

Linji gwida dwar it-trattament ta' impriżi relatati, inklużi l-parteeċipazzjonijiet

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 jstabilixxi l-Awtorità Superviżorja Ewropea (minn hawn 'il quddiem ir-"Regolament dwar l-EIOPA")¹ l-EIOPA qiegħda tabbozza Linji gwida dwar it-trattament ta' impriži relatati, inklużi l-partecipazzjonijiet.
- 1.2. Il-Linji Gwida huma relatati mal-Artikoli 92(1)(b) u 111(1)(m) 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 kif ukoll mal-Artikoli 68, 168 u 171, mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 84 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni³.
- 1.3. Dawn il-Linji gwida huma indirizzati lill-awtoritajiet superviżorji taħt Solvibbiltà II.
- 1.4. L-iskop ta' dawn il-Linji Gwida huwa li jipprovdu gwida dwar l-identifikazzjoni u t-trattament ta' impriži relatati u l-partecipazzjonijiet biex ikun żgurat approċċ konsistenti fl-Istati Membri kollha.
- 1.5. Għall-finijiet ta' dawn il-Linji Gwida, l-impriża partecipanti hija l-impriża li tkun qed tikkalkula l-pożizzjoni tas-solvibbiltà tagħha. It-terminu impriża relatata jirreferi għal kwalunkwe impriża relatata ta' dik l-impriża partecipanti. It-terminu partecipazzjoni jintuża biex jiddenota tip wieħed ta' impriża relatata. L-Appendiċi A tar-Rapport Finali jipprovdi ħarsa ġenerali tat-termini differenti użati f'Solvibbiltà II meta jitkellem dwar ir-relazzjoni bejn żewġ impriži jew iktar.
- 1.6. Dawn il-Linji gwida jkopru t-trattament tal-impriži relatati kollha fil-kalkolu tar-Rekwiżit Kapitali tas-Solvibbiltà (minn hawn 'il quddiem "RKS") u jinkludu gwida dwar id-determinazzjoni tal-fondi proprji fil-każ ta' partecipazzjonijiet f'istituzzjonijiet finanzjarji u ta' kreditu. It-tifsira ta' istituzzjonijiet finanzjarji u ta' kreditu hija spjegata fl-Appendiċi B tar-Rapport Finali.
- 1.7. Il-Linji Gwida jsegwu approċċ olistiku. Dawn jiddeskrivu l-ewwel l-identifikazzjoni ta' tipi differenti ta' impriži relatati, inklużi l-partecipazzjonijiet. Huma mbagħad ikopru t-trattament tat-tipi differenti ta' impriži relatati, speċifikament partecipazzjonijiet f'istituzzjonijiet finanzjarji u ta' kreditu u partecipazzjonijiet strateġiċi. Fl-aħħar nett, dawn jinkludu gwida dwar it-trattament ta' impriži relatati fil-formula standard u f'mudelli interni biex jiġi kkalkulat l-RKS.
- 1.8. Fejn dawn Linji Gwida jirreferu għall-valutazzjoni jew għall-valur ta' impriża relatata, għandha ssir referenza għall-Artikolu 13 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni.

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

- 1.9. Il-Linji Gwida jikkoncernaw it-trattament ta' imprizi relatati inklużi parteċipazzjonijiet fuq bażi unika. F'ħafna każijiet l-identifikazzjoni ta' impriża relatata tkun l-istess kemm mill-perspettiva tal-impriża parteċipanti bħala entità individwali kif ukoll għall-iskopijiet tal-grupp. Madankollu, f'ċerti sitwazzjonijiet se jkun hemm differenzi: In-negozju tal-impriża relatata jista' jkun tali li l-impriża parteċipanti u l-impriża relatata ma jkunux soġġetti għal superviżjoni tal-grupp skont l-Artikolu 213 ta' Solvibbiltà II. Barra minn hekk, jista' jkun hemm il-każ li numru ta' entitajiet fi grupp iżommu d-drittijiet tal-vot jew tal-kapital f'impriża li meta kkombinati flimkien, jammontaw għal 20% jew aktar tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital tal-impriża. Konsegwentement, impriża bħal din tkun identifikata bħala impriża relatata fil-livell tal-grupp. Madankollu, jekk il-holding ta' kull entità individwali fi ħdan il-grupp ikun inqas minn 20%, l-impriża ma tiġix identifikata bħala impriża relatata minn ebda minn dawn l-entitajiet fil-grupp fil-livell ta' entità individwali.
- 1.10. F'ċerti ċirkostanzi, id-dispożizzjonijiet ta' entità individwali għall-impriži relatati jintużaw biex jiġi kkalkulat il-kontribut ta' dawk l-impriži għall-grupp tal-RKS. Dawn iċ-ċirkostanzi huma stabbiliti fil-Miżuri ta' Implimentazzjoni u l-Linji Gwida tal-EIOPA dwar il-kalkolu tas-solvibbiltà tal-grupp.
- 1.11. L-Appendiċi Ċ tar-Rapport Finali jipprovdi, fil-forma ta' siġra ta' deċiżjonijiet, metodoloġija għat-trattament tat-tipi kollha ta' impriži relatati. Analizi u kalkoli addizzjonali se jkunu neċessarji għal parteċipazzjonijiet finanzjarji u ta' kreditu magħmulin indirettament kif stabbilit fil-Linja Gwida 4 u l-Linja gwida 7. F'xi każijiet, it-trattament ta' holdings ikun identiku għat-trattament li jirriżulta mill-applikazzjoni tal-formula standard fejn ma teżisti l-ebda parteċipazzjoni.
- 1.12. Jekk mhux imfissra f'dawn il-Linji Gwida, it-termini għandhom it-tifsira definita fl-atti legali msemmija fl-introduzzjoni.
- 1.13. Il-Linji Gwida għandhom japplikaw mill-1 ta' April 2015.

Linja Gwida 1 - Identifikazzjoni

- 1.14. Impriži parteċipanti għandhom jidentifikaw l-impriži u l-parteċipazzjonijiet relatati tagħhom abbażi ta' valutazzjoni mill-perspettiva tagħhom bħala entità individwali.
- 1.15. Meta tiġi identifikata impriża relatata bbażata fuq pussess ta' ishma, direttament jew permezz ta' kontroll, l-impriži parteċipanti għandhom jiddeterminaw:
- (a) Il-holding tagħhom tad-drittijiet tal-vot bħala percentwal tad-drittijiet tal-vot ta' impriża;
 - (b) Il-holding tagħhom tal-klassijiet kollha tal-kapital azzjonarju maħruġ minn impriża bħala percentwal tal-kapital azzjonarju maħruġ ta' dik l-intrapriża, irrispettivament mid-drittijiet tal-vot.

Meta (a) jew (b) ikunu 20% jew ogħla, l-impriži parteċipanti għandhom jittrattaw l-investment tagħhom fl-impriża bħala parteċipazzjoni.

Fejn il-partecipazzjoni tkun f'impriza ta' assigurazzjoni jew ta' riassigurazzjoni soġġetta għas-Solvibbiltà II, il-valutazzjonijiet skont (a) ġeneralment ikunu relatati ma' kapital azzjonarju ordinarju mħallas kif imsemmi fl-Artikolu 69(a)(i) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, u taħt (b) għall-kapital azzjonarju ordinarju mħallas u ishma ta' preferenza mħallsa kif imsemmija fl-Artikolu 69(a)(v) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni.

- 1.16. L-imprizi partecipanti għandhom jiżguraw li huma kapaċi jidentifikaw l-effett tal-bidliet fil-kapital azzjonarju ta' imprizi relatati dwar il-valutazzjoni deskritta fil-paragrafu preċedenti kull darba li l-impriza partecipanti tikkalkula l-RKS tagħha skont l-Artikolu 102 tas-Solvibbiltà II.
- 1.17. Meta tiġi identifikata impriza relatata skont l-Artikolu 212(2) tas-Solvibbiltà II fuq il-bażi li l-impriza partecipanti tkun tista' teżercita influwenza dominanti jew sinifikanti fuq impriza oħra, l-awtoritajiet superviżorji għandhom jikkunsidraw:
- (a) l-ishma attwali tal-impriza partecipanti fl-impriza u židiet potenzjali minħabba ż-żamma ta' għażliet, ċertifikati jew strumenti simili;
 - (b) id-drittijiet ta' sħubija tal-impriza partecipanti f'impriza reċiproka jew tat-tip reċiproku u židiet potenzjali f'dawn id-drittijiet;
 - (c) ir-rappreżentazzjoni mill-impriza partecipanti fuq il-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju tal-impriza;
 - (d) l-involvement tal-impriza partecipanti fil-proċessi tat-teħid tal-politika tal-impriza, inkluż it-teħid tad-deċiżjonijiet dwar id-dividendi jew distribuzzjonijiet oħra;
 - (e) it-tranzazzjonijiet materjali bejn l-impriza partecipanti u l-impriza;
 - (f) l-iskambju ta' persuni li effettivament imexxu l-impriza partecipanti u l-impriza;
 - (g) l-għoti ta' informazzjoni teknika essenzjali għall-impriza;
 - (h) il-ġestjoni tal-impriza partecipanti u l-impriza fuq bażi unifikata.

L-awtoritajiet superviżorji għandhom iqisu kwalunkwe valutazzjoni inizjali mill-impriza partecipanti skont il-punti (a) sa (h) ta' dan il-paragrafu.

Linja gwida 2 - Identifikazzjoni tal-partecipazzjonijiet fl-istituzzjonijiet finanzjarji u ta' kreditu

- 1.18. L-imprizi partecipanti għandhom jittrattaw impriza relatata bħala istituzzjoni finanzjarja jew ta' kreditu, meta tkun istituzzjoni elenkata jew deskritta skont l-Artikolu 4(1) u (5) tad-Direttiva 2013/36/UE jew l-Artikolu 4(1) tad-Direttiva 2004/39/KE. Dawn id-deskrizzjonijiet ikopru kwalunkwe istituzzjoni li twettaq il-funzjonijiet jew in-negozju deskritti skont dawk l-Artikoli, minkejja li l-istituzzjoni tista' ma tkunx soġġetta għal dawk id-Direttivi.
- 1.19. Imprizi partecipanti għandhom jiżguraw li kwalunkwe partecipazzjoni f'istituzzjoni finanzjarja jew ta' kreditu fejn id-drittijiet tal-vot jew tal-kapital jinżammu indirettament, tiġi ttrattata bl-istess mod bħala partecipazzjoni

f'istituzzjoni finanzjarja jew ta' kreditu fejn id-drittijiet tal-vot jew tal-kapital jinżammu direttament.

Linja gwida 3 - Identifikazzjoni ta' parteċipazzjoni strategika

1.20. Impriżi parteċipanti għandhom jidentifikaw parteċipazzjonijiet strateġiċi skont l-Artikolu 171 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni kif ġej:

(a) imprizi parteċipanti li jużaw il-formula standard għall-kalkolu tal-RKS tagħhom għandhom jidentifikaw parteċipazzjonijiet strateġiċi irrispettivament minn jekk il-parteċipazzjoni tagħhom tkunx f'impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, f'istituzzjoni finanzjarja jew ta' kreditu jew fi kwalunkwe impriza relatata oħra;

(b) imprizi parteċipanti li jużaw mudell intern għall-kalkolu tal-RKS tagħhom jeħtieġ li jidentifikaw parteċipazzjonijiet strateġiċi fl-istituzzjonijiet finanzjarji u ta' kreditu biss għall-finijiet li jivvalutaw jekk l-Artikolu 68(3) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni japplikax.

1.21. Għall-finijiet li juru l-konformità tagħhom mar-rekwiżiti tal-Artikolu 171 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, l-impriżi parteċipanti ma għandhomx jaqsmu parteċipazzjoni f'partijiet differenti u jittrattaw xi partijiet bħala strateġiċi u oħrajn le. Meta parteċipazzjoni partikolari tkun ġiet identifikata bħala strateġika:

(a) fil-każ ta' parteċipazzjoni f'istituzzjoni finanzjarja jew ta' kreditu, l-investimenti kollha fil-fondi proprji tagħha huma strateġiċi;

(b) fil-każ ta' kull impriza relatata oħra, l-investimenti kollha ta' ekwità fil-parteċipazzjoni huma strateġiċi.

1.22. Sabiex jintwera li l-valur tal-investment ta' ekwità huwa probabbli li jkun materjalment inqas volatili, skont l-Artikolu 171(a) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, l-impriżi parteċipanti għandhom jiżguraw li:

(a) valutazzjonijiet konsistenti u xierqa jiġu applikati matul iż-żmien kemm għall-parteċipazzjoni kif ukoll għall-ekwitajiet oħrajn magħżula bħala bażi ta' paragun;

(b) iqisu l-impatt tal-influenza tagħhom fuq il-valur tal-parteċipazzjoni.

1.23. Sabiex jintwera li n-natura tal-investment hija waħda strateġika, skont l-Artikolu 171(b)(i) sa (iii) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, l-impriżi parteċipanti għandhom:

(a) jindikaw il-perjodu li għalih l-istrategija taż-żamma tal-parteċipazzjoni hija maħsuba li tapplika;

(b) iqisu l-impatt tal-kundizzjonijiet tas-suq dwar il-politiki ewlenin;

(c) jidentifikaw kwalunkwe fattur sinifikanti li jaffettwa, jew restrizzjonijiet fuq, l-abbiltà tal-impriża parteċipanti li żżomm l-istrategija tagħha u kif dawn jista' jitnaqqsilhom l-effett.

- 1.24. Sabiex juru l-eżistenza ta' rabta fit-tul, skont l-Artikolu 171(b)(iv) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, l-impriżi parteċipanti għandhom jikkunsidraw il-kriterji li ġejjin:
- (a) jekk teżistix relazzjoni stabbli bejn iż-żewġ impriżi matul iż-żmien;
 - (b) jekk dik ir-relazzjoni stabbli tirriżultax f'rabta ekonomika mill-qrib, il-kondiviżjoni tar-riskji u l-benefiċċji bejn l-impriżi jew l-esponiment għal riskji minn waħda għall-oħra;
 - (c) il-forma tar-relazzjoni bejn iż-żewġ impriżi, li jistgħu jinkludu sjieda, prodotti kongunti jew linji ta' distribuzzjoni, bejgħ transkonfinali, il-ħolqien ta' impriżi kongunti jew rabtiet oħrajn operattivi jew finanzjarji fit-tul.
- 1.25. Skont l-Artikolu 171(b)(v) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, impriża parteċipanti li tkun parti minn grupp għandha tqis il-politiki ewlenin li jiggwidaw jew li jillimitaw l-azzjonijiet tal-grupp bħal dawk definiti mill-impriża prinċipali aħħarja jew, jekk differenti, mill-impriża li tistabbilixxi l-politiki ewlenin għall-grupp kollu kemm hu.
- 1.26. Impriżi parteċipanti għandhom jiddokumentaw il-kunsiderazzjoni tagħhom mill-kwistjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 171 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni u paragrafi 1.21 sa 1.25, inklużi fatturi rilevanti oħrajn, flimkien ma' materjal ta' sostenn rilevanti.

Linja gwida 4 - Kamp ta' applikazzjoni tal-kalkoli għall-Artikolu 68 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni

- 1.27. Meta jiddeterminaw il-valur tal-parteeċipazzjonijiet fl-istituzzjonijiet finanzjarji u ta' kreditu għall-finijiet tal-Artikolu 68 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, l-impriżi parteċipanti għandhom jinkludu holdings ta' ekwità u kwalunkwe oġġett ieħor ta' fondi proprji, kemm jekk magħmula direttament kif ukoll jekk magħmula indirettament.
- 1.28. Impriżi parteċipanti għandhom japplikaw l-approċċi li ġejjin:
- (a) għall-parteeċipazzjonijiet diretti, il-valur tal-parteeċipazzjonijiet fl-istituzzjonijiet finanzjarji u ta' kreditu, kif determinat mill-impriża parteċipanti skont il-prinċipji ta' valutazzjoni ta' Solvibbiltà II, għandu jintuża għall-finijiet tal-Artikolu 68 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni kif stabbilit fil-Linja Gwida 5;
 - (b) parteċipazzjonijiet f'istituzzjonijiet finanzjarji u ta' kreditu, miżmuma indirettament permezz ta' parteċipazzjoni oħra f'istituzzjoni finanzjarja jew ta' kreditu ma għandhomx ikunu kkunsidrati taħt l-Artikolu 68 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, billi l-valur tagħhom diġà kellu jiġi inkluż fil-valur tal-parteeċipazzjoni magħmula direttament f'istituzzjoni finanzjarja jew ta' kreditu skont il-punt (a);
 - (c) tnaqqis għal parteċipazzjoni f'istituzzjoni finanzjarja jew ta' kreditu miżmum indirettament għandu jogħla biss meta l-impriżi relatati bejn l-

impriza parteċipanti u l-parteċipazzjoni finanzjarja u ta' kreditu ma jkunux parteċipazzjonijiet finanzjarji u ta' kreditu;

- (d) għal parteċipazzjonijiet indiretti oħrajn f'istituzzjoni finanzjarja jew ta' kreditu, il-valur tal-parteċipazzjoni kif determinat mill-impriza relatata skont l-Artikolu 13 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni għandu jintuża għall-finijiet tal-Artikolu 68 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni;
- (e) il-valuri użati għall-Artikolu 68 tal-għanijiet tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni għandhom jirrapprezentaw sjieda proporzjonali tal-impriza parteċipanti, li tkun saret direttament u indirettament, tal-parteċipazzjoni fl-istituzzjoni finanzjarja jew ta' kreditu.

Linja gwida 5 - Kalkoli għall-finijiet tal-Artikolu 68 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni

- 1.29. Fil-kalkolu ta' 10% tal-partiti inklużi fl-Artikolu 69(a)(i), (ii), (iv) u (vi) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni għall-finijiet tal-Artikolu 68 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, l-impriza parteċipanti għandhom jużaw l-ammont ta' partiti bażiċi tal-fondi proprji qabel kwalunkwe tnaqqis skont l-Artikolu 68 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni fir-rigward tal-parteċipazzjonijiet f'istituzzjonijiet finanzjarji u ta' kreditu.
- 1.30. Fejn il-valur tal-parteċipazzjonijiet kollha fl-istituzzjonijiet finanzjarji u ta' kreditu, minbarra l-parteċipazzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 68(1) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, ma jaqbiżx 10% tal-partiti inklużi fl-Artikolu 69(a) (i), (ii), (iv) u (vi) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni għall-finijiet tal-Artikolu 68(2) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, ma jseħh l-ebda tnaqqis u tapplika l-Linja Gwida 8 jew 9.
- 1.31. Impriza parteċipanti għandhom japplikaw biss l-Artikolu 68(3) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni fil-każijiet fejn:
 - (a) ikunu wrew skont il-Linja Gwida 3 li l-parteċipazzjoni tissodisfa l-kriterji għal parteċipazzjoni strategika;
 - (b) l-impriza parteċipanti u l-parteċipazzjoni huma inklużi fil-kalkoli abbażi tal-metodu 1 skont id-Direttiva 2002/87/KE għall-konglomerat finanzjarju li jappartjenu għalih jew abbażi tal-metodu 1 skont Solvibilità II.

Linja gwida 6 - Tnaqqis fir-rigward tal-parteċipazzjonijiet fl-istituzzjonijiet finanzjarji u ta' kreditu

- 1.32. Fejn tnaqqis skont l-Artikolu 68(1) u (2) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni ma jkunx jista' jsir mill-grad korrispondenti kif stabbilit fl-Artikolu 68 (5) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, l-impriza għandhom jadottaw l-approċċi li ġejjin:
 - (a) fejn il-partiti li għandhom jitnaqqsu ma jkunux ikklassifikati fil-livelli stabbiliti fl-Artikolu 68(5) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, it-tnaqqis kollu għandu jsir mill-ammont ta' partiti inklużi fl-Artikolu 69(a) (i), (ii), (iv) u (vi) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni;

- (b) fejn l-ammont tat-tnaqqis jaqbeż l-ammont li minnu jkun meħtieġ jitnaqqas skont l-Artikolu 68(5) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, l-eċċess għandu jitnaqqas kif ġej:
- (i) holdings ta' strumenti ta' kapital tal-Grad 1 f'eċċess ta' paritit inklużi fl-Artikolu 69(a) (iii), (v) u (b) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni jitnaqqasu mill-partiti inklużi fl-Artikolu 69(a) (i), (ii), (iv) u (vi) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni;
 - (ii) holdings ta' strumenti tal-Grad 2 f'eċċess ta' fondi proprji bażiċi inklużi fl-Artikolu 72 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni jitnaqqasu l-ewwel mill-punti inklużi fl-Artikolu 69(a) (iii), (v) u (b) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, u mbagħad minn partiti inklużi fl-Artikolu 69(a) (i), (ii), (iv) u (vi) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni sakemm it-tnaqqis ikun magħmul b'mod sħiħ.

Linja gwida 7 - Aġġustamenti minhabba tnaqqis ta' parteċipazzjonijiet magħmula indirettament fl-istituzzjonijiet finanzjarji u ta' kreditu

- 1.33. Fejn tnaqqis tal-valur ta' parteċipazzjoni f'istituzzjoni finanzjarja jew ta' kreditu magħmula indirettament ikun meħtieġ, b'mod sħiħ jew f'parti, skont l-Artikolu 68 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, l-impriża parteċipanti għandhom, għall-finijiet tal-kalkolu tal-RKS biss:
- (a) inaqqsu, mill-ammont ta' dak it-tnaqqis, il-valur tal-impriża relatata miżmuma direttament, li huwa ass tal-impriża parteċipanti, li permezz tiegħu ssir il-parteċipazzjoni fl-istituzzjoni finanzjarja jew ta' kreditu indirettament;
 - (b) għall-aġġustament deskritt fil-punt (a), segwi l-approċċ stabbilit fl-Artikolu 68(5) tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni u fil-Linja Gwida 6.

Linja gwida 8 - Applikazzjoni tal-formula standard għal impriži relatati

- 1.34. Din il-Linja gwida tapplika għal impriži parteċipanti li jużaw il-formula standard għall-kalkolu tal-RKS fir-rigward tar-riskji li jirriżultaw mill-impriži relatati magħmula direttament mill-impriża parteċipanti.
- 1.35. Fejn impriża parteċipanti jkollha bħala assi oġġetti ta' fondi proprji ta' impriża relatata u l-valur tagħhom ma jitnaqqasx b'mod sħiħ, jew għalkollox, mill-fondi proprji tal-impriża parteċipanti bħala riżultat tal-applikazzjoni tal-Artikolu 68 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, id-drittijiet tar-riskju għall-valur li jifdal ta' dawk l-impriži għandhom jiġu kkalkulati skont il-formula standard.
- 1.36. L-impriża parteċipanti għandha tapplika l-formula standard kif ġej
- (a) holdings fil-kapital azzjonarju ordinarju jew ta' preferenza tal-impriża relatata għandhom jiġu ttrattati bħala ekwitajiet li japplikaw is-submodulu tar-riskju tal-ekwità kif xieraq;
 - (b) holdings f'obligazzjonijiet subordinati maħruġa mill-impriża relatata għandhom jiġu ttrattati bħala strumenti finanzjarji filwaqt li jitqiesu t-termini kuntrattwali u jiġu applikati l-pressjonijiet tas-suq kif xieraq,

inklużi ir-rata ta' mgħax, il-firxa, il-munita, il-koncentrazzjoni u sottomoduli ta' riskji oħrajn kif xieraq;

- (c) kwalunkwe holding ta' hawn fuq li turi karatteristiċi kemm ta' ekwità kif ukoll ta' relazzjoni stretta għandha tiġi ttrattati skont il-Linja Gwida 5 tal-Linji Gwida dwar it-Trattament ta' skoperturi ta' riskji tas-suq u kontroparti fil-formula standard.

Linja gwida 9 - Applikazzjoni tal-mudelli interni għal impriži relatati

- 1.37. Din il-Linja gwida tapplika għal impriži parteċipanti li jużaw mudell intern sħiħ jew parti minnu għall-kalkolu tal-RKS fir-rigward tar-riskji li jirriżultaw mill-impriži relatati.
- 1.38. Fejn impriża parteċipanti jkollha bħala assi partiti ta' fondi proprji ta' impriża relatata u l-valur tagħhom ma jitnaqqsx b'mod sħiħ, jew għalkollox, mill-fondi proprji tal-impriża parteċipanti bħala riżultat tal-applikazzjoni tal-Artikolu 68 tal-Miżuri ta' Implimentazzjoni, ir-riskji li jirriżultaw mill-valur li jifdal ta' dawk il-holdings għandhom jinqabdu bħala parti mill-mudell intern.
- 1.39. L-impriża parteċipanti għandha tkopri fil-mudell intern ir-riskji kwantifikabbli materjali kollha li jirriżultaw mill-impriži relatati tagħha, filwaqt li jitqiesu l-esponimenti għall-impriži relatati inklużi holdings ta' ekwita u obligazzjonijiet subordinati. Il-miżuri rilevanti ta' dawn ir-riskji għandhom jiġu riflessi fil-mudell.
- 1.40. Fejn impriża parteċipanti twettaq il-kalkolu tal-RKS fil-livell ta' entità individwali għal parteċipazzjoni jew impriża relatata b'mod li tqis ir-riskji għall-valur tal-assi u l-obbligazzjonijiet sottostanti ta' dik l-impriża relatata, hija għandha tiżgura li dan huwa kalkolu xieraq fil-livell ta' entità individwali, u ma għandhiex tissostitwixxi dak il-kalkolu b'kalkolu konsolidat bħallikieku l-impriża parteċipanti u l-impriża relatata tagħha kienu grupp ta' Solvibbiltà II.

Konformità u Regoli ta' Rappurtar

- 1.41. Dan id-dokument fih Linji Gwida maħruġa skont l-Artikolu 16 tar-Regolament dwar l-EIOPA. Skont l-Artikolu 16(3) tar-Regolament dwar l-EIOPA, l-Awtoritajiet Kompetenti u l-istituzzjonijiet finanzjarji għandhom jagħmlu kull sforz sabiex jikkonformaw mal-linji gwida u r-rakkomandazzjonijiet.
- 1.42. 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.
- 1.43. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkonfermaw mal-EIOPA jekk humiex konformi jew hux bi ħsiebhom jikkonformaw ma' dawn il-Linji Gwida, bir-raġunijiet għan-nuqqas ta' konformità, fi żmien xahrejn wara l-ħruġ tal-verżjonijiet tradotti.
- 1.44. Fin-nuqqas ta' rispons sa din l-iskadenza, l-awtoritajiet kompetenti jitqiesu bħala mhux konformi mar-rappurtar u jiġu rappurtati bħala tali.

Dispożizzjoni Finali dwar ir-Riežamijiet

1.45. Il-Linji Gwida preżenti għandhom ikunu soġġetti għal rieżami mill-EIOPA.