



Review 2020: Avvio terza tranche Consultazione reporting

Lo scorso 5 febbraio EIOPA ha pubblicato la terza parte della [consultazione in tema di reporting](#) nell'ambito della revisione 2020 della Direttiva Solvency II. L'obiettivo del documento è quello di sviluppare proposte per migliorare l'efficienza e l'efficacia del quadro di reporting e disclosure, al fine di ridurre i costi associati ai processi e fornire un ulteriore contributo in termini di proporzionalità. La consultazione resterà aperta fino al 20 aprile 2020 e i risultati saranno inclusi nell'Opinion finale che EIOPA invierà alla Commissione entro giugno.

Review 2020: Next steps - Holistic Impact Assessment

Nel mese di marzo IVASS darà avvio all'"holistic impact assessment" previsto da EIOPA nell'ambito della Revisione 2020 di Solvency II. L'esercizio durerà un mese; al termine del periodo le Autorità di vigilanza nazionali invieranno i risultati a EIOPA, che elaborerà il proprio parere finale da sottoporre alla Commissione entro il 30 giugno. L'esercizio interesserà le singole imprese (e non i gruppi) che saranno selezionate dall'Autorità di vigilanza nazionale e riguarderà i dati di fine 2019. Le imprese dovranno testare un unico scenario contenente ipotesi su: estrapolazione della curva risk-free, volatility adjustment, risk margin, interest rate risk, equity risk, best estimates (contract boundaries), tecniche di mitigazione del rischio e riassicurazione non proporzionale. ANIA intende utilizzare i dati della data call e quelli dell'holistic assessment per sostanziare e argomentare le proprie osservazioni nei confronti delle autorità di vigilanza, delle istituzioni e degli altri stakeholder coinvolti nel processo di revisione. Per poter fare ciò, ritiene utile avviare un progetto di raccolta, aggregazione e sintesi dei risultati da realizzare mediante supporto consulenziale.

Discussion paper EIOPA sulla transizione dai tassi IBOR

Il 6 febbraio EIOPA ha pubblicato un [Discussion paper sulla transizione dai tassi IBOR](#) ai nuovi tassi di riferimento, prevista dal nuovo [Regolamento Benchmark dell'Unione europea](#) (EU BMR n. 2016/1011) entrato in vigore il 1° gennaio 2018. Quest'ultimo contiene disposizioni in materia di indici da utilizzare come riferimento per gli strumenti finanziari e, in particolare, la cessazione di alcuni indici tra cui l'EONIA (Euro Over-Night Index Average) per l'area euro. Il regolamento avrà un impatto sulla valutazione delle passività, delle attività e degli strumenti derivati e sulla struttura di numerosi prodotti finanziari e assicurativi. Il paper si focalizza, in particolare, sull'impatto della transizione nel calcolo della curva risk-free utilizzata per la valutazione delle riserve tecniche.

1

Report EIOPA su limiti ed esenzioni per il reporting

Il 28 gennaio EIOPA ha pubblicato il 4° Report annuale sull'applicazione da parte delle Autorità di vigilanza nazionali, nel 2018 e nel primo trimestre del 2019, di [limiti ed esenzioni agli obblighi di reporting](#) previsti da Solvency II. Il Report affronta il tema della proporzionalità e introduce due nuovi esempi di come la proporzionalità è implementata nella rendicontazione, riflettendo la natura, la portata e la complessità dei rischi dell'impresa: il reporting su basi "look-through" per gli investimenti in organismi di investimento collettivo (OIC) a fronte di contratti unit-linked e il numero di templates utilizzati da società di dimensioni diverse.

Report EIOPA sull'utilizzo di capital add-on da parte delle Autorità di vigilanza

Lo scorso dicembre EIOPA ha pubblicato il 3° report sull'[utilizzo di capital add-on](#) nel 2018 da parte delle Autorità di vigilanza nell'ambito di Solvency II. Obiettivo dell'analisi è di fornire informazioni sul grado di convergenza nell'utilizzo delle misure aggiuntive di capitale tra i 31 paesi dello Spazio Economico Europeo (SEE).

EVENTI DEL MESE: FEBBRAIO 2020

27/02	Workshop on climate-change related risks, EIOPA
28/02	Board of Supervisors, EIOPA