

**BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
COMITETUL EXECUTIV**

**HOTĂRÂREA nr.
din _____ 2024**

Pentru aprobarea Regulamentului privind fondurile proprii, evaluarea activelor și pasivelor, activele admise pentru acoperirea rezervelor tehnice și cerinței de capital minim, solvabilitatea și lichiditatea societății de asigurare sau de reasigurare și modificarea unor acte normative

**ÎNREGISTRAT:
Ministerul Justiției
al Republicii Moldova**

**Ministru _____
nr. _____ din _____ 2024**

În temeiul art. 57 alin. (1), art. 58 alin. (2), art. 71, art. 72 alin. (3) și (7), art. 74 alin. (8) din Legea nr. 92/2022 privind activitatea de asigurare sau de reasigurare (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2022, nr. 129-133 art. 229), art. X alin. (6) din Legea nr. 214/2023 pentru modificarea unor acte normative (asigurarea transferului de atribuții conform Legii nr. 178/2020 pentru modificarea unor acte normative), (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2023, nr. 287-290, art. 504), Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei

HOTĂRĂȘTE:

1. Se aprobă Regulamentul privind fondurile proprii, evaluarea activelor și pasivelor, activele admise pentru acoperirea rezervelor tehnice și cerinței de capital minim, solvabilitatea și lichiditatea societății de asigurare sau de reasigurare (se anexează).

2. Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr.2/1/2011 cu privire la aprobarea Regulamentului privind marjele de solvabilitate și coeficientul de lichiditate ale asigurătorului (reasigurătorului) (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2011, nr. 59-62 art. 310), înregistrată la Ministerul Justiției cu nr.812 din 08.04.2011, cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

- 1) în denumirea hotărârii, în punctul 1 din hotărâre, în denumirea Regulamentului și în denumirea anexelor, textul „ale asigurătorului (reasigurătorului)” se exclude;
- 2) în clauza de adoptare a hotărârii, textul „art.30 alin.(4) și alin.(7), art.34 alin.(10) din Legea nr.407-XVI din 21.12.2006 „Cu privire la asigurări” (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2007, nr.47–49, art.213)” se substituie cu textul „art.9 alin.(16), art.16 alin.(10), art.123 alin.(6) lit.d) din Legea nr.92/2022

privind activitatea de asigurare sau de reasigurare (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2022, nr.129–133, art.229)”;

3) în Regulament:

a) la punctul 1, textul „asigurătorului (reasigurătorului)” se substituie cu textul „companiei de asigurări”;

b) la punctul 1¹ textele „asigurător (reasigurător) și”, „compania de asigurări și” se exclud;

c) punctul 2 se completează cu noțiunea „companie de asigurări” cu următorul cuprins: „**companie de asigurări** - societățile care au deținut licență pentru desfășurarea activității de asigurări și care dețin obligații de plată asumate în baza contractelor de asigurare și față de care sunt aplicabile prevederile art. 16 alin. (10) și, după caz, art. 123 alin. (6) din Legea nr. 92/2022”;

d) la punctul 4 subpunctul 10) textul „art.28 din Legea nr.407/2006 cu privire la asigurări” se substituie cu textul „art.32 din Legea nr.92/2022 privind activitatea de asigurare sau de reasigurare”;

d) se abrogă punctele 12, 12¹, 13, 14, 15, 21, 25, 26, 28, 29;

e) la punctul 18 subpunctul 1) textul „ , cu condiția că se respectă coeficientul de lichiditate stabilit la pct.25”;

c) punctul 27 va avea următorul cuprins:

„27. Rapoartele specializate întocmite conform formelor din anexele nr.1-7 din Regulament se prezintă Băncii Naționale a Moldovei trimestrial – până la data de 25 a lunii următoare perioadei de raportare și anual – până la data de 25 februarie a anului următor celui de gestiune sau la solicitarea Băncii Naționale a Moldovei la oricare altă dată.”.

3. Se abrogă anexa nr. 3 la Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 26/15/2011 cu privire la aprobarea formei și conținutului rapoartelor specializate ale asigurătorilor (reasigurătorilor) (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2011, nr.135-138, art.1147).

4. Regulamentul privind situațiile financiare specializate ale societăților de asigurare sau de reasigurare, aprobat prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr.30/13/2023 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2023, nr. 216-219 art. 622), înregistrat la Ministerul Justiției cu 1800 din 22.06.2023, se modifică după cum urmează:

1) la pct.3 textul „pct.34 și 48” se substituie cu textul „pct.20¹”;

2) Se completează cu pct.20¹ cu următorul conținut:

„20¹ La întocmirea bilanțului contabil potrivit Formei BC – Bilanțul contabil (anexa nr.1):

1) pentru coloanele 4 și 5 se vor aplica prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, cu excepția cazurilor prevăzute la pct.34 și 48;

2) pentru coloanele 6 și 7 se vor aplica prevederile Regulamentului privind fondurile proprii, activele admise pentru acoperirea rezervelor tehnice și cerinței de capital minim, solvabilitatea și lichiditatea societății de asigurare sau de reasigurare, cu excepția cazurilor prevăzute la pct.34 și 48;

3) valorile reflectate în pozițiile de bilanț aferente pct.34 și 48 pentru aceeași perioadă de referință, vor fi egale, respectiv coloana 4 egală cu coloana 6 și coloana 5 egală cu coloana 7.”.

3) Anexa nr.1 va avea următorul cuprins:

„Anexa nr.1
la Regulamentul privind situațiile financiare
specializate ale societăților de asigurare
sau de reasigurare, aprobat prin Hotărârea
Comisiei Naționale a Pieței Financiare
nr.30/13/2023

FORMA BC – BILANȚUL CONTABIL
la situația din _____ 20__

Denumirea entității _____
IDNO _____

1. ACTIVE

Nr. crt.	ACTIVE	Cod rd.	Valoarea contabilă		Valoarea prudențială	
			Sold la:		Sold la:	
			Sfârșitul perioadei similare a anului precedent	Sfârșitul perioadei de raportare a anului curent	Sfârșitul perioadei similare a anului precedent	Sfârșitul perioadei de raportare a anului curent
1	2	3	4	5	6	7
A. IMOBILIZĂRI NECORPORALE:		010				
1.	Fondul comercial	011				
2.	Licențe	012				
3.	Programe soft	013				
4.	Alte active necorporale	014				
B. INVESTIȚII:		020				
I.	Investiții imobiliare	021				
1.	Terenuri	0211				
2.	Clădiri	0212				
II.	Investiții în entități afiliate și interese de participare:	022				
1.	Acțiuni deținute la entitățile afiliate	0221				
2.	Titluri de creanță și împrumuturi acordate entităților afiliate	0222				
3.	Titluri sub formă de interese de participare	0223				
4.	Titluri de creanță și împrumuturi acordate entităților în care există interese de participare	0224				
5.	Alte investiții	0225				
III.	Alte investiții financiare:	023				
1.	Acțiuni și alte titluri de valoare cu venit variabil și unități în fonduri de investiții	0231				
2.	Obligațiuni și alte valori mobiliare	0232				

3.	Părți în fonduri colective de investiții	0233				
4.	Împrumuturi pe baza poliței de asigurare	0234				
5.	Alte împrumuturi	0235				
6.	Depozite la bănci licențiate	0236				
7.	Alte investiții financiare	0237				
IV.	Depozite la societățile cedente	024				
C. INVESTIȚII AFERENTE ASIGURĂRILOR DE VIAȚĂ PENTRU CARE EXPUNEREA LA RISCUL DE INVESTIȚII ESTE TRANSFERATĂ CONTRACTANTULUI		030				
D. COTA REASIGURĂTORULUI ÎN REZERVELE TEHNICE AFERENTĂ CONTRACTELOR CEDATE ÎN REASIGURARE:		040				
I.	Cota reasiguratorului în rezervele tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare la asigurări generale:	041				
1.	Cota reasiguratorului în rezerva de prime necăștigate	0411				
2.	Cota reasiguratorului în rezerva de daune declarate, dar nesoluționate	0412				
3.	Cota reasiguratorului în rezerva de daune neavizată	0413				
4.	Cota reasiguratorului în rezerva riscurilor neexpirate	0414				
5.	Cota reasiguratorului în alte rezerve tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare	0415				
II.	Cota reasiguratorului în rezervele tehnice aferentă contractelor cedate în reasigurare la asigurări de viață:	042				
1.	Cota reasiguratorului în rezerve matematice	0421				
2.	Cota reasiguratorului în rezerva de prime necăștigate	0422				
3.	Cota reasiguratorului în rezerva de daune declarate, dar nesoluționate	0423				
4.	Cota reasiguratorului în rezerva de daune neavizate	0424				
5.	Cota reasiguratorului în alte rezerve tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare	0425				
III.	Cota din rezerva matematică, aferentă asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractantului, cedată în reasigurare	043				
E. CREAȚE:		050				

I.	Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă:	051				
1.	Deținători de polițe (asigurați)	0511				
2.	Intermediari în asigurări	0512				
3.	Creanțe din regrese	0513				
4.	Creanțe ale părților afiliate	0514				
5.	Alte creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă	0515				
II.	Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare:	052				
1.	Entitățile cedente	0521				
2.	Recuperări din reasigurare	0522				
III.	Creanțe ale părților afiliate altele decât cele din asigurarea directă	053				
IV.	Alte creanțe	054				
F. ALTE ACTIVE:		060				
I.	Imobilizări corporale și stocuri:	061				
1.	Proprietăți imobiliare utilizate	0611				
2.	Mașini, utilaje și instalații tehnice	0612				
3.	Mijloace de transport, alte mijloace fixe	0613				
4.	Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	0614				
5.	Materiale consumabile	0615				
6.	Avansuri pentru cumpărări de stocuri	0616				
II.	Numerar:	062				
1.	Casa	0621				
2.	Conturi curente	0622				
III.	Alte active	063				
G. CHELTUIELI ÎN AVANS:		070				
I.	Dobânzi și chirii înregistrate în avans	071				
II.	Cheltuieli de achiziție reportate:	072				
1.	Cheltuieli de achiziție reportate aferente asigurărilor generale	0721				
2.	Cheltuieli de achiziție reportate aferente asigurărilor de viață	0722				
III.	Alte cheltuieli în avans	073				
TOTAL ACTIVE		080				

2. PASIVE

Nr. crt.	PASIVE	Cod rd.	Valoarea contabilă		Valoarea prudențială	
			Sold la:		Sold la:	
			Sfârșitul perioadei similare a anului precedent	Sfârșitul perioadei de raportare a anului curent	Sfârșitul perioadei similare a anului precedent	Sfârșitul perioadei de raportare a anului curent

1	2	3	4	5	6	7
A. CAPITAL PROPRIU:		090				
I.	Capital social	091				
II.	Capital nevărsat	092				
III.	Capital neînregistrat	093				
IV.	Capital retras	094				
V.	Prime de capital	095				
VI.	Rezerve:	096				
1.	Capital de rezervă	0961				
2.	Rezerve statutare	0962				
3.	Rezerve din reevaluare	0963				
4.	Alte rezerve	0964				
VII.	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	097				
VIII.	Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	098				
IX.	Profit utilizat al perioadei de gestiune	099				
X.	Interese minoritare (interese care nu controlează)	100				
B. DATORII SUBORDONATE		110				
C. REZERVE TEHNICE:		120				
I.	Rezerve tehnice brute aferente asigurărilor generale:	121				
1.	Rezerva de prime necăștigate	1211				
2.	Rezerva de daune declarate, dar nesoluționate	1212				
3.	Rezerva de daune neavizate (IBNR)	1213				
4.	Rezerva riscurilor neexpire	1214				
5.	Alte rezerve aferente asigurărilor generale	1215				
II.	Rezerve tehnice brute aferente asigurărilor de viață:	122				
1.	Rezerve matematice	1221				
2.	Rezerve matematice adiționale	1222				
3.	Rezerva pentru beneficii suplimentare	1223				
4.	Rezerva de prime necăștigate	1224				
5.	Rezerva de daune declarate, dar nesoluționate	1225				
6.	Rezerva de daune neavizate (IBNR)	1226				
7.	Alte rezerve aferente asigurărilor de viață	1227				
D. PROVIZIOANE:		130				
1.	Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	131				
2.	Provizioane pentru impozite	132				
3.	Alte provizioane	133				
E. DEPOZITE PRIMITE DE LA REASIGURATORI		140				
F. DATORII:		150				

I.	Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă:	151				
1.	Datorii către asigurați	1511				
2.	Datorii către intermediarii în asigurări	1512				
3.	Datorii față de părțile afiliate	1513				
4.	Alte datorii din asigurări	1514				
II.	Datorii provenite din operațiuni de reasigurare	152				
III.	Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	153				
IV.	Alte împrumuturi și datorii pe termen lung	154				
V.	Datorii curente instituțiilor financiare	155				
VI.	Datorii față de acționari	156				
VII.	Datorii față de părțile afiliate altele decât cele din asigurarea directă	157				
VIII.	Datorii față de furnizori, creditori, personal	158				
IX.	Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	159				
G. VENITURI ANTICIPATE ȘI DATORII CALCULATE:		160				
I.	Subvenții pentru investiții	161				
II.	Venituri anticipate curente	162				
III.	Avansuri primite	163				
IV.	Alte datorii calculate	164				
TOTAL PASIVE		170				

Data întocmirii _____

Contabilul-șef _____

(nume, prenume, semnătură)

Conducătorul _____

(nume, prenume, semnătură)

Controlul situației Forma BC – Bilanțul Contabil

Controlul vertical

010 = 011+012+013+014

020 = 021+022+023+024

021 = 0211+0212

022 = 0221+0222+0223+0224+0225

023 = 0231+0232+0233+0234+0235+0236+0237

040 = 041+042+043

041 = 0411+0412+0413+0414+0415

042 = 0421+0422+0423+0424+0425

050 = 051+052+053+054

051 = 0511+0512+0513+0514+0515

052 = 0521+0522

060 = 061+062+063

061 = 0611+0612+0613+0614+0615+0616

062 = 0621+0622

070 = 071+072+073

072 = 0721+0722
 080 = 010+020+030+040+050+060+070
 090 = 091+092+093+094+095+096+097+098+099+100
 096 = 0961+0962+0963+0964
 120 = 121+122
 121 = 1211+1212+1213+1214+1215
 122 = 1221+1222+1223+1224+1225+1226+1227
 130 = 131+132+133
 150 = 151+152+153+154+155+156+157+158+159
 151 = 1511+1512+1513+1514
 160 = 161+162+163+164
 170 = 090+110+120+130+140+150+160
 080 = 170.”

4) Anexa nr. 2 se modifică după cum urmează:

a) formularul raportului „Forma PP- Contul de profit și pierdere” se completează cu rândurile:

1.	Atribuibil proprietarilor societății-mamă	161		
2.	Atribuibil intereselor minoritare (interese care nu controlează)	162		

b) secțiunea „Controlul situației Forma PP – Contul de profit și pierderi” se completează cu următorul control:

160 = 161+162

5) În Anexa nr. 4 formularul „1.1 Situația modificărilor capitalului propriu” va avea următorul cuprins:

„1.1. Situația modificărilor capitalului propriu

Nr. d/o	Indicatori	Capital social, lei	Capital nevărsat, lei	Capital înregistrat, lei	Capital retras, lei	Prime de capital, lei	Capital de rezervă, lei	Rezerve statutare, lei	Rezerve din reevaluare, lei	Alte rezerve, lei	Rezultat reportat, lei	Interese minoritare (interese care nu controlează)	Total, lei
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Sold la începutul perioadei de gestiune													
Rezultatul global aferent perioadei de gestiune													
1.	Profit net/pierdere netă												
2.	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile												
3.	Alte elemente ale rezultatului global												
4.	Rezultatul global total												
Tranzacții cu acționarii înregistrate în capitalul propriu													
1.	Majorarea capitalului social												
2.	Majorarea capitalului de rezervă prin repartizarea profitului												

3.	Distribuire de dividende											
4.	Total tranzacții cu acționarii											
Sold la sfârșitul perioadei de gestiune												

5. Hotărârea intră în vigoare la 30 septembrie 2024.

**PREȘEDINTELE
COMITETULUI EXECUTIV**

Anca-Dana DRAGU

Aprobat
prin Hotărârea
Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei
nr. ____ din _____ 2024

REGULAMENTUL
privind fondurile proprii, evaluarea activelor și pasivelor, activele admise
pentru acoperirea rezervelor tehnice și cerinței de capital minim, solvabilitatea
și lichiditatea societății de asigurare sau reasigurare

Prezentul regulament transpune parțial (transpune art.7-16, art.62-82, art.250-251 și Anexa XIX) Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei din 10 octombrie 2014 de completare a Directivei 2009/138/CE a PE și a Consiliului privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II), publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 12/1 din 17.01.2015 (CELEX: 32015R0035), astfel cum a fost modificat ultima dată prin Regulamentul delegat (UE) 2021/1256 al Comisiei din 21 aprilie 2021 de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2015/35 în ceea ce privește integrarea riscurilor legate de durabilitate în guvernanta întreprinderilor de asigurare și de reasigurare publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 277/14 din 02.08.2021 (CELEX: 32021R1256)

Capitolul I

DISPOZIȚII GENERALE

1. Regulamentul privind fondurile proprii, evaluarea activelor și pasivelor, activele admise pentru acoperirea rezervelor tehnice și cerinței de capital minim, solvabilitatea și lichiditatea societății de asigurare sau reasigurare (în continuare – Regulament) se aplică societăților de asigurare sau de reasigurare la nivel individual, exclusiv subpunctul 1) – la nivel consolidat, și are drept scop reglementarea modului de:
 - 1) evaluarea activelor și a pasivelor, altele decât rezervele tehnice;
 - 2) calcularea și raportarea fondurilor proprii;
 - 3) alocarea și raportarea activelor admise să acopere rezervele tehnice și cerința de capital minimă (în continuare – MCR);
 - 4) calcularea și raportarea MCR;
 - 5) calcularea și raportarea ratei de solvabilitate;
 - 6) calcularea și raportarea coeficientului de lichiditate.
2. În sensul prezentului Regulament se utilizează noțiunile definite în Legea nr. 92/2022 privind activitatea de asigurare sau de reasigurare (în continuare – Legea nr. 92/2022), precum și următoarele noțiuni:
 - 1) *active lichide* - numerar în casierie, mijloace bănești în conturi curente, conturi de depozit la vedere sau de depozit la termen, libere de orice sarcini și/sau obligații, care pot fi retrase necondiționat, în orice moment, și valorile mobiliare de stat emise de către Guvernul Republicii Moldova, guvernul unui stat membru al Uniunii Europene sau al unui stat membru al Organizației pentru Cooperare

și Dezvoltare Economică, cu condiția ca statele sau instituțiile financiare internaționale să aibă un rating de BBB+ sau mai bun, care pot fi ușor convertite în mijloace bănești fără a atrage penalități;

- 2) *rezerve tehnice brute* – rezervele tehnice, înainte de deducerea rezervelor tehnice pentru riscurile cedate în reasigurare în baza contractelor de reasigurare;
 - 3) *rezerve tehnice nete* – rezervele tehnice, după deducerea cotei deținute de societăți de reasigurare sau coasigurători în rezervele tehnice;
3. Societatea de asigurare care practică activitate simultană, conform articolului 97 alineatul (2) din Legea nr. 92/2022, gestionează separat activitățile, conform articolului 98, precum și evaluează activele și pasivele, alocă și raportează activele admise pentru acoperirea rezervelor tehnice, calculează fondurile proprii, inclusiv cele eligibile, MCR, rata solvabilității și coeficientul de lichiditate distinct pentru activitatea de asigurare desfășurată în categoriile „asigurări generale” și „asigurări de viață”, ca și cum ar desfășura activități de asigurare separată pentru fiecare din categoriile de asigurări menționate.

Capitolul II

EVALUAREA ACTIVELOR ȘI PASIVELOR, ALTELE DECÂT REZERVELE TEHNICE

4. În scopuri prudențiale, respectând principiul proporționalității, societățile de asigurare sau de reasigurare își evaluează activele și pasivele, altele decât rezervele tehnice, pe baza ipotezei că societatea își va continua activitatea în condiții normale și recunosc un activ sau un pasiv pe baza metodei de evaluare pe care o utilizează pentru întocmirea situațiilor financiare specializate la nivel individual și/sau consolidat, în cazul în care:
- 1) metoda de evaluare este conformă cu articolul 57 alineatul (3) și (4) din Legea nr.92/2022;
 - 2) metoda de evaluare este proporțională cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activităților societății de asigurare sau de reasigurare.
5. Politica și procedurile de evaluare a activelor și pasivelor societății de asigurare sau de reasigurare trebuie să cuprindă cel puțin următoarele:
- 1) metodologia și criteriile care vor fi utilizate pentru evaluarea piețelor active și neactive;
 - 2) cerințele privind asigurarea unei documentări adecvate a procesului de evaluare și a măsurilor de control aferente, inclusiv a celor privind calitatea datelor;
 - 3) cerințele privind documentarea metodelor de evaluare utilizate cu privire la:
 - a) structura și modul de punere în aplicare a acestora;
 - b) caracterul adecvat al datelor, al parametrilor și al ipotezelor;
 - 4) procesul de revizuire și verificare independentă a metodelor de evaluare;

- 5) cerințele privind raportarea regulată către organe de conducere.
6. La evaluarea activelor și pasivelor, societatea de asigurare sau de reasigurare trebuie să țină cont de principiul pragului de semnificație. O modificare sau o eroare este considerată semnificativă dacă ar putea influența procesul decizional sau judecata utilizatorilor informației respective, inclusiv dacă aceștia sunt autorități de supraveghere. În ceea ce privește evaluarea pragului de semnificație, trebuie să se recunoască faptul că măsurarea trimestrială se poate baza pe estimări și pe metode de estimare într-o măsură mai mare decât măsurarea datelor financiare anuale.
7. Societatea de asigurare sau de reasigurare trebuie să aplice tehnicile de evaluare în mod consecvent, ținând cont de caracteristicile activului sau ale pasivului în cazurile în care participanții pe piață ar ține cont de acele caracteristici atunci când determină valoarea activului la data evaluării, inclusiv de forma și de locul activului sau al pasivului și, dacă este cazul, de restricțiile privind vânzarea sau utilizarea activului. Societatea de asigurare sau de reasigurare nu evaluează activele financiare sau pasivele financiare la cost sau la cost amortizat. Societatea de asigurare sau de reasigurare nu aplică modele de evaluare la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare.
8. La evaluarea investițiilor imobiliare și a altor bunuri, societatea de asigurare sau de reasigurare trebuie să aleagă metoda care prevede cea mai reprezentativă estimare a valorii la care activele pot fi tranzacționate, de bunăvoie și în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții normale de concurență. Aceste metode trebuie să se bazeze pe următoarele:
- 1) prețuri actuale de pe o piață activă pentru bunuri de natură diferită, aflate în formă diferită sau din locuri diferite sau în cazul în care sunt supuse unor termene diferite din contractul de leasing sau altor termene contractuale - ajustate pentru a reflecta diferențele respective;
 - 2) prețuri recente ale unor bunuri similare de pe piețe mai puțin active, cu ajustări pentru a reflecta orice modificări ale condițiilor economice de la data tranzacțiilor efectuate la prețurile respective;
 - 3) previziunile fluxurilor de numerar pe baza unor estimări fiabile ale fluxurilor de numerar viitoare, susținute de termenele oricărui contract de leasing existent și ale altor contracte și, dacă este posibil, de dovezi externe cum ar fi închirieri ale unor bunuri similare pe piața actuală în același loc și formă și folosind rate de scont care reflectă evaluările de pe piața actuală ale incertitudinii în ceea ce privește quantumul și stabilirea calendarului de fluxuri de numerar .
9. Societatea de asigurare sau de reasigurare contabilizează drept pasive datoriile contingente, dacă acestea sunt semnificative. Datoriile contingente sunt

semnificative în cazul în care informațiile cu privire la mărimea sau natura curentă sau potențială a acestor datorii ar putea influența procesul decizional sau judecata utilizatorilor cărora le sunt destinate aceste informații, inclusiv dacă aceștia sunt autorități de supraveghere. Valoarea datoriilor contingente este egală cu valoarea actualizată preconizată a fluxurilor de numerar viitoare necesare pentru decontarea unei datorii contingente pe durata de viață a acelei datorii contingente.

10. Societățile de asigurare și de reasigurare evaluează participațiile în societățile afiliate, în conformitate cu următoarea ierarhie a metodelor:

1) cu ajutorul metodei de evaluare implicite, se evaluează activele și pasivele cu ajutorul prețurilor de piață cotate pe piețele active pentru active sau pasive identice;
2) cu ajutorul metodei ajustate a punerii în echivalență, care impune societății participative obligația de a-și evalua participațiile în societăți afiliate pe baza proporției excedentului de active față de pasive al societății afiliate deținute de societatea participativă, dacă evaluarea în conformitate cu subpunctul 1) nu este posibilă;

3) cu ajutorul fie al metodei de evaluare prin care se evaluează activele și pasivele cu ajutorul prețurilor de piață cotate pe piețele active pentru active și pasive similare, cu ajustări care să reflecte diferențele, dacă evaluarea în conformitate cu subpunctul 1) nu este posibilă, fie al unor metode de evaluare alternative, cu condiția că toate condițiile de mai jos să fie îndeplinite:

a) nu este posibilă nici evaluarea în conformitate cu subpunctul 1), nici evaluarea în conformitate cu subpunctul 2);

b) societatea nu este o sucursală asupra căreia o societate-mamă exercită în mod efectiv o influență dominantă.

11. Societatea de asigurare sau de reasigurare recunoaște și evaluează impozitele amânate în raport cu toate activele și pasivele, inclusiv rezervele tehnice care sunt recunoscute în scopuri de solvabilitate sau în scopuri fiscale. O societate de asigurare sau de reasigurare trebuie să compenseze creanțele și datoriile privind impozitul amânat numai dacă deține un drept valabil juridic de a compensa creanțele privind impozitul amânat cu datoriile privind impozitul amânat; și dacă creanțele și datoriile privind impozitul amânat se referă la impozitele percepute de autoritatea fiscală de la aceeași societate impozabilă.

12. Societatea de asigurare sau de reasigurare evaluează următoarele active la nivelul zero:

1) fondul comercial;

2) imobilizările necorporale, altele decât fondul comercial, cu excepția cazului în care imobilizarea necorporală poate fi vândută separat și societatea de asigurare sau de reasigurare poate demonstra că există pentru aceleași active sau pentru active similare o valoare care a fost obținută cu ajutorul prețurilor de piață cotate pe piețele active, în cazul în care activul se evaluează în conformitate cu prezentul Capitol.

Capitolul III

FONDURILE PROPRII

Secțiunea 1

Aspecte generale privind fondurile proprii

13. Societatea de asigurare sau de reasigurare trebuie să mențină un nivel adecvat al fondurilor proprii eligibile, dar nu mai mic decât MCR, stabilite conform prezentului Regulament.
14. Fondurile proprii ale societății de asigurare sau reasigurare (în continuare – *fonduri proprii*) sunt formate din:
 - 1) fonduri proprii de bază;
 - 2) fonduri proprii auxiliare.

Secțiunea a 2-a

Fondurile proprii de bază

15. Fondurile proprii de bază sunt formate din următoarele elemente:
 - 1) capital social vărsat, care include:
 - a) acțiuni ordinare;
 - b) acțiuni preferențiale;
 - 2) prime de capital aferente capitalului social prevăzut la subpunctul 1), pentru:
 - a) acțiuni ordinare;
 - b) acțiuni preferențiale;
 - 3) fondurile surplus care nu sunt considerate obligații din asigurare sau reasigurare;
 - 4) rezerva de reconciliere;
 - 5) datorii subordonate plătite, evaluate în conformitate cu punctul 4.
16. Raportarea fondurilor proprii la nivel individual se efectuează în conformitate cu anexa nr.1, separat pentru activitatea de asigurare desfășurată în categoriile „asigurări generale” și „asigurări de viață”.
17. Fondurile surplus sunt formate din profituri acumulate care nu au fost puse la dispoziție pentru a fi distribuite asiguraților și beneficiarilor asigurării și care nu sunt considerate obligații din asigurare sau din reasigurare, dacă îndeplinesc criteriile prevăzute la punctul 41.
18. Fondurile proprii de bază se reduc cu valoarea totală a participațiilor societăților de asigurare sau de reasigurare în capitalul social al băncilor, a participațiilor

- societăților de investiții și altor instituții financiare și/sau de credit care depășesc 10% din suma elementelor prevăzute la punctul 15, subpunctele 1) - 4), corespunzător rangurilor la care se referă, prevăzute în secțiunea a 4-a.
19. Valoarea netă a fondurilor proprii de bază se determină prin diferența dintre valoarea fondurilor proprii prevăzută la punctul 14 subpunctul 1) și deducerile prevăzute la punctul 18.
20. Rezerva de reconciliere este formată din excedentul de active față de datorii, din care se scad următoarele elemente:
- 1) valoarea acțiunilor proprii deținute direct sau indirect (capital retras/acțiuni de tezaur);
 - 2) dividendele, distribuirile și cheltuielile previzibile aferente, care nu au fost aprobate de adunarea generală a acționarilor privind plata acestora, inclusiv valoarea dividendelor intermediare;
 - 3) valorile:
 - a) elementelor prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) - 3) ;
 - b) fondurilor proprii restricționate.
21. Rezerva de reconciliere se raportează în conformitate cu anexa nr.2 separat pentru activitatea de asigurare desfășurată în categoriile „asigurări generale” și „asigurări de viață” și se determină în baza următoarelor elemente:
- 1) rezultatul reportat (profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită ale anilor precedenți);
 - 2) rezultatul exercițiului financiar (profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită a perioadei de gestiune);
 - 3) rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale;
 - 4) rezerve prevăzute de cadrul normativ;
 - 5) rezerve din reevaluarea investițiilor financiare;
 - 6) alte rezerve.

Secțiunea a 3-a **Fondurile proprii auxiliare**

22. Fondurile proprii auxiliare sunt formate din elemente diferite de fondurile proprii de bază și cuprind următoarele elemente:
- 1) capital social nevărsat și neplătit, capital social plătit la cerere;
 - 2) acțiunile preferențiale nevărsate și neplătite, acțiunile preferențiale plătibile la cerere;

- 3) un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere;
 - 4) acreditivale și garanțiile care sunt deținute în fiducie (trust) de către un mandatar independent în beneficiul creditorilor de asigurare și sunt furnizate de bănci;
 - 5) acreditivale și garanțiile furnizate, altele decât cele de la subpunctul 4), potrivit cărora elementele pot fi solicitate la cerere și acestea nu sunt grevate de sarcini;
 - 6) alte angajamente obligatorii din punct de vedere juridic primite de societatea de asigurare sau de reasigurare, cu condiția ca elementul să poată fi solicitat la cerere și să nu fie grevate de sarcini.
23. Pentru recunoașterea fondurilor proprii auxiliare în categoria de fonduri proprii, societatea de asigurare sau reasigurare solicită aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei, prin depunerea unei cereri, semnată de președintele consiliului societății sau de organul executiv, cu anexarea documentelor justificative.
24. Societatea de asigurare sau de reasigurare prin cererea și documentele justificative anexate trebuie să demonstreze că:
- 1) termenii normativi sau contractuali aplicabili elementului de fonduri proprii auxiliare sau ai acordurilor conexe sunt clar definiți și nu prezintă ambiguitate;
 - 2) elementul de fonduri proprii auxiliare va respecta, luând în considerare evoluțiile probabile viitoare, precum și circumstanțele existente la data cererii, atât în ceea ce privește forma juridică, cât și substanța economică, criteriile și particularitățile prevăzute de prezentul regulament;
 - 3) nu au fost omise informații care, dacă ar fi cunoscute de către Banca Națională a Moldovei, acestea ar putea influența decizia cu privire la aprobarea prealabilă a evaluării elementului de fonduri proprii.
25. La examinarea cererii societății de asigurare sau de reasigurare și a documentelor justificative anexate, Banca Națională a Moldovei ține cont de următoarele elemente:
- 1) forța juridică și executorie a condițiilor angajamentului;
 - 2) condițiile contractuale ale acordului pe care societatea de asigurare sau de reasigurare l-a încheiat sau îl va încheia cu contrapărțile pentru furnizarea de fonduri;
 - 3) dacă este relevant, actul constitutiv și statutul societății de asigurare sau de reasigurare;
 - 4) existența, în cadrul societății de asigurare sau de reasigurare, a unor proceduri de informare a Băncii Naționale a Moldovei cu privire la eventualele modificări

care ar putea avea ca efect reducerea capacității de a absorbi pierderile elementului fondurilor proprii auxiliare, aduse oricărui din următoarele elemente:

- a) structura sau condițiile contractuale ale acordului;
- b) statutul contrapărților vizate;
- c) recuperabilitatea elementului fondurilor proprii auxiliare.

26. Valorile elementelor fondurilor proprii auxiliare sunt luate în considerare la determinarea fondurilor proprii ale societății de asigurare sau reasigurare în exercițiul financiar următor, numai după obținerea aprobării prealabile din partea Băncii Naționale a Moldovei.
27. Banca Națională a Moldovei examinează solicitarea prevăzută la punctul 23, în termen de 30 zile de la data primirii setului complet de documente și informații.
28. Banca Națională a Moldovei poate solicita documente și/sau informații suplimentare cu privire la evaluarea solicitării. Societatea de asigurare sau de reasigurare este obligată să prezinte documentele și/sau informațiile suplimentare în termenul indicat de Banca Națională a Moldovei, perioadă pe parcursul căreia termenul de examinare se suspendă.
29. În cazul în care societatea de asigurare sau de reasigurare nu a prezentat documentele și/sau informațiile solicitate în termenul prevăzut la punctul 28, Banca Națională a Moldovei informează societatea despre încetarea procedurii administrative.
30. În cazul în care setul de documente este complet, dar informațiile conform acestuia sunt insuficiente pentru luarea deciziei privind aprobarea elementelor fondurilor proprii auxiliare, în cadrul efectuării unor investigații suplimentare, Banca Națională a Moldovei poate solicita documente și/sau informații suplimentare, poate efectua examinări suplimentare, inclusiv poate consulta autoritățile publice și alte persoane juridice. În acest caz, Banca Națională a Moldovei poate stabili un termen mai mare pentru emiterea deciziei prevăzute la punctul 27, în condițiile Codului administrativ, cu informarea societății de asigurare sau de reasigurare.
31. Banca Națională a Moldovei aprobă prealabil sau respinge motivat solicitarea de aprobare a societății de asigurare sau reasigurare. În cazul în care Banca Națională a Moldovei aprobă prealabil un quantum al fondurilor proprii auxiliare, decizia Băncii Naționale a Moldovei precizează dacă respectivul quantum aprobat este cel solicitat de societatea de asigurare sau de reasigurare sau este mai mic.
32. În cazul aprobării solicitării, Banca Națională a Moldovei aprobă prealabil una din următoarele:

- 1) valoarea monetară pentru fiecare element de fonduri proprii auxiliare. În acest caz, Banca Națională a Moldovei aprobă un quantum limitat al fondurilor proprii auxiliare, care poate fi echivalent sau mai mic decât cel solicitat de societatea de asigurare sau de reasigurare;
 - 2) metoda de calcul a valorii fiecărui element al fondurilor proprii auxiliare, în cazul în care Banca Națională a Moldovei aprobă valoarea astfel calculată pentru o perioadă determinată de timp. În acest caz, Banca Națională a Moldovei stabilește în decizia sa:
 - a) dacă metoda de calcul este adecvată pentru a asigura faptul că aceasta reflectă în permanență capacitatea elementului fondului propriu auxiliar de a absorbi pierderile, quantumul inițial al elementului fondurilor proprii auxiliare care a fost calculat utilizând această metodă la data aprobării;
 - b) frecvența minimă de recalculare a quantumului elementului fondurilor proprii auxiliare utilizând metoda în cauză, atunci când frecvența este mai mare decât cea anuală, precum și motivele pentru utilizarea frecvenței respective;
 - c) perioada de timp pentru care se aprobă calculul elementului fondurilor proprii auxiliare utilizând metoda respectivă.
33. Aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei se bazează, pentru fiecare element al fondurilor proprii auxiliare, pe evaluarea următoarelor elemente:
- 1) statutul contrapărților vizate în ceea ce privește capacitatea și disponibilitatea lor de a-și onora plățile. În acest caz, Banca Națională a Moldovei evaluează riscul de nerambursare și/sau de îndeplinire cu întârziere de către contrapărți, inclusiv un grup de contrapărți, a angajamentelor aferente elementului fondurilor proprii auxiliare, ținând cont de:
 - a) bonitatea contrapărții, cu condiția ca aceasta să reflecte în mod adecvat capacitatea lor de a-și respecta angajamentele cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare;
 - b) dacă există elemente de natură juridică sau practică actuale sau previzibile care nu le permit contrapărților să își respecte angajamentele cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare;
 - c) dacă există cerințe juridice sau de reglementare impuse contrapărților care reduc capacitatea acestora de a-și respecta angajamentele cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare;
 - d) dacă forma juridică a contrapărților afectează respectarea de către acestea a angajamentelor cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare;

- e) existența unor expuneri ale contrapărților care reduc capacitatea acestora de a-și respecta angajamentele cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare;
 - f) dacă există elemente de natură juridică sau practică actuale sau previzibile care nu le permit contrapărților să își respecte prompt angajamentele cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare;
 - g) dacă există cerințe juridice sau de reglementare impuse contrapărților care pot reduce capacitatea acestora de a-și respecta prompt angajamentele cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare;
 - h) dacă forma juridică a contrapărților afectează respectarea promptă de către acestea a angajamentelor cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare;
 - i) dacă există măsuri disuasive sau de stimulare care pot afecta disponibilitatea contrapărților de a-și respecta angajamentele cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare;
 - j) dacă tranzacțiile anterioare dintre contrapărți și societatea de asigurare sau de reasigurare, inclusiv respectarea anterioară de către contrapărți a angajamentelor cu privire la elementele fondurilor proprii auxiliare indică disponibilitatea contrapărților de a-și respecta angajamentele actuale cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare;
 - k) orice alți factori relevanți pentru evaluarea contrapărților, inclusiv modelul de afacere al societății de asigurare sau de reasigurare;
- 2) recuperabilitatea fondului, ținând seama de forma juridică și executorie a elementului de fonduri proprii auxiliare, precum și de orice condiții care ar împiedica plata sau solicitarea cu succes a elementului de fonduri proprii, și anume:
- a) creșterea recuperabilității fondurilor ca urmare a disponibilității unor garanții sau a unui acord similar garanțiilor;
 - b) existența, actuală sau previzibilă, a unui impediment practic sau juridic în calea recuperabilității fondurilor;
 - c) existența unor cerințe juridice sau de reglementare aplicabile pentru recuperabilitatea fondurilor;
 - d) capacitatea societății de asigurare sau de reasigurare de a lua măsuri pentru a asigura respectarea de către contrapărți a angajamentelor cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare;
- 3) orice informații cu privire la rezultatul solicitărilor de aprobare anterioare ale societății de asigurare sau reasigurare pentru astfel de fonduri proprii auxiliare, în măsura în care informațiile respective pot fi utilizate în mod fiabil pentru a evalua rezultatul preconizat al solicitării curente de aprobare.

34. Valoarea atribuită fiecărui element al fondurilor proprii auxiliare reflectă capacitatea elementului de a absorbi pierderile și se bazează pe estimări prudente și realiste. În cazul în care un element al fondurilor proprii auxiliare are o valoare nominală fixă, valoarea elementului în cauză este egală cu valoarea sa nominală, atunci când aceasta reflectă în mod adecvat capacitatea sa de a absorbi pierderi.
35. Societatea de asigurare sau de reasigurare care solicită aprobarea prealabilă sau deține fonduri proprii auxiliare trebuie să dispună de reglementări interne privind eventualele modificări viitoare care ar putea avea ca efect reducerea capacității de absorbire a pierderilor elementului fondurilor proprii auxiliare, care trebuie să se refere cel puțin la următoarele:
- 1) condițiile contractelor/acordurilor vizate;
 - 2) statutul contrapărților vizate;
 - 3) recuperabilitatea elementelor fondurilor proprii auxiliare.
36. După vărsarea unui element al fondurilor proprii auxiliare, acesta este tratat ca un element de activ și încetează să mai facă parte din fondurile proprii auxiliare.

Secțiunea a 4-a

Clasificarea fondurilor proprii pe ranguri

37. Elementele fondurilor proprii prevăzute la punctul 14 subpunctul 1) se clasifică în 3 (trei) ranguri: rangul 1, rangul 2 și rangul 3.
38. Elementele fondurilor proprii prevăzute la punctul 14 subpunctul 2) se clasifică în 2 (două) ranguri: rangul 2 și rangul 3.
39. La clasificarea elementelor fondurilor proprii, în conformitate cu prevederile punctelor 37 și 38, se ține seama de următoarele:
- 1) Caracteristicile fondurilor proprii:
 - a) elementul fondurilor proprii este disponibil sau poate fi solicitat, la cerere, să absoarbă pe deplin pierderile, atât în perspectiva continuării activităților, cât și în caz de lichidare (disponibilitate permanentă);
 - b) în caz de lichidare, valoarea totală a elementului fondurilor proprii este disponibilă pentru a absorbi pierderile, iar rambursarea elementului îi este refuzată deținătorului său până în momentul în care sunt onorate toate celelalte obligații, inclusiv obligațiile care rezultă din contractele de asigurare și de reasigurare față de asigurați și beneficiarii asigurării și reasigurării;

La evaluarea măsurii în care elementele fondurilor proprii dispun, în prezent și în viitor, de caracteristicile prevăzute la literele a) și b), se acordă atenție duratei

de viață a elementului și în special existența unei scadențe. În cazul în care elementul de fonduri proprii are scadență, este luată în considerare durata relativă de viață a elementului, comparativ cu durata obligațiilor de asigurare sau de reasigurare (durata de viață suficientă pentru acoperirea obligațiilor).

2) Particularitățile fondurilor proprii:

- a) dacă elementul fondurilor proprii nu face obiectul unor obligații sau stimulente de rambursare a valorii sale nominale (absența stimulentele de rambursare);
- b) dacă elementul fondurilor proprii nu face obiectul unor taxe fixe obligatorii (absența costurilor obligatorii de administrare);
- c) dacă elementul fondurilor proprii este liber de orice sarcini (este sau nu este gajat în niciun mod, servește sau nu drept sursă de plată a obligațiilor asumate prin garanții bancare, este sau nu împovărat în orice alt mod).

40. Societățile de asigurare sau de reasigurare consideră stimulentele de răscumpărare care nu sunt limitate ca incluzând:

- 1) compensarea principalului, combinată cu o opțiune de cumpărare, în cazul în care aceasta constituie un termen din acordurile contractuale aplicabile elementelor de fonduri proprii, care prevede ca titularul elementului de fonduri proprii să primească acțiuni ordinare, în cazul în care opțiunea de cumpărare nu este exercitată;
- 2) convertirea obligatorie combinată cu o opțiune de cumpărare;
- 3) creșterea valorii principalului care se aplică ulterior datei de exercitare a opțiunii de cumpărare, combinată cu o opțiune de cumpărare;
- 4) alte clauze sau acorduri care ar putea fi considerate în mod rezonabil ca oferind o bază economică pentru răscumpărarea probabilă a elementului.

Secțiunea a 5-a

Fondurile proprii de bază de rangul 1

41. Elementele fondurilor proprii de bază stabilite la punctul 15 subpunctele 1)-5), care prezintă, în mare măsură, caracteristicile prevăzute la punctul 39 subpunctul 1) literele a) și b), ținând seama de particularitățile prevăzute la punctul 39 subpunctul 2), se clasifică drept elemente de rangul 1 atunci când corespund următoarelor:

- 1) elementele fondurilor proprii de bază respective corespund următoarelor particularități:
 - a) elementul fondurilor proprii de bază nu prezintă particularități care pot provoca sau accelera apariția insolvenței societății de asigurare sau de reasigurare;

- b) elementul fondurilor proprii de bază este disponibil imediat pentru a absorbi pierderile;
- c) elementul fondurilor proprii de bază nu este gajat în niciun mod, nu servește drept sursă de plată a obligațiilor asumate prin garanții bancare, nu este împovărat de sarcini în orice alt mod, inclusiv nu este conectat cu nicio altă tranzacție care, dacă este analizată împreună cu elementul fondurilor proprii de bază, ar putea avea drept rezultat neconformarea elementului fondurilor proprii de bază cu prevederile prezentului punct;
- d) elementul fondurilor proprii de bază nu împiedică majorarea capitalului social al societății de asigurare sau de reasigurare;
- e) elementul fondurilor proprii de bază prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) litera b), 2) litera b) și 5) dispun de unul dintre următoarele mecanisme de absorbire a pierderilor care trebuie să se declanșeze în cazul în care nu se respectă nivelul ratei de solvabilitate prevăzut la punctul 65:
 1. valoarea acestor elemente poate fi redusă ca efect al achitării creanței deținătorului elementului respectiv în cazul procedurilor de lichidate, rambursării sau răscumpărării elementului respectiv, distribuirii elementului respectiv;
 2. elementul fondurilor proprii de bază se transformă automat într-un element al fondurilor proprii de bază prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) litera a), 2) litera a);
 3. un alt mecanism de absorbție a pierderilor care asigură un rezultat echivalent cu mecanismele de la alineatele 1 și 2.
- f) elementul fondurilor proprii de bază îndeplinește unul din următoarele criterii:
 1. elementul fondurilor proprii de bază prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) litera a), 2) litera a) este fără termen sau în cazul în care elementul aferent are o scadență fixă, aceasta este echivalentă cu termenul stabilit pentru societatea de asigurare sau de reasigurare;
 2. elementul fondurilor proprii de bază prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) litera b), 2) litera b) și 5) este fără termen și prima posibilitate contractuală de a rambursa sau a răscumpăra elementul aferent nu apare înainte de 5 ani de la data emiterii elementului;
- g) elementul fondurilor proprii de bază prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) - 2) și 5):
 1. este rambursabil sau răscumpărabil numai la alegerea societății de asigurare sau de reasigurare, iar rambursarea sau răscumpărarea

elementului fondurilor proprii de bază este supusă aprobării prealabile a Băncii Naționale a Moldovei;

2. nu include niciun stimulent de a rambursa sau a răscumpăra elementul respectiv care sporește probabilitatea ca societatea de asigurare sau de reasigurare să ramburseze sau să răscumpere respectivul element al fondurilor proprii de bază atunci când are posibilitatea de a face acest lucru;
 3. prevede, prin act juridic sau act normativ, suspendarea rambursării sau a răscumpărării elementului respectiv dacă rata de solvabilitate nu se respectă sau dacă rambursarea ori răscumpărarea ar duce la nerespectarea acestei rate, suspendare care se aplică până când se respectă rata de solvabilitate, cu excepția prevederilor literei j));
- h) elementul fondurilor proprii de bază prevăzute la punctul 15 subpunctele 1), litera b), 2) litera b) și 5) permite rambursarea sau răscumpărarea elementului respectiv numai după o perioadă cuprinsă între 5 și 10 ani de la data emiterii, în cazul în care se înregistrează o rată a solvabilității de cel puțin 110%, ținând seama de planul de gestionare a capitalului pe termen mediu:
- i) în cazul elementului fondurilor proprii de bază prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) litera a), 2) litera a) , fie prin act juridic care reglementează elementul respectiv, fie cadrul normativ aplicabil, permit anularea distribuțiilor aferente elementului respectiv, dacă rata de solvabilitate nu este respectată sau dacă distribuirea ar duce la nerespectarea acestei rate, anulare care se aplică până când se respectă rata de solvabilitate, cu excepția prevederilor literei h));
- j) elementul fondurilor proprii de bază prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) - 2) și 5) pot permite rambursarea sau răscumpărarea elementului respectiv, iar elementele prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) litera a), 2) litera a) și 5) pot permite distribuirea elementului respectiv, atunci când rata de solvabilitate nu se respectă sau când rambursarea ori răscumpărarea, respectiv, distribuirea ar duce la nerespectarea acestei rate, doar atunci când sunt îndeplinite toate condițiile următoare:
1. Banca Națională a Moldovei, în mod excepțional, a anulat suspendarea rambursării sau a răscumpărării, respectiv, a suspendat anularea distribuirii elementului respectiv;
 2. elementul este schimbat sau convertit într-un alt element al fondurilor proprii de rangul 1 cu cel puțin aceeași calitate, în cazul elementelor prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) - 2) și 5);

3. distribuirea nu deteriorează mai mult rata de solvabilitate, în cazul elementelor prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) litera a), 2) litera a) și 5);
 4. după rambursare sau răscumpărare, respectiv, după distribuire, rata de solvabilitate se respectă;
- 2) în sensul prezentului punct, schimbul sau convertirea unui element al fondurilor proprii de bază într-un alt element al fondurilor proprii de bază de rangul 1 sau rambursarea ori răscumpărarea unui element al fondurilor proprii de rangul 1 din veniturile obținute de un nou element al fondurilor proprii de bază de rangul 1 nu este considerată o rambursare sau o răscumpărare, cu condiția ca schimbul, convertirea, rambursarea sau răscumpărarea să fie supusă aprobării prealabile de către Banca Națională a Moldovei;
- 3) elementele fondurilor proprii de bază următoare asigură societății de asigurare sau de reasigurare flexibilitate totală în ceea ce privește distribuirile aferente elementelor respective, dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:
- a) în cazul elementelor fondurilor proprii de bază prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) litera a), 2) litera a):
 1. nu există niciun tratament preferențial în ceea ce privește ordinea efectuării distribuirilor, iar prevederile contractuale care reglementează elementul fondurilor proprii nu prevăd drepturi preferențiale la efectuarea distribuirilor;
 2. distribuirile se efectuează din elementele care pot fi distribuite;
 3. nu există niciun plafon sau vreo altă restricție asupra nivelului maxim de distribuire;
 4. societatea de asigurare sau de reasigurare nu are nicio obligație de a efectua distribuiri;
 5. neefectuarea distribuirilor nu constituie un eveniment de nerambursare pentru societatea de asigurare sau de reasigurare;
 6. anularea distribuirilor nu impune nicio restricție asupra societății de asigurare sau de reasigurare;
 - b) în cazul elementelor fondurilor proprii de bază prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) litera b), 2) litera b) și 5):
 1. distribuirile se efectuează din elementele care pot fi distribuite;
 2. societatea de asigurare sau de reasigurare are competența deplină în orice moment de a anula distribuirile aferente elementului fondurilor proprii de bază pentru o perioadă de timp nelimitată și în mod necumulativ, iar

societățile pot utiliza fără restricție aceste plăți anulate pentru a-și îndeplini obligațiile pe măsură ce acestea devin exigibile;

3. nu există nicio obligație de a înlocui distribuirea cu o plată sub orice altă formă;
4. nu există nicio obligație de a efectua distribuiri în cazul în care se efectuează o distribuire aferentă unui alt element al fondurilor proprii de bază;
5. neefectuarea distribuțiilor nu constituie un eveniment de nerambursare pentru societatea de asigurare sau de reasigurare;
6. anularea distribuțiilor nu impune nicio restricție asupra societății de asigurare sau de reasigurare.

Secțiunea a 6-a

Fondurile proprii de bază de rangul 2

42. Elementele fondurilor proprii de bază stabilite la punctul 15 subpunctele 1)-2) și 5), care prezintă, în mare măsură, caracteristicile prevăzute la punctul 39 subpunctul 1) litera b), ținând seama de particularitățile prevăzute la punctul 39 subpunctul 2) se clasifică drept elemente de rangul 2 atunci când corespund următoarelor:

- 1) elementele fondurilor proprii de bază respective corespund următoarelor particularități:
 - a) elementul fondurilor proprii de bază nu prezintă particularități care pot provoca sau accelera apariția insolvenței societății de asigurare sau de reasigurare;
 - b) elementul fondurilor proprii de bază este fără termen sau are o scadență inițială de cel puțin 10 ani, iar prima posibilitate contractuală de a rambursa sau a răscumpăra elementul fondurilor proprii de bază nu apare înainte de 5 ani de la data emiterii;
 - c) elementul fondurilor proprii de bază este rambursabil sau răscumpărabil numai la decizia societății de asigurare sau de reasigurare, iar rambursarea sau răscumpărarea elementului respectiv este supusă aprobării prealabile de către Banca Națională a Moldovei;
 - d) elementul fondurilor proprii de bază poate include stimulente limitate de a-l rambursa sau a-l răscumpăra, cu condiția ca acestea să nu aibă loc înainte de 10 ani de la data emiterii;
 - e) elementul fondurilor proprii de bază prevede suspendarea rambursării sau a răscumpărării sale dacă rata de solvabilitate nu este respectată sau dacă

rambursarea ori răscumpărarea ar duce la nerespectarea ratei de solvabilitate, până când societatea de asigurare sau de reasigurare se conformează ratei de solvabilitate;

- f) elementul fondurilor proprii de bază îndeplinește unul dintre următoarele criterii:
1. în cazul elementelor prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) litera a), 2) litera a), fie actul juridic care reglementează elementul fondurilor proprii de bază, fie cadrul normativ permite amânarea distribuirilor aferente elementului respectiv dacă rata de solvabilitate nu este respectată sau dacă distribuirea ar duce la nerespectarea acestei rate, până când societatea de asigurare sau reasigurare respectă rata de solvabilitate;
 2. în cazul elementelor fondurilor proprii de bază prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) litera b), 2) litera b), și 5), condițiile contractuale care reglementează elementul fondurilor proprii de bază prevăd amânarea distribuirilor aferente elementului respectiv, dacă rata de solvabilitate nu este respectată sau dacă distribuirea ar duce la nerespectarea acestei rate, până când societatea de asigurare sau reasigurare respectă rata de solvabilitate.
- g) elementul fondurilor proprii de bază poate permite efectuarea unei distribuiți atunci când rata de solvabilitate nu este respectată sau când distribuirea ar duce la nerespectarea acestei rate, numai dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:
1. Banca Națională a Moldovei a suspendat în mod excepțional amânarea distribuirilor;
 2. efectuarea distribuiții nu deteriorează și mai mult rata de solvabilitate a societății de asigurare sau de reasigurare;
 3. după efectuarea distribuiții, rata de solvabilitate este respectată;
- h) elementul fondurilor proprii de bază nu este gajat în niciun mod, nu servește drept sursă de plată a obligațiilor asumate prin garanții bancare, nu este împovărat de sarcini în orice alt mod, inclusiv nu este conectat cu nicio altă tranzacție care, dacă este analizată împreună cu elementul fondurilor proprii de bază, ar putea avea drept rezultat neconformarea elementului fondurilor proprii de bază cu prevederile prezentului punct;
- i) elementul fondurilor proprii de bază poate permite rambursarea sau răscumpărarea sa atunci când rata solvabilității nu este respectată sau când rambursarea ori răscumpărarea ar duce la nerespectarea acestei cerințe, numai dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

1. Banca Națională a Moldovei a anulat în mod excepțional suspendarea rambursării sau a răscumpărării elementului respectiv;
 2. elementul este schimbat sau convertit într-un alt element al fondurilor proprii de bază de rangul 1 sau de rangul 2 cu cel puțin aceeași calitate;
 3. după rambursare sau răscumpărare, rata de solvabilitate este respectată;
- 2) în sensul prezentului punct, schimbul sau conversia unui element al fondurilor proprii de bază într-un alt element al fondurilor proprii de bază de rangul 1 sau de rangul 2 ori rambursarea sau răscumpărarea unui element al fondurilor proprii de bază de rangul 2 din veniturile obținute de un nou element al fondurilor proprii de bază cu cel puțin aceeași calitate nu este considerată o rambursare sau o răscumpărare, cu condiția ca schimbul, conversia, rambursarea sau răscumpărarea să fie supusă aprobării Băncii Naționale a Moldovei.

Secțiunea a 7-a

Fondurile proprii de bază de rangul 3

43. Elementele fondurilor proprii de bază stabilite la punctul 15 subpunctele 1) litera b), 2) litera b) și 5) care prezintă în mare măsură caracteristicile prevăzute la punctul 39 subpunctul 1) litera b), ținând seama de particularitățile prevăzute la punctul 39 subpunctul 2), se clasifică drept elemente de rangul 3 atunci când corespund următoarelor:

- 1) elementele fondurilor proprii de bază respective corespund următoarelor particularități:
 - a) elementul fondurilor proprii de bază nu prezintă particularități care pot provoca sau accelera apariția insolvenței societății de asigurare sau de reasigurare;
 - b) elementul fondurilor proprii de bază prevăzut la punctul 15 subpunctele 1) litera b), 2) litera b) și 5):
 1. este fără termen sau are o scadență inițială de cel puțin 5 ani, în cazul în care data scadenței este prima posibilitate contractuală de a rambursa sau a răscumpăra elementul respectiv al fondurilor proprii de bază;
 2. este rambursabil sau răscumpărabil numai la decizia societății de asigurare sau de reasigurare, iar rambursarea sau răscumpărarea acestuia este supusă aprobării prealabile a Băncii Naționale a Moldovei;
 3. poate include stimulente limitate de a-l rambursa sau a-l răscumpăra;
 4. prevede suspendarea rambursării sau a răscumpărării, dacă rata de solvabilitate nu este respectată sau dacă rambursarea ori răscumpărarea ar

duce la nerespectarea acestei rate, până când se respectă rata de solvabilitate;

5. prevede amânarea distribuirilor, dacă rata de solvabilitate nu este respectată sau dacă distribuirea ar duce la nerespectarea acestei rate, până când se respectă rata de solvabilitate;

c) elementul fondurilor proprii de bază poate permite rambursarea sau răscumpărarea sa atunci când rata solvabilității nu este respectată sau când rambursarea ori răscumpărarea ar duce la nerespectarea acestei cerințe, numai dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

1. Banca Națională a Moldovei a anulat în mod excepțional suspendarea rambursării sau a răscumpărării elementului respectiv;
2. elementul este schimbat sau convertit într-un alt element al fondurilor proprii de bază de rangurile 1, 2 sau 3 cu cel puțin aceeași calitate;
3. după rambursare sau răscumpărare, rata de solvabilitate este respectată;

d) elementul fondurilor proprii de bază nu este gajat în niciun mod, nu servește drept sursă de plată a obligațiilor asumate prin garanții bancare, nu este împovărat de sarcini în orice alt mod, inclusiv nu este conectat cu nicio altă tranzacție care, dacă este analizată împreună cu elementul fondurilor proprii de bază, ar putea avea drept rezultat neconformarea elementului fondurilor proprii de bază cu prevederile prezentului punct;

- 3) în sensul prezentului punct, schimbul sau conversia unui element al fondurilor proprii de bază într-un alt element al fondurilor proprii de bază de rangurile 1, 2 sau 3 ori rambursarea sau răscumpărarea unui element al fondurilor proprii de bază de rangul 3 din veniturile obținute de un nou element al fondurilor proprii de bază cu cel puțin aceeași calitate nu este considerată o rambursare sau o răscumpărare, cu condiția ca schimbul, conversia, rambursarea sau răscumpărarea să fie supuse aprobării Băncii Naționale a Moldovei.

Secțiunea a 8-a

Fondurile proprii auxiliare de rangul 2 și de rangul 3

44. Elementele fondurilor proprii auxiliare prevăzute la punctul 22, care prezintă, în mare măsură, caracteristicile prevăzute la punctul 39 subpunctul 1) litera b), ținând cont de particularitățile prevăzute la punctul 39 subpunctul 2), se clasifică drept elemente de rangul 2, atunci când prezintă particularitățile unui element al fondurilor proprii de bază clasificate de rangul 1 în conformitate cu punctul 41, odată ce acest element a fost solicitat și vărsat.

45. Se clasifică drept element al fondurilor proprii auxiliare de rangul 3 fondurile proprii auxiliare prevăzute la punctul 22, care nu prezintă particularitățile prevăzute la punctul 44.

Secțiunea a 9-a

Aprobarea de către Banca Națională a Moldovei a evaluării și clasificării elementelor fondurilor proprii

46. Dacă un element al fondurilor proprii nu este inclus în lista elementelor de fonduri proprii prevăzute la punctul 15 subpunctele 1)-5) și punctul 22, societatea de asigurare sau de reasigurare consideră elementul respectiv drept fonduri proprii de bază sau auxiliare doar atunci când a fost primită o aprobare a evaluării și a clasificării acestuia de la Banca Națională a Moldovei.
47. Evaluarea și clasificarea elementelor fondurilor proprii de către Banca Națională a Moldovei se realizează în baza cererii societății de asigurare sau de reasigurare, semnate de președintele consiliului societății sau de organul executiv, cu anexarea documentelor justificative, conform următoarelor:
- a) atunci când se solicită aprobarea pentru clasificare ca fonduri proprii de bază de rangul 1, se evaluează dacă elementul fondurilor proprii în cauză respectă, în mare măsură, prevederile punctului 39;
 - b) atunci când se solicită aprobarea pentru clasificare ca fonduri proprii de bază de rangul 2, se evaluează dacă elementul fondurilor proprii în cauză respectă, în mare măsură, prevederile punctului 39 subpunctele 1) litera b) și 2);
 - c) atunci când se solicită aprobarea pentru clasificare ca fonduri proprii auxiliare de rangul 2, se evaluează dacă elementul fondurilor proprii în cauză respectă, în mare măsură, prevederile punctului 39;
 - d) atunci când se solicită aprobarea pentru clasificare ca fonduri proprii de bază de rangul 3, se evaluează dacă elementul fondurilor proprii în cauză respectă în mare măsură, prevederile punctului 39 subpunctele 1) litera b) și 2);
 - e) elementul fondurilor proprii are forța executorie impusă prin clauze contractuale sau de dispozițiile legislației aplicabile;
 - f) dacă elementul fondurilor proprii a fost sau nu vărsat integral.
48. Elementele fondurilor proprii de bază care nu sunt incluse în lista elementelor prevăzute la punctul 15 subpunctele 1)-5) se clasifică drept fonduri proprii de bază de rangul 1 doar în cazul în care acestea sunt vărsate integral.

Secțiunea a 10-a

Aprobarea de către Banca Națională a Moldovei a rambursării și răscumpărării

49. Societatea de asigurare sau de reasigurare solicită aprobarea Băncii Naționale a Moldovei pentru rambursarea sau răscumpărarea elementelor de fonduri proprii, în conformitate cu punctul 41 subpunctele1) lit. g) și 2), punctul 42 subpunctele1) lit. c) și 2), punctul 43 subpunctele1) lit.b) și 3), prin depunerea unei cereri, semnate de președintele consiliului societății sau de organul executiv, cu anexarea documentelor justificative.
50. O societate de asigurare sau de reasigurare trebuie să prezinte cererea de aprobare către Banca Națională a Moldovei cu trei luni înainte de data care apare prima dintre:
- a) notificarea contractuală necesară către deținătorii elementului de rambursare sau răscumpărare;
 - b) data de rambursare sau răscumpărare propusă.
51. Societatea de asigurare sau de reasigurare, în condițiile punctului 49 trebuie să furnizeze Băncii Naționale a Moldovei o evaluare a rambursării sau răscumpărării, luând în considerare:
- a) atât impactul curent, cât și pe termen scurt spre mediu asupra poziției globale de solvabilitate a societății, precum și modul în care acțiunea este în concordanță cu planul de management al capitalului pe termen mediu al societății și cu rezultatele evaluării interne a riscurilor proprii și a solvabilității;
 - b) capacitatea societății de a atrage fonduri proprii suplimentare, dacă este necesar, având în vedere condițiile economice mai extinse și accesul său la piețele de capital și la alte surse pentru fonduri proprii suplimentare.
52. În cazul în care o societate de asigurare sau de reasigurare propune o serie de rambursări sau răscumpărări pentru o perioadă scurtă de timp, aceasta ar trebui să informeze Banca Națională a Moldovei care poate lua în considerare seria de tranzacții ca un întreg, mai curând decât pe bază individuală.
53. Banca Națională a Moldovei aprobă prealabil sau respinge motivat solicitarea de aprobare a societății de asigurare sau reasigurare în condițiile punctelor 27-30.
54. După ce a primit aprobarea Băncii Naționale a Moldovei pentru rambursare sau răscumpărare, societatea de asigurare sau de reasigurare trebuie:
- a) să considere că este permisă, dar nu obligatorie exercitarea opțiunilor de cumpărare, a altor opțiuni de rambursare sau de răscumpărare în condițiile acordului contractual aplicabil elementului de fonduri proprii;
 - b) atunci când exclude un element tratat ca rambursat sau răscumpărat începând cu data notificării către deținătorii elementului sau, în cazul în care nu este necesară o notificare, la data aprobării din partea Băncii Naționale a Moldovei, să reducă

categoria relevantă de fonduri proprii și să nu efectueze nicio ajustare sau recalculare a rezervei de reconciliere;

c) să continue să monitorizeze poziția sa de solvabilitate pentru orice nerespectare sau potențială nerespectare a ratei de solvabilitate, care ar determina suspendarea rambursării sau răscumpărării în cursul perioadei până la data de rambursare sau răscumpărare;

d) să nu continue rambursarea sau răscumpărarea începută în cazul în care aceasta ar conduce la nerespectarea ratei de solvabilitate, chiar dacă o notificare de rambursare sau răscumpărare a fost comunicată către deținătorii elementelor. În cazul în care rambursarea sau răscumpărarea este suspendată în aceste condiții, societatea poate reclasifica elementul ca fonduri proprii disponibile, iar aprobarea Băncii Naționale a Moldovei pentru rambursare sau răscumpărare este retrasă.

Secțiunea a 11-a

Fondurile proprii restricționate

55. Fondurile proprii restricționate se deduc din rezerva de reconciliere.

56. Elementele fondurilor proprii restricționate nu includ valoarea viitoarelor transferuri care pot fi atribuite acționarilor și sunt considerate elemente care au o capacitate redusă de a absorbi integral pierderile în perspectiva continuării activităților din cauza lipsei lor de transferabilitate din cadrul societății de asigurare sau de reasigurare pentru oricare dintre următoarele motive:

a) elementele pot fi utilizate doar pentru a acoperi pierderile rezultate dintr-o anumită parte a contractelor de asigurare sau de reasigurare ale societății de asigurare sau de reasigurare;

b) elementele pot fi utilizate doar pentru a acoperi pierderile aferente anumitor deținători de polițe sau beneficiari;

c) elementele pot fi utilizate doar pentru a acoperi pierderile rezultate din anumite riscuri sau pasive.

Secțiunea a 12-a

Eligibilitatea fondurilor proprii pentru solvabilitate

57. În ceea ce privește respectarea cerinței de capital minim, cuantumurile eligibile ale elementelor fondurilor proprii de bază de rangurile 1 și 2 sunt supuse tuturor limitelor cantitative următoare:

1) elementele fondurilor proprii de bază nete de rangul 1 trebuie să constituie cel puțin 80% din valoarea MCR;

2) elementele fondurilor proprii de bază nete de rangul 2 trebuie să constituie cel mult 20% din valoarea MCR;

- 3) suma elementelor fondurilor proprii de bază de rangul 1 prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) litera b), 2) litera b) și 5) trebuie să constituie cel mult 20% din elementele de fonduri proprii de bază nete de rangul 1.
58. Valoarea fondurilor proprii de rangurile 1 și 2 care depășesc limitele prevăzute la punctul 57 subpunctele 2) și 3) se deduc din valoarea fondurilor proprii eligibile pentru solvabilitate.
59. Valoarea fondurilor proprii eligibile pentru solvabilitate se calculează ca sumă a elementelor fondurilor proprii de bază de rangurile 1 și 2, considerând prevederile punctului 58, prin următoarea formulă:

$$FPE = \left[FPB_1 - \max \left(0; \left(\frac{g}{100} - 0,2 \right) * FPB_1 \right) \right] + \left[FPB_2 - \max \left(0; \left(\frac{k}{100} - 0,2 \right) * MCR \right) \right]$$

unde:

FPE – fondurile proprii eligibile pentru solvabilitate;

FPB₁ - fondurile proprii de bază nete de rangul 1;

FPB₂ - fondurile proprii de bază nete de rangul 2;

g – ponderea valorii elementelor fondurilor proprii de bază nete de rangul 1, prevăzute la punctul 15 subpunctele 1) litera b), 2) litera b) și 5) din total *FPB₁*, exprimată în %;

k – ponderea valorii elementelor fondurilor proprii de bază nete de rangul 2 din total *MCR*, exprimată în %.

Capitolul IV

CERINȚA DE CAPITAL MINIM

60. *MCR* corespunde unei valori a fondurilor proprii de bază eligibile sub care asigurații și beneficiarii asigurărilor ar fi expuși unui nivel de risc inacceptabil în cazul în care societatea de asigurare și de reasigurare își continuă activitatea.
61. *MCR* se calculează în mod clar, simplu și astfel încât calculul să poată fi auditat.
62. *MCR* se calculează conform anexelor nr.3 și nr.4, distinct pentru obligațiile de asigurare și de reasigurare asumate corespunzător claselor de asigurări generale sau asigurări de viață, dar nu poate fi mai mică decât pragul absolut al acestei cerințe prevăzut la articolul 74 din Legea nr. 92/2022, conform următoarei formule:

$$MCR = \max(MCR_{liniar}; PA_{CCM} \cdot \frac{k_t}{100})$$

unde:

MCR_{liniar} – *MCR* calculată ca o funcție liniară, conform punctului 63;

PA_{CCM} - pragul absolut al MCR prevăzut la articolul 74 alineatul (1) literele a)-d) din Legea nr. 92/2022;

k_t – factorul de tranziție, determinat în conformitate cu articolul 123 aliniatul (1) din Legea nr. 92/2022, stabilit pentru perioada t de la data intrării în vigoare a legii ($t = 1,2,3,4,5$), exprimat în %.

63. MCR_{liniar} se calculează ca funcție liniară a unui set de variabile, distinct pentru obligații de asigurare sau de reasigurare asumate corespunzător claselor de asigurări generale sau asigurări de viață, conform următoarelor formule:

1) pentru obligațiile de asigurare și de reasigurare asumate corespunzător claselor de asigurări generale:

$$MCR_{liniar,AG} = \sum_i \left[\frac{\alpha_i}{100} \cdot R_{AG,i} + \frac{\beta_i}{100} \cdot P_{AG,i} \right]$$

unde:

$MCR_{liniar,AG}$ - cerința de capital minim pentru obligațiile de asigurare și de reasigurare asumate corespunzător claselor de asigurări generale;

$R_{AG,i}$ – rezervele tehnice nete pentru clasa de asigurări generale i ;

$P_{AG,i}$ – primele nete subscrise în ultimele 12 luni anterioare datei de raportare, pentru clasa de asigurări generale i , după deducerea primelor returnate pe contractele sub efectul rezoluțiunii și/sau primelor anulate;

α_i – factorul de risc pentru rezervele tehnice ale clasei de asigurări i , stabilit conform raportului ASIG 1.8B , anexa nr.3, exprimat în %;

β_i – factorul de risc pentru prime subscrise ale clasei de asigurări i , stabilit conform raportului ASIG 1.8B , anexa nr.3, exprimat în %;

2) pentru obligațiile de asigurare sau de reasigurare asumate corespunzător claselor de asigurări de viață:

$$MCR_{liniar,AV} = 0,037 \cdot R_{AV,1} - 0,052 \cdot R_{AV,2} + 0,007 \cdot R_{AV,3} + 0,021 \cdot R_{AV,4} + 0,0007 \cdot CR$$

unde:

$MCR_{liniar,AV}$ - cerința de capital minim pentru obligațiile de asigurare sau de reasigurare asumate corespunzător claselor de asigurări de viață;

$R_{AV,1}$ – rezervele tehnice nete, referitoare la beneficiile garantate ale obligațiilor de asigurare sau de reasigurare de viață cu participare la profit, cu un plafon egal cu zero;

- $R_{AV,2}$ – rezervele tehnice nete, referitoare la beneficiile negarantate (discreționare) ale obligațiilor de asigurare sau de reasigurare de viață cu participare la profit, cu un plafon egal cu zero;
- $R_{AV,3}$ – rezervele tehnice nete, referitoare la beneficiile negarantate (discreționare) ale obligațiilor de asigurare sau de reasigurare de viață de tip index-linked și unit-linked, cu un plafon egal cu zero;
- $R_{AV,4}$ – rezervele tehnice nete, referitoare la toate celelalte beneficii ale obligațiilor de asigurare sau de reasigurare de viață, cu excepția celor de la $R_{AV,1}$, $R_{AV,2}$, $R_{AV,3}$;
- CR – capitalul (suma) la risc a contractelor de asigurări de viață care dau naștere obligațiilor de asigurare sau de reasigurare aferente riscului de deces și invaliditate și se calculează conform următoarei formule:

$$CR = \max [(DI_1 + DI_2) - R_{AV,DI} ; 0]$$

unde:

- DI_1 – cuantumul total pe care societatea de asigurare sau de reasigurare l-ar plăti în prezent în cazul decesului sau al invalidității pentru contractele de asigurare sau de reasigurare care acoperă riscul de deces sau invaliditate, după deducerea părții societății de reasigurare (indemnizații de asigurare pentru risc de deces și invaliditate plătibile forfetar);
- DI_2 – valoarea actualizată estimată a cuantumurilor care nu sunt incluse în DI_1 pe care societatea de asigurare sau de reasigurare le-ar plăti în viitor în cazul decesului sau al invalidității pentru contractele de asigurare sau de reasigurare care acoperă riscul de deces sau invaliditate, după deducerea părții societății de reasigurare (indemnizații de asigurare pentru risc de deces și invaliditate plătibile sub formă de anuități);
- $R_{AV,DI}$ – rezervele tehnice nete pentru clasele de asigurări de viață, aferente contractelor de asigurare sau reasigurare care acoperă riscul de deces și/sau invaliditate pentru care s-a calculat DI_1 și/sau DI_2 .

Capitolul V

RATA SOLVABILITĂȚII

64. Rata de solvabilitate (RS) a societății de asigurare sau de reasigurare se exprimă în % (calculată până la zecimi/o cifră după partea întreagă) și se calculează ca raport dintre valoarea fondurilor proprii eligibile pentru solvabilitate și valoarea cea mai mare dintre MCR și Marja de Solvabilitate minimă (MSM), conform formulei:

$$RS = \frac{FPE}{\max(MCR; MSM)} \cdot 100$$

unde:

MSM - se calculează și se reflectă în Raportul privind marja de solvabilitate minimă, conform anexelor nr.5 și nr.6, separat pentru activitatea de asigurare desfășurată în categoriile „asigurări generale” și „asigurări de viață”.

65. Societatea de asigurare sau de reasigurare este obligată să mențină în permanență rata de solvabilitate la un nivel nu mai mic decât 100%, nivel sub care aceasta este considerată în incapacitate de a-și onora obligațiile pe măsură ce acestea devin eligibile.
66. Înregistrarea unei rate de solvabilitate mai mică de 110%, dar mai mare de 100% semnifică deteriorarea situației financiare.
67. Societatea de asigurare sau de reasigurare este obligată să monitorizeze în mod continuu rata de solvabilitate, care se raportează conform anexei nr.7 separat pentru activitatea de asigurare desfășurată în categoriile „asigurări generale” și „asigurări de viață”.
68. În cazul în care se constată că rata de solvabilitate înregistrează valori sub nivelul prevăzut la punctele 65 sau 66, societatea de asigurare sau de reasigurare este obligată să informeze imediat Banca Națională a Moldovei.

Capitolul VI

ACTIVELE ADMISE SĂ ACOPERE REZERVELE TEHNICE ȘI CERINȚA DE CAPITAL MINIMĂ

69. Rezervele tehnice și MCR pot fi acoperite doar cu activele admise prevăzute la articolul 59, alineatul (1) din Legea nr. 92/2022 și respectând restricțiile privind aceste active stabilite la articolul 60 din legea menționată.
70. Raportarea privind distribuția activelor admise pentru acoperirea rezervelor tehnice și MCR, inclusiv cu privire la valorile agregate privind respectarea cerințelor de acoperire, se realizează distinct pentru categoria de „asigurări generale” și categoria de „asigurări de viață”, conform anexelor nr.8-12 și nr.16-19.
71. Activele care nu corespund prevederilor articolului 58 alineatul (5) din Legea nr. 92/2022 nu sunt admise să acopere rezervele tehnice și MCR.
72. Societatea de asigurare sau de reasigurare tratează activele admise pentru tranzacționare pe o piață reglementată, dar netranzacționate sau tranzacționate ocazional, similar cu acele active neadmise pentru tranzacționare pe o piață reglementată.

73. Societatea de asigurare sau de reasigurare este obligată să elaboreze o metodologie cu privire la alocarea categoriilor de active admise pentru acoperirea rezervelor tehnice și a MCR, în conformitate cu articolul 59 alineatul (2) și alineatul (4) din Legea nr.92/2022, conform uneia din următoarele metode:

- 1) metoda standard, prevăzută la punctul 74;
- 2) metoda internă.

74. Metoda standard de alocare a activelor admise pentru acoperirea rezervelor tehnice și MCR, prevede respectarea următoarelor etape consecutive și formule de calcul:

- 1) în primul rând, se distribuie activele admise pentru acoperirea rezervelor tehnice, respectând cotele-părți prevăzute la articolul 60 alineatul (1) din Legea nr. 92/2022, prin următoarele etape consecutive:
 - a) se calculează valoarea preliminară a activelor admise pentru acoperirea rezervelor tehnice nete, distribuite conform următoarei formule:

$$ADP_{i,R} = \min \left[\sum_i \min(g_{i,e,R} \cdot R; A_{i,e,R}); G_{i,R} \cdot R; A_{i,R} \right]$$

unde:

$ADP_{i,R}$ – valoarea preliminară a activului admis pentru acoperirea rezervelor tehnice nete, de tipul i , prevăzut la articolul 59 alineatul (1) din Legea nr.92/2022, distribuit conform cotelor-părți $G_{i,R}$;

$g_{i,e,R}$ – cota-parte aferentă activului admis pentru acoperirea rezervelor tehnice nete, de tipul i , stabilite pentru o singură contraparte e (emitent, bun imobil, bancă), prevăzută la articolul 60 alineatul (1) din Legea nr.92/2022, ajustată în conformitate cu valorile prevăzute la articolul 123 alineatul (3) din Legea nr.92/2022;

$A_{i,e,R}$ - valoarea activului admis pentru acoperirea rezervelor tehnice nete, de tipul i , aferent unei singure contrapărți e (emitent, bun imobil, bancă), prevăzută la articolul 59 alineatul (1) din Legea nr.92/2022;

$G_{i,R}$ – cota-parte aferentă activului admis pentru acoperirea rezervelor tehnice nete, de tipul i , prevăzută la articolul 60 alineatul (1) din Legea nr.92/2022, ajustată în conformitate cu valorile prevăzute la articolul 123 alineatul (3) din Legea nr.92/2022;

R – rezervele tehnice nete totale ale societății de asigurare sau de reasigurare;

$A_{i,R}$ – valoarea activului admis pentru acoperirea rezervelor tehnice nete, de tipul i , determinat potrivit articolului 59 alineatul (1) din Legea nr.92/2022;

- b) se calculează valoarea finală a activelor admise pentru acoperirea rezervelor tehnice nete, distribuite conform formulei:

$$ADF_{i,R} = \min \left(\frac{ADP_{i,R}}{ADP_R} \cdot R; ADP_{i,R} \right)$$

unde:

$ADF_{i,R}$ – valoarea finală distribuită aferentă activului admis pentru acoperirea rezervelor tehnice nete, de tipul i , prevăzută la articolul 59 alineatul (1) din Legea nr.92/2022;

ADP_R – suma totală a valorii preliminare a activelor admise pentru acoperirea rezervelor tehnice nete distribuite conform cotelor-părți ($\sum_i ADP_{i,R}$);

- c) pentru activul prevăzut la articolul 59, alineatul (1) litera m) din Legea nr.92/2022, valoarea preliminară și finală a activelor admise pentru acoperirea rezervelor tehnice este egală cu valoarea rezervelor tehnice cedate în reasigurare corespunzător cotei deținute de societăți de reasigurare sau coasigurători în rezervele tehnice brute totale.

- 2) în al doilea rând, se distribuie activele admise pentru acoperirea MCR, respectând cotele-părți prevăzute la articolul 60, alineatul (2) din Legea nr.92/2022, prin următoarele etape consecutive:

- a) se calculează excedentul de active admise pentru acoperirea MCR, pentru fiecare tip de activ de tipul i , conform formulei:

$$EA_{i,MCR} = A_{i,MCR} - ADF_{i,RT}$$

unde:

$EA_{i,MCR}$ – excedentul de active admise pentru acoperirea MCR, de tipul i , prevăzut la articolul 59 alineatul (1) din Legea nr.92/2022;

$A_{i,MCR}$ - valoarea activului admis pentru acoperirea MCR, de tipul i , prevăzut la articolul 59 alineatul (1) din Legea nr.92/2022;

- b) se calculează valoarea finală a activelor admise pentru acoperirea MCR, distribuite conform formulei:

$$ADF_{i,MCR} = \min \left[\sum_i \min(g_{i,e,MCR} \cdot MCR; EA_{i,e,MCR}); G_{i,MCR} \cdot MCR; EA_{i,MCR} \right]$$

unde:

$ADF_{i,MCR}$ - valoarea finală distribuită aferentă activului admis pentru acoperirea MCR, de tipul i , prevăzut la articolul 59 alineatul (1) din Legea nr.92/2022;

$g_{i,e,MCR}$ – cota-parte aferentă activului admis pentru acoperirea MCR, de tipul i , stabilite pentru o singură contraparte e (emitent, bun imobil, bancă), prevăzută la articolul 60 alineatul (2) din Legea nr.92/2022;

$EA_{i,e,MCR}$ - valoarea activului admis pentru acoperirea MCR, de tipul i , aferent unei singure contrapărți e (emitent, bun imobil, bancă), prevăzut la articolul 59 alineatul (1) din Legea nr.92/2022;

$G_{i,MCR}$ – cota-parte aferentă activului admis pentru acoperirea MCR, de tipul i , prevăzută la articolul 60 alineatul (2) din Legea nr. 92/2022.

75. Societatea de asigurare sau de reasigurare indică metoda utilizată pentru alocarea activelor pentru acoperirea rezervelor tehnice și MCR în rapoartele specializate.
76. Societatea de asigurare sau de reasigurare notifică Banca Națională a Moldovei despre metoda utilizată și prezintă concomitent metodologia cu privire la alocarea categoriilor de active admise pentru acoperirea rezervelor tehnice și MCR.
77. Metodologia prevăzută la punctul 76 se elaborează respectând următoarele principii:
 - a) în primul rând, se distribuie activele eligibile pentru acoperirea rezervelor tehnice;
 - b) în al doilea rând, se distribuie activele eligibile pentru acoperirea MCR;
 - c) valoarea activelor care acoperă rezervele tehnice nu poate fi utilizată pentru acoperirea MCR.
78. Notificarea și metodologia prevăzute la punctul 76, semnate de organul executiv și conducătorul funcției actuariale ale societății de asigurare sau de reasigurare se prezintă Băncii Naționale a Moldovei concomitent cu rapoartele specializate, în termenele specificate la punctul 90.
79. Societatea de asigurare sau de reasigurare prezintă concomitent cu rapoartele specializate Registrul special al activelor admise pentru acoperirea rezervelor tehnice și a cerinței de capital minim, conform anexelor nr. 20 și 21, separat pentru activitatea de asigurare desfășurată în categoriile „asigurări generale” și „asigurări de viață”.

Capitolul VII

LICHIDITATEA

80. Societatea de asigurare sau de reasigurare este obligată să mențină permanent un nivel de lichiditate admis, prevăzut la punctul 83, astfel încât acesta să-i permită

executarea până la scadență a obligațiunilor aferente contractelor de asigurare și acoperirii cheltuielilor sale operaționale.

81. Societatea de asigurare sau de reasigurare întreprinde măsuri necesare pentru a asigura securitatea activelor sale lichide cu scopul de a preveni deteriorarea lichidității acestora.
82. Nivelul de lichiditate al societății de asigurare sau de reasigurare se determină prin coeficientul de lichiditate, calculat conform următoarei formule:

$$CL = \frac{AL}{D}$$

unde:

CL – coeficientul de lichiditate, calculat până la sutimi (două cifre după partea întreagă);

AL – valoarea activelor lichide eligibile în scop de lichiditate, stabilite conform punctului 85;

D – valoarea datoriilor eligibile în scop de lichiditate, stabilite conform punctului 86.

83. Societatea de asigurare sau de reasigurare este obligată să mențină permanent un nivel admis al lichidității, care corespunde unui coeficient de lichiditate de cel puțin 1,00 (unu întreg și zero, zero).
84. Sunt eligibile în scop de lichiditate următoarele active lichide:
- 1) valori mobiliare de stat emise de către Guvernul Republicii Moldova;
 - 2) valori mobiliare de stat emise de către guvernul unui stat membru al UE sau al unui stat membru al OCDE, de către o organizație financiară internațională sau o entitate pentru care unul dintre subiecții nominalizați acționează ca garant, cu condiția ca statele sau instituțiile financiare internaționale să aibă un rating de BBB+ sau mai bun;
 - 3) depozite deținute într-o bancă licențiată de către Banca Națională a Moldovei al cărei sediu înregistrat se află în Republica Moldova sau într-o bancă cu rating de cel puțin BBB+ dintr-un stat membru al UE sau dintr-un stat membru al OCDE, care pot fi retrase necondiționat, în orice moment;
 - 4) numerar în casierie și conturi curente în băncile licențiate de Banca Națională a Moldovei, care pot fi retrase necondiționat, în orice moment.
85. În scopul determinării coeficientului de lichiditate al societății de asigurare sau de reasigurare sunt considerate următoarele datorii:
- 1) pentru societatea de asigurare sau reasigurare care desfășoară activitate în categoria „asigurări generale”:

- a) valoarea rezervei de daune declarată, dar nesoluționată (RDDN) pentru toate clasele de asigurări, micșorată cu valoarea RDDN aferentă litigiilor judecătorești în curs de examinare;
 - b) orice valoare a datoriilor cu scadență depășită la data raportării sau care devin scadente în următoarele 90 zile de la data raportării, altele decât rezervele tehnice;
- 2) pentru societatea de asigurare sau reasigurare care desfășoară activitate în categoria „asigurări de viață”:
- a) valoarea calculată de 0,5% din valoarea totală a sumelor asigurate aferente asigurărilor de deces;
 - b) valoarea maximă calculată dintre:
 - 1. valoarea de 0,5% din valoarea totală a sumelor asigurate aferente asigurărilor care acoperă riscul de deces și la care este garantată o valoare de răscumpărare;
 - 2. valoarea de 5% din valoarea totală a sumelor de răscumpărare aferente asigurărilor care acoperă riscul de deces și la care este garantată o valoare de răscumpărare;
 - c) valoarea calculată de 10% din valoarea totală a sumelor de răscumpărare în cazul asigurărilor care nu acoperă riscul de deces și la care este garantată o valoare de răscumpărare;
 - d) valoarea rezervei de daune declarată, dar nesoluționată (RDDN) pentru toate clasele de asigurări, micșorată cu valoarea daunelor aferentă litigiilor judecătorești în curs de examinare;
 - e) orice valoare a datoriilor cu scadență depășită la data raportării sau care devin scadente în următoarele 90 zile de la data raportării, altele decât rezervele tehnice.
86. Activele lichide, prevăzute la punctul 84, nu sunt eligibile în scop de lichiditate dacă sunt gajate în orice mod, servesc drept sursă de plată a obligațiilor asumate prin garanții bancare sau sunt împovărate în orice alt mod.
87. Societatea de asigurare sau de reasigurare calculează coeficientul de lichiditate, separat pentru activitatea desfășurată în categoriile „asigurări generale” și „asigurări de viață”, fiind obligată, în condițiile Regulamentului, să întocmească și să prezinte raportul privind lichiditatea conform anexelor nr.13 și/sau 14.
88. În condițiile în care societatea de asigurare sau de reasigurare nu respectă nivelul admis de lichiditate prevăzut la punctul 83, aceasta notifică Banca Națională a Moldovei imediat ce constată neconformarea nivelului admis de lichiditate sau în cazul în care există un risc de apariție a neconformării în următoarele trei luni,

anexând raportul privind lichiditatea din anexa nr.13 și/sau nr.14 din care derivă acest fapt, prezentând suplimentar motivele înregistrării neconformității sau apariției riscului neconformității.

89. Societatea de asigurare sau de reasigurare completează și prezintă Registrul litigiilor aflate în curs de examinare pe rolul instanțelor de judecată, pentru care societatea are calitatea de pârât, conform anexei nr.15, separat pentru activitatea desfășurată în categoriile „asigurări generale” și „asigurări de viață”.

Capitolul VIII

TERMENELE ȘI FORMA DE PREZENTARE A RAPOARTELOR

90. Societatea de asigurare sau de reasigurare prezintă Băncii Naționale a Moldovei situațiile privind fondurile proprii, MCR, solvabilitatea și lichiditatea, precum și distribuția activelor care acoperă rezervele tehnice și MCR, trimestrial, până la data de 30 a lunii următoare perioadei de gestiune, cu excepția celor anuale, care se prezintă până la data de 28 februarie a anului următor perioadei de gestiune, precum și la oricare altă dată solicitată de Banca Națională a Moldovei, conform rapoartelor specializate prevăzute în anexele nr. 1-15 și nr. 20-21.
91. În cazul în care dată-limită de raportare este o zi de sărbătoare nelucrătoare sau o zi de odihnă, rapoartele se prezintă cel târziu până la sfârșitul următoarei zile lucrătoare.
92. Rapoartele specializate, menționate la punctul 90, se prezintă în formă electronică, în conformitate cu Instrucțiunea privind modul de prezentare a rapoartelor în formă electronică la Banca Națională a Moldovei, aprobată prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 245/2019.
93. Raportul electronic prezentat în conformitate cu cerințele punctului 92, semnat electronic de persoana autorizată se consideră original și produce efecte juridice pentru societatea de asigurare sau de reasigurare. Dreptul de a semna/transmite rapoarte la Banca Națională a Moldovei poate fi exercitat doar de către persoana autorizată, care este titular al certificatului cheii publice.
94. În rapoartele specializate se indică numele, prenumele și telefonul de contact al persoanei responsabile (executorului) de întocmirea raportului. Persoana responsabilă (executorul) este persoana care deține funcția-cheie, conform atribuțiilor și responsabilităților stabilite conform Legii nr.92/2022.
95. Societățile de asigurare sau de reasigurare sunt responsabile de corectitudinea, veridicitatea și actualitatea informației prezentate prin intermediul rapoartelor electronice la Banca Națională a Moldovei.
96. Înainte de a fi prezentate Băncii Naționale a Moldovei, datele din rapoartele întocmite la data de referință se confruntă cu datele din rapoartele precedente. În

cazul în care au fost constatate divergențe semnificative față de perioadele precedente, concomitent cu raportul, se prezintă o notă explicativă în care se vor descrie cauzele modificărilor respective.

97. Societatea de asigurare sau de reasigurare este obligată să informeze Banca Națională a Moldovei despre erorile depistate în rapoartele prezentate anterior Băncii Naționale a Moldovei, pentru toate perioadele de gestiune în care acestea au fost comise sau pentru care au avut impact, în termen de 5 zile lucrătoare de la data constatării acestora.
98. După examinarea situațiilor financiare anuale de către adunarea generală a acționarilor, dar nu mai târziu de 30 aprilie, societatea de asigurare sau de reasigurare trebuie să prezinte repetat Băncii Naționale a Moldovei situațiile în formă electronică, la situația din 31 decembrie, modificate în urma auditului. Concomitent cu situațiile financiare, se expediază în formă electronică o notă explicativă, semnată electronic de organul executiv al societății de asigurare sau de reasigurare, detaliată privind ajustările efectuate.
99. La întocmirea rapoartelor specializate, societățile de asigurare sau de reasigurare vor ține cont, după caz, de Legea nr.92/2022, de actele Băncii Naționale a Moldovei prin care sunt dispuse măsuri sau aplicate sancțiuni societăților de asigurare sau de reasigurare și de notificările primite conform art.75¹ alin.(10) din Legea nr. 548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei, dacă s-au depistat încălcări legate de raportare.