



Dipartimento  
del Tesoro

# **Il recepimento della Direttiva IORP II**

**Alessandra Diotallevi**

*Dirigente Ufficio IV– Direzione IV Sistema bancario e finanziario)*

**1 Aprile 2019**



Ministero dell'Economia e delle Finanze

# Direttiva (UE) 2016/2341 (IORP II): le finalità

- Facilitare l'attività *cross-border*.
- Assicurare una adeguata *governance* e una corretta gestione del rischio.
- Fornire informazioni chiare e pertinenti agli aderenti e ai pensionati.
- Garantire che le Autorità di vigilanza abbiano gli strumenti necessari per controllare efficacemente i fondi pensione.

# Recepimento: analisi e processo

- Analisi del *framework* nazionale: decreto legislativo 252/2005 e provvedimenti COVIP.
- Consultazione pubblica.
- Interlocuzioni con associazioni di categoria.

# Recepimento: gli interventi sul d.lgs 252/2005

- Conferma delle peculiarità dell'impianto nazionale (pluralità operatori differenti per natura, meccanismi di adesione individuale e collettivi).
- Recepimento delle innovazioni tenendo conto delle specificità nazionali nel rispetto dei criteri della direttiva.
- Rafforzamento del ruolo della COVIP, investita di nuove funzioni.

# Principali novità: attività *cross-border*

## ➤ Stato di origine (*home*):

- ❖ autorizzazione;
- ❖ vigilanza;
- ❖ solvibilità;
- ❖ *governance*;
- ❖ limiti di investimento.

## ➤ Stato ospitante (*host*):

- ❖ norme di diritto del lavoro e sicurezza sociale in materia di previdenza complementare.

# Principali novità: *governance* e gestione del rischio

- Requisiti per i soggetti che amministrano il fondo pensione e per coloro che esercitano le principali funzioni.
- Definizione delle funzioni fondamentali e delle loro attività:
  - ❖ funzione di *audit*,
  - ❖ funzione di *risk management*,
  - ❖ funzione attuariale.
- Politica di remunerazione.

# Principali novità: informativa per aderenti e beneficiari

- Informative da fornire prima dell'adesione.
- Informativa periodica agli aderenti (c.d. *Pension Benefit Statement*).
- Informativa da fornire ai beneficiari.

# Principali novità: attività di vigilanza

- Ampliamento degli obiettivi di vigilanza prudenziale.
- Specifiche disposizioni in ordine alla trasparenza e responsabilità nelle attività delle autorità competenti.
- Segreto professionale e utilizzo delle informazioni riservate.
- Trasmissione delle informazioni alle Banche Centrali, alle Autorità monetarie, alle Autorità europee di vigilanza e al Comitato europeo per il rischio sistemico.





Dipartimento  
del Tesoro

# **Il recepimento della Direttiva IORP II**

**Alessandra Diotallevi**

*Dirigente Ufficio IV– Direzione IV Sistema bancario e finanziario)*

**1 Aprile 2019**



Ministero dell'Economia e delle Finanze