

tal-Linji Gwida Emendati dwar il-Konfini tal-Kuntratti



eiopa

European Insurance and
Occupational Pensions Authority

ĠDIDA: Linja Gwida 0 – Il-limiti tal-kuntratt

1. L-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni ma għandhomx jikkunsidraw il-limiti tal-kuntratt bħala punt uniku ta' żmien, iżda bħala limitu bejn il-premia u l-obbligi li jappartjenu għall-kuntratt u l-premia u l-obbligi li ma jappartjenux għall-kuntratt. Il-flussi tal-flus relatati mal-premia u l-obbligi li jappartjenu għall-kuntratt għandhom jiġu pproġettati bl-użu ta' suppożizzjonijiet realistiċi, li jfisser li l-projezzjoni tal-flussi tal-flus tista' tmur lil hinn minn kwalunkwe waħda mid-dati msemmija fl-Artikolu 18(3) tar-Regolament Delegat.

EMENDATA: Linja Gwida 5 – IS-SEPARAZZJONI TAL-KUNTRATT

2. L-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom jivvalutaw jekk fid-data tar-rikonoxximent huwiex possibbli li kuntratt jiġi mifrud u, f'kull data ta' valutazzjoni, jikkunsidraw jekk kienx hemm xi bidla li taffettwa lill-valutazzjoni preċedenti.
3. L-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom jikkunsidraw li kuntratt jista' jiġi mifrud għall-fini tal-limiti tal-kuntratt jekk u biss jekk żewġ partijiet (jew aktar) tal-kuntratt ikunu ekwivalenti f'termini ta' riskju għal żewġ kuntratti (jew aktar) li jistgħu jinbiegħu separatament. Għall-finijiet ta' din il-Linja Gwida, żewġ kuntratti għandhom jiġu kkunsidrati bħala ekwivalenti f'termini ta' riskju jekk ma jkun hemm l-ebda differenza evidenti fl-ekonomija tal-kuntratti fir-rigward tar-riskju finanzjarju jew tal-assigurazzjoni mgarrab mill-impriża.
4. Minkejja l-punt preċedenti, fejn il-partijiet kollha ta' kuntratt ikollhom l-istess limitu tal-kuntratt, bħala approċċ simplifikat l-impriżi jistgħu jikkunsidraw li ma jifirdux il-kuntratt għall-fini tal-iffissar tal-limiti tal-kuntratt.
5. Meta opzjoni jew garanzija tkopri aktar minn parti waħda tal-kuntratt, l-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom jiddeterminaw jekk huwiex possibbli li din tiġi mifruda jew jekk għandhiex tiġi attribwita għall-parti rilevanti tal-kuntratt.
6. Jekk kuntratt huwa kkunsidrat li huwa kuntratt ta' assicurazzjoni skont id-Direttiva Solvenza II, l-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom jikkunsidraw il-partijiet separati kollha tal-kuntratt biex joħolqu obbligi ta' assicurazzjoni jew ta' riassigurazzjoni.
7. Jekk kuntratt jiġi mifrud għall-finijiet tal-valutazzjoni tal-limiti tal-kuntratt, kull parti għandha tiġi ttrattata bħala kuntratt indipendenti.

IMĦASSRA: Linja Gwida 6 - L-identifikazzjoni ta' effett dixxernibbli fuq l-ekonomiji ta' kuntratt

ĠDIDA: Il-Linja Gwida 6A – L-identifikazzjoni ta' garanzija finanzjarja ta' benefiċċji b'effett dixxernibbli fuq l-ekonomiji ta' kuntratt

8. Meta jiddeterminaw jekk garanzija finanzjarja għandhiex effett dixxernibbli li jidher fuq l-ekonomiji ta' kuntratt, l-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom jikkunsidraw il-flussi ta' flus futuri potenzjali kollha li jistgħu jinholqu mill-kuntratt.
9. L-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom jikkunsidraw li garanzija finanzjarja ta' benefiċċji għandha effett dixxernibbli fuq l-ekonomija ta' kuntratt biss jekk il-garanzija finanzjarja tkun marbuta mal-pagament tal-premia futuri u tipprovdi lid-detentur tal-polza b'vantaġġ finanzjarju dixxernibbli.
10. Meta jiġi ddeterminat jekk garanzija finanzjarja tipprovdi għal vantaġġ finanzjarju dixxernibbli, l-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom jikkunsidraw sa liema punt is-sett kollu ta' flussi ta' flus futuri huwa mistenni li jinbidel b' mod dixxernibbli jekk il-garanzija finanzjarja ma kinitx teżisti. L-imprizi jistgħu jivvalutaw dan fuq bażi kwalitattiva jew kwantitattiva.
11. Il-valutazzjoni kwalitattiva għandha tikkunsidra jekk il-konfigurazzjoni (ir-riskju, iż-żmien u l-ammont) tal-flussi tal-flus tal-kuntratt mal-garanzija finanzjarja hijiex differenti b' mod dixxernibbli mill-konfigurazzjoni tal-kuntratt mingħajr il-garanzija finanzjarja.
12. Il-valutazzjoni kwantitattiva għandha tkun ibbażata fuq jekk id-differenza relattiva fil-valur tal-obbligi futuri kollha relatati mal-kuntratt bil-garanzija finanzjarja u mingħajrha ("valur tal-garanzija finanzjarja") fuq bażi ta' valur preżenti mistenni, hijiex dixxernibbli. Meta jiġi kkalkulat il-valur tal-obbligi mingħajr il-garanzija finanzjarja, l-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom jassumu flussi ta' flus ugwali għall-ammont li jithallas kieku l-garanzija finanzjarja ma kinitx teżisti. Għal kuntratti fejn il-benefiċċji jiddependu fuq ir-redditi tas-suq, l-imprizi għandhom jassumu benefiċċji li huma konsistenti mal-istruttura rilevanti tat-terminu tar-rata tal-imgħax mingħajr riskju, użata biex tiġi kkalkolata l-aħjar stima kif imsemmi fl-Artikolu 77(2) tad-Direttiva Solvenza II, mingħajr aġġustament tal-volatilità u aġġustament korrispondenti. Meta jiġi kkalkulat il-valur tal-obbligi bil-garanzija finanzjarja, l-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom fil-valutazzjoni jikkunsidraw kwalunkwe forma ta' benefiċċji garantiti li jirriżultaw mill-garanzija finanzjarja. Kunsiderazzjoni xierqa tal-valur taż-żmien tal-opzjonijiet u l-garanziji hija rilevanti għal din il-valutazzjoni.

ĠDIDA: Il-Linja Gwida 6B – L-identifikazzjoni ta' kopertura għal avveniment incert speċifikat li jaffettwa b' mod negattiv lill-persuna assicurata b'effett dixxernibbli fuq l-ekonomija ta' kuntratt

13. Meta jiġi determinat jekk il-kopertura għal avveniment incert speċifikat li jaffettwa ħażin lill-persuna assicurata (koperta) għandhiex effett dixxernibbli fuq l-ekonomija ta' kuntratt, l-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom jikkunsidraw il-flussi ta' flus futuri potenzjali kollha li jistgħu joħorġu mill-kuntratt.
14. L-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom jikkunsidraw il-koperta bħala li għandha effett dixxernibbli fuq l-ekonomija ta' kuntratt biss jekk il-koperta tkun marbuta mal-pagament tal-premia futuri u tipprovdi lid-detentur tal-polza b'vantaġġ finanzjarju dixxernibbli.
15. Meta jiġi ddeterminat jekk kopertura tipprovdi vantaġġ finanzjarju dixxernibbli, l-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom jikkunsidraw sa liema punt is-sett kollu ta' flussi tal-flus futuri huwa mistenni li jinbidel b' mod dixxernibbli kieku l-kopertura ma kinitx teżisti. L-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jistgħu jivvalutaw dan fuq bażi kwalitattiva jew kwantitattiva.
16. Il-valutazzjoni kwalitattiva għandha tikkunsidra jekk il-konfigurazzjoni (ir-riskju, iż-żmien u l-ammont) tal-flussi tal-flus tal-kuntratt bil-kopertura hijiex perċepibbilment differenti mill-konfigurazzjoni tal-kuntratt mingħajr il-kopertura.
17. Il-valutazzjoni kwantitattiva għandha tkun ibbażata fuq jekk id-differenza relattiva fil-valur tal-obbligi futuri kollha relatati mal-kuntratt bil-kopertura u mingħajrha ("valur tal-kopertura") fuq bażi ta' valur preżenti mistenni, hijiex dixxernibbli. Meta jikkalkulaw il-valur tal-obbligi mingħajr il-kopertura, l-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom jassumu li l-kopertura ma teżistix. Meta jikkalkulaw il-valur tal-obbligi bil-kopertura, l-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom jikkunsidraw l-obbligi kollha. Il-kunsiderazzjoni ta' xenarji futuri potenzjali f'xi każijiet hija rilevanti għal din il-valutazzjoni.

ĠDIDA: Linja Gwida 6C – Ir-rivalutazzjoni tal-effett dixxernibbli ta' kopertura jew ta' garanzija finanzjarja

18. L-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom iżommu l-konfini tal-kuntratt kostanti matul il-ħajja kollha ta' kuntratt fi kważi l-każijiet kollha. Madankollu, minħabba bidliet fl-ambjent estern kif definit fl-Artikolu 29 tar-Regolament Delegat kif ukoll bidliet fit-termini tal-kuntratt, il-konfini tal-kuntratt jista' jkollhom bżonn jiġu emendati.

19. L-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni ma humiex mistennija li jivvalutaw mill-ġdid jekk kopertura jew garanzija finanzjarja għandhiex effett dixxernibbli f'kull data ta' valutazzjoni. Madankollu, l-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom iwettqu din ir-rivalutazzjoni jekk ikun hemm indikazzjoni li tista' twassal għal konkluzjoni differenti. B' mod partikolari, biex jiġu vvalutati l-bidliet fl-ambjent ekonomiku, l-impriżi għandhom iqabblu l-ambjent ekonomiku attwali mal-ambjent ekonomiku eżistenti meta twettqet il-valutazzjoni użata biex jiġu ddefiniti l-limiti attwali tal-kuntratt u jagħmlu rivalutazzjoni biss f'każ li dawn il-bidliet ikunu estremi. Għal dan il-fini, il-bidliet fl-istruttura rilevanti tat-terminu tar-rata tal-imgħax mingħajr riskju użati biex tiġi kkalkulata l-aħjar stima kif imsemmi fl-Artikolu 77(2) tad-Direttiva Solvenza II li huma inqas estremi mill-istress tar-rata tal-imgħax tal-Formula Standard, ma għandhomx jiġu kkunsidrati bħala estremi.
20. L-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom jibdlu l-limiti tal-kuntratt wara din ir-rivalutazzjoni biss jekk ir-rivalutazzjoni twassal għal konkluzjoni manifestament differenti mill-valutazzjoni mwettqa sabiex jiġu ddefiniti l-limiti attwali tal-kuntratt.
21. Meta r-rivalutazzjoni tal-effett dixxernibbli ta' kopertura jew ta' garanzija finanzjarja wasslet għal bidla fil-konfini tal-kuntratt li tirriżulta minn impatt materjali fuq il-valutazzjoni tad-dispożizzjonijiet tekniċi u s-solvenza tal-impriża, l-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom immedjatement jirrapportaw din il-bidla lill-awtorità superviżorja. Barra minn hekk, l-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom jikkunsidraw dan bħala bidla materjali kif imsemmi fl-Artikolu 312(3) tar-Regolament Delegat u jinkluduh fir-rapport annwali msemmi f'dak l-Artikolu, inkluża deskrezzjoni dettaljata tal-valutazzjoni mill-ġdid u l-impatt tagħha fuq il-pożizzjoni tas-solvenza tal-impriża.
22. Inkella, il-valutazzjoni dwar jekk kopertura jew garanzija finanzjarja għandhiex effett dixxernibbli fuq l-ekonomija tal-kuntratt ma għandhiex tinbidel.
23. L-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni ma għandhomx jirrivalutaw l-limiti tal-kuntratt għax-xenarji differenti użati biex tiġi kkalkulata l-aħjar stima bl-użu ta' metodi ta' simulazzjoni u lanqas għax-xenarji taħt stress użati biex jiġi kkalkulat ir-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza.

Regoli dwar il-Konformità u r-Rapportar

24. Dan id-dokument jinkludi linji gwida maħruġa skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010. F'konformità mal-Artikolu 16(3) ta' dan ir-Regolament, l-awtoritajiet kompetenti u l-istituzzjonijiet finanzjarji huma meħtieġa jagħmlu kull sforz sabiex jikkonformaw mal-linji gwida u mar-rakkomandazzjonijiet.

25. L-awtoritajiet kompetenti li jikkonformaw jew li beħsiebhom jikkonformaw ma' dawn il-Linji Gwida għandhom jinkorporawhom fil-qafas regolatorju jew supervizorju tagħhom b' mod xieraq.
26. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkonfermaw lill-EIOPA jekk jikkonformawx jew għandhomx il-ħsieb li jikkonformaw ma' dawn il-Linji Gwida, bir-raġunijiet għannuqqas ta' konformità, fi żmien xahrejn mill-ħruġ tal-verżjonijiet tradotti.
27. Fin-nuqqas ta' tweġiba sa din l-iskadenza, l-awtoritajiet kompetenti jitqiesu bħala mhux konformi mar-rapportar u jiġu rrapportati bħala tali.

Dispożizzjoni finali dwar ir-reviżjoni

28. Dawn il-Linji Gwida se jkunu soġġetti għal reviżjoni mill-EIOPA.