

DEĊIŻJONI DELEGATA TAL-KUMMISSJONI (UE) 2016/310**tas-26 ta' Novembru 2015****dwar l-ekwivalenza tar-reġim ta' solvenza għall-imprizi ta' assigurazzjoni u riassigurazzjoni fis-sehh fil-Ġappun u r-reġim stabbilit fid-Direttiva 2009/138/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill**

IL-KUMMISSJONI EWROPEA,

Wara li kkunsidrat it-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea,

Wara li kkunsidrat id-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) ⁽¹⁾, u b'mod partikolari l-Artikoli 172(4), 227(5) tiegħu,

Billi:

- (1) Id-Direttiva 2009/138/KE tistabbilixxi reġim ta' solvenzabbazat fuq ir-riskju għall-imprizi ta' assigurazzjoni u riassigurazzjoni fl-Unjoni. L-applikazzjoni shiha tad-Direttiva 2009/138/KE għall-assiguraturi u r-riassiguraturi fl-Unjoni ser tibda fl-1 ta' Jannar 2016.
- (2) Skont l-Artikolu 311 tad-Direttiva 2009/138/KE l-Kummissjoni tista' tadotta wkoll atti delegati previsti f'dik id-Direttiva qabel id-data tal-applikazzjoni tagħha.
- (3) L-Artikolu 172 tad-Direttiva 2009/138/KE jirrigwarda l-ekwivalenza tar-reġim tas-solvenza ta' pajjiż terz jew ġurisdizzjoni applikat għal attivitajiet ta' riassigurazzjoni ta' imprizi li jkollhom l-uffiċċju prinċipali f'dak il-pajjiż terz. Determinazzjoni ta' ekwivalenza pożittiva tippermetti li kuntratti ta' riassigurazzjoni konkluzi ma' imprizi li jkollhom l-uffiċċju prinċipali f'dik il-ġurisdizzjoni jiġu trattati bl-istess mod bħal kuntratti ta' riassigurazzjoni konkluzi ma' imprizi awtorizzati b'konformità ma' dik id-Direttiva.
- (4) Il-Paragrafu 4 tal-Artikolu 172 tad-Direttiva 2009/138/KE jipprevedi determinazzjoni ta' ekwivalenza temporanja ta' durata fissa għal pajjiżi terzi jew ġurisdizzjonijiet li r-reġimi tas-solvenza tar-riassigurazzjoni tagħhom jilhqqu ċerti kriterji. Id-determinazzjoni tal-ekwivalenza temporanja hija valida sal-31 ta' Dicembru 2020 bil-possibbiltà li tiġġedded għal massimu ta' sena, kif stabbilit fl-Artikolu 172(5).
- (5) L-Artikolu 227 tad-Direttiva 2009/138/KE jirrigwarda l-ekwivalenza għal assiguraturi ta' pajjiżi terzi li huma parti minn gruppi li għandhom il-kwartieri generali tagħhom fl-Unjoni. Determinazzjoni ta' ekwivalenza pożittiva tippermetti lil tali gruppi, meta t-naqqis u l-aggregazzjoni huma awtorizzati bħala l-metodu ta' konsolidazzjoni għar-rapportar tal-grupp tagħhom, li jiehu kont tal-kalkulazzjoni tar-rekwiżiti tal-kapital u tal-kapital disponibbli (fondi proprji) skont ir-regoli tal-ġurisdizzjoni non-UE minflok jiġu kkalkulati fuq il-bażi tad-Direttiva 2009/138/KE, għall-finijiet li jiġu kkalkulati r-rekwiżit ta' solvenza u l-fondi proprji eligibbli tal-grupp.
- (6) Il-Paragrafu 5 tal-Artikolu 227 tad-Direttiva 2009/138/KE jipprevedi determinazzjoni ta' ekwivalenza provviżorja ta' durata fissa għal pajjiżi terzi jew ġurisdizzjonijiet li r-reġimi tas-solvenza tal-assigurazzjoni tagħhom jilhqqu ċerti kriterji. Determinazzjoni ta' ekwivalenza provviżorja hija valida għal perjodu ta' 10 snin, bil-possibbiltà li tiġġedded.
- (7) Għadd ta' kriterji għandhom jiġu kkunsidrati biex tiġi vvalutata l-ekwivalenza temporanja skont l-Artikolu 172(4) tad-Direttiva 2009/138/KE u l-ekwivalenza provviżorja taht 227(5) tad-Direttiva 2009/138/KE. Dawn il-kriterji jinkludu ċerti rekwiżiti komuni, b'mod partikolari rigward ir-reġim tas-solvenza fis-sehh u r-rizorsi tas-setgħat u r-responsabilitajiet tas-superviżur. Kriterji ohra huma differenti għaż-żewġ tipi ta' ekwivalenza, b'mod partikolari dawk li jikkonċernaw il-konverġenza lejn reġim li jkun kompletament ekwivalenti, l-iskambju ta' informazzjoni mal-awtoritajiet superviżorji, u s-segretezza professjonali.

⁽¹⁾ ĠUL 335, 17.12.2009, p. 1.

- (8) Ir-reġim ta' solvenza Ġappuniż huwa stabbilit skont l-Att dwar in-Negożju tal-Assigurazzjoni u l-Ordinanza dwar in-Negożju tal-Assigurazzjoni, kif emendati l-aħħar fl-2010. Teżisti sistema ta' liċenzjar komprensiva għall-awtorizzazzjoni ta' assiguratari. Fil-Ġappun ikun hemm bżonn liċenzja tal-assigurazzjoni mhux tal-hajja biex isir in-negożju tar-riassigurazzjoni. L-istandards tal-governanza, tal-ġestjoni tar-riskju u tal-iżvelar huma parzjalment stabbiliti fil-Linji Gwida Superviżorji tal-Aġenzija dwar is-Servizzi Finanzjarji tal-Ġappun (JFSA). Linji Gwida Superviżorji m'għandhomx is-saħħa ta' liġi, iżda huma mmoniterjati mill-vicin mill-JFSA, li għandha s-setgħa li timponi azzjonijiet ta' rimedju jekk tqis li huma xierqa.
- (9) F'Marzu tal-2015 l-Awtorità Ewropea tal-Assigurazzjoni u l-Pensjonijiet tax-Xogħol (EIOPA) tat parir skont l-Artikolu 33(2) tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽¹⁾ lill-Kummissjoni dwar is-sistema regolatorja u superviżorja għall-impriżi ta' assiguratari u riassiguratari li jahdmu fil-Ġappun. Sussegwentament, l-EIOPA assistiet ukoll lill-Kummissjoni u pprovdiet input rigward il-valutazzjoni fis-settur tal-assigurazzjoni Ġappuniż skont l-Artikolu 227(5) tad-Direttiva 2009/138/KE. Il-Kummissjoni bbażat il-valutazzjoni tagħha fuq l-informazzjoni mogħtija mill-EIOPA.
- (10) Il-Ġappun għandu superviżur indipendenti tal-assigurazzjoni, il-JFSA bis-setgħat u r-rizorsi meħtieġa biex twettaq il-kompiti tagħha. Fl-2013 il-JFSA kellha madwar 100 impjegat iddedikat full-time għas-superviżjoni tal-assiguratari, ma' oħrajn disponibbli minn x'imkien ieħor fl-organizzazzjoni. Is-setgħat investigattivi jinkludu spezzjonijiet fuq il-post, u s-sanzjonijiet jinkludu ordnijiet amministrattivi li jwasslu sal-irtirar tal-liċenzja u sanzjonijiet individwali. Il-JFSA tista' wkoll tressaq il-fajls lill-prosekuturi pubblici.
- (11) L-assiguratari u r-riassiguratari għandhom jissottomettu materjal estensiv ta' rappurtar lill-JFSA, u l-JFSA għandha setgħat b'firxa wiesgħa biex tirristruttura jew tillikwida assiguratari u riassiguratari f'diffikultajiet, li ntuzaw b'mod effettiv biex jaffrontaw għadd ta' assiguratari tal-hajja f'diffikultajiet serji matul dawn l-aħħar għaxriet ta' snin.
- (12) Il-JFSA għandha għadd ta' arranġamenti ta' kooperazzjoni eżistenti ma' superviżuri oħrajn madwar id-dinja. Mill-2011, hija firmatarja tal-Assoċjazzjoni Internazzjonali għas-Superviżuri tal-Assigurazzjoni tal-Memorandum ta' Ftehim multilaterali dwar l-iskambju ta' informazzjoni bejn superviżuri tal-assiguratari. Hija għandha għadd ta' ftehimiet ta' kooperazzjoni bilaterali jew multilaterali fis-seħħ ma' superviżuri oħrajn, inklużi diversi superviżuri fl-Unjoni.
- (13) Il-persunal tal-JFSA huwa soġġett għal rekwiżiti ta' segretezza professjonali stretta. Ir-regoli u l-prattiki tal-JFSA jipproteġu biżżeġġ l-informazzjoni kunfidenzjali fornuta minn superviżuri barranin. Il-persunal kollu tal-JFSA preżenti jew preċedenti huwa mitlub iżomm kwalunkwe informazzjoni li jirċievu matul it-tweqqif tad-dmirijiet kunfidenzjali. Divulgazzjoni mhux awtorizzata tista' tirriżulta f'sanzjonijiet dixxiplinarji, investigazzjonijiet kriminali u pieni. L-informazzjoni li waslet mingħand is-superviżuri barranin u indikata bħala kunfidenzjali tkun ittrattata kif meħtieġ, u tintuża biss għall-finijiet miftiehma mis-superviżur barranin.
- (14) Il-valutazzjoni tal-assi kemm għal kumpaniji tal-assigurazzjoni tal-hajja u għal daww mhux tal-hajja ssir skont il-Prinċipji tal-Kontabbiltà Ġeneralment Aċċettati tal-Ġappun. Il-biċċa l-kbira tal-assi iżda mhux kollha huma vvalutati bil-valur ġust. Taħt ċerti ċirkostanzi, xi klassijiet ta' assi (bħal bonds u self) huma vvalutati bil-valur kontabilistiku. Meta l-assi huma vvalutati bil-kost storiku, il-biċċa l-kbira tal-qligħ u t-telf mhux realizzati huma meqjusa biex jiġi ddeterminati l-fondi proprji disponibbli. Id-dispożizzjonijiet tekniċi tal-hajja u mhux tal-hajja fit-tul huma skontati. Ir-rata ta' skont li għandha tintuża għall-iskontar tad-dispożizzjonijiet tekniċi hija f'fissata perjodikament mill-JFSA. Mid-data tal-kuntratt 'il quddiem, id-dispożizzjonijiet tekniċi jistgħu jiġu riveduti biss 'il fuq (qatt ma jkunu vvalutati taħt il-valur determinat fid-data tal-kuntratt). Allura l-iżviluppi tas-suq u oħra li jirriżultaw fi tnaqqis fid-dispożizzjonijiet tekniċi (bħal żieda fir-rati tal-imghax), jiġu skartati. Impriżi tal-assiguratari huma rikjesti wkoll li jwettqu analiżi tal-flussi tal-flus futuri f'kull sena fiskali mill-perspettiva tal-adeguatezza tad-dispożizzjonijiet tekniċi u, fejn meqjus neċessarju, li jakkumulaw riżervi addizzjonali.
- (15) Kemm għal impriżi ta' assiguratari tal-hajja u mhux tal-hajja, l-intervent superviżorju jista' jkun skattat minn tliet limiti differenti, definiti bħala "Proporzjonijiet ta' Margni ta' Solvenza" (SRM), espressi bħala proporzjon doppju ta' fondi proprji diviżi bir-rekwiżit kapitali msejjaħ "Ir-Riskju Totali". Il-metrika "Riskju Totali" tkopri r-riskji ta' sottoskrizzjoni, ir-riskji tar-rata tal-imghax u tas-suq, ir-riskju operazzjonali u r-riskju ta' katastrofi. Il-mudelli interni huma aċċettati għar-riskju ta' katastrofi u ta' garanzija minima. Il-JFSA għandha s-setgħa li timponi ċerti miżuri ta' rimedju anke jekk l-ogħla limitu għal intervent superviżorju (SRM 'il fuq minn 200 %) ma jinkisirx, pereżempju billi l-assiguratari jintalbu sabiex jadottaw miżuri sabiex iġeju l-profittabbiltà, ir-riskju

⁽¹⁾ Ir-Regolament (UE) Nru 1094/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tal-Assigurazzjoni u l-Pensjonijiet tax-Xogħol), u li jemenda d-Deċiżjoni Nru 716/2009/KE u li jħassar id-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2009/79/KE (GU L 331, 15.12.2010, p. 48).

ta' kreditu, ir-riskju ta' likwidità jew ta' stabbiltà tagħhom. Meta l-SRM huwa inqas minn 0 %, il-JFSA tista' tordna sospensjoni totali jew parzjali tan-negozju.

- (16) Permezz ta' pjan tal-ġestjoni tar-riskju tal-intrapriżi, l-assiguraturi Ġappuniżi jintalbu li jimmanigġjaw ir-riskji individwalment u b'mod komprensiv. L-assiguraturi huma mitluba li jwettqu ġestjoni xierqa tar-riskju b'mod sistematiku u komprensiv. Dan jinkludi harsa lejn jekk ir-riskji rilevanti humiex indirizzati, filwaqt li tiġi vverifikata l-oġġettività u l-adegwatezza ta' standards għall-kwantifikazzjoni, u l-analiżi tal-adegwatezza kapitali futura fid-dawl ta' kwistjonijiet relatati ma' strateġiji tan-negozju fuq medda medja jew twila ta' żmien u l-ambjent tan-negozju. Il-JFSA tirrikjedi wkoll li l-assiguraturi jwettqu Valutazzjoni Interna tar-Riskju u s-Solvenza u li jirrapportaw ir-riżultati tagħha lil bord tad-diretturi.
- (17) L-assiguraturi Ġappuniżi huma rikjesti bil-liġi biex jissottomettu rapporti tan-negozju annwali u semiannwali lill-JFSA. Barra minn hekk, kull sena, assiguratour hu mitlub li jipprepara xi dokumenti ta' spjegazzjoni u jżommhom disponibbli għall-pubbliku fl-uffiċċju prinċipali tiegħu.
- (18) Ir-reġim ta' solvenza Ġappuniż qed jevolvi. Ir-reqwiziti ta' solvenza fil-livell ta' grupp ġew introdotti fl-2010. Mill-bidu tal-valutazzjoni ta' ekwivalenza tas-sistema superviżorja Ġappuniża fir-rigward tal-Artikolu 172 tad-Direttiva 2009/138/KE fl-2011 mill-AEAPX, il-Ġappun ilu involut f'riforzi li jtejjbu r-reġim tiegħu ta' solvenza. Fl-2011, l-2012 u l-2014 twettqu diversi rapporti u testijiet fuq il-post fuq il-karta bilanċjali bbażata fuq evalwazzjonijiet ekonomiċi. L-emendi li qed jiġi kkunsidrati jagħtu x'wiehed jifhem li l-evoluzzjonijiet futuri tar-reġim ta' solvenza Ġappuniż se jipproduċi iktar konverġenza mad-Direttiva 2009/138/KE.
- (19) Wara din il-valutazzjoni, ir-reġim ta' solvenza tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni tal-Ġappun għandu jitqies li jissodisfa l-kriterji ta' ekwivalenza temporanja stabbiliti fl-Artikolu 172(4) tad-Direttiva 2009/138/KE, u ta' ekwivalenza proviżorja stabbiliti fl-Artikolu 227(5) tad-Direttiva 2009/138/KE.
- (20) Il-perjodu ta' ekwivalenza temporanja stabbilit b'din id-Deciżjoni se jintemm fil-31 ta' Diċembru 2020, f'konformità mal-Artikolu 172(5) tad-Direttiva 2009/138/KE.
- (21) Il-perjodu ta' ekwivalenza proviżorja stabbilit b'din id-Deciżjoni għandu jkun għaxar snin, f'konformità mal-Artikolu 227(6) tad-Direttiva 2009/138/KE.

ADOTTAT DIN ID-DECIŻJONI:

Artikolu 1

Ir-reġim tas-solvenza fis-sehh fil-Ġappun li japplika għall-attivitajiet ta' riassigurazzjoni ta' impriżi li għandhom l-uffiċċji prinċipali fil-Ġappun u li huma rregolati mill-Att dwar in-Negozju tal-Assigurazzjoni għandu jitqies temporanjament ekwivalenti għar-reġim stabbilit fit-Titolu I tad-Direttiva 2009/138/KE.

L-ekwivalenza temporanja msemmija fl-ewwel paragrafu għandha tintemm fil-31 ta' Diċembru 2020.

Artikolu 2

Ir-reġim tas-solvenza fis-sehh fil-Ġappun li japplika għall-attivitajiet ta' assigurarazzjoni ta' impriżi li għandhom l-uffiċċji prinċipali fil-Ġappun u li huma rregolati mill-Att dwar in-Negozju tal-Assigurazzjoni għandu jitqies li hu provviżorjament ekwivalenti għar-reġim stabbilit fil-Kapitolu VI tat-Titolu I tad-Direttiva 2009/138/UE.

L-ekwivalenza proviżorja msemmija fl-ewwel paragrafu għandha tingħata għal perjodu ta' 10 snin mill-1 ta' Jannar 2016.

Artikolu 3

Din id-Deciżjoni tidhol fis-seħħ fl-ghoxrin jum wara l-pubblikazzjoni tagħha f'*Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea*.

Magħmul fi Brussell, is-26 ta' Novembru 2015.

Għall-Kummissjoni
Il-President
Jean-Claude JUNCKER
