

EIOPA-BoS-14/172 MT

Linji Gwida dwar ir-riskju ta' bażi

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 jstabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (minn hawn 'il quddiem "Regolament EIOPA")¹, l-EIOPA qiegħda tabbozza Linji Gwida dwar ir-riskju ta' bażi.
- 1.2. Il-Linji Gwida jirrigwardaw l-Artikolu 104 u 105 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 (minn hawn 'il quddiem "Solvibbiltà II")².
- 1.3. Dawn il-Linji Gwida huma indirizzati lill-awtoritajiet superviżorji taħt Solvibbiltà II.
- 1.4. Dawn il-Linji Gwida għandhom l-għan li jiffaċilitaw il-konvergenza tal-prattika tul l-Istati Membri u biex jappoġġjaw lill-impriżi fil-kalkolu tar-rekwiżit kapitali tagħhom għar-riskju tas-suq taħt Solvibbiltà II.
- 1.5. Dawn il-Linji Gwida jikkonċernaw impriżi u professjonisti responsabbli mit-trattament tat-tekniki tal-mitigazzjoni tar-riskji fil-kalkolu tar-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza permezz tal-formula standard.
- 1.6. L-għan huwa li tizzied il-konsistenza u l-konvergenza ta' Prattika professjonali li għandha x'taqsam mat-trattament ta' tekniki tal-mitigazzjoni tar-riskju fil-kalkolu tar-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza għat-tipi u d-daqsijiet kollha ta' impriżi.
- 1.7. Jekk ma jkunux definiti f'dawn il-Linji Gwida, it-termini għandhom jieħdu t-tifsira definita fl-atti legali msemmija fl-introduzzjoni.
- 1.8. Dawn il-Linji Gwida għandhoma japplikaw mill-1 ta' April 2015.

Linja Gwida 1 – Tekniki tal-mitigazzjoni tar-riskju bl-ebda riskju ta' bażi materjali

- 1.9. L-impriżi għandhom jikkunsidraw li teknika tal-mitigazzjoni tar-riskju ma tirriżultax f'riskju ta' bażi materjali fejn jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (a) l-iskopertura koperta mit-teknika tal-mitigazzjoni tar-riskju hija simili biżżejjed fin-natura tagħha għall-iskopertura għar-riskju tal-impriża;
 - (b) il-bidliet fil-valur tal-iskopertura koperturi mit-teknika tal-mitigazzjoni tar-riskju jirriflettu mill-qrib il-bidliet fil-valur tal-iskopertura għar-riskju tal-impriża taħt sett komprensiv ta' xenarji tar-riskju, inkluż xenarji li huma konsistenti mal-livell ta' fiduċja stabbilit fl-Artikolu 101(3) tas-Solvibbiltà II.

¹ ĠU L 331, 15.12.2010, p. 48–83

² ĠU L 335, 17.12.2009, p. 1-155

Linja Gwida 2 - Tekniki finanzjarji tal-mitigazzjoni tar-riskju: kriterji ta' valutazzjoni tar-riskju ta' bażi materjali

1.10. Qabel jippermettu tekniki finanzjarji tal-mitigazzjoni tar-riskju fil-kalkolu tar-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza bil-formula standard, l-impriżi għandhom jivvalutaw inter alia:

- (a) il-materjalità tar-riskju ta' bażi b'referenza għall-iskopertura koperta permezz tat-teknika tal-mitigazzjoni tar-riskji u l-iskopertura għar-riskju tal-impriża mingħajr ma jikkunsidraw partiti oħrajn fuq il-karta tal-bilanċ, sakemm ma jkunx hemm konnessjoni kontinwa u konsistenti bejn partiti oħrajn tal-karta tal-bilanċ u l-iskopertura għar-riskju tal-impriża;
- (b) is-similarità tan-natura tal-iskoperturi msemmija fil-Linja Gwida 1 billi jiġu kkunsidrati mill-inqas it-tip u t-termini u l-kundizzjonijiet tal-istrumenti jew l-arranġamenti involuti u r-regoli li jirregolaw is-swieq fejn il-prezzijiet tagħhom huma kkwotati jew li jipprovdu d-data għall-valutazzjoni tagħhom;
- (c) il-bidliet fil-valur tal-iskoperturi skont sett komprensiv ta' xenarji tar-riskju msemmijin fil-Linja Gwida 1 inklużi x-xenarji kollha kkunsidrati fil-moduli jew submoduli rilevanti tal-formula standard billi jiġi kkunsidrat mill-inqas:
 - (i) il-livell ta' simetrija fost iż-żewġ skoperturi;
 - (ii) kwalunkwe dipendenza nonlineari skont ix-xenarju;
 - (iii) kwalunkwe nuqqas ta' simetrija rilevanti fl-imgiba fil-każ ta' submoduli tar-riskju fejn huma applikati kemm stress 'il fuq kif ukoll stress 'l isfel;
 - (iv) il-livelli ta' diversifikazzjoni ta' kull skopertura rispettiva;
 - (v) kwalunkwe riskju rilevanti li ma jinqabadx b'mod esplicitu fil-formula standard;
 - (vi) id-distribuzzjoni kollha tal-ħlasijiet li japplikaw għat-teknika tal-mitigazzjoni tar-riskju.

1.11. It-teknika tal-mitigazzjoni tar-riskju għandha tiġi kkunsidrata li tirriżulta f'riskju ta' bażi materjali fejn il-valutazzjoni ta' hawn fuq ma tipprovdix biżżejjed evidenza li l-bidliet fil-valur tal-iskopertura koperta mit-teknika ta' mitigazzjoni tar-riskji tirrifletti t-tibdiliet materjali kollha fil-valur tal-iskopertura għar-riskju tal-impriża.

1.12. Meta t-termini u l-kundizzjonijiet ta' teknika ta' mitigazzjoni tar-riskji jispeċifikaw limitu fuq il-protezzjoni massima ta' telf bħala proporzjon tal-iskopertura inizjali, l-impriżi għandhom japplikaw il-valutazzjoni biss għall-proporzjon kopert mit-teknika tal-mitigazzjoni tar-riskju meta jiddeterminaw jekk ir-riskju ta' bażi huwiex materjali.

Linja Gwida 3 - Tekniki tal-mitigazzjoni tar-risku tal-assigurazzjoni mingħajr ebda riskju ta' bażi materjali

- 1.13. Qabel jippermettu teknika ta' mitigazzjoni tar-riskju tal-assigurazzjoni fil-kalkolu tar-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza bil-formula standard, l-impriża għandhom jidentifikaw jekk l-arrangamenti ta' riassigurazzjoni jew ta' veikolu bi skop speċjali jgħibux ruħhom b'mod differenti mill-poloż tal-assigurazzjoni tal-impriża skont sett komprensiv ta' xenarji tar-riskju minhabba differenzi fit-termini u l-kundizzjonijiet.
- 1.14. L-impriża għandhom jikkunsidraw ir-riskju ta' bażi li jirriżulta minn diskrepanza fil-muniti bħala materjali fejn l-iskopertura koperta mit-teknika ta' mitigazzjoni tar-riskji tal-assigurazzjoni hija denominata f'munita differenti mill-iskopertura għar-riskju tal-impriża, sakemm il-muniti involuti ma jkunux marbutin magħha f'kuritur dejjaq biżżejjed jew sakemm ir-rata tal-kambju fissa ma tiġix ipprovduta fil-kuntratt ta' riassigurazzjoni.
- 1.15. Jekk ikun hemm riskju ta' bażi materjali li jirriżulta minn diskrepanza fil-muniti kif imsemmi fil-paragrafu 1.14, l-impriża m'għandhomx jippermettu t-teknika ta' mitigazzjoni tar-riskji fil-kalkolu tar-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza, sakemm ma japplikawx id-dispożizzjonijiet tal-Artikolu 86 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni³.

Regoli ta' Konformità u ta' Rappurtar

- 1.16. Dan id-dokument fih Linji Gwida maħruġa 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.
- 1.17. 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.
- 1.18. 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.
- 1.19. Fin-nuqqas ta' rispons sa din l-iskadenza, l-awtoritajiet kompetenti se jiġu kkunsidrati bħala mhux konformi mar-rappurtar u jiġu rrappurtati bħala tali.

Dispożizzjoni Finali dwar ir-Rieżamijiet

- 1.20. Dawn il-Linji Gwida għandhom jiġu soġġetti għal riežami mill-EIOPA.

³ ĠU L 12, 17.01.2015, p. 1-797