

OTTIMISMO E FIDUCIA NELLO SVILUPPO DEL MERCATO NEI PROSSIMI MESI LEI MOTIV DELL'A MANIFESTAZIONE

# Previdenza è la grande scommessa

È il messaggio lanciato da Doris alla platea degli assicuratori riuniti per la quinta edizione degli Awards



PAGINE A CURA  
DI GIAN MARCO GIURA

**A**lla fine la crisi di fiducia nei confronti di banche e assicurazioni è stato uno stimolo che ha portato ad innovare l'offerta, a rivedere i processi e a semplificare i prodotti, per rafforzare il rapporto con i clienti in modo da aumentarne la soddisfazione. Al termine di un anno difficile nel suo complesso, che però ha regalato delle soddisfazioni ad alcune compagnie, si prospetta ora uno scenario economico positivo, soprattutto nel lungo periodo, che dovrebbe offrire opportunità enormi alle compagnie che si sapranno attrezzare di conseguenza, in particolare nell'offerta previdenziale.

È stato questo, in sintesi, il leitmotiv emerso lunedì sera a Milano, nel corso della cerimonia di premiazione dei Milano Finanza Insurance Awards 2010, dedicati ai manager e alle aziende protagoniste del mondo assicurativo, cui sono state assegnate sei categorie di premi: Insurance Elite e MF Innovazione, Compagnie di Valore e Milano

Finanza Tripla A Previdenza, Leone d'Oro-Insurance e Top Investor. Come ogni anno l'edizione degli Awards, che si è tenuta nella suggestiva cornice di Palazzo Clerici, è stata «un'occasione di confronto e networking, che ha offerto la possibilità di condividere esperienze e ascoltare punti di vista molto diversi fra loro, che però nell'insieme compongono un quadro fedele di come sta andando il mercato oggi e di come potrebbe evolvere», ha detto nella sua introduzione



Gabriele Capolino, editore associato di *MF/Milano Finanza*, che ha condotto la cerimonia di premiazione sul palco assieme a Jole Saggese di Class CNBC.

**Le prospettive per l'economia.** Per quanto riguarda lo scenario economico l'altra sera si respirava una generale fiducia, dopo un paio d'anni veramente difficili, soprattutto per quanto riguarda il lungo termine. «Sono convinto che il recupero dell'anno passato sia solamente l'inizio di un percorso molto positivo per i mercati», ha detto a questo proposito Ennio Doris, presidente di Banca Mediolanum e ad di Mediolanum spa, nel suo interessante

intervento, argomentando la sua convinzione con un parallelo fra i primi dieci anni di questo secolo e quanto già successo negli anni 40, a causa della guerra, e fra gli anni 60 e 70, per la crisi petrolifera.

«Ci troviamo oggi in una situazione che si è già verificata in passato almeno un paio di volte: nel '49 il valore dei mercati, infatti, era pari a quello registrato nel 1937, quindi dopo 12 anni l'economia mondiale aveva un valore immutato. Nei 12 anni successivi è poi cresciuta di sette volte. In modo simile nel '74, dopo una crisi petrolifera di livello mondiale, il valore dei mercati è tornato pari a quello del 1962: 12 passati inutilmente cui sono seguiti altri 12 in cui l'economia è invece cresciuta di sei volte» ha continuato Doris spiegando come secondo lui qualcosa di simile sia successo nei primi dieci anni di questo secolo, quando nel 2009 i mercati si sono attestati allo stesso livello del 1997. Un'anomalia evidente tenendo conto di quale sviluppo si sia registrato nello stesso periodo dal punto di vista industriale e tecnologico, e di come tutto ciò si potrà riflettere sui consumi nei prossimi anni. Tanto più che con quello che sta succedendo in Cina, Brasile e India ci sarà un miliardo in più di persone che alimenteranno il mercato e i consumi, con cambiamenti probabili nello stile di vita, che non potranno che avere riflessi positivi sull'andamento delle aziende che sapranno soddisfare la crescente domanda. «Difficile dire

quali saranno, ma le aziende leader saranno più grandi, avranno fatturati più grandi e genereranno molti più utili di oggi».

#### Gli scenari per le assicurazioni.

Dal punto di vista delle assicurazioni, all'interno di un contesto economico di questo genere si apriranno delle opportunità straordinarie legate in modo particolare all'accelerazione dell'allungamento della vita, che è sempre più rapido e ancora non è stato pienamente assorbito dal mercato. «I giovani che non penseranno a dei piani previdenziali rischiano di vivere una quarta età miserevole, quando andranno in pensione, in vista dell'inevitabile taglio delle pensioni pubbliche, della revisione degli indici di sopravvivenza e dell'innalzamento dell'età pensionabile. I quarantenni di oggi devono rifare attentamente i loro calcoli ipotizzando che la loro pensione si possa ridurre alla metà o addirittura a un terzo», ha continuato Doris spiegando come in uno scenario del genere le compagnie abbiano la grande opportunità di proporre un'offerta previdenziale sostitutiva a quella pubblica, quindi con margini di crescita molto ampi.

I rischi, in tal caso, sono legati alla garanzia sulla rendita, che è difficilissima da garantire a fronte di un aumento della vita media che si presume molto rapido ed ora è di difficile quantificazione.

#### Sempre più previdenza.

Di avviso positivo sulla previdenza anche Giovan Battista Mazzuchelli. A.d. di Cattolica Assicurazioni, che ha ricordato come la compagnia da lui guidata abbia di recente creato una rete proprietaria specializzata nell'offerta previdenziale, Cattolica Previdenza, che ha l'obiettivo di arrivare a un migliaio di venditori (oggi ne conta 450) e sta producendo risultati soddisfacenti. «Ci aspettiamo buone notizie da questo ramo e i primi riscontri testimoniano la bontà della scelta di dotarsi di una rete di questo genere, che ha molto solleticato la curiosità dei nostri concorrenti», ha conti-

nuato Mazzuchelli. «La scelta di dotarsi di una rete proprietaria e dedicata rientra in un più generale ripensamento dei canali distributivi. Dopo un momento in cui ci siamo fatti affascinare dalla banca assicurazione, su cui abbiamo puntato molto, abbiamo infatti deciso di tornare all'antico, puntando su reti di distribuzione proprietarie, nello specifico una di agenti monomandatari e una di agenti plurimandatari, in modo da affrontare nel modo migliore il mercato».

#### Mesi positivi in vista.

L'anno concluso, nonostante il contesto complicato, ha riservato diverse sorprese positive e suscita ottimismo per i prossimi mesi, come hanno ricordato alcuni degli ospiti che si sono avvicinati sul palco. Per esempio Ruggero Frecchiani, vicedirettore generale di Axa Assicurazioni, ha spiegato come il calo di fiducia dei consumatori si sia trasformato in una grande opportunità per la sua società, concretizzatasi nell'offerta della Carta impegni, che ha stimolato la società a rivedere e migliorare i processi produttivi e l'offerta. Mentre Carlo Clavarino (a.d. e Country manager di Aon) ha definito l'anno appena concluso un anno eccezionale, culminato nell'acquisizione di clienti importanti come Eni, Saipem e Ferrero, all'interno di un mercato assicurativo italiano che è molto migliorato.

E i prossimi mesi promettono bene, come ha dichiarato per esempio Maria Bianca Farina, a.d. di Poste Vita, secondo cui la sua società, che da pochi giorni opera anche nel ramo danni, potrebbe superare i già brillanti risultati ottenuti l'anno passato.

L'appuntamento è per l'anno prossimo, per la sesta edizione degli Insurance Awards, per verificare se le compagnie sono riuscite a mantenere le promesse e a raggiungere i risultati, e scoprire come il progresso e l'evoluzione della tecnologia e della medicina potranno influenzare in termini di aspettative di vita e non solo gli scenari futuri del mercato assicurativo. (riproduzione riservata)



**LEONE D'ORO**

Motivazione	Premiato	Chi ha ritirato	Qualifica
Miglior Resp. Comunicazione	Fabio Dal Boni, Allianz	Fabio Dal Boni	Responsabile Comunicazione-Immagine Allianz
Miglior Investor Relation	Raffaele Guasco, Fondiaria Sai	Raffaele Guasco	Direzione Investor relation Fondiaria Sai e Condirettore gen. Milano Assicurazioni
Creatività di prodotto con format innovativo	Assicurazioni Generali	Manlio Lostuzzi	Direttore centrale Assicurazioni Generali
Per la Creatività Isvap	Nationale Suisse	Marco Viani	Responsabile comunicazione
Per la Creatività Isvap	Malfin - Nationale Suisse	Fabio Maimone	Amministratore delegato Malfin

**TOP INVESTOR**

Motivazione	Premiato	Chi ha ritirato	Qualifica
La compagnia che ha investito di più sulla stampa quotidiana	Allianz	Pier Luigi Verderosa	Responsabile Coordinamento marketing di Gruppo Allianz

**INNOVAZIONE**

Prodotto - Categoria	Premiato	Chi ha ritirato	Qualifica
Accumulator - Variable Annuities	Axa MPS e Axa Assicurazioni	Gianluca Zanini, Ruggiero Fecchiami	Resp. Marketing Axa Mps e Vice D.G. Axa Ass. Direz. Tecnica e Servizio al Cliente
Active - Variable Annuities	Assicurazioni Generali	Manlio Lostuzzi	Direttore centrale Assicurazioni Generali
Generel! Moto in Viaggio - Polizze al consumo e altri target	Generel!	Federica Aletto	Direttore commerciale Generel!
Io e la mia casa - Ramo copertura multirischi	Genialloyd (Gruppo Allianz)	Leonardo Felician	Amministratore delegato di Genialloyd
Vita Intera Privilegiata 360 - Protezione	Pramerica Life	Paola Stasi, Alessandro Forza	Direttore amministrativo e attuario; Direttore Marketing
Re Attiva	Reale Mutua Assicurazioni	Tommaso Montelli	Direttore assicurativo Reale Mutua Assicurazioni

GRAFICA: M. MILANO FINANZA

**TRIPLA A**

Premiato (Fondi pensione)	Prodotto	Chi ha ritirato	Qualifica
Allianz	L.A Previdenza - Comparto Internazionale	Elisabetta Petrucci	Responsabile direzione vita
Allianz	Insieme - Comparto Tranquilla Obbligazionario Mista	Elisabetta Petrucci	Responsabile direzione vita
Assicurazioni Generali	Previgen Global - Comparto Bond	Manlio Lostuzzi	Direttore centrale Assicurazioni Generali
Aureo Gestioni	Aureo Fpa - Comparto Garante	Maurizio Sansone	Responsabile investment management
Azimut sgr	Azimut Previdenza	Paola Mungo, Valentina Carnevali	Direttore generale Azimut Holding, gestore Azimut Sgr
Bim Vita	Bim Vita - Comparto Bond	Paolo Furlan	Responsabile operativo
Bim Vita	Bim Vita - Comparto Equilibrio	Paolo Furlan	Responsabile operativo
Fondiarria Sai	Fondiarria Fpa Sai - Comparto Previ Bond	Stefano Carlino	Condirettore generale e Direttore Finanza e Vita Gruppo Fondiarria Sai
Fondiarria Sai	Fondiarria Conto previdenza - Comparto Azionario	Stefano Carlino	Condirettore generale e Direttore Finanza e Vita Gruppo Fondiarria Sai
Fondiarria Sai	Fondiarria Conto previdenza - Comparto Obbligazionario	Stefano Carlino	Condirettore generale e Direttore Finanza e Vita Gruppo Fondiarria Sai
Fondiarria Sai	Fondiarria Fpa Sai - Comparto Previ Capital	Stefano Carlino	Condirettore generale e Direttore Finanza e Vita Gruppo Fondiarria Sai
Fondiarria Sai	Fondiarria Fpa Sai - Comparto Previ Europa	Stefano Carlino	Condirettore generale e Direttore Finanza e Vita Gruppo Fondiarria Sai
Fondiarria Sai	Fondiarria Fpa Sai - Comparto Previ Gest	Stefano Carlino	Condirettore generale e Direttore Finanza e Vita Gruppo Fondiarria Sai
Fondiarria Sai	Fondiarria Fpa Sai - Comparto Previ Global	Stefano Carlino	Condirettore generale e Direttore Finanza e Vita Gruppo Fondiarria Sai
Fondiarria Sai	Fondiarria Previdente - Comparto Monetario	Stefano Carlino	Condirettore generale e Direttore Finanza e Vita Gruppo Fondiarria Sai
Fondiarria Sai	Fondiarria Previdente - Comparto Obbligazionario	Stefano Carlino	Condirettore generale e Direttore Finanza e Vita Gruppo Fondiarria Sai
Hdi Assicurazioni	Azione di previdenza - Comparto Equilibrata	Roberto Mosca	Vice Direttore Generale Assicurativo
Pensplan Plurifonds	Itas Pensplan Plurifonds - Comparto Securitas	Senatore Remo Segnana	Presidente Itas Vita
Pensplan Plurifonds	Itas Pensplan Plurifonds - Comparto Serenitas	Senatore Remo Segnana	Presidente Itas Vita
Popolare Vita	Popolare vita - Comparto popolare bond	Giuseppe Malerbi	Presidente
Popolare Vita	Popolare vita - Comparto popolare gest	Giuseppe Malerbi	Presidente
Sella Gestioni	Eurorisparmio - Comparto Azionario Europa	Nicola Trivelli, Annalisa Burzi	Dir. Investimenti Sella Gestioni Sgr - Gestore Fondo Pens. Aperto Eurorisparmio
<b>Premiato (Unit Linked)</b>			
Allianz	Allianz Subalpine Summa Valore Obbligazionario	Elisabetta Petrucci	Responsabile direzione vita
Crédit Agricole Vita	Crédit Agricole Vita Azionario Globale 1 - Categoria Azionari	Ivonne Alinovi	Direttore commerciale e marketing di Crédit Agricole Vita
Quadrifoglio Vita - Gruppo Axa Mps	Quadrifoglio 7+7 - Categoria Azionari	Gianluca Zanini	Responsabile marketing Axa Mps
Reale Mutua Assicurazioni	Reale Linea prudente Categoria Obbligazionario	Marco Mazzucco	Direttore commerciale di Reale Mutua Assicurazioni
Reale Mutua Assicurazioni	Reale Linea Dinamica Protetta Categoria Azionari	Marco Mazzucco	Direttore commerciale di Reale Mutua Assicurazioni

GRAFICA MF MILANO FINANZA



**INSURANCE ELITE**

Categoria	Premiato	Chi ha ritirato	Qualifica
<b>Miglior Broker</b>	Carlo Clavarino - Aon	Carlo Clavarino	Amministratore delegato e Country manager
<b>Assicuratore dell'anno</b> Per aver riportato il cliente al centro dell'attenzione con la carta impegni	Andrea Rossi - Axa Assicurazioni	Ruggero Frecchiami	Vice Direttore generale Axa Assicurazioni
<b>Assicuratore dell'anno</b> Per aver migliorato l'efficienza operativa della compagnia in un anno particolarmente difficile di mercato	Giovan Battista Mazzucchelli - Cattolica Assicurazioni	Giovan Battista Mazzucchelli	Amministratore delegato Cattolica Assicurazioni
<b>Migliore operazione di integrazione</b> Per l'operazione di incorporazione di Alleanza e Toro Assicurazioni	Raffaele Agrusti - Assicurazioni Generali	Alberto Paletta	Capo Ufficio stampa Assicurazioni Business e Immobiliare Assicurazioni Generali
<b>Migliore Operazione di M&amp;A</b>	Pierre Lefevre - Goupama Assicurazioni	Pierre Lefevre	Amministratore delegato e Direttore generale
<b>Assicuratore donna dell'anno</b> Per aver preso le redini della nuova attività delle Poste italiane nel ramo danni	Maria Bianca Farina - Poste Vita	Maria Bianca Farina	Presidente e Amministratore delegato Poste Vita

**COMPAGNIE DI VALORE**

Categoria	Premiato	Chi ha ritirato	Qualifica
Superindice Lombard	Poste Vita	Roberto Colombo e Maria Bianca Farina	Presidente e Amministratore delegato, Poste Vita
Corpi veicoli terrestri	Allianz	Pierluigi Verderosa	Responsabile Coordinamento marketing di gruppo Allianz Spa
Tutela legale	Allianz	Pierluigi Verderosa	Responsabile Coordinamento marketing di gruppo Allianz Spa
Assistenza	Allianz	Pierluigi Verderosa	Responsabile Coordinamento marketing di gruppo Allianz Spa
Infortuni	Allianz	Pierluigi Verderosa	Responsabile Coordinamento marketing di gruppo Allianz Spa
Altri danni ai beni	Allianz	Pierluigi Verderosa	Responsabile Coordinamento marketing di gruppo Allianz Spa
Incendio ed elementi naturali	Toro Assicurazioni	Jurgen Rindermann	Responsabile Direzione tecnica Rami elementari, speciali e riassicurazione Alleanza Toro
R.c. auto	Fondiarìa Sai	Alberto Marras	Condirettore generale e resp. Direzione Assicurativa e Strategie gruppo Fondiarìa Sai
Perdite pecuniarie	Fondiarìa Sai	Alberto Marras	Condirettore generale e resp. Direzione Assicurativa e Strategie gruppo Fondiarìa Sai
Merch trasportate	Assicurazioni Generali	Andrea Dalle Vedove	Responsabile della funzione Trasporti e Aviazione di Assicurazioni Generali
R.c. generale	Assicurazioni Generali	Andrea Dalle Vedove	Responsabile della funzione Trasporti e Aviazione di Assicurazioni Generali
Corpi veicoli ferroviari, aerei, marittimi	Assicurazioni Generali	Andrea Dalle Vedove	Responsabile della funzione Trasporti e Aviazione di Assicurazioni Generali
R.c. aeromobili e veicoli marittimi	Groupama Assicurazioni	Roberto Lagana	Direttore Danni e Vice Direttore generale
Credito e cauzioni	Sace	Alessandro Castellano	Amministratore delegato
Performance media annua	Mediolanum	Ennio Doris	Presidente Gruppo Mediolanum