

PRESIDI IN MATERIA DI GOVERNO E CONTROLLO DEI PRODOTTI ASSICURATIVI

L'IVASS ha pubblicato lo scorso 4 settembre 2017, una lettera al mercato sui presidi in materia di governo e controllo a tutela del consumatore da parte delle imprese di assicurazione e dei distributori di prodotti assicurativi. L'art. 25 della Direttiva UE n. 2016/97 sulla distribuzione assicurativa (Direttiva IDD) ha infatti introdotto una serie di requisiti organizzativi circa il governo ed il controllo del prodotto (c.d. Product Oversight and Governance arrangements - POG) in capo ai produttori e ai distributori che realizzino prodotti assicurativi da collocare sul mercato.

È bene chiarire che per la disciplina in materia di POG, per "produttore" si intende sia l'impresa di assicurazione sia l'intermediario assicurativo che realizzano prodotti assicurativi da vendere ai clienti; mentre per "distributore" si intende sia l'impresa che vende direttamente sia l'intermediario assicurativo che distribuisce prodotti assicurativi realizzati da altri.

I presidi di cui sopra, elevano il livello di tutela verso il mercato target dei clienti cui il prodotto è destinato sin dal momento del design e del lancio del prodotto estendendosi, poi, lungo tutta la vita del prodotto prevedendone un monitoraggio anche successivo alla sua collocazione in modo che continui a rispondere agli interessi dei consumatori.

Anche se la normativa europea di riferimento è ancora in fase di definizione, atteso che l'attuazione della Direttiva IDD è fissata per il 23 febbraio 2018, l'IVASS ha evidenziato che le imprese e intermediari intraprendano un percorso di avvicinamento alla nuova disciplina, in modo da giungervi preparati entro la data di applicazione. L'Autorità europea delle assicurazioni e delle pensioni aziendali o professionali (EIOPA) ha già emanato delle linee guida per le Autorità Nazionali al fine di agevolare la preparazione del mercato assicurativo europeo all'applicazione della Direttiva IDD. Le linee guida dell'EIOPA stabiliscono una serie di indicazioni il cui obiettivo è quello di responsabilizzare gli operatori del mercato assicurativo per la propria area di competenza ed in relazione al ruolo da questi ricoperto nella realizzazione del prodotto assicurativo e nella sua successiva distribuzione parametrandone l'applicazione sulla base della complessità e della rischiosità dei prodotti stessi.

Alle imprese di assicurazione ed agli intermediari assicurativi che realizzano prodotti assicurativi da vendere ai clienti viene indicato

di elaborare e adottare presidi in materia di governo e controllo del prodotto che prevedano appropriate misure e procedure finalizzate all'ideazione, monitoraggio, revisione e distribuzione dei prodotti proporzionati al livello di complessità e rischiosità dei prodotti nonché alla natura, alle dimensioni e alla complessità dell'attività svolta dai produttori. Ai produttori viene indicato di: (i) effettuare una valutazione della distanza rispetto alla totale compliance con le disposizioni europee di riferimento dei processi e delle misure in essere relativi sia alla fase di design dei prodotti assicurativi sia alla fase di collocamento degli stessi; (ii) valutare l'adeguatezza della propria struttura organizzativa; (iii) definire le procedure per valutare la compatibilità dei propri prodotti con il target market; (iv) definire le procedure per effettuare il monitoraggio dei prodotti.

Al contempo, i distributori di prodotti assicurativi iscritti nelle sezioni A, B e D del RUI dovrebbero elaborare presidi in materia di governo e controllo volti ad ottenere dal produttore tutte le informazioni necessarie per comprendere le caratteristiche dei prodotti assicurativi che intendono offrire ai clienti al fine di: (i) garantire che si tenga debitamente conto degli interessi, obiettivi e caratteristiche dei clienti; (ii) prevenire e ridurre i pregiudizi ai clienti; (iii) favorire un'adeguata gestione dei conflitti di interesse.

Nelle more della definizione del quadro normativo europeo, IVASS ha reso disponibili una serie di indicazioni specifiche sui presidi in materia di governo e controllo del prodotto, ai quali i produttori ed i distributori dovranno far riferimento nel percorso di avvicinamento alla nuova disciplina.

*Avv. Laura Opilio - Partner CMS
Avv. Massimo Alpigiani - Associate
CMS*