

Convegno ABI-ANIA
«Bancassicurazione 2020»

PIÙ FORZA ALLA PROTEZIONE

Sessione Plenaria di Apertura

24 settembre 2020

Martina Bignami – IVASS

Capo del Servizio Normativa e Politiche di Vigilanza

1. Novità normative e misure di emergenza legate all'epidemia
2. La sinergia tra istituzioni e operatori di mercato
3. Le politiche di vigilanza
4. Come sta cambiando la catena del valore nell'offerta assicurativa delle banche
5. Gli assetti MIFID e IDD alla prova della pandemia

- ✓ **NOVITA' NORMATIVE
CHE HANNO INTERESSATO
(anche) IL SETTORE
ASSICURATIVO
(non «COVID-19 related»)**

- ✓ D.Lgs. n. 84/2020 (Shareholder Rights Directive 2 “**SHRD 2**”).
- ✓ D.L. 18/2020 (**Volatility Adjust.**)
- ✓ D. “Crescita” (Comitato **Fintech**, Regulatory **Sandbox**, poteri intervento **IVASS**)
- ✓ D. “Golden Power” (settore assicurativo ha **rilevanza strategica**).
- ✓ D. Brexit (caso **no-deal**)
- ✓ D. MEF sospensione **perdite titoli immobilizzati** bilanci Local Gaap
- ✓ D.L Rilancio: nuove disposizioni sui **PIR**

✓ MISURE DI EMERGENZA
CHE HANNO INTERESSATO
(anche) IL SETTORE
ASSICURATIVO

- Le **misure governative** di maggiore rilievo: proroga periodo di comperto, semplificazione sottoscrizione contratti, compagnie cessionarie crediti da ecobonus/sisma bonus
- **Misure IVASS** di alleggerimento oneri segnaletici/di *compliance*/rinvio termini si vari adempimenti
(<https://www.ivass.it/covid-19/index.html>)

✓ In quali ambiti attivare sinergie tra istituzioni e mercato nella presente contingenza?

- Revisione delle **regole prudenziali**, (Solvency II, CMU 2021)
- Revisione delle norme sui **prodotti** (revisione informativa sui PRIIPS 2021, attuazione regole PEPP 2021)
- Revisione delle regole sulla **distribuzione** (Revisione IDD 2021)
- Affinamento norme sulla iscrizione nel bilancio dei contratti assicurativi (**IFRS17**)
- Attuazione disposizioni europee sulla **disclosure** (Sostenibilità, informativa non finanziaria, orientamento della gestione al lungo periodo - 2020/2021);
- **Semplificazione** interazione **distributori/clienti** (2020 D.L. Semplificazione, D.L. Rilancio)

✓ Le direttrici di intervento per rafforzare il mercato assicurativo italiano

- Garantire al mercato assicurativo italiano un **terreno di gioco livellato** rispetto ai competitor europei, a partire dalle normative europee di settore (**regole prudenziali e contabili**);
- **Rafforzare la tutela della clientela assicurativa** («Insurance education»); presidi per la risoluzione extragiudiziale delle controversie; nuovi strumenti di indagine e intervento a disposizione del supervisore);
- Incentivare il mercato assicurativo a **ammodernare e arricchire** l'offerta di **prodotti** (comparti vita a contenuto finanziario, a contenuto previdenziale, non-life);

- ✓ Le direttrici di intervento per rafforzare il mercato assicurativo italiano

- Favorire la «digitalizzazione» del mercato assicurativo, valorizzando e integrando la rete fisica della distribuzione;
- Innovare le modalità di offerta: dalla vendita della singola polizza alla consulenza «di lungo periodo» sul fabbisogno assicurativo complessivo della clientela;
- Valorizzare la natura di investitori di lungo periodo degli assicuratori per una crescita sostenibile dell'economia

✓ Quali progetti
normativo-regolamentari ?

- Presidio dei **cantieri normativi europei** (Solvency II, IFRS17, PEPP, Motor Insurance Directive, Sostenibilità)
- Iniziative per la **digitalizzazione e innovazione** della filiera assicurativa (Comitato Fintech presso MEF, *Regulatory Sandbox* per le iniziative *Insurtech*, revisione regolamenti IVASS su IDD);
- Iniziative nazionali ed Europee su **sistemi misti** pubblico/privato di assicurazione della popolazione da **eventi pandemico/catastrofici**
- Istituzione dell'**Arbitro Assicurativo**

✓ Quali progetti
normativo-regolamentari ?

- Ammodernamento disposizioni regolamentari IVASS prodotti Vita (Gestioni Separate, prodotti *Linked*);
- Rafforzamento dei poteri di vigilanza sulla condotta di mercato degli operatori;
- Irrobustimento metodologie e criteri per l'esercizio dei nuovi poteri di intervento sui prodotti IBIPS (da regolamento PRIIPS);
- Miglioramento della cooperazione con altre autorità di vigilanza (italiane ed estere), nei casi di *breach* delle norme in materia di distribuzione e *consumer protection*

L'INTERVENTO IVASS È STATO AMPIO E PERVASIVO

- ✓ nuovo regolamento POG (n. 45/2020)
- ✓ nuovo Capo nel regolamento n. 40/2018 sugli IBIPs
- ✓ revisione della parte generale del regolamento n. 40/2018
- ✓ revisione del regolamento n. 41/2018
- ✓ aggiornamento del reg. 38/2018
- ✓ aggiornamento di vari altri regolamenti

SI E' PERSEGUITO UN ASSETTO REGOLAMENARE CHE DISCIPLINASSE IN MODO OMOGENEO O ALMENO EQUIVALENTE TUTTI I **PRODOTTI ASSICURATIVI**, TUTTI I **CANALI DISTRIBUTIVI**, TUTTE LE **IMPRESE**

COSA HA ISPIRATO L'INTERVENTO REGOLAMENTARE IVASS?

- ✓ rafforzamento della **tutela del consumatore assicurativo**
- ✓ **livellare il campo di gioco per i diversi distributori**, introducendo regole uguali, fatti salvi disallineamenti necessari per il principio di **proporzionalità**
- ✓ salvaguardare le **peculiarità** organizzative e tecniche del **settore assicurativo**
- ✓ per **prodotti linked**, prevalentemente distribuiti dai canali postale, bancario e finanziario, rendere pienamente compatibili le prassi distributive aderenti alla previgente normativa di derivazione Mifid 2 con quelle della sopraggiunta IDD
- ✓ ulteriore **semplificazione** degli obblighi informativi per i **distributori**

**Principali aspetti su cui si sono concentrati i commenti dell'industria
e il lavoro congiunto di IVASS e CONSOB**

- Vendita a **target grigio**
- Perimetro della **consulenza obbligatoria**
- Pagamento **consulenza periodica**
- **Target effettivo**
- **Flussi informativi** distributore/produttore
- Legittimità **incentivi**
- **Collaborazioni** orizzontali
- Conflitto di **interessi**
- Dichiarazione di rispondenza alle esigenze e richieste
- **Informativa precontrattuale**
- **Rendicontazione** ex post

Il **decreto 68/2018** ha attuato la direttiva IDD prevedendo l'**uniformità delle regole applicabili** alla distribuzione dei prodotti **IBIP** (*insurance based investment product*) e alla **POG** (*product oversight and governance*) anche se riferibili a due Autorità di vigilanza.

CAP e TUF prevedevano reciproca consultazione per l'adozione dei regolamenti di attuazione nelle seguenti aree:

IVASS (CAP art. 30 decies, c. 7, art. 121 quater c. 2)	CONSOB (TUF art 25 ter c.2-bis)
<i>Product Oversight Governance (POG)</i> del produttore	-
<i>Product Oversight Governance (POG)</i> del distributore per non-IBIPs e di agenti/broker/impreses per IBIPs	<i>Product Oversight Governance (POG)</i> del distributore IBIPs banche e Poste
Distribuzione IBIPs tramite agenti/broker/impreses di assicurazione	Distribuzione IBIPs tramite banche e Poste

Gli intenti del legislatore nazionale sono stati perseguiti?



IVASS
ISTITUTO PER LA VIGILANZA
SULLE ASSICURAZIONI



Grazie dell'attenzione!

Martina Bignami – IVASS
Capo del Servizio Normativa e Politiche di Vigilanza
