di assicurazione oppure al valore delle quote di uno o più OICR (unit-linked)</li> <li>c) prestazioni direttamente collegate ad un indice azionario o ad altro valore di riferimento (index-linked)</li> <li>d) prestazioni collegate ad operazioni di capitalizzazione</li> <li>e) prestazioni in caso di vita</li> <li>f) prestazioni in caso di decesso</li> <li>g) prestazioni in caso di invalidità</li> <li>h) prestazioni in casi di malattia grave/perdita di autosufficienza/inabilità di lunga durata</li> </ul>	

	<b>Che cosa NON è assicurato?</b>
<b>Soggetti e rischi esclusi</b>	Indicare i soggetti e i rischi esclusi dalla copertura assicurativa.

	<b>Ci sono limiti di copertura?</b>
Inserire informazioni riguardanti eventuali periodi di sospensione o limitazione delle coperture dei rischi, nonché eventuali periodi di carenza delle coperture, franchigie, espresse in cifra fissa, o scoperti, espressi in percentuale del danno indennizzabile, previsti per ciascuna garanzia. Indicare tutti i casi di esclusione dalle garanzie e di rivalsa.	

	<b>Quando e come devo pagare?</b>
<b>Premio</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– specificare la modalità di determinazione del premio in funzione delle prestazioni offerte e delle garanzie prestate; precisare i fattori di rischio utilizzati per la determinazione del premio (ad esempio: durata delle prestazioni ed ammontare, età e sesso dell'assicurato per le coperture vita e stato di salute ed attività professionali svolte per le coperture di puro rischio)</li> <li>– nel caso di prodotti "misti" indicare se il contraente può liberamente scegliere la quota di scomposizione del premio ovvero secondo combinazioni predefinite</li> <li>– indicare le modalità di pagamento dei premi previste dall'impresa nel quadro della normativa vigente, l'eventuale presenza di meccanismi di indicizzazione/adeguamento del premio e segnalare che il premio è comprensivo di imposta</li> <li>– indicare eventuali importi minimi e massimi di premio previsti dal contratto</li> <li>– indicare se è riconosciuta la possibilità per il contraente di chiedere il frazionamento infrannuale del premio e le relative condizioni economiche</li> <li>– indicare, relativamente ai contratti a premi unici ricorrenti, se sono previsti tassi di interesse garantiti variabili</li> <li>– inserire l'informativa relativa all'utilizzo di tecniche di vendita multilevel marketing e i mezzi di pagamento dei premi utilizzabili dai componenti della rete</li> </ul>
<b>Rimborso</b>	Indicare i casi in cui il contraente ha diritto al rimborso del premio e le relative trattenute previste per legge.
<b>Sconti</b>	Indicare se l'impresa o l'intermediario possono applicare sconti di premio, illustrandone le condizioni di applicabilità.

**Target clients  
(including biometrics)**

**Description of benefits**

**Insurance exclusions  
and limits**

**Premium payments  
methods**

# Additional IPID for IBIPs (DIP aggiuntivo) (5/9)



## Quali costi devo sostenere?

Per l'informativa dettagliata sui costi fare riferimento alle indicazioni del KID.

In aggiunta rispetto alle informazioni del KID, indicare i seguenti costi a carico del contraente.

- **tabella sui costi per riscatto**  
per i contratti che prevedono la determinazione del valore di riscatto scontando la prestazione assicurata per la durata residua a un tasso prefissato, riportare le percentuali di riduzione della prestazione per le diverse durate residue espresse in anni interi. Nel caso in cui il tasso non sia determinato ma determinabile in base ad un parametro predefinito nelle condizioni contrattuali, adottare il livello del parametro in vigore al momento della redazione del presente documento, inserendo l'avvertenza che i valori rappresentati sono soggetti alle variazioni di tale parametro
- **tabella sui costi per l'erogazione della rendita**  
indicare la possibilità di convertire il capitale in rendita e i costi relativi alle spese di pagamento della stessa con riferimento alle diverse modalità di frazionamento della rendita annua contrattualmente previste
- **costi per l'esercizio delle opzioni**  
indicare i costi relativi all'esercizio delle opzioni, diversi da quelli per l'esercizio del riscatto e per l'erogazione della rendita
- **costi di intermediazione**  
avuto riguardo a ciascuna tipologia di costo indicata nel KID, specificare la quota parte percepita in media dagli intermediari. In alternativa è consentito riportare un unico valore che indichi la quota parte percepita dall'intermediario con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto. La quota parte retrocessa in media ai distributori deve essere determinata sulla base delle rilevazioni contabili relative all'ultimo esercizio dell'impresa di assicurazione. Per i prodotti di nuova commercializzazione il dato deve essere stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento. Il dato è riferito ai costi previsti nel caricamento di tariffa e non tiene conto di eventuali rappels e partecipazioni agli utili

Nel caso di prodotti che combinano diverse tipologie di prestazioni (prodotti "misti"), riportare, ove necessario, le informazioni richieste suddivise per ogni tipologia di prestazione.

## Information on costs

## Disclosure of intermediation costs

## Investment risks

## Premium payments methods



## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

- Specificare l'eventuale garanzia di conservazione del capitale e di riconoscimento di un tasso di interesse/rendimento minimo garantito, indicando la relativa misura e l'eventuale consolidamento periodico; in caso contrario specificare se il contratto prevede il riconoscimento della garanzia di minimo solo alla scadenza del contratto
- Specificare l'eventuale possibilità di modificare il tasso di interesse garantito e che le eventuali variazioni si applicano esclusivamente ai premi con scadenza successiva alla data di variazione
- Descrivere eventuali modalità di rivalutazione delle prestazioni (criteri di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili)
- Nel caso di contratti a prestazioni rivalutabili collegate ai risultati di una gestione separata, indicare l'eventuale accantonamento di un "fondo utili" che concorra alla determinazione del tasso medio di rendimento annuo della gestione separata

Nel caso di prodotti che combinano diverse tipologie di prestazioni (prodotti "misti"), riportare le informazioni richieste suddivise per ogni tipologia di prestazione.

# Additional IPID for IBIPs (DIP aggiuntivo) (6/9)

Qual è lo storico dei rendimenti del prodotto assicurativo?	
<p>Inserire in calce a ciascuna tabella l'avvertenza <b>"Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri"</b>.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Nel caso di prestazioni rivalutabili o di prestazioni relative a operazioni di capitalizzazione collegate ai risultati di una gestione separata, illustrare: <ul style="list-style-type: none"> <li>i tassi di rendimento realizzati dalla gestione separata negli ultimi 5 anni:</li> </ul> </li> </ul>	
Anno	Tasso di rendimento realizzato dalla gestione separata
N-4	%
N-3	%

Past performances


Che obblighi ho?	
Cosa fare in caso di evento?	<p><b>Denuncia:</b> indicare la modalità e la documentazione con le quali il contraente o il beneficiario sono tenuti a presentare all'impresa per la liquidazione delle prestazioni. In caso di utilizzo di un modulo prestampato di richiesta di liquidazione recante l'elenco dei documenti da consegnare per le varie ipotesi, rinviare a tale modulo, precisando che lo stesso è incluso nella documentazione contrattuale.</p> <p><b>Prescrizione:</b> richiamare l'attenzione del contraente sui termini di prescrizione previsti dalla normativa vigente e sulle conseguenze in caso di omessa richiesta di liquidazione entro detti termini, anche avuto riguardo a quanto previsto in materia di rapporti dormienti dalla legge n. 266 del 23 dicembre 2005 e successive modificazioni e integrazioni (obbligo di devoluzione delle somme prescritte al Fondo per l'indennizzo dei risparmiatori vittime di frodi finanziarie.)</p> <p><b>Liquidazione della prestazione:</b> specificare i termini per il pagamento concessi all'impresa.</p> <p><b>Assistenza diretta/in convenzione:</b> indicare la presenza o meno, facoltativa o obbligatoria, di prestazioni fornite direttamente all'assicurato da enti/strutture convenzionate con la compagnia.</p>
Dichiarazioni inesatte o reticenti	Indicare le conseguenze derivanti dalla formulazione, da parte del contraente, di dichiarazioni inesatte o reticenti sul rischio da assicurare (es. esistenza di malattie pregresse, attuale stato di salute) e specificare i casi in cui possono compromettere il diritto alla prestazione.

Policyholder's duties


Insurance duration and term

Quando comincia la copertura e quando finisce?	
Durata	Indicare la durata della copertura e descrivere gli effetti dell'eventuale vincolo di poliennalità a carico del cliente.
Sospensione	Indicare se è prevista o meno la possibilità di sospendere le garanzie e in quali casi. Indicare gli effetti della sospensione.


# Additional IPID for IBIPs (DIP aggiuntivo) (7/9)

 Come posso revocare la proposta, recedere dal contratto o risolvere il contratto?	
Revoca	Indicare le modalità di comunicazione all'impresa della revoca della proposta, specificando il termine entro cui l'impresa è tenuta a rimborsare le somme eventualmente pagate dal contraente.
Recesso	Indicare modalità e termini per esercitare il recesso e il termine entro cui l'impresa è tenuta a rimborsare il premio, nonché tutte le informazioni relative all'entità di quest'ultimo. In caso la copertura sia connessa all'erogazione di mutui immobiliari e di credito al consumo, indicare che il contraente ha diritto di recedere entro 60 giorni sostituendo la copertura con altra autonomamente reperita (art. 28 del decreto-legge 24 gennaio 2012 convertito dalla L. 24 marzo 2012, n. 27).
Risoluzione	Indicare la facoltà del contraente di risolvere il contratto sospendendo il pagamento dei premi e gli eventuali effetti negativi della risoluzione.

 Sono previsti riscatti o riduzioni? <input type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO	
Valori di riscatto e riduzione	<ul style="list-style-type: none"><li>- Indicare le modalità di determinazione dei valori di riscatto (totale o parziale) e riduzione, precisando se esiste l'eventualità che tali valori risultino inferiori ai premi versati</li><li>- indicare se il contraente ha la facoltà di riattivare il contratto e le condizioni per esercitarla</li></ul>
Richiesta di informazioni	<ul style="list-style-type: none"><li>- Indicare gli estremi (indirizzo, telefono, fax e e-mail) dell'ufficio dell'impresa a cui rivolgersi per ottenere informazioni sui valori di riscatto e riduzione.</li></ul>

 Chi vende questo prodotto?
Indicare il canale distributivo previsto.

*Cooling-off period*

*Surrender rights*

*Distribution channel*

# Additional IPID for IBIPs (DIP aggiuntivo) (8/9)

COME POSSO PRESENTARE I RECLAMI E RISOLVERE LE CONTROVERSIE?	
All'impresa assicuratrice	Specificare le modalità di presentazione dei reclami all'impresa, indicando la funzione aziendale incaricata dell'esame degli stessi e i relativi recapiti, nonché il termine di risposta ai reclami previsto dalla normativa.
All'IVASS	In caso di esito insoddisfacente o risposta tardiva, è possibile rivolgersi all'IVASS, Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, fax 06.42133206, pec: <a href="mailto:ivass@pec.ivass.it">ivass@pec.ivass.it</a> . Info su: <a href="http://www.ivass.it">www.ivass.it</a> Le imprese con sede legale in altro Stato membro riportano le informazioni di cui sopra indicando l'Autorità di vigilanza del Paese d'origine competente e le modalità di presentazione dei reclami alla stessa.
	PRIMA DI RICORRERE ALL'AUTORITÀ GIUDIZIARIA è possibile, in alcuni casi necessario, avvalersi di sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, quali:
Mediazione	Interpellando un Organismo di Mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero della Giustizia, consultabile sul sito <a href="http://www.giustizia.it">www.giustizia.it</a> . (Legge 9/8/2013, n. 98)
Negoziazione assistita	Tramite richiesta del proprio avvocato all'Impresa.
Altri sistemi alternativi di risoluzione delle controversie	<ul style="list-style-type: none"><li>- Indicare le modalità di attivazione e di funzionamento di ciascun sistema alternativo di risoluzione delle controversie (ad es. arbitrato) se previsti dal contratto o dalla normativa applicabile</li><li>- Indicare che per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare reclamo all'IVASS direttamente al sistema estero competente chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET o dalla normativa applicabile.</li></ul>

*Complaints*

*Litigations*

## *Additional IPID for IBIPs (DIP aggiuntivo) (9/9)*

REGIME FISCALE	
Trattamento fiscale applicabile al contratto	Indicare il trattamento fiscale applicabile al contratto, inserendo in particolare le informazioni sulla detrazione fiscale dei premi e sulla tassazione delle prestazioni assicurate.

L'IMPRESA HA L'OBLIGO DI TRASMETTERTI, ENTRO SESSANTA GIORNI DALLA CHIUSURA DI OGNI ANNO SOLARE /DALLA DATA PREVISTA NELLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE PER LA RIVALUTAZIONE DELLE PRESTAZIONI ASSICURATE, L'ESTRATTO CONTO ANNUALE DELLA TUA POSIZIONE ASSICURATIVA.

PRIMA DI COMPILARE IL QUESTIONARIO SANITARIO, LEGGI ATTENTAMENTE LE RACCOMANDAZIONI E AVVERTENZE CONTENUTE IN PROPOSTA. EVENTUALI DICHIARAZIONI INESATTE O NON VERITIERE POSSONO LIMITARE O ESCLUDERE DEL TUTTO IL DIRITTO ALLA PRESTAZIONE ASSICURATIVA.

DOPO LA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO, PUOI RICHIEDERE ALL'IMPRESA LE CREDENZIALI PER L'ACCESSO ALLA TUA AREA RISERVATA (HOME INSURANCE).

*Tax regime applicable*

*Annual statement*

*Health questionnaire*

*Home insurance*

---

# ***ANIA***

## ***Guidelines***

# ANIA Guidelines - Background & timeline

## Why

In line with the Insurance Distribution Directive (“IDD”, 2016/97/EU) requirements, the Italian Institute for the Supervision of Insurance (“IVASS”) published on 14 March and on 18 April two Letters to the market regarding the simplification of the wording in insurance contracts.

## What

Attached to this Letter are the Guidelines prepared by the Italian insurance category association (“ANIA”) regarding the general profiles and structure that insurance contracts shall have.

## Who

- Domestic insurance companies
- Italian branches of extra EU insurance companies distributing in Italy under the Freedom of Establishment (FoE) regime
- Foreign companies distributing in Italy from another EU country under the Freedom of Establishment (FoE) or the Freedom of Services (FoS) regime

## When

Insurance products need to be reviewed according to the new Guidelines:

- by **1 January 2019** at the latest, for **new insurance contracts**
- **during 2019**, for **existing insurance contracts**.

# ANIA Guidelines - General profiles

---

## *General vs Special Conditions*

- No more General and Special Conditions;
- Division in Sections and Chapters, if needed.

## *Format & explanatory boxes*

- Paper or electronic format;
- Use of notes, pop ups and explanatory boxes to make the text more comprehensible to the policyholder;
- No legal value.

## *Graphic highlighting*

- Use of bold characters, small caps, different colours to highlight nullity clauses, limits, unfair clauses etc. and general obligations for the policyholder.

## *Simplified terminology*

- Use of clear and simple wording to create positive effects to policyholders and to the market.

## *Matching wording*

- Direct match of wording and meaning between heading and content of clauses.

## *Changes*

- Changes should be included in the body of the contract, not in appendices.

***The standards  
set up in the  
Guidelines  
should be  
applicable to  
every type of  
contract***

# ANIA Guidelines - Contractual structure

## Front page

- Name of the product (corresponding to the effective content of the contract);
- Logo and trademark of the insurer;
- Type of contract and relevant version.

## Introductory page

- To anticipate the content of the contract (more for commercial purposes, than for contractual ones).

## Table of contents, Page number & Glossary

For a better guidance through the contract:

- Table of contents;
- Total number of pages of the contract (i.e. page 1 of 20);
- Glossary: at the beginning or in appendix.

## Policy Schedule

- Data of the policyholder and beneficiary;
- Name of the product and premium amount;
- Insurance covers included (basic and optional), limits and exemptions.

## Contractual structure

- Section with provisions of law regarding the life-cycle of the contract (effect, suspension, payment of the premium, place of jurisdiction) into a separate appendix;
- Claim phase in an autonomous section of the contract.

## Insurance covers

- Homogeneous sections for each insurance covers;
- Duration of the contract, geographical coverage and premium;
- Common wording, no technicality.

## Claims

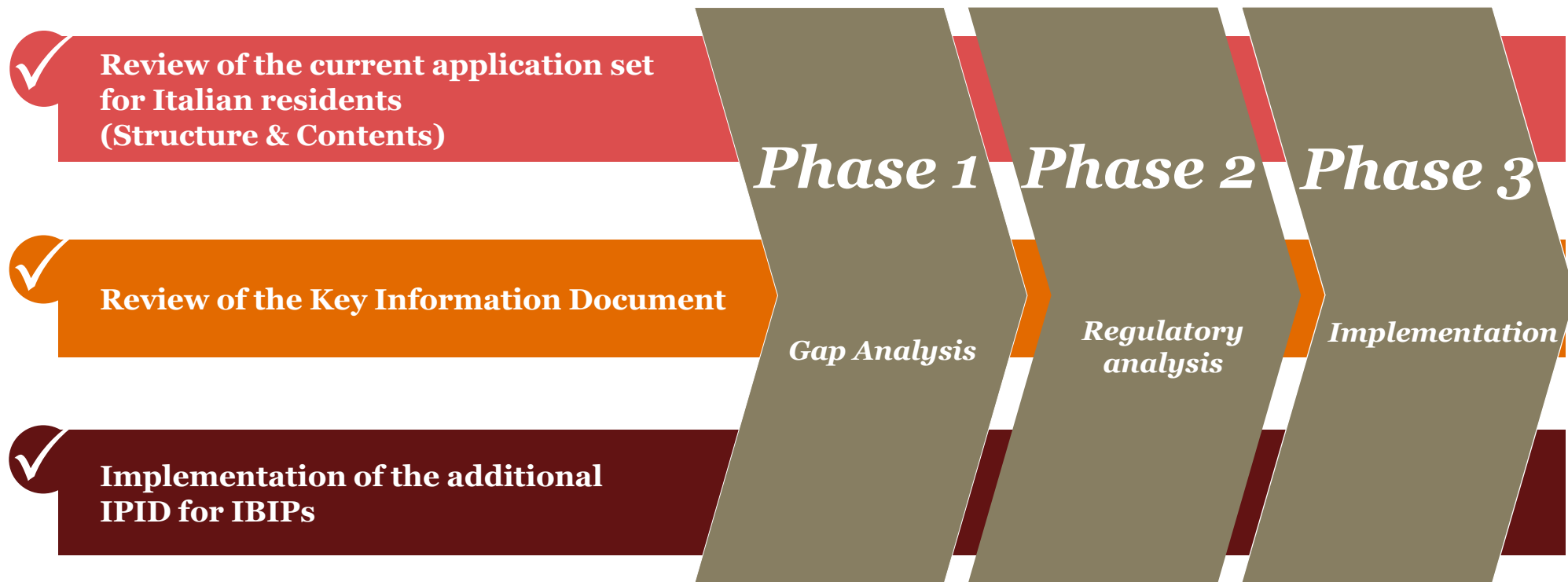
- Clear, transparent and unequivocal criteria for evaluation and indemnification of the damages.

***In the framework of IDD, insurance companies should find the most adequate solution to simplify the contractual structure***

---

# ***How PwC can help you?***

# How PwC can help you?



---

# *Why PwC?*

# Why PwC?

## Credentials – 20+ IDD related project for insurers, intermediaries and banks



**Luxembourgish cross-border Life insurers**



**Luxembourgish Life and non-life cross-border Insurer**

- Raise awareness within the organisation:  
*Performance of training to key stakeholders to rise IDD awareness*
- Perform a full and detailed gap assessment for companies key IDD topics:  
*Determination of gaps and definition of recommendations*
- Participation in companies' IDD Steering Committee:  
*Provide feedback on the strategic decisions and actions to be taken by Management*
- Implementation phase:  
*Yet to be started*



**Life and non life insurers**



**Life and non life insurers**

- Gap Analysis, Advice on Action Plan definition, Advice on Action Plan execution.
- Gap Analysis, Action Plan definition and Implementation on POG and Suitability and Appropriateness.

## IDD - PwC European Taskforce

- International network of experts enabling a real time access to IDD implementation within the various EU countries.
- **Former Executive Director of EIOPA** leading the IDD PwC Network.
- **Former Director of ESMA** is part of the IDD PwC Network.
- **Insurance law professor in Italy** is part of the IDD PwC network



# *Thank you*

**Claude Jacoby, Partner**  
claude.jacoby@lu.pwc.com  
+352 49 48 48 2114

**Anthony Dault, Director**  
a.dault@lu.pwc.com  
+352 49 48 48 2380

**Mickaël De Andrade, Manager**  
mickael.d.andrade@lu.pwc.com  
+352 49 48 48 4386

**Antonella Argalia, Senior Manager**  
antonella.argalia@lu.pwc.com  
+352 49 48 48 3682



This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

© 2018 PricewaterhouseCoopers, Société coopérative. All rights reserved. In this document, "PwC" refers to PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.