



# ***L'Agenda EIOPA***



# Accenni sul mio coinvolgimento in EIOPA



1) Marzo 2016 entro nello stakeholder group nella categoria dei rappresentanti dell'industria pensionistica

2) Giugno 2016: vengo nominato dall'OPSG come:

-Leader del Sottogruppo "Pensioni Professionali/Occupazionali"

-Leader del Working Party per la "risposta dell'OPSG alla Consultazione della Commissione Europea sulle pensioni individuali" (PEPP)

-Leader del Working Party per la creazione di un nuovo quadro giuridico sulle "attività transfrontaliere dei fondi pensione con particolare riferimento alla creazione di fondi Pan-Europei"

*(gruppo creato a mia richiesta ed ora trasformato in Work-Stream in quanto inserito nel programma azioni EIOPA 2017)*



# *Indice*

- 1) Cos'è l'EIOPA e come si struttura
- 2) Cosa fa l'EIOPA
- 3) L'agenda delle attività EIOPA 2016-2017 e le attività correlate dello Stakeholder Group (OPSG)
- 4) Conclusioni

# 1) Cos'è l'EIOPA e come si struttura

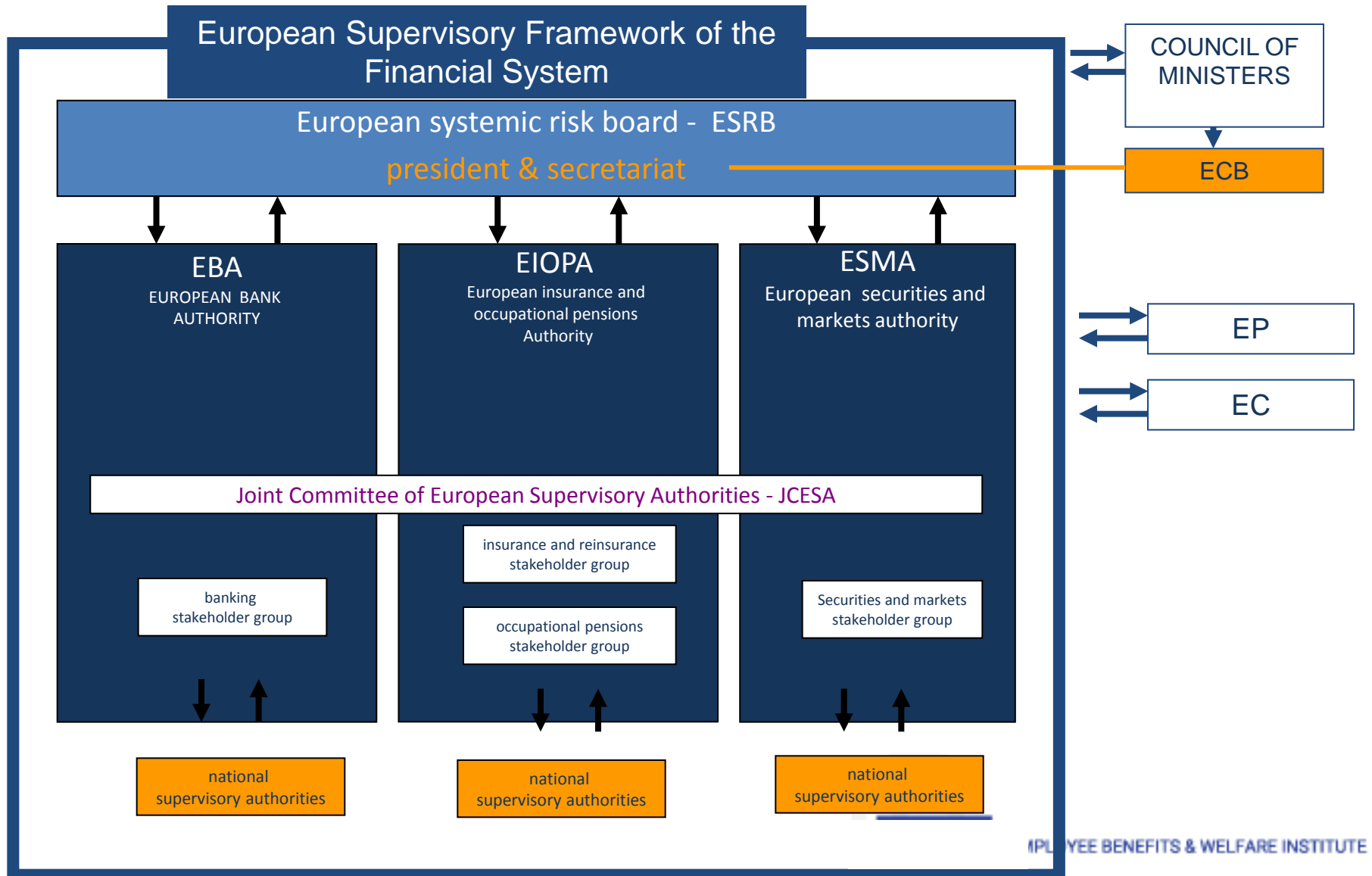
L'EIOPA è l'Autorità Europea di supervisione delle Assicurazione e sui Fondi Pensione (professionali), con sede a Francoforte.

È stata creata con il Regolamento UE 1094 del 2010, insieme ad altre 2 autorità di supervisione:

-**EBA** (per le Banche con sede a Londra: Reg. 1093/2010);

-**ESMA** (per gli Strumenti Finanziari ed i Mercati con sede a Parigi: Reg. 1095/2010)

# 1) Cos'è l'EIOPA e come si struttura



## 2) Cosa fa l'EIOPA:

### 1) Sviluppo di standard tecnici



Regole tecniche per assicurare  
l'applicazione della normativa UE



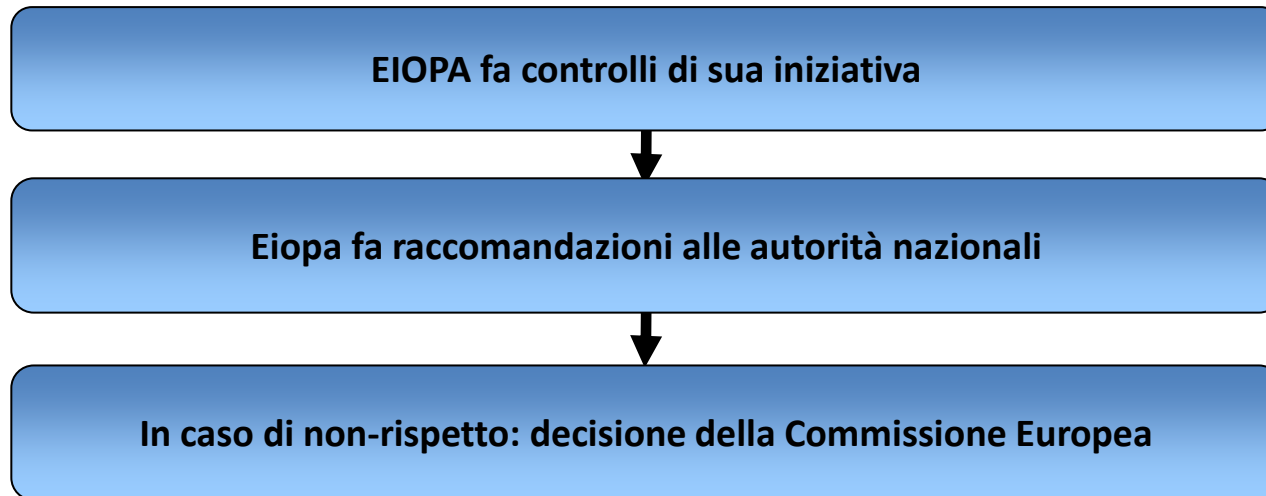
Sviluppo di standard  
in specifiche aree della normativa UE ed  
sul miglioramento di principi normativi



Appoggio/coordinamento con la  
Commissione Europea

## 2) Cosa fa l'EIOPA:

Assicura la corretta applicazione della normativa UE



Come ultima spiaggia, EIOPA può rivolgere decisioni direttamente alle controllate:

- Solo se i supervisori non si attengono alle decisioni delle Autorità Europee, => quasi mai utilizzate, ma necessarie per assicurare l'effettiva applicazione della legge comunitaria in tutti gli Stati UE;
- Sistema intelligente per assicurare l'applicazione coordinata con gli altri supervisori.

## 2) Cosa fa l'EIOPA:

Compone conflitti fra autorità nazionali di vigilanza

I supervisor dissentono su una materia nella quale la normativa UE richiede cooperazione, ed una di quelle richiede aiuto ad EIOPA (idem per altre ESA)



Fase di conciliazione avviata e gestita da EIOPA (o altre ESA)

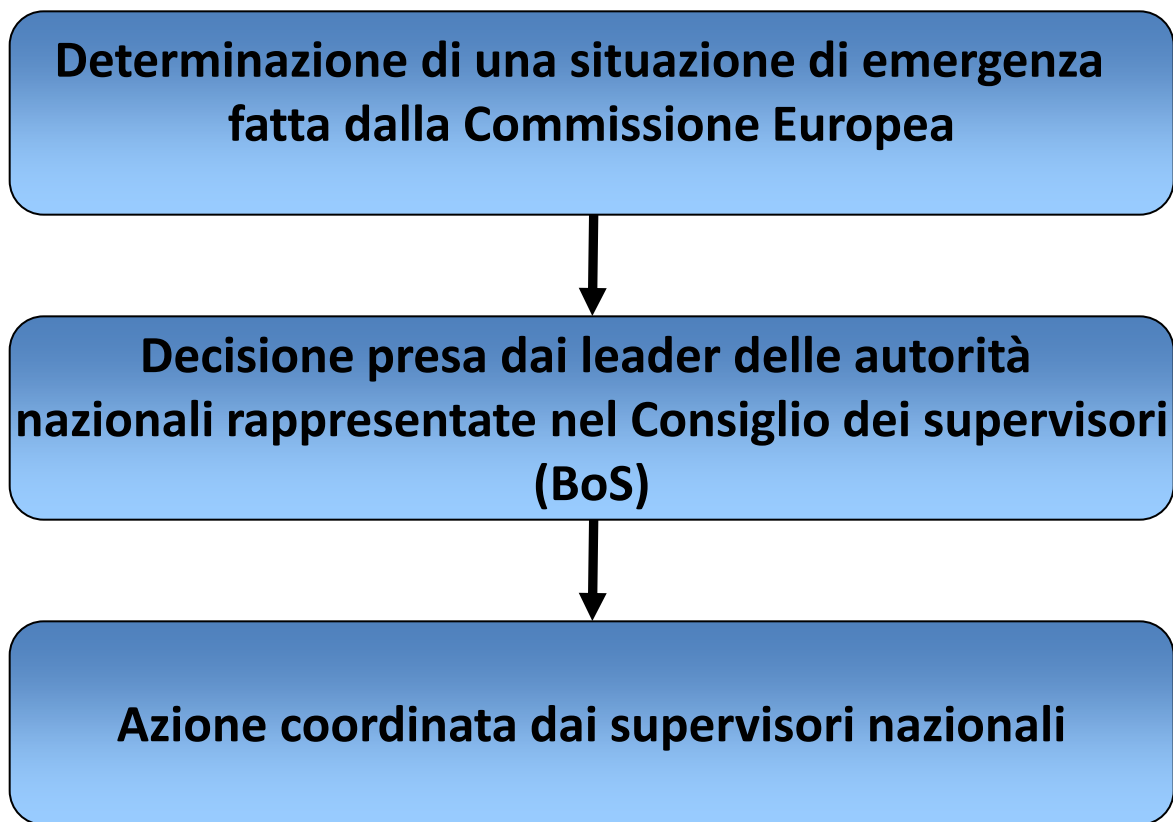


In rari casi di disaccordo non risolto:  
EIOPA procede con decisione vincolante rivolta al supervisore nazionale



## 2) Cosa fa l'EIOPA:

Prende iniziative in situazioni di emergenza



### **3) L'agenda delle attività EIOPA 2016-2017 e le attività correlate dello Stakeholder Group (OPSG)**

**Grandi linee generali :**

- Protezione del consumatore**
- Mantenimento e Sviluppo di una migliore supervisione basata su una convergenza delle rendicontazioni e dati da mercati nazionali**
- Monitoraggio dei rischi di solvibilità in un'ottica macro-prudenziale**

### 3) Le attività dell'Occupational Pensions Stakeholder Group (OPSG) seguono le iniziative di EIOPA

**Cos'è l'OPSG?** Creato nel 2011, rappresenta i portatori di interesse (stakeholder) del settore.

Costituito da 30 persone selezionate in base a:

- Competenze (curriculum; esperienza)
- Paese fra quelli dell'Area Economica Europea (EEA)
- Settore di rappresentanza (industria pensionistica; mondo accademico; rappresentanti di lavoratori; beneficiari; PMI; associazioni professionali)

### 3) Le attività dell'Occupational Pensions Stakeholder Group (OPSG) seguono le iniziative di EIOPA

#### **Missione dell'OPSG:**

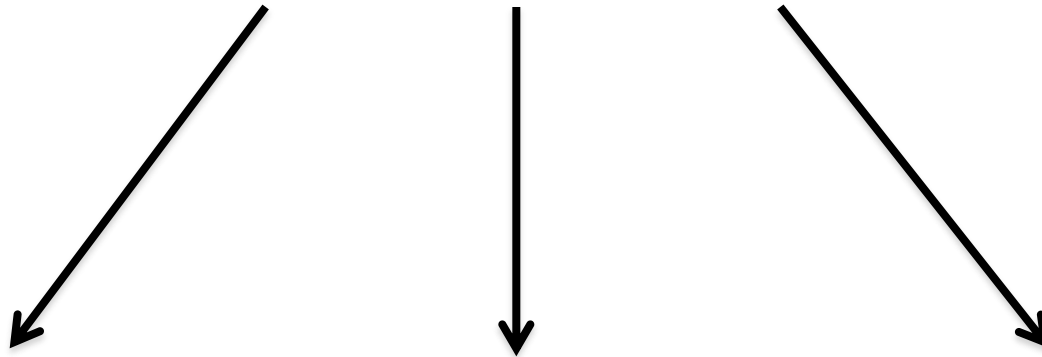
- dare pareri sulle iniziative EIOPA, su richiesta dell'EIOPA stessa (Work Streams);
- e altri pareri su iniziativa propria dell'OPSG (Working Parties)

**IMPORTANTE:** i membri dell'OPSG sono selezionati, agiscono e votano a titolo personale e NON a nome dell'Organizzazione che rappresentano

**Sistema di votazione:** Consenso è preferito; sennò maggioranza

### 3) La struttura dell'Occupational Pensions Stakeholder Group (OPSG)

Presidente: Matti Leppala  
Vice-Presidente: Bernard Delbecque



**SOTTOGRUPPO 2:**

**Protezione del  
Consumatore**

Leader:  
Alexandru Ciuncan

**SOTTOGRUPPO 1:**

**Pensioni  
Professionali/Occupazion  
ali**

Leader:  
Francesco Briganti

**SOTTOGRUPPO 3:**

**Pensioni Individuali**

Leader:  
Bernard Delbecque

### 3) Struttura e lavori del sottogruppo 1 (Pensioni Professionali/Occupazionali)

**Work Streams** *(creati su iniziativa di EIOPA, in linea con il programma di lavoro 2017 al fine di ricevere risposte sulle sue iniziative):*

1. Valutazione del Rischio e Trasparenza
2. Strumenti di Comunicazione
3. Stabilità Finanziaria
4. Stress Test fondi pensione
5. Direttiva EPAP II e sua applicazione
6. Veicolo pensionistico professionale/occupazionale a CD, a livello Pan-Europeo **(trasformato da WP a WS)**

**Working Parties** *(creati su iniziativa propria dell'OPSG)*

1. Strumenti finanziari & ALM

### 3) Struttura e lavori del sottogruppo 2 (Protezione del consumatore)

**Work Streams** *(creati su iniziativa di EIOPA, in linea con il programma di lavoro 2017 al fine di ricevere risposte sulle sue iniziative):*

1. Rapporto Annuale sui trend del Consumatore
2. Consiglio Automatizzato e Conoscenza Finanziaria

**Working Parties** *(creati su iniziativa propria dell'OPSG)*

1. Distribuzione
2. Trasparenza
4. Performance, costi e spese

### 3) Struttura e lavori del sottogruppo 3 (Pensioni individuali)

**Working Parties** *(creati su iniziativa propria dell'OPSG)*

1. Consultazione della Commissione "Unione dei Mercati dei Capitali: Azione per una Pensione Individuale Europea"
2. Possibile proposta legislativa della Commissione Europea nel 2017 per la creazione di una Pensione Individuale Europea
3. Tutela dei risultati (finanziari) nell'ambito delle pensioni individuali **(nuovo)**
4. Soluzioni per la liquidazione delle pensioni individuali: capitale, rendite o altre soluzioni miste? **(nuovo)**



## 4) Conclusioni

- 1) L'agenda delle attività dell'EIOPA è particolarmente intensa, a prescindere dal livello di iniziative della Commissione Europea;
- 2) Sembra che in questa fase, la vera novità siano le discussioni volte alla creazione di veicoli pensionistici Pan-Europei (individuali; professionali/occupazionali);
- 3) La tendenza verso un'armonizzazione dei parametri per valutare i rischi prudenziali sembra essere ormai un processo ineluttabile;

## 4) Conclusioni

**4) I lavori per un quadro di solvibilità comune (requisiti quantitativi) non sembra essere stato abbandonato da EIOPA...**

**...tuttavia, EIOPA tuttavia fatica a raccogliere e quantificare gli elementi di aggiustamento adottati negli Stati UE in caso di pressione/stress**

**5) I lavori sull'informazione (agli iscritti e alle autorità) sono particolarmente intensi, a volte quasi ossessivi (solo protezione del consumatore? Timori di rischi sistemici? Tentativi di poter armonizzare regole solvency?)**

**Grazie per la vostra attenzione!**

**francesco.briganti@ebwi.eu**

