

Teicniúla Treoirlínte Leasaithe ar Theorainneacha Conartha



eiopa

European Insurance and
Occupational Pensions Authority

NUA: Treoirlíne 0 – Teorainneacha conartha

1. Níor cheart do ghnóthais árachais agus athárachais teorainneacha conartha a mheas mar aon phointe ama amháin, ach mar theorainn idir na préimheanna agus na hoibleagáidí a bhaineann leis an gconradh agus na préimheanna agus na hoibleagáidí nach mbaineann leis an gconradh. Ba cheart sreafaí airgid a bhaineann le préimheanna agus oibleagáidí a bhaineann leis an gconradh a réamh-mheasta trí úsáid a bhaint as toimhdí réalaíocha, rud a chiallaíonn go bhféadfadh réamh-mheastachán sreafaí airgid dul thar aon cheann de na dátaí dá dtagraítear in Airteagal 18(3) den Rialachán Tarmhlithe.

LEASAITHE: Treoirlíne 5 – DÍCHUACHADH AN CHONARTHA

2. Ba cheart do ghnóthais árachais agus athárachais a mheasúnú an bhfuil sé indéanta ag an dáta aitheantais conradh a dhíchuachadh agus, ag gach dáta luachála, a mheas cibé an bhfuil aon athrú déanta, a mbeadh tionchar aige ar an measúnú roimhe sin.
3. Ba cheart do ghnóthais árachais agus athárachais a mheas go bhféadfar conradh a dhíchuachadh chun críche teorainneacha conartha más rud é, agus sa chás sin amháin, go bhfuil dhá chuid (nó níos mó) den chonradh coibhéiseach i dtéarmaí priacal le dhá chonradh (nó níos mó) a d'fhéadfaí a dhíol ar leithligh. Chun críocha na Treorach seo, ba cheart dhá chonradh a mheas a bheith coibhéiseach ó thaobh priacal de mura bhfuil aon difríochtaí inaitheanta in eacnamaíocht na gconarthaí maidir leis an árachas nó an riosca airgeadais a iompraíonn an gnóthas.
4. D'ainneoin an phointe roimhe seo, i gcás ina bhfuil an teorainn chonartha chéanna ag gach cuid de chonradh, mar chur chuige simplithe féadfaidh gnóthais a mheas gan an conradh a dhíchuachadh chun críocha teorainneacha conartha a shocrú.
5. Nuair a chumhdaíonn rogha nó ráthaíocht níos mó ná cuid amháin den chonradh, ba cheart do ghnóthais árachais agus athárachais a chinneadh an féidir é a dhíchuachadh nó a cheart é a chur i leith na coda ábhartha den chonradh.
6. Má mheastar gur conradh árachais faoi Threoir Shócmhainneacht II é conradh, ba cheart do ghnóthais árachais agus athárachais a mheas go n-eascródh oibleagáidí árachais nó athárachais as gach cuid neamhchuachta den chonradh.
7. Má dhéantar conradh a dhíchuachadh chun críocha teorainneacha conartha a mheasúnú, ba cheart déileáil le gach cuid mar chonradh neamhspleách.

SCRIOSTA: Treoirlíne 6 – Éifeacht inbhraite ar eacnamaíocht conartha a shainaitheint

NUA: Treoirlíne 6A – Ráthaíocht airgeadais sochar a shainnithint a bhfuil éifeacht inbhraite aige ar eacnamaíocht conartha

8. Agus cinneadh á dhéanamh an bhfuil aon éifeacht inbhraite ag ráthaíocht airgeadais ar eacnamaíocht conartha, ba cheart do ghnóthais árachais agus athárachais gach sreabhadh todhchaí airgid a d'fhéadfadh teacht as an gconradh a chur san áireamh.
9. Níor cheart do ghnóthais árachais agus athárachais a mheas go bhfuil éifeacht inbhraite ag ráthaíocht airgeadais sochar ar eacnamaíocht conartha ach amháin má tá an ráthaíocht airgeadais nasctha le híocaíocht na bprémheanna todhchaíochta agus má thugann sí buntáiste airgeadais inbhraite don sealbhóir polasaí.
10. Agus cinneadh á dhéanamh an bhforálann ráthaíocht airgeadais do bhuntáiste airgeadais inbhraite, ba cheart do ghnóthais árachais agus athárachais a mheas a mhéid a mheastar go n-athróidh an tsraith iomlán de shreafaí airgid amach anseo go soiléir mura raibh an ráthaíocht airgeadais ann. Is féidir le gnóthais é seo a mheasúnú ar bhonn cáilíochtúil nó cainníochtúil.
11. Ba cheart a mheas sa mheasúnú cáilíochtúil an bhfuil difríocht infheicthe idir cumraíocht (riosca, uainiú agus méid) shreafaí airgid an chonartha leis an ráthaíocht airgeadais agus cumraíocht an chonartha gan ráthaíocht airgeadais.
12. Ba cheart go mbeadh an measúnú cainníochtúil bunaithe ar cibé an bhfuil an difríocht choibhneasta i luach na n-oibleagáidí go léir sa todhchaí a bhaineann leis an gconradh ar bhonn an luacha láithrigh ionchasaigh inaitheanta, leis an ráthaíocht airgeadais agus gan an ráthaíocht sin ("luach na ráthaíochta airgeadais"). Agus luach na n-oibleagáidí gan ráthaíocht airgeadais á ríomh, ba cheart do ghnóthais árachais agus athárachais sreafaí airgid thirim a ghlacadh ar cóimhéid leis an méid a d'íocfaí mura mbeadh an ráthaíocht airgeadais ann. I gcás conarthaí ina bhfuil na sochair ag brath ar thorthaí an mhargaidh, ba cheart do ghnóthais glacadh le sochair atá comhsheasmhach le struchtúr téarma ábhartha rátaí úis saor ó riosca a úsáidtear chun an meastachán is fearr dá dtagraítear in Airteagal 77(2) de Threoir Shócmhainneacht II a ríomh, gan luaineacht a choigeartú agus a mheaitseáil coigeartú. Agus luach na n-oibleagáidí leis an ráthaíocht airgeadais á ríomh, ba cheart do ghnóthais árachais agus athárachais aon chineál sochar ráthaithe a eascraíonn as an ráthaíocht airgeadais a mheas sa luacháil. Tá breithniú cuí ar luach ama na roghanna agus na ráthaíochtaí ábhartha don mheasúnú seo.

NUA: Treoirlíne 6B – Clúdach a shainaithint le haghaidh teagmhas éiginnte sonraithe a théann chun dochair don duine árachaithe a bhfuil éifeacht inbhraite aige ar eacnamaíocht conartha

13. Agus cinneadh á dhéanamh an bhfuil aon éifeacht inbhraite ag an gcumhdach do theagmhas sonraithe neamhchinnteach a dhéanann dochar don duine árachaithe (clúdach) ar eacnamaíocht conartha, ba cheart do ghnóthais árachais agus athárachais gach sreabhadh airgid ionchasach amach anseo, a d'fhéadfadh teacht as an gconradh a chur san áireamh.
14. Níor cheart do ghnóthais árachais agus athárachais a mheas go mbeadh éifeacht inbhraite ag cumhdach ar eacnamaíocht conartha ach amháin má tá an cumhdach nasctha le híocaíocht préimheanna todhchaíochta agus má thugann sé buntáiste airgeadais inbhraite don sealbhóir polasaí.
15. Agus cinneadh á dhéanamh an soláthraíonn clúdach buntáiste airgeadais inbhraite, ba cheart do ghnóthais árachais agus athárachais a mheas a mhéid a mheastar go n-athróidh an tsraith iomlán de shreafaí airgid amach anseo go soiléir mura raibh an cumhdach ann. Is féidir le ghnóthais árachais agus athárachais é seo a mheasúnú ar bhonn cáilíochtúil nó cainníochtúil.
16. Ba cheart go mbreithneodh an measúnú cáilíochtúil cibé an bhfuil difríocht infheicthe idir cumraíocht (riosca, uainiú agus méid) shreafaí airgid an chonartha leis an gclúdach agus cumraíocht an chonartha gan an cumhdach.
17. Ba cheart go mbeadh an measúnú cainníochtúil bunaithe ar cibé an bhfuil an difríocht choibhneasta i luach na n-oibleagáidí go léir sa todhchaí a bhaineann leis an gconradh leis an gclúdach agus gan an cumhdach ("luach an chlúdaigh") ar bhonn an luacha láithrigh ionchasaigh inaitheanta. Agus luach na n-oibleagáidí gan an cumhdach árachais agus athárachais á ríomh, ba cheart do ghnóthais a thoirimhiú nach ann don chumhdach. Agus luach na n-oibleagáidí leis an gcumhdach árachais agus athárachais á ríomh, ba cheart do ghnóthais árachais agus athárachais na hoibleagáidí go léir a chur san áireamh. Tá sé ábhartha don mheasúnú seo cásanna féideartha amach anseo a bhreithniú i gcásanna áirithe.

NUA: Treoirlíne 6C – Athmheasúnú ar éifeacht inbhraite cumhdaigh nó ráthaíochta airgeadais

18. Ba cheart do ghnóthais árachais agus athárachais teorainneacha conartha a choinneáil seasta ar feadh shaolré iomlán an chonartha i mbeagnach gach cás. Mar sin féin, mar gheall

ar athruithe ar an timpeallacht sheachtrach mar atá sainmhínithe in Airteagal 29 den Rialachán Tarmligthe chomh maith le hathruithe ar théarmaí an chonartha, d'fhéadfadh go mbeadh gá le teorainneacha conartha a leasú.

19. Níltear ag súil go ndéanfaidh gnóthais árachais agus athárachais athmheasúnú an bhfuil éifeacht inbhraite ag clúdach nó ráthaíocht airgeadais ag gach dáta luachála. Mar sin féin, ba cheart do ghnóthais árachais agus athárachais an t-athmheasúnú sin a dhéanamh má thugtar le fios go bhféadfadh conclúid eile a bheith mar thoradh air. Go háirithe, chun athruithe ar an timpeallacht eacnamaíoch a mheasúnú ba cheart do ghnóthais an timpeallacht eacnamaíoch reatha a chur i gcomparáid leis an timpeallacht eacnamaíoch a bhí ann nuair a rinneadh an measúnú a úsáideadh chun teorainneacha reatha na gconarthaí a shainiú agus athmheasúnú a dhéanamh i gcás ina bhfuil na hathruithe sin foircneach. Chun na críche sin, níor cheart na hathruithe ar an struchtúr téarma ráta úis saor ó riosca ábhartha a úsáidtear chun an meastachán is fearr a ríomh, dá dtagraítear in Airteagal 77(2) den Treoir maidir le Sócmhainneacht II, nach bhfuil chomh foircneach ná an strus ráta úis den Fhoirmle Chaighdeánach a mheas mar athruithe foircneacha.
20. Níor cheart do ghnóthais árachais agus athárachais teorainneacha na gconarthaí a athrú tar éis an athmheasúnaithe sin ach amháin má thagann conclúid atá difriúil go soiléir as an athmheasúnú ná an measúnú a rinneadh chun teorainneacha reatha na gconarthaí a shainiú.
21. Nuair a tháinig athrú ar theorainneacha na gconarthaí as an athmheasúnú ar éifeacht inbhraite cumhdaigh nó ráthaíochta airgeadais a raibh tionchar ábhartha aige ar luacháil forálacha teicniúla agus ar shócmhainneacht an ghnóthais, ba cheart do ghnóthais árachais agus athárachais an t-athrú sin a thuairisciú láithreach don údarás mhaoirseachta. Ina theannta sin, ba cheart do ghnóthais árachais agus athárachais é seo a mheas mar athrú ábhartha dá dtagraítear in Airteagal 312(3) den Rialachán Tarmligthe agus é a áireamh sa tuarascáil bhliantúil a luaitear san Airteagal sin, lena n-áirítear cur síos mionsonraithe ar an athmheasúnú agus ar a thionchar ar staid shócmhainneachta an ghnóthais.
22. Seachas sin, níor cheart go n-athrófaí an measúnú an bhfuil éifeacht inbhraite ag cumhdach nó ráthaíocht airgeadais ar eacnamaíocht an chonartha.
23. Níor cheart do ghnóthais árachais agus athárachais athmheasúnú a dhéanamh ar theorainneacha conartha do na cásanna éagsúla a úsáidtear chun an meastachán is fearr a ríomh ag baint úsáide as modhanna ionsamhlúcháin ná do na cásanna struis a úsáidtear chun an SCR a ríomh.