

Linji gwida dwar il-valutazzjoni interna tar-riskju u s-solvenza

Linji gwida dwar il-valutazzjoni interna tar-riskju u s-solvenza

1. Introduzzjoni

- 1.1. Skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (EU) Nru 1094/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jstabbilixxi Awtorità Supervizorja Ewropea (minn hawn 'il quddiem "ir-Regolament EIOPA")¹, l-EIOPA qiegħda toħroġ dawn il-Linji Gwida indirizzati lill-awtoritajiet supervizorji dwar kif għandhom jipproċedu fl-applikazzjoni 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.
- 1.2. Dawn il-Linji Gwida huma bbażati fuq l-Artikoli 41, 44, 45 u l-Artikolu 246 tas-Solvibbiltà II u fuq l-Artikoli 262 u 306 tar-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) 2015/35 tal-10 ta' Ottubru 2014 li jissupplimenta d-Direttiva 2009/138/KE (minn hawn 'il quddiem "ir-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni 2015/35")³.
- 1.3. L-awtoritajiet supervizorji huma mistennija jiżguraw li l-imprizi jadottaw viżjoni li tħares 'il quddiem dwar ir-riskji li għalihom huma esposti.
- 1.4. Il-Linji Gwida jiffukaw fuq dak li għandu jinkiseb bil-valutazzjoni interna tar-riskju u s-solvenza (minn hawn 'il quddiem "l-ORSA"), iktar milli fuq kif din għandha titwettaq. Perezempju, billi l-valutazzjoni tal-ħtiġijiet globali ta' solvenza tirrappreżenta l-fehma li l-impriża stess għandha tal-profil tar-riskju tagħha, u l-kapital u l-mezzi l-oħra meħtieġa biex jindirizzaw dawn ir-riskji, l-impriża għandha tiddeċiedi għaliha nnifisha kif għandha twettaq din il-valutazzjoni fid-dawl tan-natura, l-iskala u l-komplessità tar-riskji inerenti fin-negozju tagħha.
- 1.5. L-EIOPA tirrikonoxxi u ssostni l-iżviluppi u l-kisbiet fuq skala globali u fuq livell nazzjonali barra l-Unjoni Ewropea fir-rigward ta' ffissar ta' standards għall-ORSA b'perspettiva li tħares 'il quddiem. Madankollu, l-EIOPA ma tistenniex li l-awtoritajiet supervizorji f'pajjiżi terzi japplikaw il-Linji Gwida. Minkejja dan, il-Linji Gwida huma soġġetti għal analiżi tal-ekwivalenza. Meta jirreferu għal stutturi tal-grupp jew livell ta' grupp, il-Linji Gwida japplikaw biss għal gruppi taż-Żona Ekonomika Ewropea (minn hawn 'il quddiem "ŻEE"). Il-Linji Gwida japplikaw għal fergħat stabbiliti fi ħdan l-Unjoni Ewropea u li jappartjenu lil imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li l-uffiċċju prinċipali tagħhom jkun jinsab f'pajjiżhom u li jwettqu n-negozju msemmi fl-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 2(1) tas-Solvibbiltà II.
- 1.6. Huwa kruċjali li l-korp amministrattiv, manigerjali jew supervizorju (minn hawn 'il quddiem "AMSB") tal-impriża jkun konxju mir-riskji materjali kollha li l-impriża taffaċċja, irrispettivament minn jekk dawn ir-riskji jinqabdux mill-kalkolu tar-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza (minn hawn 'il quddiem "RKS") u

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.

minn jekk dawn humiex kwantifikabbli jew le. Hu vitali wkoll li l-AMSB tassumi rwol attiv fl-ORSA billi tidderiegi l-proċess u tikkontesta r-riżultat.

- 1.7. F'każ li grupp ikun jixtieq japplika għat-twettiq tal-ORSA skont it-tielet subparagrafu tal-Artikolu 245(4) tas-Solvibbiltà II, din tkun tirrikjedi livell għoli ta' konsistenza fil-proċessi tal-grupp kollu.
- 1.8. Dawn il-Linji Gwida japplikaw kemm għal impriži individwali kif ukoll fil-livell ta' grupp. Barra minn hekk, dawn il-Linji Gwida jindirizzaw kwistjonijiet rilevanti għall-ispeċifitàjiet tal-grupp tal-ORSA, b'mod partikolari minħabba riskji speċifiċi għall-grupp jew riskji li jistgħu jkunu inqas rilevanti fuq il-livell individwali milli fuq il-livell tal-grupp.
- 1.9. Il-Linji Gwida rilevanti għal impriži individwali japplikaw mutatis mutandis għall-ORSA ta' grupp. Barra minn hekk, il-gruppi jeħtiġilhom jieħdu inkonsiderazzjoni l-Linji Gwida speċifiċi tal-grupp.
- 1.10. Għall-iskop ta' dawn il-Linji Gwida, ġew żviluppati dawn id-definizzjonijiet li ġejjin:
 - "livell tal-grupp" tfisser entità ekonomika koerenti (ħarsa holistika) li tħaddan fiha l-entitajiet kollha li huma parti mill-grupp kif imsemmija fil-Linji Gwida tal-EIOPA dwar is-sistema ta' governanza;
 - "ORSA ta' grupp" tfisser l-ORSA mwettqa fil-livell ta' grupp;
 - "dokument uniku ta' ORSA" tfisser dokument wieħed (ir-rapport superviżorju tal-ORSA) li jkopri ORSA mwettqa fil-livell tal-grupp u fil-livell ta' xi sussidjarji fil-grupp fl-istess data u perjodu ta' referenza, soġġett għall-approvazzjoni superviżorja, kif imsemmi fit-tielet subparagrafu tal-Artikolu 246(4) tas-Solvibbiltà II.
- 1.11. Jekk ma jkunux definiti f'dawn il-Linji Gwida, it-termini jkollhom it-tifsira definita fl-atti ġuridiċi msemmija fl-introduzzjoni.
- 1.12. Il-Linji Gwida għandhom japplikaw mill-1 ta' Jannar 2016.

Linja Gwida 1 – L-approċċ ġenerali

- 1.13. L-impriża għandha tiżviluppa l-proċessi proprji tagħha għall-ORSA b'tekniki xierqa u adegwati, maħsubin apposta sabiex jaqblu mal-istruttura organizzattiva u s-sistema ta' ġestjoni tar-riskju tagħha, waqt li tqis in-natura, l-iskala u l-komplessità tar-riskji inerenti għan-negożju.

Linja Gwida 2 – L-irwol tal-AMSB: approċċ minn fuq għal isfel

- 1.14. L-AMSB għandu jiehu parti attiva fl-ORSA, inkluż fit-treġġja, f'kif għandha titwettaq il-valutazzjoni u fil-kontestazzjoni tar-riżultati.

Linja Gwida 3 – Id-dokumentazzjoni

- 1.15. L-impriża tal-inqas għandu jkollha d-dokumentazzjoni li ġejja dwar l-ORSA:
 - a) il-politika għall-ORSA;
 - b) reġistru ta' kull ORSA;

- c) rapport intern fuq kull ORSA;
- d) rapport superviżorju tal-ORSA.

Linja Gwida 4 – Politika għall-ORSA

1.16. L-AMSB tal-impriza għandu japprova l-politika għall-ORSA. Din il-politika tal-inqas għandha tinkludi deskrizzjoni ta':

- a) il-proċessi u l-proċeduri fis-seħħ sabiex titmexxa l-ORSA;
- b) ir-rabta bejn il-profil tar-riskju, il-limiti approvati ta' tolleranza tar-riskju u l-ħtiġijiet globali ta' solvenza;
- c) il-metodi u l-metodoloġiji inklużi informazzjoni dwar:
 - (i) kif u b'liema frekwenza għandhom jitwettqu testijiet ta' stress, analizijiet tas-sensittività, testijiet tal-kawżi possibbli ta' eżiti ta' kriżi speċifiċi jew analizijiet rilevanti oħrajn;
 - (ii) standards tal-kwalità tad-dejta;
 - (iii) il-frekwenza tal-valutazzjoni nnifisha u l-ġustifikazzjoni tal-adeqwatezza tagħha partikolarment meta jitqiesu l-profil ta' riskju tal-impriza u l-volatilità tal-ħtiġijiet globali ta' solvenza tagħha f'relazżjoni mal-pożizzjoni kapitali tagħha;
 - (iv) meta għandha titwettaq l-ORSA u ċ-ċirkostanzi li joħolqu l-ħtieġa ta' ORSA lil hinn mill-iskedi ta' żmien regolari.

Linja Gwida 5 – Ir-reġistru ta' kull ORSA

1.17. L-impriza għandha żżomm evidenza u għandha tiddokumenta kull ORSA u l-eżitu tagħha.

Linja Gwida 6 – Ir-rapportar intern dwar l-ORSA

1.18. L-impriza tal-inqas għandha tikkomunika r-riżultati u l-konklużjonijiet tal-ORSA lill-persunal kollu rilevanti, għaladarba l-proċess u r-riżultati jkunu ġew approvati mill-AMSB.

Linja Gwida 7 – Il-valutazzjoni tal-ħtiġijiet globali ta' solvenza

1.19. L-impriza għandha tipprovdi kwantifikazzjoni tal-ħtiġijiet kapitali u deskrizzjoni ta' mezzi oħrajn meħtieġa sabiex jiġu indirizzati r-riskji materjali kollha irrISPETTIVAMENT minn jekk ir-riskji humiex kwantifikabbli jew le.

1.20. Fejn ikun xieraq, l-impriza għandha tissottometti r-riskji materjali identifikati għal firxa wiesgħa biżżejjed ta' testijiet ta' stress jew ta' analiżi tax-xenarju biex b'hekk tingħata bażi adegwata għall-valutazzjoni tal-ħtiġijiet globali ta' solvenza.

Linja Gwida 8 – Il-perspettiva li tħares 'il quddiem tal-valutazzjoni tal-ħtiġijiet globali ta' solvenza

1.21. L-impriża għandha tiżgura li l-valutazzjoni tagħha tal-ħtiġijiet globali ta' solvenza tkun tħares 'il quddiem, u li tkun tinkludi perspettiva ta' terminu medju jew fit-tul kif xieraq.

Linja Gwida 9 – Il-bażijiet ta' valwazzjoni u ta' rikonoxximent tal-ħtiġijiet globali ta' solvenza

1.22. Jekk tuża bażijiet ta' rikonoxximent u ta' valwazzjoni li jkunu differenti mill-bażijiet tas-Solvibbiltà II fil-valutazzjoni tal-ħtiġijiet globali ta' solvenza tagħha, l-impriża għandha tispjega kif l-użu ta' dawn il-bażijiet differenti ta' rikonoxximent u ta' valwazzjoni jiżgura konsiderazzjoni aħjar tal-profil tar-riskju speċifiku, tal-limiti approvati ta' tolleranza tar-riskju u tal-istrategija tan-negozju tal-impriża, filwaqt li tikkonforma mar-rekwiżiti ta' mmaniġġjar sod u prudenti tan-negozju.

1.23. L-impriża għandha tistma kwantitattivament l-impatt tal-valutazzjoni tal-ħtiġijiet globali ta' solvenza tal-bażijiet differenti ta' rikonoxximent u ta' valwazzjoni f'dawk il-każi fejn intużaw bażijiet ta' rikonoxximent u ta' valwazzjoni differenti mill-bażijiet tas-Solvibbiltà II fil-valutazzjoni tal-ħtiġijiet globali ta' solvenza tagħha.

Linja Gwida 10 – Il-konformità kontinwa mar-rekwiżiti ta' kapital regolatorju

1.24. L-impriża għandha tanalizza jekk hijiex konformi fuq bażi kontinwa mar-rekwiżiti ta' kapital regolatorju tas-Solvibbiltà II u bħala parti minn din il-valutazzjoni għandha tinkludi tal-inqas:

- a) il-bidliet materjali futuri potenzjali fil-profil tar-riskju tagħha;
- b) il-kwantità u l-kwalità tal-fondi tagħha stess fuq il-perjodu sħiħ tal-ippjanar tan-negozju tagħha;
- c) il-kompożizzjoni tal-fondi proprji fil-livelli kollha u kif din il-kompożizzjoni tista' tinbidel bħala riżultat ta' tiffidja, ħlas lura u dati tal-maturità matul il-perjodu tal-ippjanar tan-negozju.

Linja Gwida 11 – Il-konformità kontinwa mad-dispożizzjonijiet tekniċi

1.25. L-impriża għandha tirrikjedi li l-funzjoni attwarja tal-impriża:

- a) tipprovdi input dwar jekk l-impriża tkunx konformi kontinwament mar-rekwiżiti dwar il-kalkolu tad-dispożizzjonijiet tekniċi;
- b) tidentifika r-riskji potenzjali li jirriżultaw mill-inċertezzi marbuta ma' dan il-kalkolu.

Linja Gwida 12 – Devjazzjonijiet mis-suppożizzjonijiet sottostanti għall-kalkolu tal-RKS

1.26. L-impriża għandha tivvaluta jekk il-profil tar-riskju tagħha jiddevjax mis-suppożizzjonijiet sottostanti għall-kalkolu tal-RKS u jekk dawn id-devjazzjonijiet humiex sinifikanti. Bħala l-ewwel pass, l-impriża tista' twettaq analiżi kwalitattiva u jekk din tindika li d-devjazzjoni mhijiex sinifikanti, allura ma tkunx meħtieġa valutazzjoni kwantitattiva.

Linja Gwida 13 – Hoġġa għall-proċess ta' ġestjoni strategika u l-qafas għat-tehid tad-deċiżjonijiet

1.27. L-impriża għandha tqis ir-riżultati tal-ORSA u l-għarfien miksub matul il-proċess ta' din il-valutazzjoni tal-inqas:

- a) fil-ġestjoni tal-kapital tagħha;
- b) fl-ippjanar tan-negozju tagħha;
- c) fl-iżvilupp u d-disinn tal-prodott tagħha.

Linja Gwida 14 – Il-frekwenza

1.28. L-impriża għandha twettaq l-ORSA tal-inqas darba fis-sena.

Linja Gwida 15 – Il-kamp ta' applikazzjoni tal-ORSA ta' grupp

1.29. L-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, il-kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni jew il-kumpanija azzjonarja finanzjarja mħallta li tkun qiegħda tiegħu sehem għandha tiddisinja l-ORSA tal-grupp b'mod li tkun tirrifletti n-natura tal-istruttura tal-grupp u l-profil tar-riskju tiegħu. Fl-ORSA tal-grupp għandhom ikopru r-riskji materjali li jirriżultaw mill-entitajiet kollha li jagħmlu parti mill-grupp.

Linja Gwida 16 – Ir-rappurtar lill-awtoritajiet superviżorji

1.30. L-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, il-kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni jew il-kumpanija azzjonarja finanzjarja mħallta li tkun qiegħda tiegħu sehem għandha tibgħat ir-rapport superviżorju tal-ORSA tal-grupp lis-superviżur tal-grupp. Id-dokument mibgħut lis-superviżur tal-grupp bl-eżitu tal-ORSA tal-grupp għandu jkun bl-istess lingwa tar-Rappurtar Superviżorju Regolari tal-grupp.

1.31. Jekk ikun twettaq dokument uniku ta' ORSA, l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, il-kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni jew il-kumpanija azzjonarja finanzjarja mħallta li tkun qiegħda tiegħu sehem għandha tiżgura li, jekk tintalab minn membru jew minn membru ġdid tal-kulleġġ, tipprovdi traduzzjoni f'waqtha tal-parti tal-informazzjoni tal-ORSA li tirrigwarda lill-impriża relatata fil-lingwa uffiċjali ta' dak l-Istat Membru.

Linja Gwida 17 – Speċifikitajiet tal-grupp dwar il-ħtiġijiet globali ta' solvenza

- 1.32. L-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, il-kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni jew il-kumpanija azzjonarja finanzjarja mħallta li tkun qiegħda tiegħu sehem għandha tivvaluta b'mod adegwat l-impatt tar-riskji u tal-interdipendenzi kollha speċifiċi għall-grupp u l-impatt ta' dawn ir-riskji u l-interdipendenzi fuq il-ħtiġijiet globali ta' solvenza. Huma għandhom iqisu l-ispeċifikitajiet tal-grupp u l-fatt li xi riskji jistgħu jeskalaw fil-livell tal-grupp.
- 1.33. B'konformità mal-Linja Gwida 5, fir-registru ta' kull ORSA, l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, il-kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni jew il-kumpanija azzjonarja finanzjarja mħallta li tkun qiegħda tiegħu sehem għandha tinkludi fir-registru tal-ORSA tal-grupp tal-inqas deskrizzjoni ta' kif il-fatturi li ġejjin ġew ikkunsidrati għall-valutazzjoni tal-ħtiġijiet globali ta' solvenza:
- a) l-identifikazzjoni tas-sorsi possibbli ta' kapital fi ħdan il-grupp u identifikazzjoni ta' ħtiġijiet potenzjali ta' kapital addizzjonali;
 - b) il-valutazzjoni tad-disponibbiltà, it-trasferibbiltà jew il-funġibilità tal-kapital;
 - c) referenzi għal xi trasferiment previst ta' kapital fi ħdan il-grupp, li jkollu impatt materjali fuq xi entità tal-grupp, u l-konsegwenzi tiegħu;
 - d) l-allinjament ta' strateġiji individwali ma' dawk stabbiliti fil-livell tal-grupp;
 - e) riskji speċifiċi li jista' jkun espost għalihom il-grupp.

Linja Gwida 18 – L-ispeċifikitajiet tal-grupp dwar il-konformità kontinwa mar-rekwiżiti ta' kapital regolatorju

- 1.34. B'konformità mal-Linja Gwida 5, fir-registru ta' kull ORSA, l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, il-kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni jew il-kumpanija azzjonarja finanzjarja mħallta li tkun qiegħda tiegħu sehem għandha tinkludi fir-registru tal-ORSA tal-grupp tal-inqas deskrizzjoni ta' kif il-fatturi li ġejjin ġew ikkunsidrati għall-valutazzjoni tal-konformità kontinwa mar-rekwiżiti regolatorji:
- a) l-identifikazzjoni tas-sorsi tal-fondi proprji fi ħdan il-grupp u jekk hemmx bżonn ta' fondi proprji addizzjonali;
 - b) il-valutazzjoni tad-disponibbiltà, it-trasferibbiltà jew il-funġibilità tal-fondi proprji;
 - c) referenzi għal xi trasferiment ippjanat ta' fondi proprji fi ħdan il-grupp, li jkollu impatt materjali fuq xi entità tal-grupp, u l-konsegwenzi tiegħu;
 - d) l-allinjament ta' strateġiji individwali ma' dawk stabbiliti fil-livell tal-grupp;
 - e) riskji speċifiċi li jista' jkun espost għalihom il-grupp.

Linja Gwida 19 – Rekwiżiti speċifiċi għal dokument uniku tal-ORSA

- 1.35. F'każ ta' applikazzjoni sabiex titwettaq l-ORSA skont it-tielet subparagrafu tal-Artikolu 246(4) tas-Solvibbiltà II, l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-

riassigurazzjoni, il-kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni jew il-kumpanija azzjonarja finanzjarja m'hallta li tkun qiegħda tieġu sehem għandha tipprovdi lis-supervizur tal-grupp:

- a) lista tal-imprizi li għalihom il-valutazzjonijiet individwali rikjesti mill-Artikolu 45 tas-Solvibbiltà II huma koperti fid-dokument uniku tal-ORSA, inkluża r-raġuni tal-għażla magħmula;
- b) deskrizzjoni ta' kif ir-rekwiżiti ta' governanza huma ssodisfati fil-livell ta' dawn l-imprizi u b'mod partikolari kif l-AMSBs tas-sussidjarji huma involuti fil-proċess tal-valutazzjoni u fl-approvazzjoni tar-riżultat;
- c) deskrizzjoni ta' kif id-dokument uniku tal-ORSA huwa organizzat sabiex tippermetti lis-supervizur tal-grupp li jissepara l-valutazzjonijiet individwali għas-supervizuri l-oħra fil-kulleġġ;
- d) fejn tkun meħtieġa, indikazzjoni speċifika dwar traduzzjonijiet rikjesti, b'attenzjoni speċifika għaż-żmien u l-kontenut.

Linja Gwida 20 – L-integrazzjoni ta' imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni ta' pajjiżi terzi relatati

1.36. Fil-valutazzjoni tal-ħtiġijiet globali ta' solvenza tal-grupp, l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, il-kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni jew il-kumpanija azzjonarja finanzjarja m'hallta li tkun qiegħda tieġu sehem għandha tinkludi r-riskji tan-negozju f'pajjiżi terzi b'mod konsistenti bħalma tagħmel għan-negozju fiż-Żona Ekonomika Ewropea b'attenzjoni speċjali għall-valutazzjoni tat-trasferibbiltà u l-funġibilità tal-kapital.

Regoli ta' Konformità u ta' Rappurtar

- 1.37. 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.
- 1.38. 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.
- 1.39. 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.
- 1.40. Fin-nuqqas ta' twegiba sa din l-iskadenza, l-awtoritajiet kompetenti se jiġu kkunsidrati bħala mhux konformi mar-rappurtar u għandhom jiġu rrapportati bħala tali.

Dispożizzjoni Finali dwar ir-Revizjonijiet

1.41. Dawn il-Linji Gwida għandhom jiġu suġġetti għal revizjoni mill-EIOPA.