



# COVIP

COMMISSIONE DI VIGILANZA  
SUI FONDI PENSIONE

## Fondi preesistenti e IORP II

Mario Padula

Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione

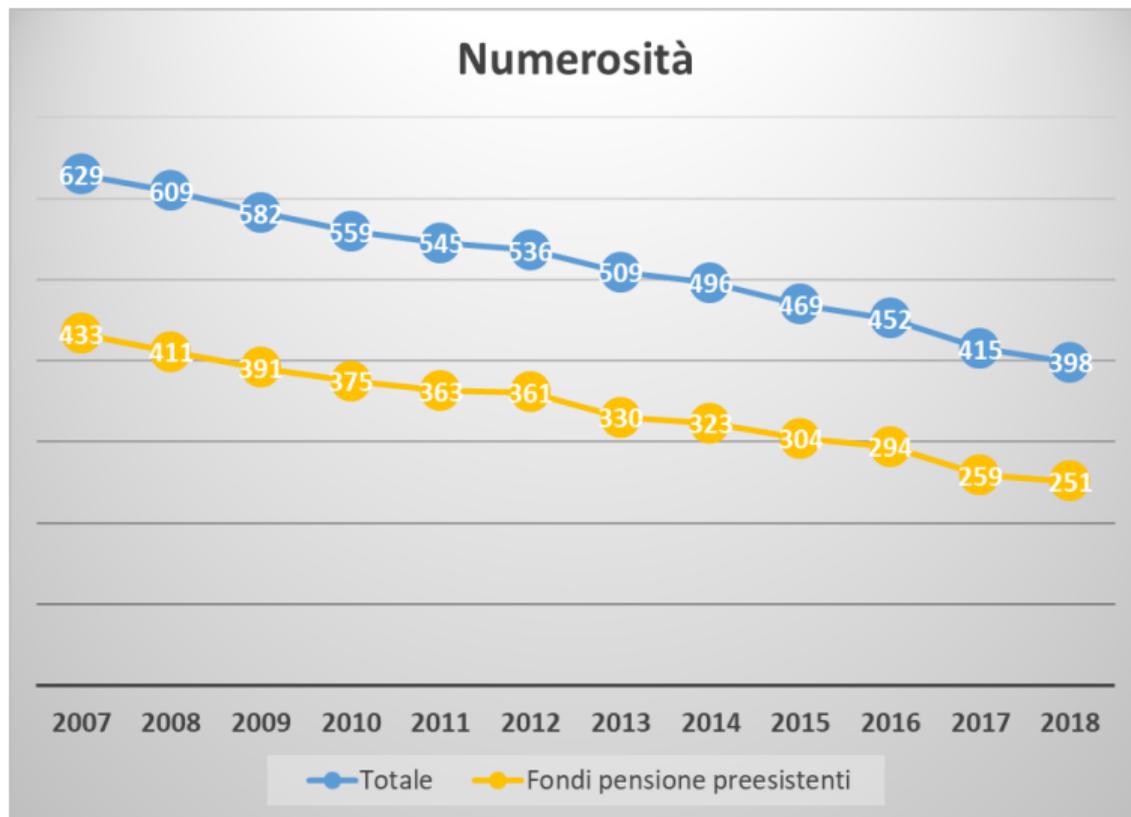
*Assemblea Annuale Assoprevidenza - 2019*

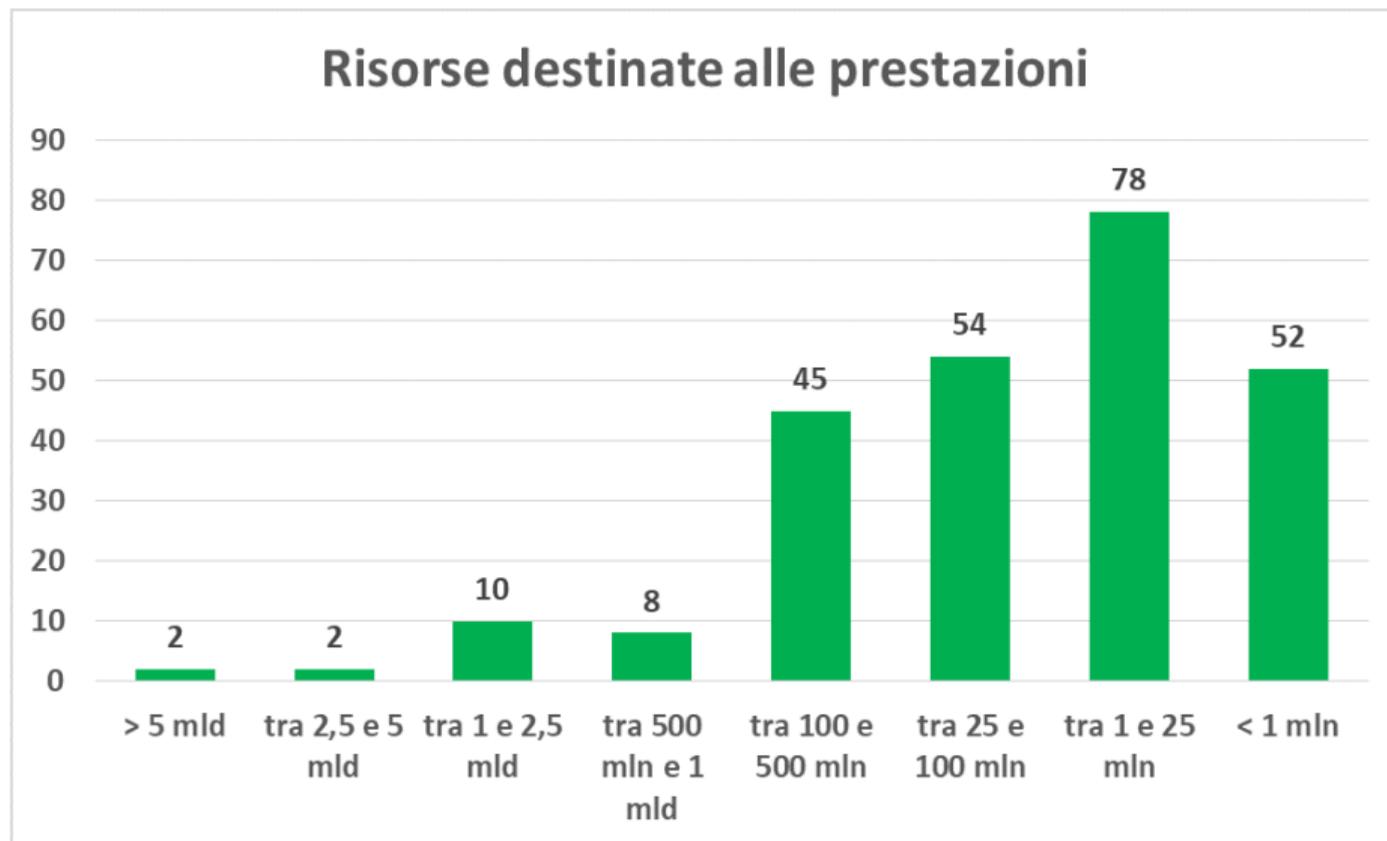
9 Luglio 2019

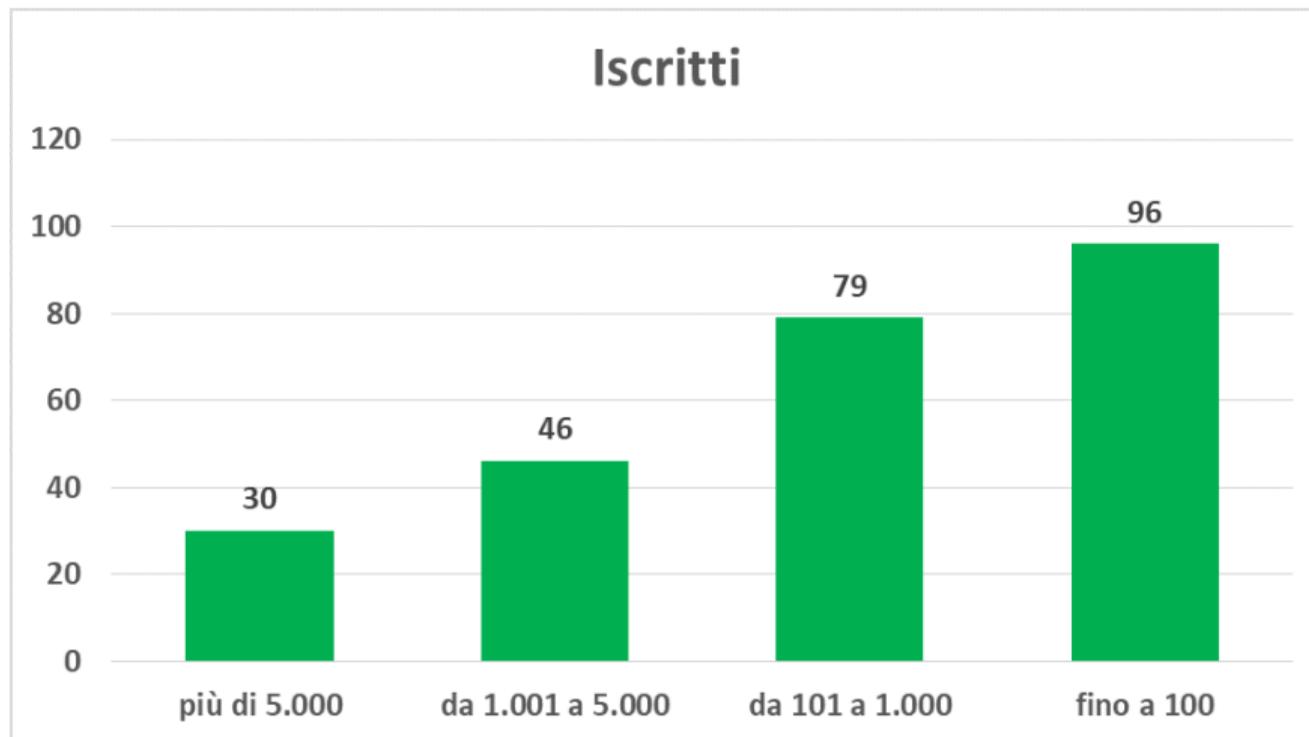
- ▶ Migliorare la **governance** e la **gestione dei rischi** degli EPAP.
- ▶ Aumentare il livello minimo di **informazioni** fornite dagli EPAP agli aderenti e ai beneficiari.
- ▶ Facilitare l'**attività transfrontaliera** e i trasferimenti di schemi pensionistici.

- ▶ Adozione da parte dei fondi pensione delle **funzioni fondamentali** di gestione dei rischi, di revisione interna e, in determinati casi, attuariale.
- ▶ Predisposizione di **politiche scritte** in relazione a ciascuna funzione fondamentale.
- ▶ **Esternalizzazione** di funzioni o altre attività da parte dei fondi pensione, anche con riferimento all'adozione di idonee procedure per la selezione dei fornitori dei servizi.
- ▶ Adozione da parte dei fondi pensione di una **politica di remunerazione**.
- ▶ Predisposizione da parte dei fondi pensione di una **valutazione interna del rischio**.
- ▶ **Requisiti di onorabilità e professionalità** del direttore generale dei fondi pensione e dei titolari delle funzioni fondamentali.

	Numero	Posizioni	Iscritti	Risorse destinate alle prestazioni <i>in milioni di euro</i>	Contributi
Fondi negoziali	33	3.002.321	2.948.740	50.410	5.062
Fondi aperti	43	1.462.072	1.428.866	19.624	2.044
Fondi pensione preesistenti	251	650.309	613.146	59.699	4.618
PIP <i>nuovi</i>	70	3.275.536	3.130.147	30.704	4.268
<b>Totale</b>	<b>398</b>	<b>8.418.145</b>	<b>7.631.281</b>	<b>160.519</b>	<b>16.000</b>
PIP <i>vecchi</i>		370.337	370.337	6.626	306
<b>Totale generale</b>		<b>8.740.239</b>	<b>7.953.375</b>	<b>167.145</b>	<b>16.306</b>







- ▶ Direttive alle forme pensionistiche complementari su *governance*, politiche di remunerazione e trasparenza.
- ▶ Schemi di statuto dei fondi pensione negoziali e preesistenti e di regolamenti dei fondi pensione aperti e dei PIP.
- ▶ Requisiti di professionalità ed onorabilità
- ▶ Regolamento sulle procedure di autorizzazione all'esercizio dell'attività, soprattutto per quanto attiene la nuova disciplina del trasferimento transfrontaliero.
- ▶ Regolamento sulle sanzioni.
- ▶ Schemi dei documenti informativi (Nota informativa e Comunicazione periodica)
- ▶ Documenti sul sistema di governo.

- ▶ Individuazione dell'insieme dei **requisiti generali**.
- ▶ Valorizzazione dell'**esercizio responsabile** dell'autonomia del fondo pensione nella definizione della sistema di governo.
- ▶ Applicazione del principio di **minimizzazione** dei costi della regolamentazione.

- ▶ Valorizzazione dei **principi chiave** su cui è modellata IORP II.
- ▶ Minimizzazione delle possibili **stratificazioni funzionali**, in un assetto di *governance* profondamente rinnovato.
- ▶ Applicazione del **principio di proporzionalità** lasciando all'organo di amministrazione dei fondi la definizione dell'assetto organizzativo entro i margini di flessibilità previsti dalla normativa.

- ▶ Chiarire i principali **profili di novità** allo scopo di meglio indirizzare le attività che le forme pensionistiche sono chiamate a porre in essere.
- ▶ Illustrare l'**impatto** sull'attuale assetto del sistema della previdenza complementare.
- ▶ Evidenziare le **modifiche** da apportare sotto il profilo documentale ed organizzativo.
- ▶ Specificare le **modalità** e le **tempistiche** di adeguamento.

- ▶ Definizione chiara e appropriata di **compiti** e **responsabilità**.
- ▶ Ordinata **diffusione** delle informazioni rilevanti e tempestiva **segnalazione** delle eventuali disfunzioni.
- ▶ Idonea **individuazione** e **gestione** dei rischi.
- ▶ **Attendibilità** e **integrità** dei dati e delle informazioni, anche contabili, inerenti ai profili gestionali e lo svolgimento delle attività gestionali nel rispetto dei criteri di sana e prudente gestione.
- ▶ Piena **efficacia** ed **efficienza** di processi interni e esternalizzati.

- ▶ Costituisce un efficace presidio per garantire:
  - ▶ il rispetto delle regole, la funzionalità del sistema gestionale e la diffusione di valori di corretta amministrazione e legalità.
  - ▶ l'emersione delle eventuali anomalie e la loro rappresentazione a chi è in grado di attivare tempestivamente gli opportuni interventi correttivi.
- ▶ Si articola in:
  - ▶ controlli interni di linea, definiti da apposite procedure ed effettuati dalle stesse strutture operative incaricate delle relative attività.
  - ▶ controlli interni di secondo livello, affidati a unità distinte da quelle deputate a svolgere i controlli di linea e diretti a verificare il rispetto dei limiti assegnati alle funzioni operative e la coerenza dell'operatività delle singole aree di attività rispetto agli obiettivi assegnati.

- ▶ l'organizzazione del fondo pensione (organigramma, composizione e attribuzione degli organi e rappresentazione delle strutture operative; rappresentazione delle funzioni fondamentali e delle altre funzioni e interrelazioni con le altre funzioni operative), dando evidenza delle funzioni e/o attività che risultano esternalizzate;
- ▶ la descrizione sintetica di come è organizzato il sistema di controllo interno;
- ▶ la descrizione sintetica di come è organizzato il sistema di gestione dei rischi;
- ▶ le informazioni essenziali e pertinenti relative alla policy adottata con riferimento alla politica di remunerazione;
- ▶ le informazioni essenziali e pertinenti relative alla policy adottata con riferimento alla politica di gestione dei conflitti di interesse.

- ▶ le politiche di gestione dei rischi e di revisione interna, nonché quella relativa all'attività attuariale (laddove rilevante);
- ▶ il sistema di controllo della gestione finanziaria di cui all'art. 6 delle “Disposizioni sul processo di attuazione della politica di investimento”, la cui descrizione (contenuta nel comma 1 del medesimo articolo) non andrà pertanto più riportata nel documento sulla politica di investimento;
- ▶ il piano strategico sulle tecnologie dell'informazione e della comunicazione;
- ▶ il sistema informativo del fondo pensione e i presidi di sicurezza informatici adottati;
- ▶ i piani di emergenza;
- ▶ la politica di esternalizzazione delle funzioni/attività;
- ▶ la politica di remunerazione;
- ▶ la politica di gestione dei conflitti di interesse.

- ▶ **Funzione di gestione dei rischi:** concorrere alla definizione della politica di gestione dei rischi e all'attuazione del sistema di gestione dei rischi, che mappa i rischi che interessano il fondo.
- ▶ **Funzione di revisione interna:** valutare e monitorare l'efficacia, l'efficienza e l'adeguatezza del sistema di controllo interno e delle ulteriori componenti del sistema di governo del fondo, nonché l'efficacia e l'efficienza delle attività esternalizzate, inclusa l'efficacia dei controlli svolti su tali attività.
- ▶ **Funzione attuariale,** solo nei fondi che garantiscono i rendimenti o assicurano i rischi biometrici: coordinare e supervisionare il calcolo delle riserve tecniche, verificando l'adeguatezza delle metodologie e dei modelli utilizzati per il calcolo delle riserve tecniche e delle ipotesi fatte a tal fine, nonché la valutazione della sufficienza, accuratezza e completezza dei dati utilizzati per il calcolo.

- ▶ Dotare i fondi pensione di una *governance* più adatta alle **sfide** di mercati finanziari sempre più **complessi** ed in **continua evoluzione**.
- ▶ Creare i presupposti per avviare lo **sviluppo** del mercato delle rendite aumentando la trasparenza intorno alla fase di erogazione della prestazione.
- ▶ Migliorare le condizioni di affidamento da cui dipende il grado di **inclusività** del sistema nel suo complesso.