



# ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2017: ΣΥΝΟΨΗ

<https://eiopa.europa.eu/>



**eiopa**

European Insurance and  
Occupational Pensions Authority

Φωτογραφίες:

Φωτογραφία εξωφύλλου: istockphoto/bowie15, Σελίδες 4 και 6: ΕΙΟΠΑ/Martin Joppen.

Print	ISBN 978-92-9473-055-8		doi:10.2854/82487	EI-AD-18-001-EL-C
PDF	ISBN 978-92-9473-048-0	ISSN 2529-5756	doi:10.2854/09388	EI-AD-18-001-EL-N

Λουξεμβούργο: Υπηρεσία Εκδόσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, 2018

© ΕΙΟΠΑ, 2018

Η αναπαραγωγή επιτρέπεται εφόσον αναφέρεται η πηγή.

Για κάθε χρήση ή αναπαραγωγή φωτογραφιών ή άλλου υλικού τα οποία δεν καλύπτονται από δικαιώματα πνευματικής ιδιοκτησίας της ΕΙΟΠΑ πρέπει να ζητείται απευθείας η άδεια των κατόχων δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2017:**  
**ΣΥΝΟΨΗ**

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

<b>ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ</b>	<b>2</b>
<b>ΕΙΣΑΓΩΓΗ</b>	<b>3</b>
<b>ΠΡΟΛΟΓΟΣ</b>	<b>4</b>
<b>ΠΡΟΛΟΓΟΣ ΤΟΥ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ</b>	<b>6</b>
<b>ΠΕΡΙΛΗΨΗ</b>	<b>8</b>
Προστασία των καταναλωτών	8
Εποπτική σύγκλιση και βελτίωση της λειτουργίας της εσωτερικής αγοράς	8
Χρηματοοικονομική σταθερότητα	9
<b>ΟΡΓΑΝΟΓΡΑΜΜΑ 2017</b>	<b>11</b>

## ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Ο ασφαλιστικός κλάδος διαδραματίζει σημαντικό ρόλο στην κοινωνία. Όταν λειτουργεί σωστά, αναλαμβάνει κινδύνους και συμβάλλει στην οικονομική ανάπτυξη και στη χρηματοοικονομική σταθερότητα, παρέχοντας εντέλει στο κοινό υψηλότερο επίπεδο χρηματοοικονομικής ασφάλειας. Με ενεργητικό του οποίου η αξία αντιστοιχεί περίπου στα δύο τρίτα του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος (ΑΕΠ) της ΕΕ (70% το 2017)<sup>1</sup>, ο ασφαλιστικός κλάδος της ΕΕ αποτελεί σημαντική συνιστώσα του χρηματοπιστωτικού τομέα. Και με υποχρεώσεις που αντιπροσωπεύουν το ένα τρίτο του πλούτου των ευρωπαϊκών νοικοκυριών, οι καταναλωτές εξαρτώνται από τις πτυχές του ασφαλιστικού κλάδου για το μελλοντικό τους εισόδημα. Ομοίως, οι επαγγελματικές συντάξεις είναι καίριας σημασίας για τη διασφάλιση της προστασίας των ατόμων μεγαλύτερης ηλικίας από τον κίνδυνο της φτώχειας κατά τη συνταξιοδότηση. Με ενεργητικό του οποίου η αξία αντιστοιχεί περίπου στο 24% του ΑΕΠ της ΕΕ <sup>(2)</sup>, και σε πολύ μεγαλύτερο ποσοστό σε ορισμένες χώρες, τα συνταξιοδοτικά ταμεία κατέχουν στοιχεία ενεργητικού που αυξάνονται με ταχείς ρυθμούς και αποτελούν ολοένα και περισσότερο πηγή επενδύσεων για τις χρηματοοικονομικές αγορές.

Η ΕΙΟΡΑ συστάθηκε τον Ιανουάριο του 2011, κατόπιν μεταρρυθμίσεων στην εποπτική δομή του χρηματοοικονομικού τομέα της ΕΕ. Η ΕΙΟΡΑ είναι ανεξάρτητο ενωσιακό συμβουλευτικό όργανο του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Οι βασικές της αρμοδιότητες συνίστανται στη στήριξη της σταθερότητας του χρηματοπιστωτικού συστήματος, στη διασφάλιση της διαφάνειας των αγορών και των χρηματοοικονομικών προϊόντων και στην προστασία των αντισυμβαλλομένων, των μελών συνταξιοδοτικών συστημάτων και των δικαιούχων.

Αποστολή της ΕΙΟΡΑ είναι να προστατεύει το δημόσιο συμφέρον συμβάλλοντας στη βραχυπρόθεσμη, μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη σταθερότητα και αποτελεσματικότητα του χρηματοοικονομικού συστήματος, προς όφελος της οικονομίας, των πολιτών και των επιχειρήσεων της ΕΕ. Η αποστολή αυτή εκτελείται με την προώθηση ενός άρτιου ρυθμιστικού πλαισίου και συνεκτικών εποπτικών πρακτικών με σκοπό, αφενός, την προστασία των δικαιωμάτων των αντισυμβαλλομένων, των μελών συνταξιοδοτικών συστημάτων και των δικαιούχων, και αφετέρου, τη συμβολή στην τόνωση της εμπιστοσύνης του κοινού στους κλάδους των ασφαλειών και των επαγγελματικών συντάξεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η ΕΙΟΡΑ είναι η μία από τις τρεις ευρωπαϊκές εποπτικές αρχές που συναποτελούν σημαντικό στοιχείο του Ευρωπαϊκού Συστήματος Χρηματοοικονομικής Εποπτείας (ΕΣΧΕ), ενός ολοκληρωμένου δικτύου εθνικών και ευρωπαϊκών εποπτικών αρχών, το οποίο παρέχει τις απαραίτητες συνδέσεις μεταξύ των επιπέδων μακροπροληπτικής και μικροπροληπτικής εποπτείας, αφήνοντας την καθημερινή εποπτεία στο εθνικό επίπεδο.

<sup>1</sup> Πηγή: <https://eiopa.europa.eu/financial-stability-crisis-prevention/financial-stability/statistics>

<sup>2</sup> Πηγή: <https://eiopa.europa.eu/financial-stability-crisis-prevention/financial-stability/statistics>

**GABRIEL BERNARDINO**

Πρόεδρος



## ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Το 2017 συμπληρώθηκαν 10 χρόνια από το ξέσπασμα της οικονομικής κρίσης. Αφού του ιδρύθηκε το 2011, η ΕΙΟΡΑ έχει συμβάλει στην ανάπτυξη του ευρωπαϊκού ενιαίου εγχειριδίου κανόνων (single rulebook) σε θέματα ασφαλίσεων και συντάξεων τόσο σε προληπτική βάση όσο και κατά την άσκηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων. Η υλοποίηση των νέων ευρωπαϊκών ρυθμιστικών πλαισίων έχει προκαλέσει τη σταδιακή μετάπτωση των στρατηγικών προτεραιοτήτων της ΕΙΟΡΑ από τον τομέα της ρύθμισης στον τομέα της εποπτείας. Κατά το 2017, οι δραστηριότητές μας επικεντρώθηκαν στην ενίσχυση της εποπτικής σύγκλισης, τη βελτίωση της προστασίας των καταναλωτών και τη διατήρηση της χρηματοοικονομικής σταθερότητας.

Επιτύχαμε ένα ορόσημο ως προς τη δέσμευσή μας για την οικοδόμηση κοινής εποπτικής φιλοσοφίας, δεδομένου ότι συνεργαστήκαμε με εθνικές εποπτικές αρχές για τον καθορισμό των βασικών χαρακτηριστικών της υψηλής ποιότητας και αποτελεσματικής εποπτείας που θα πρέπει να υποστηρίζει την εν λόγω φιλοσοφία. Η ανάπτυξη πανευρωπαϊκής προσέγγισης για την εποπτεία αποτελεί τον πυρήνα των εργασιών μας από την ίδρυσή μας, το 2011, και θα εξακολουθήσουμε να εργαζόμαστε προς αυτή την κατεύθυνση τα επόμενα χρόνια με σκοπό να υποστηρίξουμε τις εθνικές εποπτικές αρχές στην προσπάθειά τους να καταστούν ικανές να διενεργούν εποπτεία υψηλής ποιότητας.

Στο πλαίσιο της ευρωπαϊκής ενιαίας αγοράς, η εποπτεία είναι κατεξοχήν ευρωπαϊκό ζήτημα, δεδομένου ότι οι πάροχοι ασφαλιστικών υπηρεσιών μιας χώρας εκτελούν εργασίες σε άλλη χώρα, ιδίως στο πλαίσιο του καθεστώτος ελεύθερης παροχής υπηρεσιών. Προκειμένου να αντιμετωπίσουμε τις ελλείψεις που εντοπίστηκαν στην εποπτεία των διασυννοριακών επιχειρηματικών εργασιών, το 2017, δημιουργήσαμε πλατφόρμες για τη διευκόλυνση της συνεργασίας μεταξύ των εθνικών εποπτικών αρχών, καθιστώντας εφικτή την πιο έγκαιρη αναγνώριση και αξιολόγηση των κινδύνων. Οι πλατφόρμες αυτές αποτελούν παράδειγμα της προστιθέμενης αξίας που δημιουργείται στον τομέα της εθνικής εποπτείας χάρις στην πανευρωπαϊκή προσέγγιση και καθοδήγηση της Αρχής, γεγονός που συμβάλλει στην οικοδόμηση εμπιστοσύνης στην εσωτερική αγορά και στη συνολική λειτουργία του εποπτικού συστήματος.



Φέτος, επιτύχαμε επίσης ένα ορόσημο ως προς την προώθηση συνεκτικής προσέγγισης για την προστασία των καταναλωτών μέσω παροχής συμβουλών στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχετικά με την οδηγία για την ασφαλιστική διανομή, οι οποίες κάλυψαν θέματα όπως οι συγκρούσεις συμφερόντων στις πρακτικές πωλήσεων και τεχνικά πρότυπα για το έγγραφο πληροφοριών για το ασφαλιστικό προϊόν.

Το 2017, ολοκληρώσαμε το πρώτο μέρος της αρχικής μας αξιολόγησης του καθεστώτος «Φερεγγυότητα II» με βάση την πείρα ενός έτους από την υλοποίησή του και συμβουλευσαμε την Επιτροπή να υιοθετήσει απλουστευμένους υπολογισμούς αναφορικά με την τυποποιημένη μέθοδο για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας. Στο πλαίσιο του έργου μας στον τομέα της χρηματοοικονομικής σταθερότητας, δημοσιεύσαμε γνωμοδότηση προς τα ευρωπαϊκά θεσμικά όργανα ζητώντας την ελάχιστη εναρμόνιση του πλαισίου ανάκαμψης και εξυγίανσης, καθώς και τη διενέργεια πανευρωπαϊκής προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σχετικά με τον κλάδο των επαγγελματικών συντάξεων.

Αυτό που χαρακτηρίζει μια επιτυχημένη εποπτική αρχή είναι η οξυδέρκεια και η προληπτική δράση. Για την ΕΙΟΡΑ, αυτό σημαίνει να παραμένει σε επιφυλακή σε σχέση με το πολιτικό και οικονομικό περιβάλλον και να είναι έτοιμη να αναλάβει δράση όταν αυτό απαιτείται. Για τον λόγο αυτόν, επικεντρώνουμε την προσοχή μας κυρίως στην ψηφιοποίηση και την ασφαλιστική τεχνολογία αιχμής (InsurTech), καθώς και στα βιώσιμα χρηματοοικονομικά. Επίσης, εξακολουθούμε να δίνουμε μεγάλη προσοχή σε ζητήματα που αφορούν την απόφαση του Ηνωμένου Βασιλείου να εγκαταλείψει την Ευρωπαϊκή Ένωση, προκειμένου να ελαχιστοποιήσουμε τις αρνητικές επιπτώσεις στις υπηρεσίες και τους καταναλωτές.

Θα εξακολουθήσουμε να στηρίζουμε τις δράσεις της Επιτροπής στο πλαίσιο του προγράμματος ενεργειών για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες, συμπεριλαμβανομένης της ένωσης κεφαλαιαγορών. Πιο συγκεκριμένα, αναμένουμε με ανυπομονησία περαιτέρω εξελίξεις σχετικά με το πανευρωπαϊκό ατομικό συνταξιοδοτικό προϊόν (PEPP), που μπορεί να προσφέρει στους ευρωπαίους πολίτες ένα εντελώς καινούριο πλαίσιο αποταμίευσης για συνταξιοδότηση. Είμαστε έτοιμοι να αναλάβουμε νέες εργασίες σε σχέση με το εν λόγω προϊόν, καθώς και εργασίες που σχετίζονται με την αξιολόγηση των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, γεγονός που θα μας επιτρέψει να δώσουμε μεγαλύτερη έμφαση στην εποπτική σύγκλιση.

Δεν θα ήμασταν σε θέση να υλοποιήσουμε τις εργασίες μας χωρίς τη στενή συνεργασία των εθνικών αρμόδιων αρχών, των ευρωπαϊκών εποπτικών αρχών, των ευρωπαϊκών θεσμικών οργάνων και άλλων εμπλεκόμενων. Προς όλους αυτούς τους φορείς θα ήθελα να εκφράσω τόσο τις δικές μου ευχαριστίες όσο και τις ευχαριστίες των υπόλοιπων μελών του εποπτικού συμβουλίου και των μελών του διοικητικού συμβουλίου για την εποικοδομητική τους συμμετοχή και στήριξη κατά την περασμένη χρονιά.

Πριν από δέκα χρόνια, παρατηρήσαμε ιδίως όμμασι τις καταστροφικές συνέπειες που είχε το ελλιπές ρυθμιστικό πλαίσιο στην οικονομία και τις ζωές των ανθρώπων. Για τη διασφάλιση βιώσιμων μακροπρόθεσμων επενδύσεων και οικονομικής ανάπτυξης, οι κλάδοι των ασφαλειών και των συντάξεων πρέπει να είναι σταθεροί και ισχυροί και να αποτιμούν επαρκώς τους κινδύνους, να εφαρμόζουν ενισχυμένες στρατηγικές διαχείρισης κινδύνων και να μεταχειρίζονται τους ασφαλισμένους, τα μέλη και τους δικαιούχους με δικαιοσύνη. Ο δικός μας ρόλος είναι να διασφαλίσουμε υψηλής ποιότητας και συνεκτική εποπτεία σε ολόκληρη την Ευρωπαϊκή Ένωση, ούτως ώστε το όφελος από τα πλεονεκτήματα που προκύπτουν από τις ρυθμιστικές μεταρρυθμίσεις μετά την κρίση να είναι συλλογικό. Και παραμένουμε προσηλωμένοι στην επίτευξη του στόχου αυτού.

**FAUSTO PARENTE**  
Εκτελεστικός διευθυντής



## ΠΡΟΛΟΓΟΣ ΤΟΥ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ

Το 2017, ως οργανισμός, η ΕΙΟΡΑ εξακολούθησε να χρησιμοποιεί αποτελεσματικά τους πόρους της, υλοποιώντας παράλληλα την εντολή της σε υψηλό επίπεδο.

Η ορθή υλοποίηση είναι αποτέλεσμα καλής προετοιμασίας και, όπως και κατά τις προηγούμενες χρονιές, η ΕΙΟΡΑ εκτέλεσε τα καθήκοντά της ακολουθώντας ένα πρόγραμμα εργασιών που εκπονήθηκε μέσω ενδεδειγμένου σχεδιασμού. Με στόχο τον μακροπρόθεσμο σχεδιασμό των καθηκόντων και των πόρων της, το 2017, η ΕΙΟΡΑ προέβη σε ενέργειες ενίσχυσης των δραστηριοτήτων σχεδιασμού και ιεράρχησης, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονταν με τη διαχείριση αλλαγών και τη διαχείριση κινδύνων.

Η ΕΙΟΡΑ συνέχισε, επίσης, να προσαρμόζει τη νέα οργανωτική της δομή, που τέθηκε σε ισχύ στο τέλος του 2016. Στο πλαίσιο αυτό, δημιουργήθηκαν το Τμήμα Εποπτικών Διεργασιών και το Τμήμα Σύγκλισης Εργασιών Επίβλεψης και Εποπτείας, γεγονός που αντανακλά καλύτερα την εξέλιξη του έργου της ΕΙΟΡΑ και την έμφαση που δίνει στα σχετικά με την επίβλεψη καθήκοντά της.

Επίσης, σε σχέση με την εξέλιξη των εποπτικών της καθηκόντων, η ΕΙΟΡΑ ανέλαβε το σημαντικό έργο ανάπτυξης πλαισίων ικανοτήτων. Η ανάπτυξη των ικανοτήτων του προσωπικού μας παραμένει προτεραιότητα, και τον Φεβρουάριο του 2017 τέθηκαν σε ισχύ οι εποπτικές ικανότητες της ΕΙΟΡΑ. Με τον ορισμό πλαισίων ικανοτήτων για διάφορες λειτουργίες, η ΕΙΟΡΑ βελτιώνει τη δυνατότητα ανάπτυξης του δικού της προσωπικού με σκοπό την κάλυψη των εξελισσόμενων αναγκών της. Η ΕΙΟΡΑ θα εξακολουθήσει να αναπτύσσει πλαίσια ικανοτήτων για διάφορες ομάδες προσωπικού, συμπεριλαμβανομένων ηγετικών ικανοτήτων, συνεχίζοντας παράλληλα να προσφέρει στο προσωπικό ευκαιρίες για περαιτέρω μάθηση και ανάπτυξη.



Η ΕΙΟΡΑ έχει ως στόχο της να βελτιώνεται διαρκώς ως οργανισμός. Όπου είναι δυνατόν, αντί να αναπτύσσει δικές της λύσεις, η ΕΙΟΡΑ υιοθετεί συστήματα και διεργασίες που χρησιμοποιούνται ήδη από την Επιτροπή ή άλλες υπηρεσίες της ΕΕ. Το 2017, η ΕΙΟΡΑ προέβη σε προπαρασκευαστικές ενέργειες για την υιοθέτηση υφιστάμενων ηλεκτρονικών λύσεων για τις προμήθειες και τους ανθρώπινους πόρους. Επιπροσθέτως, η ΕΙΟΡΑ άρχισε να χρησιμοποιεί τις υπηρεσίες της Επιτροπής για την ανάπτυξη και τη φιλοξενία ιστοτόπων.

Ένα ακόμη πρόγραμμα που δίνει στο προσωπικό τη δυνατότητα να εργάζεται αποδοτικότερα είναι η εισαγωγή ενός νέου συστήματος διαχείρισης εγγράφων. Το σύστημα αυτό διασφαλίζει αυξημένη συμμόρφωση καθώς και συνεργασία μεταξύ του προσωπικού.

Όσον αφορά τη διαχείριση πόρων, η ΕΙΟΡΑ εκτελεί τις εργασίες της συμμορφούμενη πλήρως με τους κανονισμούς της ΕΕ και λειτουργώντας με ανοιχτό και διαφανή τρόπο. Ο προϋπολογισμός λειτουργίας της Αρχής για το 2017 ανήλθε στα 24 εκατ. ευρώ και, ως το τέλος του χρόνου, η ΕΙΟΡΑ είχε υλοποιήσει τον προϋπολογισμό της σε ποσοστό 99,79%.

Η ΕΙΟΡΑ λογοδοτεί τόσο για την ουσία του έργου της όσο και για τη διαχείριση των πόρων της. Για τον σκοπό αυτόν, η ΕΙΟΡΑ διατηρεί εποικοδομητικό και ανοιχτό διάλογο με τους εμπλεκόμενους και είναι πάντα έτοιμη να αναλάβει δράση για τη διασφάλιση συνεχούς βελτίωσης.

Όσον αφορά το μέλλον, η ΕΙΟΡΑ θα εξακολουθήσει να δίνει έμφαση στους τέσσερις στρατηγικούς στόχους που ορίζονται στο πρόγραμμα εργασιών της, παραμένοντας ταυτόχρονα προετοιμασμένη για την προσαρμογή σε αλλαγές που οφείλονται στο εξωτερικό περιβάλλον: ενδέχεται να προκύψουν νέες εργασίες από τη διαρκή αξιολόγηση των τριών Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών ή από τη νομοθετική πρωτοβουλία για το πανευρωπαϊκό ατομικό συνταξιοδοτικό προϊόν (PEPP). Ενδέχεται επίσης να προκύψουν νέες προτεραιότητες από την απόφαση του Ηνωμένου Βασιλείου να εγκαταλείψει την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Εν κατακλείδι, οφείλω να ευχαριστήσω το προσωπικό της ΕΙΟΡΑ και τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και του εποπτικού συμβουλίου της για τη δέσμευσή τους και το σκληρό τους έργο καθ' όλη τη διάρκεια της χρονιάς. Σε αυτούς τους συναδέλφους αναφέρομαι όταν λέω ότι είμαστε περήφανοι που εργαζόμαστε για την Ευρώπη και για το έργο που επιτελούμε προκειμένου να υπάρχουν ασφαλείς και αξιόπιστοι θεσμοί και συστήματα που ωφελούν τόσο τα πρόσωπα όσο και τις επιχειρήσεις στην Ευρώπη.

## ΠΕΡΙΛΗΨΗ

### ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΩΝ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΩΝ

Με σκοπό την προστασία των καταναλωτών, η ΕΙΟΡΑ βοηθά στη διασφάλιση ενός ευφυούς ρυθμιστικού πλαισίου που προάγει τη διαφάνεια, την απλότητα και τη δικαιοσύνη. Το 2017, η ΕΙΟΡΑ παρέσχε τεχνικές συμβουλές για πιθανές κατ' εξουσιοδότηση πράξεις αναφορικά με την οδηγία για την ασφαλιστική διανομή που κατοχυρώνουν τεχνικές πωλήσεων για άμεσους πωλητές και διαμεσολαβητές και παρέχουν στους καταναλωτές συμβουλές που ανταποκρίνονται καλύτερα στις ανάγκες τους. Η ΕΙΟΡΑ ολοκλήρωσε επίσης σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων σχετικά με το έγγραφο πληροφοριών για το ασφαλιστικό προϊόν, τα οποία καθιερώνουν τυποποιημένη μορφοποίηση για την παροχή ουσιαδών πληροφοριών για ασφαλιστικά προϊόντα με σαφή, περιεκτικό και προσβάσιμο τρόπο. Για την ελαχιστοποίηση των κινδύνων που προκύπτουν από την παραπλανητική πώληση, η ΕΙΟΡΑ εξέδωσε επίσης κατευθυντήριες γραμμές για πωλήσεις τύπου 'αμιγούς εκτέλεσης' ('execution-only') βασιζόμενων σε ασφάλιση επενδυτικών προϊόντων, που αφορούν περιπτώσεις όπου οι διανομείς ασφαλιστικών προϊόντων δεν παρέχουν συμβουλές ούτε ελέγχουν κατά πόσον ο πελάτης έχει γνώση του προϊόντος ή των συνεπαγόμενων κινδύνων.

Η ΕΙΟΡΑ διαδραματίζει επίσης προληπτικό ρόλο ως προς τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση του κινδύνου επιζήμιων επιπτώσεων για τον πελάτη. Η θεματική εξέταση των χρηματικών κινήτρων και των αμοιβών τόνισε πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων που προκύπτουν σε σχέση με προϊόντα ασφάλειας ζωής μεταβλητού κεφαλαίου τα οποία πωλούνται βάσει χρηματικών κινήτρων και αμοιβών που καταβάλλουν οι διαχειριστές στοιχείων ενεργητικού.

Η έκθεση τάσεων καταναλωτών της ΕΙΟΡΑ τόνισε τη σημαντική αύξηση των καταγγελιών από καταναλωτές στον κλάδο των ασφαλειών. Η ψηφιοποίηση, η οποία σχετίζεται με τη βασισμένη στην τεχνολογία καινοτομία στους κλάδους των ασφαλειών και των συντάξεων, εντοπίστηκε επίσης στην έκθεση ως θέμα στρατηγικής σημασίας για τον κλάδο των ασφαλειών, το οποίο η ΕΙΟΡΑ εξακολουθεί να παρακολουθεί στενά.

### ΕΠΟΠΤΙΚΗ ΣΥΓΚΛΙΣΗ ΚΑΙ ΒΕΛΤΙΩΣΗ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ

Οι προσπάθειες της Αρχής για την επίτευξη εποπτικής σύγκλισης και τη βελτίωση της λειτουργίας της εσωτερικής αγοράς διακρίνονται στα εξής: τη διασφάλιση υγιούς και προληπτικού ρυθμιστικού πλαισίου, τη δημιουργία πλαισίου υποβολής αναφορών και την ανάληψη ηγετικού ρόλου στη σύγκλιση προς την κατεύθυνση της συνεκτικής και υψηλής ποιότητας εποπτείας. Στο πλαίσιο της εντολής της ΕΙΟΡΑ βάσει της οποίας οφείλει να συμβάλλει στη συνεκτική εφαρμογή της ρύθμισης, η εξέταση και ανασκόπηση του κανονισμού «Φερεγγυότητα II» με βάση την υλοποίησή του επί 1 έτος αποτέλεσε προτεραιότητα για το 2017. Η πρώτη δέσμη συμβουλών της ΕΙΟΡΑ καλύπτει βασικές πτυχές της τυποποιημένης μεθόδου, για τη μείωση της πολυπλοκότητάς της με ταυτόχρονη διατήρηση ενός τεχνικά άρτιου, ευαίσθητου στους κινδύνους και συνεκτικού καθεστώτος.

Η καθημερινή εποπτεία είναι καθήκον των εθνικών αρμόδιων αρχών, ενώ η ΕΙΟΡΑ διαδραματίζει ηγετικό ρόλο ως προς τη σύγκλιση, στηρίζοντας τις εν λόγω αρχές ως προς τη συνεκτική και συγκλίνουσα εφαρμογή του δικαίου της ΕΕ. Τα σημαντικά εργαλεία στον τομέα αυτόν περιλάμβαναν την παροχή εξειδικευμένης στήριξης και σχολίων ως προς τη συνεκτική εφαρμογή του καθεστώτος «Φερεγγυότητα II». Το 2017, η ΕΙΟΡΑ συμμετείχε επίσης στην ανασκόπηση των ισολογισμών του κλάδου των ασφαλειών και στην ανασκόπηση των στοιχείων ενεργητικού των ασφαλιστικών ταμείων του βουλγαρικού κλάδου ασφαλειών και συντάξεων, προσφέροντας την συντονιστική και τεχνική της εμπειρογνώσια.

Η Αρχή συμβάλλει στην ενίσχυση την εποπτείας διασυννοριακών ομίλων. Το 2017, αυτή η προσπάθεια ενισχύθηκε με ένα νέο εργαλείο εποπτικών διασυννοριακών πλατφορμών. Οι πλατφόρμες, που δημιουργήθηκαν από την ΕΙΟΡΑ για την αντιμετώπιση των εντοπισθέντων κινδύνων αναφορικά με διασυννοριακές εργασίες, διασφαλίζουν πιο ενισχυμένη και πιο έγκαιρη συνεργασία μεταξύ των εποπτικών αρχών του κλάδου των

ασφαλειών. Αυτό επιτρέπει την πιο έγκαιρη αναγνώριση και αξιολόγηση κινδύνων στην αγορά με σκοπό τη διασφάλιση συμφωνίας για την ανάγκη εποπτικών ενεργειών και παρεμβάσεων. Η ΕΙΟΠΑ συμμετέχει επίσης σε συναντήσεις σωμάτων εποπτικών αρχών, που επιβλέπουν τους διασυννοητικούς ασφαλιστικούς ομίλους. Η συμβολή της Αρχής παρείχε σαφή βάση για πρακτική και λειτουργική συνεργασία στο εσωτερικό των σωμάτων αυτών. Η προσπάθεια αυτή ενισχύθηκε περαιτέρω το 2017 με την αναθεώρηση της στρατηγικής των σωμάτων της ΕΙΟΠΑ με σκοπό τη μεγαλύτερη αξιοποίηση της συλλογικής προσπάθειας των εθνικών αρμόδιων αρχών και της ΕΙΟΠΑ.

Η δημιουργία και έγκριση εσωτερικού μοντέλου ακολουθεί μια προσέγγιση βασισμένη σε αρχές με αυξημένες απαιτήσεις όσον αφορά την ποιότητα των στατιστικών στοιχείων, τις διεργασίες και την ενσωμάτωση στη διαχείριση κινδύνων. Οι επιχειρήσεις θα πρέπει να εφαρμόζουν κατάλληλα την προσέγγιση αυτή για κάθε συγκεκριμένο προφίλ κινδύνου κατά την ανάπτυξη και τη χρήση του μοντέλου. Η προσέγγιση θα πρέπει να αξιολογείται από τις εθνικές αρχές κατά την έγκριση και τη διαρκή εποπτεία. Η ΕΙΟΠΑ παρέχει πολύτιμη υποστήριξη για την αντιμετώπιση του κινδύνου ασυνεπειών μεταξύ των εποπτικών πρακτικών και τον εντοπισμό επιχειρήσεων που εφαρμόζουν μοντέλα κατώτερης ποιότητας σε σχέση με άλλες επιχειρήσεις. Το 2017, υλοποιήθηκε ένα έργο με τη χρήση εργαλείων της ΕΙΟΠΑ για την αντιμετώπιση βασικών ασυνεπειών κατά τη δυναμική προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας (dynamic volatility adjustment - DVA), το οποίο κατέδειξε ότι η DVA θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντικές διαφορές αποτελεσμάτων, γεγονός που δύναται να παρεμποδίσει τη διασφάλιση ισότιμων όρων ανταγωνισμού. Ένα έργο μοντελοποίησης του κινδύνου δημόσιου χρέους σε εσωτερικά μοντέλα οδήγησε στο συμπέρασμα ότι ήταν δικαιολογημένη η χρήση διαφορετικών προσεγγίσεων αλλά, παρατηρήθηκαν σημαντικές διαφορές στη διαμόρφωση των μοντέλων, οι οποίες παρακολουθούνται αυτή τη στιγμή από τις εθνικές αρμόδιες αρχές και την ΕΙΟΠΑ.

Το 2017, η ΕΙΟΠΑ δημοσίευσε τις εξής τρεις εποπτικές γνωμοδοτήσεις: (α) την αξιολόγηση εσωτερικών μοντέλων που περιλαμβάνουν DVA, (β) την εποπτική σύγκλιση δεδομένης της αποχώρησης του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ, και (γ) τη συνέχιση των υπηρεσιών δεδομένης της αποχώρησης του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ.

Η ακριβής και αποτελεσματική υποβολή εκθέσεων βασίζεται σε ένα κοινό πλαίσιο, καθώς και στην ικανότητα συλλογής και ανάλυσης δεδομένων. Όταν υπάρχουν

τα στοιχεία αυτά, η ΕΙΟΠΑ είναι σε θέση να υπολογίζει βασικές πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένης της μηνιαίας παραγωγής επιτοκίων μηδενικού κινδύνου και της συμμετρικής προσαρμογής του κινδύνου ιδίων κεφαλαίων. Η ΕΙΟΠΑ έχει επίσης την εντολή να υπολογίζει το τελικό προθεσμιακό επιτόκιο (UFR), και η μεθοδολογία που ορίστηκε το 2017 διασφαλίζει τη σταδιακή και προβλέψιμη εξέλιξη του UFR, επιτρέποντας έτσι στους ασφαλιστές να προσαρμόζονται στις αλλαγές που επέρχονται στο περιβάλλον των επιτοκίων και διασφαλίζοντας την προστασία των ασφαλισμένων. Η ΕΙΟΠΑ εργάστηκε επίσης προκειμένου να διασφαλίσει τη συνεχή ανάπτυξη των συστημάτων που χρησιμοποιεί για την ασφαλή συλλογή, διαχείριση, ανάλυση και διάχυση δεδομένων, συμπεριλαμβανομένης της ενεργοποίησης του συστήματος «Solvency II insurance taxonomy 2.2.0».

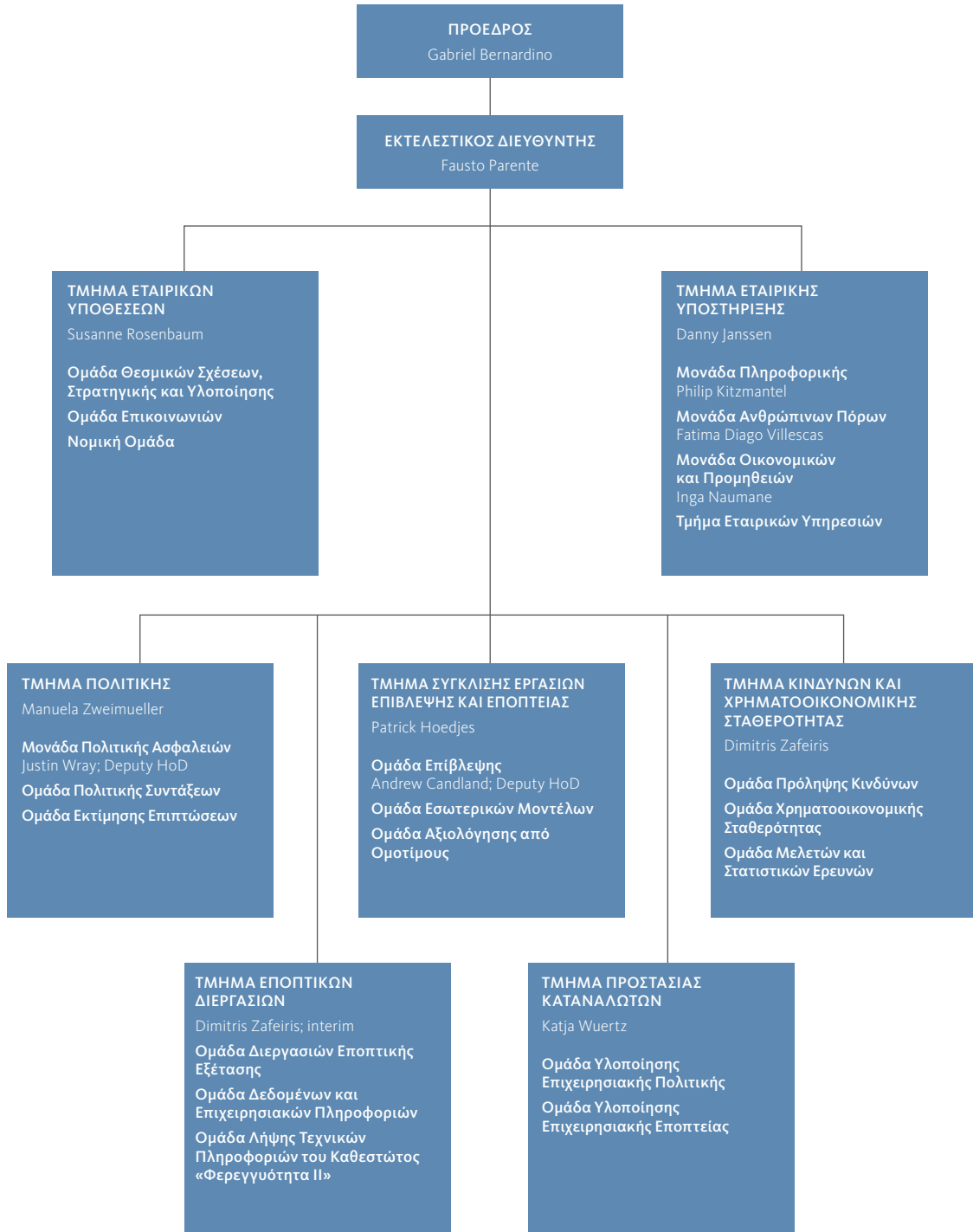
Προκειμένου να αυξήσει τη σύγκλιση και τις συνεκτικές εποπτικές πρακτικές παγκοσμίως, η ΕΙΟΠΑ συνέχισε τη συνεργασία της με σημαντικές πρωτοβουλίες όπως το σύστημα «international capital standard version 2.0» και υλοποίησε αρκετές νέες συμφωνίες, όπως το μνημόνιο κατανόησης με χώρες που δεν είναι μέλη της ΕΕ («τρίτες χώρες») και διεθνείς οργανισμούς. Στον κλάδο των δεδομένων για τις συντάξεις, η ΕΙΟΠΑ ξεκίνησε διαβούλευση με σκοπό να αυξήσει την αποδοτικότητα και να ενισχύσει περαιτέρω την παρακολούθηση και ανάλυση του κλάδου των επαγγελματικών συντάξεων στην Ευρώπη μέσω ενός ενιαίου πλαισίου για τα τακτικά αιτήματα πληροφόρησης της ΕΙΟΠΑ για την παροχή πληροφοριών σχετικά με τις επαγγελματικές συντάξεις.

## ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑ

Αξιολογώντας και παρακολουθώντας το χρηματοπιστωτικό σύστημα, η Αρχή είναι σε θέση να εντοπίζει απειλές για τη χρηματοοικονομική σταθερότητα των κλάδων των ασφαλειών και των συντάξεων στην Ευρώπη και να μετριάξει τους κινδύνους αναλόγως. Το 2017, η ΕΙΟΠΑ διενήργησε προσομοίωση ακραίων καταστάσεων σχετικά με τις επαγγελματικές συντάξεις, εξασφαλίζοντας έτσι αξιόπιστη αξιολόγηση της ανθεκτικότητας των ιδρυμάτων επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών (ΙΕΣΠ). Η προσομοίωση εντόπισε χρηματοδοτές περισσότερων του ενός τετάρτου των ΙΕΣΠ οι οποίοι ενδέχεται να αντιμετωπίσουν δυσκολίες ως προς την εκπλήρωση των υποχρεώσεών τους. Επιπλέον, οι υποχρεώσεις καταβολής συντάξεων δύναται να ασκήσουν ουσιαστική πίεση στη φερεγγυότητα και

τη μελλοντική κερδοφορία εταιριών, γεγονός που ίσως έχει επιπτώσεις στην πραγματική οικονομία. Η παροχή δεδομένων στο πλαίσιο των εκθέσεων του καθεστώτος «Φερεγγυότητα II» επέτρεψε επίσης στην ΕΙΟΡΑ να βελτιώσει τον αριθμό των υφιστάμενων προϊόντων, όπως οι τριμηνιαίοι πίνακες κινδύνου και οι εκθέσεις για τη χρηματοοικονομική σταθερότητα, και επέτρεψε τη δημοσίευση νέων πληροφοριών όπως τα στατιστικά στοιχεία του καθεστώτος «Φερεγγυότητα II» για τον κλάδο των ασφαλειών στην Ευρώπη. Στο πλαίσιο της εντολής της για την πρόληψη κρίσεων, η ΕΙΟΡΑ εξέδωσε γνωμοδότηση για την εναρμόνιση των πλαισίων ανάκαμψης και εξυγίανσης και συνέχισε το έργο της που αφορά ένα πλαίσιο μακροπροληπτικής πολιτικής στον κλάδο των ασφαλειών.

# ΟΡΓΑΝΟΓΡΑΜΜΑ 2017







## ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΗΣΤΕ ΜΕ ΤΗΝ ΕΕ

### Αυτοπροσώπως

Σε όλη την Ευρωπαϊκή Ένωση υπάρχουν εκατοντάδες κέντρα πληροφόρησης Europe Direct. Μπορείτε να βρείτε τη διεύθυνση του πλησιέστερου σε σας κέντρου στον δικτυακό τόπο [https://europa.eu/european-union/contact\\_el](https://europa.eu/european-union/contact_el)

### Τηλεφωνικά ή μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου

Η Europe Direct είναι μια υπηρεσία που απαντά στις ερωτήσεις σας για την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μπορείτε να επικοινωνήσετε με αυτήν την υπηρεσία:

- καλώντας ατελώς τον αριθμό 00 800 6 7 8 9 10 11 (ορισμένα δίκτυα τηλεφωνίας ενδέχεται να χρεώνουν τις κλήσεις αυτές),
- καλώντας τον αριθμό +32 22999696 ή
- μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου από τον δικτυακό τόπο [https://europa.eu/european-union/contact\\_el](https://europa.eu/european-union/contact_el)

## ΒΡΕΙΤΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΕ

### Στο διαδίκτυο

Πληροφορίες για την Ευρωπαϊκή Ένωση σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο Europa: [https://europa.eu/european-union/index\\_el](https://europa.eu/european-union/index_el)

### Στις εκδόσεις της ΕΕ

Μπορείτε να τηλεφορτώσετε ή να παραγγείλετε δωρεάν και επί πληρωμή εκδόσεις της ΕΕ στην ακόλουθη διεύθυνση: <https://publications.europa.eu/el/publications>. Μπορείτε να ζητήσετε πολλαπλά αντίγραφα δωρεάν εκδόσεων επικοινωνώντας με την υπηρεσία Europe Direct ή με το τοπικό σας κέντρο πληροφόρησης (βλ. [https://europa.eu/european-union/contact\\_el](https://europa.eu/european-union/contact_el)).

### Στη νομοθεσία της ΕΕ και σε σχετικά έγγραφα

Για πρόσβαση σε νομικές πληροφορίες της ΕΕ, συμπεριλαμβανομένου του συνόλου της ενωσιακής νομοθεσίας από το 1952 σε όλες τις επίσημες γλώσσες, μεταβείτε στον δικτυακό τόπο EUR-Lex, στην ακόλουθη διεύθυνση: <http://eur-lex.europa.eu>

### Στα δημόσια δεδομένα από την ΕΕ

Η Πύλη Δημόσιων Δεδομένων της Ευρωπαϊκής Ένωσης (<http://data.europa.eu/euodp/el>) παρέχει πρόσβαση σε σύνολα δεδομένων από την ΕΕ. Τα δεδομένα μπορούν να τηλεφορτωθούν και να επαναχρησιμοποιηθούν δωρεάν, τόσο για εμπορικούς όσο και για μη εμπορικούς σκοπούς.

**EUROPEAN INSURANCE AND  
OCCUPATIONAL PENSIONS AUTHORITY**

Westhafenplatz 1,  
60327 Frankfurt am Main, Germany

