

Linji Gwida dwar fondi delimitati

Introduzzjoni

- 1.1. Skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (minn hawn 'il quddiem ir-"Regolament EIOPA")¹ l-EIOPA qiegħda tabbozza Linji Gwida dwar il-fondi delimitati.
- 1.2. Il-Linji Gwida jirrigwardaw l-Artikoli 99(b) u 111(1)(h) tad-Direttiva 2009/138/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-25 ta' Novembru 2009 dwar il-bidu u l-eżerċizzju tan-negozju tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni (Solvibbiltà II)², kif ukoll l-Artikoli 80, 81, 216 u 217 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni³.
- 1.3. Dawn il-Linji Gwida jindirizzaw lill-awtoritajiet superviżorji taħt Solvibbiltà II.
- 1.4. Dawn il-Linji Gwida huma maħsuba biex jippromwovu approċċ konsistenti billi jassistu lill-impriżi u lill-awtoritajiet superviżorji f':
 - (a) l-identifikazzjoni ta' jekk kwalunkwe element ta' fondi proprji għandux kapacià mnaqqsa biex jassorbi t-telf kompletament fuq il-bażi ta' negozju attiv minhabba n-nuqqas ta' trasferibbiltà tagħhom fl-impriża, b'kunsiderazzjoni tal-oqfsa nazzjonali, legali u ta' prodotti differenti fl-Istati Membri li jistgħu jwasslu għal fondi delimitati u b'kunsiderazzjoni ta' kif dawn il-fondi proprji huma kkalkulati;
 - (b) id-determinazzjoni ta' x'jikkostitwixxi assi u passivi tal-fond delimitat permezz tal-identifikazzjoni tal-assi u l-passivi assoċjati ma' kwalunkwe elementi ta' fondi proprji ristretti;
 - (c) il-kalkolu tar-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza nozzjonali (minn hawn 'il quddiem "RKS") għal kull fond delimitat fejn ir-RKS huwa kkalkulat permezz tal-formula standard jew permezz ta' mudell intern;
 - (d) il-paragun tal-ammont ta' elementi ta' fondi proprji ristretti fil-fond delimitat mar-RKS nozzjonali tal-fond delimitat;
 - (e) il-kalkolu mill-impriżi tar-RKS meta jkun jeżisti fond delimitat jew fondi delimitati;
 - (f) fil-każ fejn ir-RKS huwa kkalkulat permezz ta' mudell intern, l-impriżi għandhom jipprovdu n-natura tal-evidenza lill-awtoritajiet superviżorji biex jevalwaw is-sistema għall-kejl ta' effetti ta' diversifikazzjoni, b'kunsiderazzjoni ta' kwalunkwe restrizzjoni materjali fuq id-diversifikazzjoni li jirriżultaw mill-eżistenza ta' fondi delimitati.

¹ ĠU L 331, 15.12.2010, p. 48-83

² ĠU L 335, 17.12.2009, p. 1-155

³ ĠU L 12, 17.01.2015, p. 1-797

- 1.5. Ir-rekwiżit għall-kalkolu ta' RKM nozzjonali fir-rigward ta' fond delimitat ma jeħtieġx li l-impriża jżommu ammont ta' fondi proprji fi ħdan fond delimitat ekwivalenti għal jew ikbar mir-RKM nozzjonali. Madankollu, fejn l-ammont ta' fondi proprji fi ħdan fond delimitat ikun inqas mir-RKM nozzjonali, l-impriża ma tkunx konformi mar-RKM tagħha sakemm it-total tal-fondi proprji fi ħdan il-fond delimitat u fi ħdan il-partijiet li jifdal tal-impriża kkombinati jkun biżżejjed biex ikopri dak l-RKM, wara l-applikazzjoni tal-limiti stipulati fl-Artikolu 82 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni.
- 1.6. Dawn il-Linji Gwida, apparti l-Linji Gwida 1 sa 5, huma rilevanti għat-trattament ta' portafolli tal-assi u l-obbligazzjonijiet li għalihom jiġi applikat aġġustament għall-korrispondenza wara approvazzjoni superviżorja.
- 1.7. Jekk mhumix definiti f'dawn il-Linji Gwida, it-termini għandhom jieħdu t-tifsira definita fl-atti legali msemmija fl-introduzzjoni.
- 1.8. Il-Linji Gwida għandhom japplikaw mill-1 ta' April 2015.

Linja Gwida 1 - Karatteristiċi u l-kamp ta' applikazzjoni tal-fondi delimitati

- 1.9. L-impriża għandhom jidentifikaw il-fondi delimitati b'referenza għall-karatteristiċi li ġejjin:
 - (a) l-eżistenza ta' restrizzjoni fuq l-assi fir-rigward ta' ċerti passivi fuq il-bażi ta' negozju attiv, li tista' twassal għal fondi proprji ristretti fin-negozju ta' impriża, hija l-karatteristika li tiddefinixxi fond delimitat;
 - (b) fondi delimitati jistgħu jirriżultaw meta l-kondiviżjoni tal-profitti tiffurma parti mill-arranġament kif ukoll fin-nuqqas ta' kondiviżjoni tal-profitti;
 - (c) filwaqt li l-assi u l-passivi delimitati għandhom jiffurmaw unità identifikabbli, bl-istess mod daqs li kieku l-fond delimitat kien impriża separata, mhuwix neċessarju li dawn l-elementi jkunu amministrati flimkien bħala unità separata jew jiffurmaw subfond separat biex jinqala' fond delimitat;
 - (d) meta r-rikavat, jew ir-redditu fuq, l-assi fil-fond delimitat jkunu soġġetti wkoll għall-arranġament tal-fond delimitat, l-impriża huma kapaċi li jintraċċawhom fi kwalunkwe ħin partikolari, jiġifieri l-impriża huma kapaċi jidentifikaw elementi kif koperti minn, jew suġġett għal, l-arranġament li jwassal għall-fond delimitat.

Linja Gwida 2 - Arranġamenti u prodotti li huma ġeneralment barra mill-kamp ta' applikazzjoni tal-fondi delimitati

- 1.10. Fil-proċess ta' identifikazzjoni tal-fondi delimitati, l-impriża għandhom jikkunsidraw l-arranġamenti u l-prodotti li ġejjin bħala ġeneralment barra mill-kamp ta' applikazzjoni tal-fondi delimitati:
 - (a) prodotti konvenzjonali relatati ma' unitajiet, kif hemm referenza għalihom fl-Artikolu 132(3) tas-Solvibbiltà II;

- (b) prodotti konvenzjonali relatati ma' indiċi konvenzjonali, kif hemm referenza għalihom fl-Artikolu 132(3) tas-Solvibbiltà II;
- (c) provvedimenti, inklużi provvedimenti tekniċi u provvedimenti ta' ugwalizzazzjoni u riservi stabbiliti fil-kontijiet jew rapporti finanzjarji m'hejjija skont ir-rekwiżiti li japplikaw f'għurisdizzjoni partikolari ma jkunux fondi delimitati biss minħabba li jkunu stabbiliti f'tali rapporti finanzjarji;
- (d) negozju tar-riassigurazzjoni konvenzjonali sakemm il-kuntratti individwali ma jwasslux għal restrizzjonijiet fuq l-assi tal-imprizi;
- (e) assi ta' kopertura u arrangamenti simili li huma stabbiliti għall-protezzjoni tad-detenturi tal-poloż fil-każ ta' proċeduri ta' stralċ, jew għad-detenturi tal-poloż tal-impriza fit-totalità tagħhom jew għal taqsimiet separati jew gruppi ta' detenturi tal-poloż tal-impriza, inklużi assi identifikati fir-reġistru skont l-Artikoli 275(a) u 276 tas-Solvibbiltà II (ir-reġistru speċjali);
- (f) separazzjoni ta' negozju tal-ħajja u negozju mhux tal-ħajja f'imprizi komposti li jwettqu simultanjament attivitajiet tal-assigurazzjoni tal-ħajja u mhux tal-ħajja jew tas-saħħa stipulati fl-Artikoli 73 u 74 tas-Solvibbiltà II, iżda mhux mingħajr kunsiderazzjoni tal-fatt li fond delimitat jista' jinqala' fi ħdan waħda jew iż-żewġ partijiet komponenti ta' imprizi komposti skont in-natura tan-negozju sottostanti;
- (g) fondi ta' eċċess mhumieq delimitati biss minħabba li jkunu fondi ta' eċċess, iżda jistgħu jkunu hekk jekk ikunu ġġenerati fi ħdan fond delimitat;
- (h) trasferiment ta' portafoll f'impriza waqt riorganizzazzjoni ta' negozju, fejn is-separazzjoni tal-assi fir-rigward tan-negozju eżistenti tal-impriza riċeventi mill-assi tal-portafoll trasferit ma tikkostitwixxix fond delimitat, jekk din is-separazzjoni tkun ġiet stabbilita taħt il-liġi nazzjonali biex tipproteġi n-negozju eżistenti mill-fond li qed jiġi trasferit fiha fuq bażi temporanja biss;
- (i) fondi ta' esperjenza, fejn id-detenturi tal-poloż huma intitolati għal sehem mill-esperjenza tal-fond b'xi mod, normalment perċentwal minimu definit minn qabel, stabbilit fid-dokumentazzjoni tal-politika, u ma jkollhom ebda dritt għal kwalunkwe ammont mhux allokat skont dak il-mekkaniżmu speċifiku ta' qsim tal-profitti. Ammonti allokat għad-detenturi tal-poloż huma inklużi fid-provvjedimenti tekniċi. Ammonti mhux allokat għad-detenturi tal-poloż huma kompletament trasferibbli, jistgħu jintbagħtu lura lill-azzjonisti jew lil fornituri oħrajn tal-kapital, jistgħu jintużaw biex jassorbu t-telf kif u meta jseħħu jew jistgħu jkunu, imma mhumieq meħtieġa li jintużaw biex iżidu l-benefiċċji lid-detenturi tal-poloż u għalhekk jistgħu jiffurmaw parti mill-fondi proprji li mhumieq suġġetti għal xi restrizzjoni.

Linja Gwida 3 - Restrizzjonijiet li jwasslu għal fondi delimitati

- 1.11. L-impriża għandhom jidentifikaw in-natura ta' kwalunkwe restrizzjoni li taffettwa l-assi u l-fondi proprji fi ħdan in-negozju tagħhom u l-passivi assoċjati fir-rigward tal-kuntratti, detenturi tal-poloż jew riskji li għalihom jistgħu jintużaw dawn l-assi u fondi proprji.
- 1.12. Sabiex tiġi identifikata kwalunkwe restrizzjoni bħal dawn li jwasslu għal fond delimitat, l-impriża għandhom jikkunsidraw mill-inqas:
- (a) it-termini kuntrattwali;
 - (b) kwalunkwe arrangament legali separat li japplika apparti t-termini tal-politika;
 - (c) provvedimenti fl-artikoli, statuti jew dokument ieħor li jwasslu għall-formazzjoni jew l-organizzazzjoni tal-impriża;
 - (d) leġislazzjoni jew regolamenti nazzjonali fir-rigward tad-disinn tal-prodott jew it-tmexxija tar-relazzjoni bejn l-impriża u d-detenturi tal-poloż nazzjonali tagħhom: fondi delimitati jirriżultaw fejn, bħala riżultat ta' provvedimenti legali li jipproteġu l-ġid ġenerali fi Stat Membru, impriża għandha tapplika assi partikolari biss għall-finijiet ta' parti partikolari tan-negozju tagħha;
 - (e) provvedimenti tad-dritt tal-Unjoni Ewropea, kemm jekk trasposti kif ukoll jekk applikabbli direttament;
 - (f) arrangamenti speċifikati b'ordni tal-qorti jew ta' awtorità kompetenti oħra li jeħtieġu separazzjoni jew restrizzjoni fuq assi jew fondi proprji sabiex jipproteġu grupp wieħed jew aktar minn grupp wieħed ta' detenturi tal-poloż.
- 1.13. L-impriża għandhom jikkunsidraw ir-restrizzjonijiet kollha li jaffettwaw l-assi u l-fondi proprji fis-sehħ fiż-żmien li r-RKS huwa kkalkulat, irrispettivament mill-perjodu ta' żmien li japplikaw għalih daww ir-restrizzjonijiet fuq il-bażi ta' negozju attiv.

Linja Gwida 4 - Kamp ta' applikazzjoni ta' trattament ta' fondi delimitati

- 1.14. L-impriża li jidentifikaw karatteristiċi u restrizzjonijiet li jwasslu għal trattament ta' fondi delimitati għandhom bħala minimu jikkumparaw l-arrangamenti fi ħdan in-negozju tagħhom mat-tipi ta' fondi delimitati li ġejjin:
- (a) fond ta' assi u passivi fir-rigward tal-kondiviżjoni tal-profitti ("bi profitti") tan-negozju li huwa disponibbli biss biex ikopri telf li jirriżulta fir-rigward ta' detenturi tal-poloż partikolari jew fir-rigward ta' riskji partikolari u meta jkunu jeżistu l-karatteristiċi ewlenin li ġejjin:
 - (i) id-detenturi ta' poloż fi ħdan il-fond delimitat għandhom drittijiet distinti relatati ma' negozju ieħor sottoskritt mill-impriża;

- (ii) hemm restrizzjonijiet fuq l-użu tal-assi, u r-redditu fuq dawn l-assi, fi ħdan dan il-fond biex jiġu ssodisfati l-passivi jew it-telf li jirriżultaw barra mill-fond;
 - (iii) eċċess ta' assi fuq passivi huwa ġeneralment miżmum fil-fond u dan l-eċċess huwa fondi proprji ristretti, peress li l-użu tiegħu huwa soġġett għar-restrizzjonijiet imsemmija fil-punt (ii);
 - (iv) hemm ġeneralment kondivżjoni tal-profitti fi ħdan il-fond delimitat fejn id-detenturi tal-profitti jirċievu proporzjon minimu tal-profitti ġġenerati fil-fond li jkunu distribwiti permezz ta' beneficiċċi addizzjonali jew permezz ta' premium iktar baxx, u, jekk ikun rilevanti, l-azzjonisti mbagħad jistgħu jirċievu l-bilanċ ta' dawn il-profitti;
- (b) arrangament legalment vinkolanti jew trust maħluq għall-benefiċċju tad-detenturi tal-poloż, fejn, fi ħdan jew b'mod separat mid-dokumentazzjoni tal-poloż, ftehim isejjaħ għal ċertu rikavat jew redditu biex jitqiegħed fi trust jew suġġett għal arrangament legalment vinkolanti jew ħlas għall-benefiċċju tad-detenturi tal-poloż speċifikati;
- (c) fondi delimitati, li jirriflettu r-restrizzjonijiet fuq assi partikolari jew fondi proprji kif speċifikati fl-artikoli, l-istatuti jew dokument ieħor li jwassal għall-formazzjoni jew organizzazzjoni tal-impriża;
- (d) fondi delimitati li jirriżultaw biex jirriflettu l-effett tar-restrizzjonijiet jew arrangamenti speċifikati fil-liġi nazzjonali;
- (e) arrangamenti li jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni tad-dritt tal-Unjoni Ewropea, inkluża s-Solvibbiltà II u l-Miżuri ta' Implimentazzjoni:
- (i) L-Artikolu 304 tas-Solvibbiltà II, li jintroduċi rekwiżit għal delimitazzjoni rigward negozju ta' provvediment ta' rtirar okkupazzjonali u beneficiċċi ta' rtirar. Bħala riżultat, dan it-tip ta' fond delimitat għandu jiġi kkunsidrat għal aġġustament potenzjali għall-fondi proprji skont l-Artikoli 80 u 81 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni. Madankollu, ir-rekwiżit fl-Artikolu 217 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni għall-kalkolu tar-RKS bħala s-somma tar-RKS nozzjonali għall-fondi delimitati u l-parti li jifdal ma japplikax, peress li l-Artikolu 304 tas-Solvibbiltà II jippermetti li l-effetti tad-diversifikazzjoni jiġu rikonoxxuti sakemm l-interessi tad-detenturi tal-poloż u l-benefiċjarji fi Stati Membri oħrajn ikunu salvagwardati;
 - (ii) L-Artikolu 4 tad-Direttiva 2003/41/KE, li jipprovdi alternattiva għall-Istati Membri biex japplikaw ċerti provvedimenti ta' dik id-Direttiva għan-negozju tal-provvediment tal-irtirar okkupazzjonali tal-impriži tal-assigurazzjoni, soġġett għal rekwiżit ta' delimitazzjoni li japplika għall-assi u l-passivi ta' dak in-negozju. Din id-dispożizzjoni tista' tkun rilevanti fir-rigward ta' negozju ttrattat b'dan il-mod għall-impriži li ma jkunux irċevew awtorizzazzjoni skont l-Artikolu 304 tas-Solvibbiltà II. F'dan il-każ,

japplikaw ir-rekwiżiti tal-Artikoli 81 u 217 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni. Sal-31 ta' Diċembru 2019, l-Artikolu 308b(15) tas-Solvibbiltà II jipprovdi miżura transitorja għal dan in-negozju li jippermetti l-użu tal-ligijiet, ir-regolamenti u l-provvedimenti amministrattivi adottati mill-Istati Membri li jikkonċernaw l-artikoli rilevanti tad-Direttiva 2002/83/KE.

- 1.15. L-impriża għandhom jirrikonnoxxu li t-trasferibbiltà mnaqqsa tal-assi u l-kamp ta' applikazzjoni għad-diversifikazzjoni bejn il-portafoll assenjat tal-aġġustamenti ta' tqabbil u l-kumplement tal-impriża tfixx li l-valutazzjonijiet, is-suppożizzjonijiet u l-kalkoli stipulati fl-Artikoli 81, 216, 217 u 234 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni japplikaw għal tali portafolli tal-aġġustament ta' korrispondenza. L-impriża għandhom japplikaw il-Linji Gwida 6 sa 17 meta jkollhom portafolli tal-aġġustamenti ta' korrispondenza.

Linja Gwida 5 - Materjalità

- 1.16. Meta fond delimitat ma jkunx materjali, l-Artikolu 81 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni jippermetti lill-impriża sabiex jeskludu l-ammont totali ta' elementi ta' fondi proprji ristretti mill-ammont eligibbli biex ikopru r-RKS u r-Rekwiżit Kapitali Minimu (minn hawn 'il quddiem imsejjaħ "RKM"). F'dan il-każ, skont l-Artikolu 216 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, l-impriża mhumex meħtieġa li jikkalkulaw RKS nozzjonali għall-fond delimitat. Madankollu, l-impriża għandhom jinkludu l-assi u l-passivi tal-fond delimitat mhux materjali fil-parti li jifdal tal-impriża. Dawn l-assi u l-passivi se jiffurmaw parti mill-kalkolu globali tar-RKS tal-impriża.
- 1.17. L-impriża għandhom jikkunsidraw il-materjalità ta' fond delimitat billi jevalwaw:
- (a) ir-riskji li jirriżultaw minn jew li huma koperti mill-fond delimitat;
 - (b) l-assi u l-passivi fi ħdan il-fond delimitat;
 - (c) l-ammont ta' fondi proprji ristretti fi ħdan il-fond delimitat, il-volatilità ta' dawk l-ammonti matul iż-żmien u l-proporzjon tal-fondi proprji totali irrappreżentati mill-fondi proprji ristretti;
 - (d) il-proporzjon tal-assi totali tal-impriża u r-rekwiżiti kapitali li l-fond delimitat jirrappreżenta, individwalment jew flimkien ma' fondi delimitati oħrajn;
 - (e) l-impatt probabbli tal-fond delimitat dwar il-kalkolu tar-RKS minħabba l-kamp ta' applikazzjoni mnaqqas għad-diversifikazzjoni tar-riskji.

Linja Gwida 6 - Assi f'fond delimitat

- 1.18. L-impriża għandhom jidentifikaw l-assi f'fond delimitat bħala li jinkludu kwalunkwe ass speċifikat jew gruppi ta' assi, u kwalunkwe fluss tal-flus relatat, li huma ristretti mill-arrangamenti li jwasslu għall-fond delimitat kif deskritt fil-Linja Gwida 3.

Linja Gwida 7 - Passivi f'fond delimitat

- 1.19. L-impriża għandhom jidentifikaw il-passivi f'fond delimitat bħala li jinkludu biss lil dawk il-passivi attribwibbli kif xieraq għall-politiki jew riskji koperti mill-fond delimitat jew dawk li għalihom jistgħu jintużaw l-assi soġġetti għal restrizzjoni. Meta jiġu ddeterminati l-passivi ta' fond delimitat fir-rigward ta' negozju ta' kondivizjoni tal-profitti, l-impriża għandhom jinkludu fi ħdan il-passivi tal-aħjar stima kwalunkwe benefiċċju diskrezzjonarju futur li l-impriża tistenna li tħallas.
- 1.20. L-impriża għandhom jiżguraw li l-valutazzjoni tal-passivi, inkluż fejn xieraq il-benefiċċji diskrezzjonarji futuri, użati għall-finijiet tal-kalkoli tal-fond delimitat tkun l-istess bħall-valutazzjoni li kieku kienet tiġi derivata għal dawk il-passivi kieku ma kinux inklużi f'fond delimitat.

Linja Gwida 8 - Trasferimenti ta' azzjonisti futuri

- 1.21. Meta japplikaw l-Artikolu 80(2) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, l-impriża għandhom jikkunsidraw trasferimenti futuri attribwibbli lil azzjonisti bħala:
- (a) rilevanti biss fil-kuntest tan-negozju tal-kondivizjoni tal-profitti;
 - (b) li jidhru fis-seħh meta l-benefiċċji diskrezzjonarji futuri korrispondenti jkunu rikonoxxuti fil-passiv tal-aħjar stima;
 - (c) jkunu parti mill-eċċess ta' assi tal-fond delimitat fuq il-passivi, mhux bħala passiv tal-fond delimitat;
 - (d) li jinkludu trasferimenti li jirrigwardaw bonusijiet iddikjarati diġà inklużi fil-benefiċċji ggarantiti iżda fejn id-distribuzzjoni korrispondenti għall-azzjonisti ma tkunx għadha giet trasferita barra mill-fond delimitat.

Linja Gwida 9 - Kalkolu tar-RKS nozzjonali ta' fond delimitat: formula standard

- 1.22. L-impriża għandhom iwettqu l-passi li ġejjin fl-applikazzjoni tal-metodoloġija stabbilita fl-Artikolu 217 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni:
- (a) fl-applikazzjoni tal-metodoloġija ta' kalkolu tar-RKS għall-assi u l-passivi fi ħdan fond delimitat daqs li kieku l-fond delimitat kien impriża separata, l-impriża għandhom jinkludu rekwiżit kapitali għar-riskju operattiv kif ukoll kwalunkwe aġġustament rilevanti għall-kapaċità tal-assorbiment tat-telf tal-provvedimenti tekniċi u t-taxxi differiti;
 - (b) fl-aggregazzjoni tar-rekwiżiti kapitali skont l-aġar xenarju possibbli għall-impriża kollha kemm hi għal kull submodulu u modulu tar-riskji permezz tal-proċedura għall-aggregazzjoni tal-formula standard preskritta mill-Artikolu 104 tas-Solvibbiltà II, l-impriża jistgħu jirrikonoxxu d-diversifikazzjoni tar-riskji fi ħdan il-fond delimitat;
 - (c) ir-rekwiżit tal-kapital fil-livell ta' kull fond delimitat għandu jiġi kkalkulat nett mill-effett ta' mitigazzjoni ta' kwalunkwe benefiċċju diskrezzjonarju futur. Fejn teżisti kondivizjoni tal-profitti, is-suppożizzjonijiet rigward il-varjazzjoni tar-rati ta' bonusijiet futuri għandhom ikunu realistiċi u jqisu kif

xieraq l-impatt tax-xokk fil-livell tal-fond delimitat, inkluż l-impatt fuq il-valur tat-trasferimenti futuri attribwibbli lill-azzjonisti, u għal kwalunkwe rekwiżit kuntrattwali, legali jew statutorju li jirregolaw il-mekkaniżmu tal-kondiviżjoni tal-profitti;

- (d) jekk, bħala riżultat ta' xenarji bidirezzjonali, il-ħlas tar-riskju għall-aġar xenarju possibbli jkun negattiv, anke wara li titqies kwalunkwe żieda potenzjali tal-passivi minħabba mekkaniżmi tal-kondiviżjoni tal-profitti, u għalhekk jirriżulta f'żieda fil-fondi proprji bażiċi fi ħdan il-fond delimitat, allura l-ħlas għandu jiġi ssettjat għal żero.

Linja Gwida 10 - Kalkolu tar-RKS nozzjonali ta' fond delimitati: mudell intern

1.23. Sabiex jiġi kkalkulat ir-RKS nozzjonali għal fond delimitat skont l-Artikolu 81(1)(a) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, l-impriża għandhom jiżguraw li:

- (a) il-mudell intern ikun kapaċi jwettaq il-kalkolu tar-RKS nozzjonali għal kull fond delimitat daqs li kieku kull fond delimitat kien impriża separata li ssegwi biss in-negozju inkluż f'dik il-fond delimitat;
- (b) il-kalkolu ta' kull RKS nozzjonali huwa konsistenti mal-kalkolu tar-RKS għall-impriża kollha kemm hi;
- (c) it-tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskju u azzjonijiet ta' ġestjoni futuri li jitqiesu għall-kalkolu tar-RKS nozzjonali ta' kull fond delimitat huma konsistenti mat-tekniki tal-mitigazzjoni tar-riskju u azzjonijiet ta' ġestjoni futuri li jitqiesu għan-negozju delimitat fil-kalkolu tar-RKS għall-impriża kollha kemm hi, u mal-Linja Gwida 9;
- (d) il-metodoloġija u s-suppożizzjonijiet applikati fil-kalkolu tar-RKS nozzjonali għall-finijiet ta' kull fond delimitat għandhom ikunu konsistenti ma' daww użati fir-rigward tal-istess tipi ta' assi, passivi u riskji fil-kalkolu tar-RKS għall-impriża kollha kemm hi;
- (e) jużaw biss tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskju, azzjonijiet ta' ġestjoni futuri, metodoloġiji jew suppożizzjonijiet biex jikkalkolaw RKS nozzjonali li huma differenti minn daww użati fil-kalkolu tar-RKS għall-impriża kollha kemm hi meta jkun meħtieġ li jiġi prodott RKS nozzjonali konformi, u l-ġustifikazzjoni għal kwalunkwe differenza tiġi ddokumentata.

Linja Gwida 11 - Determinazzjoni ta' jekk il-fondi proprji ristretti fi ħdan fond delimitat jaqbūx ir-RKS nozzjonali: formula standard u mudell intern

1.24. L-impriża għandhom iqabblu l-ammont tal-elementi ta' fondi proprji ristretti fi ħdan il-fond delimitat mar-RKS nozzjonali tal-fond delimitat ikkalkulat, kif stipulat fil-Linji Gwida 9 jew 10.

1.25. L-effett tal-aġġustament meħtieġ mill-Artikolu 81(2) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni huwa li jippermetti biss ammont ta' fondi proprji ugwali għar-RKS nozzjonali biex jikkontribwixxi għall-kopertura tar-RKS tal-impriża kollha kemm hi u għall-kopertura tar-RKM.

- 1.26. Jekk l-ammont ta' fondi proprji fi ħdan fond delimitat ikun ekwivalenti għal jew inqas mir-RKS nozzjonali tal-fond delimitat, l-impriża m'għandhom jagħmlu ebda aġġustament għall-fondi proprji peress li ma hemm ebda element ta' fondi proprji f'eċċess tar-RKS nozzjonali. F'dan il-każ, il-fondi proprji kollha fi ħdan il-fond delimitat huma disponibbli biex jissodisfaw ir-RKS u r-RKM.

Linja Gwida 12 - Kalkolu tar-RKS tal-impriża kollha kemm hi fil-preżenza ta' fondi delimitati: formula standard

- 1.27. Fil-kalkolu ta' RKM nozzjonali separat għall-parti li jifdal tal-impriża, l-impriża għandhom jittrattaw l-assi u l-passivi ta' dik il-parti li jifdal tal-impriża daqs li kieku kienu impriża separata u japplikaw il-Linja Gwida 9.
- 1.28. Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 227(2) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, fil-kalkolu tar-RKS bħala t-total tar-RKS nozzjonali għal kull fond delimitat u għall-parti li jifdal tal-impriża, l-impriża m'għandhom jirriflettu ebda benefiċċju tad-diversifikazzjoni fost fondi delimitati jew bejn fondi delimitati u l-parti li jifdal tal-impriża.
- 1.29. L-impriża għandhom jissettjaw kwalunkwe RKS nozzjonali negattiv għal zero qabel jaggregaw tali ammonti ma' kwalunkwe RKS nozzjonali pożittiv ta' fondi delimitati u l-parti li jifdal tal-impriża.

Linja Gwida 13 - Kalkolu tar-RKS tal-impriża kollha kemm hi fil-preżenza ta' fondi delimitati: mudell intern

- 1.30. Skont l-Artikolu 234(b)(ii) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, l-impriża li jużaw mudell intern għandhom jiżguraw li:
- (a) jikkunsidraw il-mod li bih jiġi kkalkulat ir-RKS nozzjonali għal kull fond delimitat;
 - (b) jikkunsidraw kif is-sistema tal-kejl tal-effetti tad-diversifikazzjoni tqis kwalunkwe restrizzjoni dwar id-diversifikazzjoni li tirriżulta mill-eżistenza ta' fondi delimitati; u
 - (c) jipprovdu evidenza u informazzjoni lill-awtoritajiet superviżorji fir-rigward tal-kwistjonijiet li ġejjin:
 - (i) in-natura tan-negożju tal-assigurazzjoni fi ħdan kull fond delimitat rilevanti u kif dan huwa l-istess, jew differenti, għan-negożju mwettaq f'fondi delimitati oħrajn u l-parti li jifdal tal-impriża;
 - (ii) il-grad ta' korrelazzjoni tar-riskji relatati ma' dawk il-linji tan-negożju;
 - (iii) dejta storika li turi l-inċidenza ta' telf li jaffettwa partijiet differenti tal-kummerċ;
 - (iv) ir-raġunament u n-natura tar-restrizzjonijiet li jaffettwaw kull fond delimitat rilevanti;

- (v) spjegazzjoni tas-sors tad-diversifikazzjoni b'kunsiderazzjoni ta' tali restrizzjonijiet u identifikazzjoni ta' fatturi varjabbli ewlenin li jixprunaw dipendenzi;
- (vi) analiżi ta' kwalunkwe dipendenza nonlineari u kwalunkwe nuqqas materjali ta' diversifikazzjoni skont xenarji estremi;
- (vii) kemm id-dejta pprovduta f'(i) sa (vi) tappoġġja l-osservazzjoni tal-effetti tad-diversifikazzjoni fost il-fondi delimitati jew bejn il-fondi delimitati u l-parti li jifdal tal-impriża.

1.31. Skont l-Artikolu 234(b)(ii) tal-Mizuri ta' Implimentazzjoni l-awtoritajiet superviżorji għandhom jivvalutaw:

- (a) il-mod li bih jiġi kkalkulat ir-RKS nozzjonali, u l-benefiċċji ta' diversifikazzjoni jiġu kkunsidrati fil-mudell intern;
- (b) jekk is-suppożizzjonijiet sottostanti tas-sistema użata għall-kejl tal-effetti tad-diversifikazzjoni humiex iġġustifikati fuq bażi empirika rigward l-elementi elenkati fil-paragrafu 1.30(c).

Linja Gwida 14 - Applikazzjoni tal-metodoloġija għall-kalkolu ta' fondi delimitati simili

1.32. Meta impriza tipprova tapplika l-istess metodoloġija ta' kalkolu għal fondi delimitati multipli li juru karatteristiċi simili, għandha turi għas-sodisfazzjon tal-awtorità superviżorja li l-metodoloġija tipproduċi riżultati preċiżi biżżejjed għal kull wieħed mill-fondi delimitati simili.

Linja Gwida 15 - Valutazzjoni kontinwa: azzjonijiet mill-impriża permezz ta' mudell intern

1.33. Fil-każ ta' tibdil fiċ-ċirkostanzi, li jaffettwaw l-eżattezza tal-evidenza jew l-informazzjoni pprovduta skont il-Linja Gwida 13, u li jistgħu jaffettwaw il-valutazzjoni tal-awtorità superviżorja dwar jekk it-tnaqqis ta' diversifikazzjoni huwiex rifless b'mod xieraq fl-outputs tal-mudell intern tal-impriża, l-impriża għandhom jistabbilixxu jekk hix meħtieġa bidla fil-mudell intern, skont il-politika għat-tibdil tal-mudell intern. L-impriża għandhom jirrappurtaw lill-awtoritajiet superviżorji kwalunkwe bidla minuri sussegwenti bħala parti mir-rappurtar trimestrali tal-bidliet minuri. L-impriża għandhom jissottomettu lill-awtoritajiet superviżorji applikazzjoni għall-approvazzjoni ta' bidliet ikklassifikati bħala maġġuri wara l-politika għat-tibdil tal-mudell intern.

Linja Gwida 16 - Valutazzjonijiet kontinwi: azzjonijiet mill-awtorità superviżorja għall-mudelli interni

1.34. L-awtoritajiet superviżorji għandhom jistabbilixxu proċeduri biex jirrevedu l-informazzjoni rċevuta mingħand l-impriża dwar kwalunkwe bidla għall-kapaċità kontinwa ta' mudell intern biex jipprovdu riżultati li jirriflettu kif xieraq id-diversifikazzjoni bejn jew fost il-fondi delimitati rilevanti u l-parti li jifdal tal-impriża li hija applikata għaliha.

Linja Gwida 17 - Rappurtar tal-qsim tar-RKS mill-moduli tar-riskju għal impriži b'fondi delimitati jew portafolli tal-aġġustament ta' korrispondenza

- 1.35. Meta jikkalkolaw l-ammont tal-qsim tar-RKS mill-moduli tar-riskju għall-finijiet tar-rappurtar skont l-Artikolu 311(2)(a) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni u l-iżvelar pubbliku skont l-Artikolu 297(2)(b) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, l-impriži li jużaw il-formula standard għandhom jidentifikaw l-effetti tan-nondiversifikazzjoni. Għal dan il-għan, l-intrapriži għandhom jallokaw skont il-moduli tar-riskju d-differenza bejn it-total tar-RKS nozzjonali kkalkolati skont l-Artikolu 217 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni u r-RKS tal-impriża daqs li kieku ma kien hemm ebda telf ta' diversifikazzjoni. Meta tiġi kkalkulata din id-differenza, l-impriži jistgħu jużaw waħda mis-simplifikazzjonijiet stabbiliti fl-Anness Tekniku. L-approċċ użat għandu jiġi applikat b'mod konsistenti tul iż-żmien.

Regoli ta' Konformità u ta' Rappurtar

- 1.36. Dan id-dokument fih Linji Gwida maħruġin skont l-Artikolu 16 tar-Regolament EIOPA. Skont l-Artikolu 16(3) tar-Regolament EIOPA, l-Awtoritajiet Kompetenti u l-istituzzjonijiet finanzjarji għandhom jagħmlu kull sforz sabiex jikkonformaw mal-linji gwida u r-rakkomandazzjonijiet.
- 1.37. L-awtoritajiet kompetenti li jikkonformaw jew li beħsiebhom jikkonformaw ma' dawn il-Linji Gwida għandhom jintegrawhom fil-qafas regolatorju jew supervizorju tagħhom b'mod xieraq.
- 1.38. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkonfermaw lill-EIOPA jekk jikkonformawx jew jekk humiex beħsiebhom jikkonformaw ma' dawn il-Linji Gwida, b'raġunijiet għan-nuqqas ta' konformità, fi żmien xahrejn wara l-ħruġ tal-verżjonijiet tradotti.
- 1.39. Fin-nuqqas ta' risposta sa din l-iskadenza, l-awtoritajiet kompetenti se jiġu kkunsidrati bħala mhux konformi mar-rappurtar u jiġu rappurtati bħala tali.

Dispożizzjoni Finali dwar ir-Revizjonijiet

- 1.40. Dawn il-Linji Gwida għandhom jiġu sugġetti għal revizjoni mill-EIOPA.

Anness Tekniku - Simplifikazzjonijiet għall-kalkolu tar-RKS daqs li kieku ma kien hemm ebda telf ta' diversifikazzjoni (Linja Gwida 17)

Simplifikazzjoni 1 (addizzjoni diretta fil-livell tas-submodulu)

1.41. Ir-RKS daqs li kieku ma kien hemm ebda telf ta' diversifikazzjoni huwa kkalkulat kif ġej:

- (a) għal kull submodulu ta' Sottoskrizzjoni tal-ġajja, Sottoskrizzjoni mhux tal-ġajja, Sottoskrizzjoni tas-saħħa, il-moduli ta' riskju ta' inadempjenza tas-suq u ta' kontroparti, il-ħlas kapitali (gross) tal-entità huwa kkalkulat bħala s-somma tal-ħlasijiet kapitali (gross) fil-fondi kollha delimitati u l-parti li jifdal;
- (b) il-ħlasijiet kapitali tal-entità għas-Sottoskrizzjoni tal-ġajja, is-Sottoskrizzjoni mhux tal-ġajja, is-Sottoskrizzjoni tas-saħħa, il-moduli ta' riskju ta' inadempjenza tas-suq u ta' kontroparti huma kkalkulati permezz tal-aggregazzjoni tar-riżultati tas-submoduli determinati hawn fuq, permezz tal-matriċi ta' korrelazzjoni rilevanti;
- (c) il-ħlas kapitali tal-entità għar-riskju operattiv u intangibbli huwa kkalkulat bħala t-total tal-ħlasijiet kapitali fil-fondi kollha delimitati u l-parti li jifdal;
- (d) l-aġġustament għall-kapaċità ta' assorbiment tat-telf ta' dispożizzjonijiet tekniċi u taxxi differiti huwa kkalkulat bħala s-somma ta' dawk l-aġġustamenti fil-fondi delimitati kollha u l-parti li jifdal;
- (e) ir-RKS daqs li kieku ma kien hemm ebda telf ta' diversifikazzjoni permezz tal-użu tal-formula RKS tas-soltu (kif definit mill-Artikolu 103 tas-Solvibbiltà II), billi n-numri kollha kkalkulati hawn fuq jitqiesu bħala inputs.

Simplifikazzjoni 2 (addizzjoni diretta fil-livell tal-modulu)

1.42. Ir-RKS daqs li kieku ma kien hemm ebda telf ta' diversifikazzjoni huwa kkalkulat kif ġej:

- (a) għal kull modulu ta' riskju (Sottoskrizzjoni tal-ġajja, Sottoskrizzjoni mhux tal-ġajja, Sottoskrizzjoni tas-saħħa, inadempjenza tas-suq u ta' kontroparti), il-ħlas kapitali (gross) tal-entità huwa kkalkulat bħala s-somma tal-ħlasijiet kapitali (gross) fil-fondi kollha delimitati u l-parti li jifdal;
- (b) il-ħlas kapitali tal-entità għar-riskju operattiv u intangibbli huwa kkalkulat bħala t-total tal-ħlasijiet kapitali fil-fondi kollha delimitati u l-parti li jifdal;
- (c) l-aġġustament għall-kapaċità ta' assorbiment tat-telf ta' dispożizzjonijiet tekniċi u taxxi differiti huwa kkalkulat bħala s-somma ta' dawk l-aġġustamenti fil-fondi delimitati kollha u l-parti li jifdal;

- (d) ir-RKS daqs li kieku ma kien hemm ebda telf ta' diversifikazzjoni permezz tal-użu tal-formula tar-RKS tas-soltu (kif definita fl-Artikolu 103 tas-Solvibbiltà II) billi n-numri kollha kkalkulati hawn fuq jitqiesu bħala inputs.