



SOMMARIO RELAZIONE ANNUALE DI ATTIVITÀ 2019



eiopa

European Insurance and
Occupational Pensions Authority

#PENSIONS #INSURANCE

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

Manuscript completed in June 2020

1st edition

Neither the European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA) nor any person acting on behalf of the EIOPA is responsible for the use that might be made of the following information.

Luxembourg: Publications Office of the European Union, 2020

Images copyright: Pages: cover page: AdobeStock; other images EIOPA/Joppen; All illustrations, copyright EIOPA

PDF ISBN 978-92-9473-238-5 ISSN 2529-5802 doi: 10.2854/401544 EI-AD-20-001-IT-N

© EIOPA, 2020

Reproduction is authorised provided the source is acknowledged.

For any use or reproduction of photos or other material that is not under the copyright of the EIOPA, permission must be sought directly from the copyright holders.

BILANCIO



27,1 milioni di EUR

60% dalle autorità degli Stati membri
40% dalla CE

Tasso definito dagli Stati dell'Associazione europea di libero scambio (EFTA)



303 prodotti e servizi nel programma di lavoro
91% di realizzazione come da programma
100% di attuazione dei fondi stanziati (impegni)

PROVA DI STRESS nel settore delle PENSIONI AZIENDALI E PROFESSIONALI

compresa una valutazione delle esposizioni ambientali, sociali e di governance (ASG)

19 paesi
60% dei regimi nazionali a prestazioni definite
50% dei regimi nazionali a contribuzioni definite
176 EPAP



L'EIOPA HA PUBBLICATO

6 pareri
2 raccomandazioni
28 relazioni
3 linee guida
15 consultazioni pubbliche



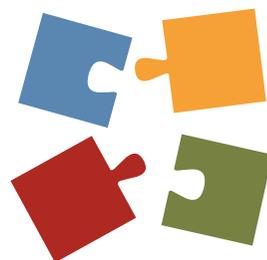
Pubblicazioni fondamentali

Relazione sulle tendenze dei consumatori
Tutela dei consumatori
Problematiche nelle assicurazioni di viaggio
Analisi dei megadati nelle assicurazioni sanitarie e degli autoveicoli
Modello orientato all'utente di prospetti delle prestazioni pensionistiche

225 discorsi e interventi pubblici
198 visite all'EIOPA
395 ospiti alla conferenza annuale



PRESENTE IN 53 COLLEGI DI AUTORITÀ DI VIGILANZA



7 ispezioni in loco congiunte
22 autorità di vigilanza nazionali con cui collabora attivamente
8 impegni bilaterali con autorità di vigilanza nazionali

Assistenza tecnica alla Croazia

PREFAZIONE DEL PRESIDENTE

Sono lieto di presentare questo resoconto dei risultati che l'EIOPA ha conseguito nel 2019.

Nell'ambito della nostra missione volta a promuovere un approccio comune alla vigilanza, ci siamo avvalsi di una serie di strumenti pertinenti, come le nostre piattaforme di cooperazione, per porre rimedio ai modelli d'impresa transfrontalieri non sostenibili.

L'anno scorso abbiamo altresì potenziato la vigilanza sulle norme di comportamento per tutelare i consumatori da pratiche aziendali inadeguate. Un esempio in tal senso sono state le assicurazioni di viaggio. Grazie alla nostra revisione tematica abbiamo individuato alcuni modelli d'impresa che comportano un rischio più alto e pertanto suscitano notevoli preoccupazioni sotto il profilo della vigilanza. Abbiamo dunque inviato un avviso agli assicuratori e agli intermediari assicurativi affinché pongano rimedio alle elevate commissioni per i prodotti relativi alle assicurazioni di viaggio.



Attraverso la nostra costante attività di analisi delle tendenze dei consumatori abbiamo individuato quattro settori che richiedono ulteriore attenzione: le assicurazioni vita vendute insieme a ipoteche (una delle nostre priorità nel 2020), i prodotti unit-linked, le assicurazioni add-on e la gestione dei sinistri nell'assicurazione degli autoveicoli.

Il persistente periodo di bassi tassi d'interesse ha continuato a rappresentare una sfida per gli assicuratori e i fondi pensionistici. Nel comparto assicurativo stiamo affrontando questa problematica nel contesto del nostro riesame di Solvibilità.

II. Nel complesso, il quadro Solvibilità II è efficace e funziona bene. Pertanto consideriamo l'esito della revisione più un'evoluzione che una rivoluzione.

Al di là della necessaria correzione della calibrazione del rischio da tasso d'interesse, miriamo a un impatto equilibrato delle sue proposte. Un aspetto importante su cui concentrarsi è la proporzionalità e a tale riguardo l'EIOPA ha avanzato proposte volte a ridurre in misura consistente gli obblighi di segnalazione alle imprese con basso profilo di rischio.

Anche i bassi tassi d'interesse costituiscono una sfida per i risparmiatori. Nel 2019 abbiamo continuato a sviluppare modelli di prospetti delle prestazioni pensionistiche che aiuteranno gli EPAP a fornire informazioni chiare agli iscritti ai regimi pensionistici, consentendo loro di adottare decisioni più informate sui risparmi a fini previdenziali.

Per aiutare meglio i risparmiatori privati a conseguire i propri obiettivi pensionistici, dobbiamo tenere conto anche del lato della domanda, specialmente nel contesto dell'Unione dei mercati dei capitali. Nel 2019 abbiamo iniziato a elaborare i requisiti tecnici e la consulenza tecnica per l'attuazione del prodotto pensionistico individuale paneuropeo (PPEP), e riteniamo che prodotti semplici, a portata di mano, preferibilmente digitali come il PPEP possano svolgere un ruolo essenziale nell'aiutare le persone a risparmiare per la pensione.

Benché la digitalizzazione offra ai consumatori molte opportunità, non è esente da rischi. La nostra revisione tematica dell'utilizzo dell'analisi dei megadati nelle assicurazioni sanitarie e degli autoveicoli ha messo in luce l'esistenza di prob-

lematiche connesse con l'equità e l'etica. L'EIOPA sta valutando tale questione più in dettaglio tramite il proprio gruppo consultivo di esperti, che collabora alla definizione dei principi della responsabilità digitale nelle assicurazioni.

La digitalizzazione è anche all'origine di un numero crescente di attacchi informatici. Nel 2019 l'EIOPA ha sottoposto a un'ulteriore analisi il mercato europeo delle assicurazioni in ambito informatico attraverso un dialogo con gli operatori del settore.

Nel 2019 l'informazione è stata dominata dalle notizie sui cambiamenti climatici. La nostra attività in questo ambito ha compreso un parere sull'integrazione dei rischi connessi con il clima in Solvibilità II e, per la prima volta, una valutazione delle esposizioni ambientali, sociali e di governance nella prova di stress delle pensioni aziendali e professionali. Nel contesto della transizione a un'economia verde, siamo fermamente convinti che gli assicuratori, con le loro attività di investimento e sottoscrizione, svolgano un ruolo guida che contribuisce all'adattamento ai cambiamenti climatici e alla loro mitigazione. In quanto investitori a lungo termine, anche i fondi pensionistici possono svolgere un ruolo analogo.

Pur essendo due tipi di rischio molto differenti, le catastrofi naturali e la sicurezza informatica hanno elementi in comune: prestano scarsa attenzione alle frontiere e possono potenzialmente causare perturbazioni gravi e costose per le famiglie, le imprese e il sistema finanziario. Per affrontare queste sfide globali, l'EIOPA ritiene che tutti noi – autorità di vigilanza, operatori del settore e autorità pubbliche – dobbiamo agire insieme. Un approccio concertato si tradurrà in una risposta più forte e più efficace.

I risultati che abbiamo ottenuto nel 2019 si devono anche alla collaborazione e al costante sostegno del consiglio delle autorità di vigilanza e delle istituzioni europee, nonché al dialogo continuo che intratteniamo con i consumatori, gli operatori del settore e altri portatori di interesse nell'ambito dei gruppi delle parti interessate e negli approcci consultivi. A tale proposito, guardo con interesse alla prosecuzione della nostra collaborazione per poter adempiere il nostro mandato.

Anche in futuro l'EIOPA continuerà a tener fede alla propria missione, ma dovrà farlo in un contesto dominato dalla pandemia di coronavirus.

A questo riguardo, continueremo a focalizzarci sulla tutela dei consumatori e sulla stabilità finanziaria del settore assicurativo e pensionistico, in particolare al fine di garantire anche in futuro la sua resilienza, equità e capacità di ripresa. Per conseguire tale obiettivo continueremo a sostenere le iniziative della Commissione europea volte a realizzare il Green Deal europeo, un'Europa in grado di affrontare l'era digitale e un'economia impegnata a favore delle persone.

Così facendo potremo garantire che in Europa le assicurazioni e le pensioni costituiscano il fulcro di un settore finanziario solido che, a sua volta, è al servizio dei cittadini europei.

Gabriel Bernardino

PREFAZIONE DEL DIRETTORE ESECUTIVO

Nel 2019 il nostro obiettivo è stato quello di operare come un'organizzazione efficiente ed efficace nell'adempimento dei compiti istituzionali, e sono lieto di poter affermare che, complessivamente, abbiamo raggiunto questo obiettivo e soddisfatto tutti gli indicatori chiave di prestazione. Abbiamo ottenuto risultati di alto livello in riferimento a tutte e quattro le nostre priorità strategiche, come pure in relazione alle tematiche trasversali della finanza sostenibile e dell'innovazione tecnologica in ambito assicurativo.



La nostra capacità di ottenere risultati è merito anche della professionalità, della competenza e dell'impegno dei nostri collaboratori. Per sostenere l'ulteriore sviluppo delle nostre risorse umane, abbiamo continuato ad applicare il quadro delle competenze integrandolo nei vari processi e funzioni. L'organico della nostra organizzazione è aumentato da 158 a 166 unità, e quasi l'80 % del personale è assegnato a compiti inerenti alla nostra attività principale.

La nostra capacità di ottenere risultati si deve altresì alla nostra abilità di reagire prontamente al variare delle priorità. Il clima di incertezza che circonda l'uscita del Regno Unito dall'Unione europea ha costretto l'EIOPA a garantire una costante capacità di pronto intervento per poter reagire operativamente in caso di mancato accordo sui rapporti futuri.

Nella seconda metà del 2019, dopo la conclusione del riesame delle autorità europee di vigilanza, l'EIOPA ha rivisto, emendato e redatto norme di procedura in maniera tale da essere in grado di assumere nuovi compiti e poteri a partire dal gennaio 2020.

L'EIOPA ha accolto con favore l'adozione della proposta legislativa per un prodotto pensionistico individuale paneuropeo (PPEP) e ha immediatamente iniziato a preparare una normativa di sostegno per garantirne la pronta applicazione. Inoltre, ha cominciato a sviluppare i nuovi processi e le soluzioni informatiche che sono necessari per registrare i prodotti e verificare la vigilanza nazionale.

Durante tutto l'anno l'Autorità ha utilizzato le risorse in modo efficace e responsabile. Il bilancio operativo dell'Autorità per il 2019 è stato di 27,1 milioni di EUR e, alla chiusura dell'esercizio, avevamo attuato il 100 % degli stanziamenti d'impegno e l'85,6 % degli stanziamenti di pagamento.

L'EIOPA svolge le proprie attività nel pieno rispetto dei regolamenti dell'UE, operando in maniera aperta e trasparente. Nell'ambito della nostra rendicontabilità siamo soggetti ad audit annuali da parte della Corte dei conti europea, del servizio di audit della Commissione europea e del nostro revisore interno. L'EIOPA si compiace della collaborazione con tutte le istituzioni europee e partecipa regolarmente alle riunioni di analisi presso il Parlamento europeo; inoltre, nel novembre 2019 ha preso parte a un'audizione dinanzi alla commissione per i problemi economici e monetari del Parlamento europeo.

Nell'ambito del costante impegno volto a promuovere l'efficienza, l'EIOPA ha continuato ad attuare soluzioni elettroniche, in particolare nei processi amministrativi. Ulteriori progressi sono stati compiuti nella transizione ai sistemi della Commissione europea per la gestione delle risorse umane e delle missioni.

L'Autorità ha altresì collaborato con altre agenzie dell'UE nel settore degli appalti per realizzare economie di scala.

Come già in anni precedenti, ci siamo giovati della stretta collaborazione con le controparti nelle autorità nazionali competenti e di una proficua relazione con i membri del nostro consiglio di amministrazione e del consiglio delle autorità di vigilanza.

Abbiamo altresì continuato a ricercare contributi da parte di un'ampia gamma di portatori d'interesse per ispirare il nostro lavoro, in particolare tramite i nostri gruppi delle parti interessate e mediante consultazioni ed eventi.

Come organizzazione siamo impegnati a operare in modo sostenibile, e per la prima volta questa relazione contiene una dichiarazione sulla nostra gestione ambientale. L'introduzione di flussi di lavoro elettronici, per ridurre l'uso della carta, e gli aggiornamenti degli impianti per videoconferenze, allo scopo di incoraggiare la partecipazione da remoto ai seminari e agli eventi, sono due esempi delle azioni che abbiamo intrapreso nel 2019 per ridurre il nostro impatto ambientale. Entrambe queste azioni hanno facilitato la nostra attività, soprattutto da quando abbiamo iniziato a lavorare da casa per un lungo periodo nel 2020.

Guardando al futuro, dovremo infatti adattare il nostro lavoro e i nostri modi di lavorare alle nuove sfide: le responsabilità derivanti dal riesame delle autorità europee di vigilanza, le perturbazioni in ambito economico causate dalla pandemia di coronavirus e l'adeguamento del nostro posto di lavoro all'ambiente post-coronavirus.

Desidero esprimere i miei ringraziamenti al personale dell'EIOPA e ai colleghi delle autorità nazionali competenti, al consiglio delle autorità di vigilanza e al consiglio di amministrazione per il loro prezioso contributo al nostro lavoro. Con il loro costante impegno, sono certo che riusciremo a superare le sfide sopra delineate. In questo modo potremo continuare a promuovere in Europa settori forti e resilienti delle assicurazioni e delle pensioni aziendali e professionali, a tutto vantaggio delle persone, delle imprese e delle economie in Europa.

Fausto Parente

SINTESI

Nel 2019 l'EIOPA ha continuato a svolgere un ruolo essenziale nella vigilanza sulle assicurazioni e sulle pensioni in Europa, collaborando strettamente con le autorità nazionali, le istituzioni europee e altri portatori d'interesse per conseguire gli obiettivi strategici stabiliti nel proprio programma di lavoro annuale per il 2019.

Portare avanti la vigilanza e i regolamenti sulle norme di comportamento

A norma del proprio regolamento istitutivo, l'EIOPA deve assumere un ruolo guida nella promozione della trasparenza, della semplicità e dell'equità in tutto il mercato interno. A tal fine, la creazione di un solido quadro normativo è essenziale.

Nel contesto della direttiva sulla distribuzione assicurativa, l'EIOPA ha elaborato una serie di prodotti finali, comprendenti un'analisi delle norme d'interesse generale e la revisione della decisione sulla cooperazione delle autorità competenti.

Nel corso dell'anno l'EIOPA ha notevolmente potenziato la propria attività di vigilanza sulle norme di comportamento. A titolo d'esempio si può citare l'introduzione di visite alle autorità nazionali di vigilanza. Inoltre, l'EIOPA

ha continuato a svolgere attività di monitoraggio del mercato, in particolare mediante le proprie relazioni sulle tendenze dei consumatori.

Una revisione tematica delle questioni inerenti alla tutela dei consumatori nelle assicurazioni di viaggio ha rivelato che alcuni modelli d'impresa presentano rischi di comportamento più alti, comprese strutture remunerative basate su commissioni molto elevate, che spesso vanno a discapito dei consumatori. Per effetto di questa revisione, l'EIOPA ha inviato un avviso agli assicuratori e agli intermediari assicurativi affinché pongano rimedio alle elevate commissioni per i prodotti relativi alle assicurazioni di viaggio.

Nel 2019 l'EIOPA ha pubblicato la sua prima relazione sui costi e le prestazioni passate dei prodotti assicurativi e pensionistici. La relazione ha dimostrato che i costi variano a seconda del tipo di prodotto, del premio, della categoria di rischio e della giurisdizione, ma ha rivelato anche che, a causa delle differenze tra i prodotti, la comparazione tra le prestazioni è alquanto complessa.

Orientare la convergenza verso una vigilanza prudenziale di alta qualità

Per l'attività dell'EIOPA è essenziale realizzare un approccio comune europeo alla vigilanza.

Nel 2019 l'EIOPA si è impegnata a fondo nel contesto della revisione 2020 di Solvibilità II. Scopo della revisione è



garantire che questo regolamento di importanza fondamentale rimanga adeguato allo scopo.

Nel contesto dell'attuazione delle disposizioni sugli enti pensionistici aziendali o professionali (direttiva EPAP II), l'EIOPA ha focalizzato la propria attività sull'obiettivo di arrivare a un'applicazione proporzionale e rilevante di tale direttiva in tutta Europa.

L'EIOPA ha altresì sviluppato modelli di prospetti delle prestazioni pensionistiche per aiutare gli iscritti a farsi un'idea più chiara del proprio montante pensionistico e del reddito di cui potrebbero godere dopo il pensionamento.

Nel febbraio 2019 il Parlamento europeo e gli Stati membri hanno raggiunto un accordo politico sulla proposta di un prodotto pensionistico individuale paneuropeo (PPEP). Alla luce di ciò, l'EIOPA ha iniziato a sviluppare una serie di prodotti tecnici specifici per i PPEP in conformità del relativo regolamento.

Sul fronte internazionale, nel novembre 2019 l'EIOPA ha contribuito all'adozione dei primi quadri globali per la vigilanza sui gruppi assicurativi attivi a livello internazionale, compresa una versione 2.0 della norma sui capitali assicurativi (Insurance Capital Standard), e per la riduzione del rischio sistemico nel settore assicurativo. Nel corso dell'anno l'EIOPA ha continuato a sviluppare un approccio coerente alla vigilanza e a promuovere pratiche di vigilanza coerenti attraverso l'attuazione del piano di convergenza in materia di vigilanza. Le aree prioritarie sono state l'applicazione della proporzionalità, la vigilanza sui modelli interni e la vigilanza sulle attività transfrontaliere.

L'EIOPA ha istituito ulteriori piattaforme di cooperazione transfrontaliera per sostenere una cooperazione più forte e più tempestiva tra le autorità nazionali competenti (ANC) in casi transfrontalieri concreti, consentendo una più rapida individuazione e valutazione dei rischi nelle attività transfrontaliere.

Inoltre, l'EIOPA ha lavorato a due ulteriori revisioni tra pari, concernenti la relazione periodica di vigilanza e la cooperazione da parte delle ANC nelle attività transfrontaliere.

Durante il 2019 l'EIOPA ha continuato a seguire molto da vicino gli sviluppi e il potenziale impatto dell'uscita del Regno Unito dall'Unione europea, sollecitando le autorità nazionali di vigilanza a ridurre al minimo le conseguenze negative per i titolari e i beneficiari di polizze assicurative.

Rafforzare la stabilità finanziaria dei settori delle assicurazioni e delle pensioni aziendali e professionali

L'EIOPA ha continuato a individuare le tendenze, i rischi potenziali e le vulnerabilità che potrebbero ripercuotersi

negativamente sui settori delle assicurazioni e delle pensioni in tutta Europa. In tale contesto, l'EIOPA ha pubblicato durante l'anno statistiche sulle assicurazioni e sulle pensioni aziendali e professionali, tra cui la seconda rassegna annuale delle assicurazioni, il quadro operativo dei rischi su base trimestrale e la relazione sulla stabilità finanziaria due volte l'anno. L'attuale lungo periodo di rendimenti bassi continua a rappresentare una sfida fondamentale.

Inoltre, nel 2019 l'EIOPA ha eseguito una prova di stress del settore delle pensioni aziendali e professionali. Dai risultati è emerso che nello scenario avverso utilizzato nella prova si verificherebbe l'azzeramento di quasi un quarto del valore delle attività investite del campione, con conseguenti riduzioni sostanziali delle prestazioni.

Per la prima volta la prova di stress ha compreso anche una valutazione delle esposizioni ambientali, sociali e di governance (ASG). La prova ha rivelato come i fattori ASG sono attualmente gestiti e presi in considerazione nel settore delle pensioni aziendali e professionali.

Complessivamente, negli investimenti azionari compresi nel campione è stato riscontrato un livello elevato di emissioni di carbonio relativamente all'economia dell'UE. Inoltre, benché la maggioranza dei fondi di partecipazione tenga conto dei fattori ASG, meno del 20 % del campione valuta attualmente l'impatto di tali fattori sui rischi e sui rendimenti.

L'EIOPA ha altresì avviato una consultazione sulla creazione di una rete europea dei regimi nazionali di garanzia assicurativa che sono sufficientemente armonizzati e adeguatamente finanziati.

Temi trasversali

L'EIOPA ha proseguito la propria attività nel campo della finanza sostenibile. In tale contesto ha, tra l'altro, sostenuto il piano di azione per la finanza sostenibile della Commissione europea e ha pubblicato un parere sull'integrazione dei rischi connessi al clima in Solvibilità II.

Nel settore dell'innovazione tecnologica in ambito assicurativo, della digitalizzazione e della resilienza informatica l'EIOPA ha lavorato ad aspetti diversi della finanza digitale. Si è occupata, tra l'altro, dell'esternalizzazione sul cloud, dell'intelligenza artificiale e dei megadati allo scopo di promuovere la convergenza in materia di vigilanza, agevolare la creazione di condizioni di parità basate sul principio di proporzionalità nonché perseguire un approccio tecnologicamente neutrale all'innovazione in campo finanziario. Dando seguito alla revisione tematica dell'utilizzo dell'analisi dei megadati nelle assicurazioni sanitarie e di autoveicoli, nel 2019 l'EIOPA ha istituito un gruppo

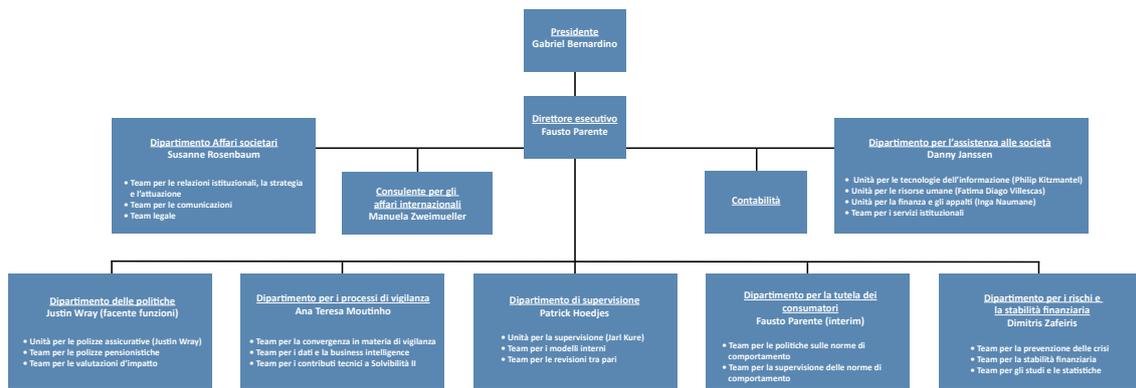
consultivo di esperti con cui collabora nella definizione dei principi della responsabilità digitale per il settore assicurativo.

Nella relazione sui rischi informatici per gli assicuratori, l'EIOPA ha osservato che l'economia digitale e il progresso tecnologico offrono opportunità ai sottoscrittori in ambito informatico. Un'adeguata copertura assicurativa in ambito informatico può apportare un prezioso contributo alla gestione del rischio informatico cui sono esposti le imprese e i clienti. Un mercato assicurativo ben sviluppato in ambito informatico può svolgere un ruolo essenziale per consentire la trasformazione dell'economia in senso digitale.

Adempiere il mandato in modo efficace ed efficiente

Nel 2019 l'EIOPA ha continuato a operare come un'organizzazione efficace ed efficiente, ma allo stesso tempo si è adoperata per individuare ulteriori miglioramenti dei processi amministrativi.

ORGANIGRAMMA



GETTING IN TOUCH WITH THE EU

In person

All over the European Union there are hundreds of Europe Direct information centres. You can find the address of the centre nearest you at: https://europa.eu/european-union/contact_en

PER CONTATTARE L'UE

Di persona

I centri di informazione Europe Direct sono centinaia, disseminati in tutta l'Unione europea. Potete trovare l'indirizzo del centro più vicino sul sito https://europa.eu/european-union/contact_it

Telefonicamente o per e-mail

Europe Direct è un servizio che risponde alle vostre domande sull'Unione europea. Il servizio è contattabile:

- al numero verde: 00 800 6 7 8 9 10 11 (presso alcuni operatori queste chiamate possono essere a pagamento),
- al numero +32 22999696, oppure
- per e-mail dal sito https://europa.eu/european-union/contact_it

PER INFORMARSI SULL'UE

Online

Il portale Europa contiene informazioni sull'Unione europea in tutte le lingue ufficiali: https://europa.eu/european-union/index_it

Pubblicazioni dell'UE

È possibile scaricare o ordinare pubblicazioni dell'UE gratuite e a pagamento dal sito <http://op.europa.eu/it/publications>

Le pubblicazioni gratuite possono essere richieste in più esemplari contattando Europe Direct o un centro di informazione locale (cfr. https://europa.eu/european-union/contact_it).

Legislazione dell'UE e documenti correlati

La banca dati Eur-Lex contiene la totalità della legislazione UE dal 1952 in poi in tutte le versioni linguistiche ufficiali: <http://eur-lex.europa.eu>

Open Data dell'UE

Il portale Open Data dell'Unione europea (<http://data.europa.eu/euodp/it>) dà accesso a un'ampia serie di dati prodotti dall'Unione europea. I dati possono essere liberamente utilizzati e riutilizzati per fini commerciali e non commerciali.

**EUROPEAN INSURANCE AND
OCCUPATIONAL PENSIONS AUTHORITY**

Westhafenplatz 1,
60327 Frankfurt am Main, Germany

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



Ufficio delle pubblicazioni
dell'Unione europea

ISBN 978-92-9473-238-5
ISSN 2529-5802