

TABEL DE CONCORDANȚĂ

1. Titlul actului Uniunii Europene, inclusiv cele mai recente amendamente incluse

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)

COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) 2015/35 of 10 October 2014 supplementing Directive 2009/138/EC of the European Parliament and of the Council on the taking-up and pursuit of the business of Insurance and Reinsurance (Solvency II), (OJ L 012 17.1.2015, p. 1), CELEX: 32015R0035, as last amended by COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) 2021/1256 of 21 April 2021 amending Delegated Regulation (EU) 2015/35 as regards the integration of sustainability risks in the governance of insurance and reinsurance undertakings (OJ L 277/14 2.8.2021), CELEX: 32021R1256

2. Titlul actului normativ național

Proiectul 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

Proiectul transpune parțial (transpune **art.7-16, art.62-82, art.250-251, Anexa XIX**) Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei din 10 octombrie 2014 de completare a Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II)

3. Gradul general de compatibilitate

Parțial compatibil

4. 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)	5. Proiectul 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	6. Gradul de compatibilitate	7. Diferențele	8. Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
TITLUL I EVALUAREA ȘI CERINȚELE DE CAPITAL BAZATE PE RISC (PILONUL I), GUVERNANȚA CONSOLIDATĂ		Norme UE netranspuse		Legea nr.92/2022 privind activitatea de asigurare sau	BNM

(PILONUL II) ȘI TRANSPARENȚA SPORITĂ (PILONUL III) CAPITOLUL I DISPOZIȚII GENERALE SECȚIUNEA 1 Definiții și principii generale Articolul 1 Definiții Articolul 2 Avizul experților SECȚIUNEA 2 Evaluările externe ale creditului Articolul 3 Asocierea dintre evaluările creditului și nivelurile de calitate a creditului Articolul 4 Cerințele generale privind utilizarea evaluărilor de credit Articolul 5 Evaluările de credit pentru emitenți sau pentru o emisiune Articolul 6 Ratingurile duble de credit pentru pozițiile din securitizare				de reasigurare transpune parțial (Pilonul II, III) Directiva UE 2009/138/CE (Solvabilitate II). Potrivit Planului Național de acțiuni pentru aderarea RM la UE 2024-2027, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 829/2023, în martie 2026 urmează a fi aprobat proiectul de Lege care va transpune integral Directiva 2009/138/CE.	
CAPITOLUL II EVALUAREA ACTIVELOR ȘI PASIVELOR Articolul 7 Ipotezele de evaluare Întreprinderile de asigurare și de reasigurare își evaluează activele și pasivele pe baza ipotezei că întreprinderea își va continua activitatea în condiții normale. Articolul 8 Domeniul de aplicare Pentru recunoașterea și evaluarea activelor și pasivelor, altele decât rezervele tehnice, se aplică articolele 9-16.	4. În scopuri prudențiale, respectând principiul proporționalității, societățile de asigurare sau de reasigurare își evaluează activele și pasivele 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:	Compatibil			Banca Națională a Moldovei (BNM)

Articolul 9 Metodologia de evaluare — principiile generale 1. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare recunosc activele și pasivele cu respectarea standardelor internaționale de contabilitate adoptate de Comisie în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002. 2. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare își evaluează activele și pasivele în conformitate cu standardele internaționale de contabilitate adoptate de Comisie în temeiul Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, cu condiția ca aceste standarde să includă metode de evaluare compatibile cu metoda de evaluare prevăzută la articolul 75 din Directiva 2009/138/CE. În cazul în care standardele respective permit utilizarea mai multor metode de evaluare, întreprinderile de asigurare și de reasigurare utilizează numai metodele de evaluare care sunt conforme cu articolul 75 din Directiva 2009/138/CE. 3. În cazul în care metodele de evaluare incluse în standardele internaționale de contabilitate adoptate de Comisie în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu concordă — fie temporar, fie permanent — cu metoda de evaluare stabilită la articolul 75 din Directiva 2009/138/CE, întreprinderile de asigurare și de reasigurare utilizează alte metode de evaluare care sunt considerate conforme cu articolul 75 din Directiva 2009/138/CE. 4. Prin derogare de la alineatele (1) și (2) și, în special, respectând principiul proporționalității prevăzut la articolul 29 alineatele (3) și (4) din Directiva 2009/138/CE, întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot recunoaște și evalua un activ sau un pasiv pe baza metodei de evaluare pe care o utilizează pentru întocmirea situațiilor lor financiare anuale sau consolidate, în cazul în care: (a) metoda de evaluare este conformă cu articolul 75 din Directiva 2009/138/CE; (b) metoda de evaluare este proporțională cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activităților întreprinderii; (c) întreprinderea nu evaluează activul sau pasivul respectiv cu	4. În scopuri prudențiale, respectând principiul proporționalității, societățile de asigurare sau de reasigurare își evaluează activele și pasivele 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; 3) societatea de asigurare sau de reasigurare nu evaluează activul sau pasivul respectiv cu ajutorul IFRS în situațiile sale financiare; 4) evaluarea activelor și pasivelor cu ajutorul IFRS ar impune costuri asupra societății de asigurare sau de reasigurare care ar fi disproporționate în raport cu totalul cheltuielilor administrative.	Compatibil		Conform art.5 alin.(4) din Legea nr. 287/2017 contabilității și raportării financiare, societățile de asigurare și de reasigurare țin contabilitatea în partidă dublă și întocmesc situații financiare conform IFRS.	BNM
---	--	--------------------------	--	---	-------------------

ajutorul standardelor internaționale de contabilitate adoptate de Comisie în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 în situațiile sale financiare; (d) evaluarea activelor și pasivelor cu ajutorul standardelor internaționale de contabilitate ar impune costuri asupra întreprinderii care ar fi disproporționate în raport cu totalul cheltuielilor administrative. 5. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare evaluează separat activele individuale. 6. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare evaluează separat pasivele individuale.					
Articolul 10 Metodologia de evaluare — ierarhia evaluării 1. Atunci când evaluează activele și pasivele în conformitate cu articolul 9 alineatele (1), (2) și (3), întreprinderile de asigurare și de reasigurare urmează ierarhia de evaluare prevăzută la alineatele (2)-(7), ținând seama de caracteristicile activului sau ale pasivului în cazurile în care participanții de pe piață ar ține seama de acele caracteristici atunci când ar determina 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. 2. Ca metodă de evaluare implicită, întreprinderile de asigurare și de reasigurare își evaluează activele și pasivele cu ajutorul prețurilor de piață cotate pe piețele active pentru active sau pasive identice. 3. În cazul în care utilizarea de prețuri de piață cotate pe piețele active pentru active sau pasive identice nu este posibilă, întreprinderile de asigurare și de reasigurare își evaluează activele și pasivele cu ajutorul prețurilor de piață cotate pe piețele active pentru active și pasive similare, cu ajustări care să reflecte diferențele. Aceste ajustări reflectă factorii specifici activului sau pasivului, inclusiv toate elementele următoare: (a) forma și locul activului sau pasivului; (b) măsura în care intrările sunt legate de elemente comparabile	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	Parțial Compatibil			BNM

cu activul sau pasivul; și (c) volumul și nivelul de activitate de pe piețele pe care intrările sunt observate. 4. Utilizarea prețurilor cotate pe piață de către întreprinderile de asigurare și de reasigurare se bazează pe criteriile pentru piețele active, astfel cum sunt definite în standardele internaționale de contabilitate adoptate de Comisie în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002. 5. În cazul în care criteriile menționate la alineatul (4) nu sunt îndeplinite, întreprinderile de asigurare și de reasigurare utilizează metode alternative de evaluare, cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul capitol. 6. Atunci când utilizează metode alternative de evaluare, întreprinderile de asigurare și de reasigurare se bazează cât mai puțin posibil pe intrările specifice întreprinderii și utilizează la maximum intrările de pe piața relevantă, incluzând următoarele: (a) prețuri cotate pentru active sau pasive identice sau similare de pe piețe care nu sunt active; (b) alte intrări decât prețurile cotate observabile pentru activ sau pentru pasiv, inclusiv ratele dobânzii și curbele de randament observabile la intervale cotate în mod curent, volatilitățile implicite și marjele de credit; (c) intrările coroborate în funcție de piață, care pot să nu fie direct observabile, dar care se bazează pe date observabile pe piață sau sunt sprijinite de astfel de date. Toate aceste intrări de pe piață trebuie ajustate pentru a se ține seama de factorii menționați la alineatul (3). În măsura în care nu sunt disponibile intrări observabile relevante, inclusiv în situațiile în care activitatea de piață pentru activul sau pasivul respectiv este redusă sau chiar inexistentă la data evaluării, întreprinderile utilizează intrările neobservabile care reflectă ipotezele pe care le-ar utiliza participanții de pe piață pentru stabilirea valorii unui activ sau a unui pasiv, inclusiv ipotezele privind riscul. În cazul în care se utilizează intrări neobservabile, întreprinderile ajustează datele specifice întreprinderilor dacă informațiile disponibile rezonabile indică	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 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				
---	---	--	--	--	--

faptul că alți participanți de pe piață ar utiliza date diferite sau dacă există un element specific întreprinderii care nu este disponibil altor participanți de pe piață. Atunci când evaluează ipotezele privind riscul menționate la prezentul alineat, întreprinderile țin seama de riscul inerent în tehnica de evaluare specifică utilizată pentru măsurarea valorii juste și de riscul inerent intrărilor utilizate de această tehnică de evaluare. 7. Întreprinderile utilizează tehnici de evaluare conforme cu una sau mai multe dintre următoarele abordări atunci când se utilizează metode alternative de evaluare: (a) abordarea bazată pe piață, care utilizează prețuri și alte informații relevante generate de tranzacțiile de pe piață ce implică active, pasive, grupuri de active și grupuri de pasive identice sau similare. Tehnicile de evaluare conforme cu abordarea bazată pe piață includ matricea de stabilire a prețurilor. (b) abordarea bazată pe venituri, care convertește cuantumul viitoare, cum ar fi fluxurile de trezorerie sau veniturile ori cheltuielile, într-un singur quantum actual. Valoarea justă reflectă așteptările pieței de la momentul respectiv privind acele quantumuri viitoare. Tehnicile de evaluare conforme cu abordarea bazată pe venituri includ tehnicile valorii actualizate, modelele de fixare a prețului pe valoarea opțiunii și metoda câștigurilor în plus pe mai multe perioade; (c) abordarea bazată pe costuri sau abordarea bazată pe costul curent de înlocuire reflectă cuantumul care ar fi necesar la momentul respectiv pentru a înlocui utilitatea economică a activului. Din perspectiva unui participant la piață care este vânzător, prețul care ar fi obținut pentru activ se bazează pe costurile suportate de un participant la piață care este cumpărător pentru a achiziționa sau a construi un activ înlocuitor cu utilitate comparabilă, ajustat pentru uzură morală.	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 trezorerie pe baza unor estimări fiabile ale fluxurilor de numerar trezorerie 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 cuantumul și stabilirea calendarului de fluxuri de numerar trezorerie.				
Articolul 11 Recunoașterea datoriilor contingente 1. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare contabilizează	9. Societatea de asigurare și de reasigurare contabilizează drept pasive datoriile contingente, dacă acestea sunt semnificative.	Compatibil			BNM

drept pasive datoriile contingente recunoscute conform dispozițiilor de la articolul 9 din prezentul regulament, dacă acestea sunt semnificative. 2. 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.	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 trezorerie viitoare necesare pentru decontarea unei datorii contingente pe durata de viață a acelei datorii contingente.				
Articolul 12 Metodele de evaluare pentru fondul comercial și imobilizările necorporale Întreprinderile de asigurare și 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 întreprinderea de asigurare și de reasigurare poate demonstra că există pentru aceleași active sau pentru active similare o valoare care a fost obținută în conformitate cu articolul 10 alineatul (2), caz în care activul se evaluează în conformitate cu articolul 10.	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.	Compatibil			BNM
Articolul 13 Metodele de evaluare pentru întreprinderi afiliate 1. În scopul evaluării activelor întreprinderilor de asigurare și de reasigurare individuale, întreprinderile de asigurare și de reasigurare evaluează participațiile în întreprinderile afiliate, în sensul articolului 212 alineatul (1) litera (b) din Directiva 2009/138/CE, în conformitate cu următoarea ierarhie a metodelor: (a) cu ajutorul metodei de evaluare implicite prevăzute la articolul 10 alineatul (2) din prezentul regulament;	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	Parțial Compatibil			BNM

(b) cu ajutorul metodei ajustate a punerii în echivalență menționate la alineatul (3), dacă evaluarea în conformitate cu litera (a) nu este posibilă; (c) cu ajutorul fie al metodei de evaluare prevăzute la articolul 10 alineatul (3) din prezentul regulament, fie al unor metode de evaluare alternative, în conformitate cu articolul 10 alineatul (5) din prezentul regulament, cu condiția ca toate condițiile de mai jos să fie îndeplinite: (i) nu este posibilă nici evaluarea în conformitate cu litera (a), nici evaluarea în conformitate cu litera (b); (ii) întreprinderea nu este o întreprindere filială, astfel cum este definită la articolul 212 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE. 2. Prin derogare de la alineatul (1), în scopul evaluării activelor întreprinderilor de asigurare și de reasigurare individuale, întreprinderile de asigurare și de reasigurare evaluează la nivelul zero participațiile în următoarele întreprinderi: (a) societățile care sunt excluse din domeniul de aplicare al supravegherii la nivel de grup în temeiul articolului 214 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE; (b) întreprinderile care sunt excluse din fondurile proprii eligibile pentru solvabilitatea la nivel de grup în conformitate cu articolul 229 din Directiva 2009/138/CE. 3. Metoda ajustată a punerii în echivalență menționată la alineatul (1) litera (b) impune întreprinderii participative obligația de a-și evalua participațiile în întreprinderi afiliate pe baza proporției excedentului de active față de pasive al întreprinderii afiliate deținute de întreprinderea participativă. 4. Atunci când calculează excedentul de active față de pasive pentru întreprinderile afiliate, întreprinderea participativă evaluează activele și pasivele individuale ale întreprinderii în conformitate cu articolul 75 din Directiva 2009/138/CE și, în cazul în care întreprinderea afiliată este o întreprindere de asigurare sau de reasigurare sau un vehicul investițional ca cele menționate la articolul 211 din respectiva directivă, rezervele tehnice în conformitate cu articolele 76-85 din directiva sus-	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. 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 acestora și modul de punere în aplicare a acestora; b) caracterul adecvat al datelor, al parametrilor				
---	---	--	--	--	--

menționată. 5. Atunci când calculează excedentul de active față de pasive pentru întreprinderile afiliate, altele decât întreprinderile de asigurare sau de reasigurare, întreprinderea participativă poate avea în vedere metoda punerii în echivalență prevăzută în standardele internaționale de contabilitate adoptate de Comisie în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002, pentru a se conforma articolului 75 din Directiva 2009/138/CE, în cazul în care evaluarea activelor și a pasivelor individuale în conformitate cu alineatul (4) nu este posibilă. În astfel de cazuri, întreprinderea participativă deduce din valoarea întreprinderii afiliate valoarea fondului comercial și a altor imobilizări necorporale care ar fi evaluată la nivelul zero în conformitate cu articolul 12 alineatul (2) din prezentul regulament. 6. Dacă se îndeplinesc criteriile menționate la articolul 9 alineatul (4) din prezentul regulament și dacă utilizarea metodelor de evaluare menționate la alineatul (1) literele (a) și (b) nu este posibilă, participațiile în societăți afiliate pot fi evaluate pe baza metodei de evaluare pe care societățile de asigurare sau de reasigurare o utilizează la întocmirea situațiilor financiare anuale sau consolidate. În astfel de cazuri, societatea participativă scade din valoarea societății afiliate valoarea fondului comercial și a altor imobilizări necorporale care ar fi evaluată la zero în conformitate cu articolul 12 alineatul (2) din prezentul regulament.	și al ipotezelor; 4) procesul de revizuire și verificare independentă a metodelor de evaluare; 5) cerințele privind raportarea regulată către organe de conducere.				
Articolul 14 Metodele de evaluare pentru pasive specifice 1. În momentul recunoașterii inițiale, întreprinderile de asigurare și de reasigurare evaluează, în conformitate cu articolul 9 din prezentul regulament, pasivele financiare menționate în standardele internaționale de contabilitate adoptate de Comisie în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002. După recunoașterea inițială nu trebuie să existe nicio ajustare ulterioară pentru a ține seama de modificarea	9. Societatea de asigurare și 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	Compatibil			

propriei bonități a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare. 2. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare evaluează datoriile contingente care au fost recunoscute în conformitate cu articolul 11. Valoarea datoriilor contingente este egală cu valoarea actualizată preconizată a fluxurilor de trezorerie viitoare necesare pentru decontarea unei datorii contingente pe durata de viață a acelei datorii contingente, cu ajutorul structurii temporale de bază a ratei dobânzilor fără risc.	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				
Articolul 15 Impozitele amânate 1. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare recunosc și evaluează impozitele amânate în raport cu toate activele și pasivele, inclusiv rezerve tehnice, care sunt recunoscute în scopuri de solvabilitate sau în scopuri fiscale în conformitate cu articolul 9. 2. Fără a aduce atingere alineatului (1), întreprinderile de asigurare și de reasigurare evaluează impozitele amânate, altele decât creanțele privind impozitul amânat ce rezultă din reportarea creditelor fiscale neutilizate și din reportarea pierderilor fiscale neutilizate, pe baza diferenței dintre valorile atribuite activelor și pasivelor recunoscute și evaluate în conformitate cu articolul 75 din Directiva 2009/138/CE și, în cazul rezervelor tehnice, în conformitate cu articolele 76-85 din respectiva directivă, pe de o parte, și valorile atribuite activelor și pasivelor recunoscute și evaluate în scopuri fiscale, pe de altă parte. 3. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare atribuie o valoare pozitivă creanțelor privind impozitul amânat doar în cazul în care este probabil că va fi disponibil un profit impozabil viitor pe baza căruia să se poată utiliza creanța privind impozitul amânat, luând în considerare orice cerințe legale sau de reglementare privind termenele referitoare la reportarea pierderilor fiscale neutilizate sau la reportarea creditelor fiscale neutilizate.	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 societatea impozabilă.	Compatibil			BNM

Articolul 16 Excluderea metodelor de evaluare 1. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare nu evaluează activele financiare sau pasivele financiare la cost sau la cost amortizat. 2. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare nu aplică modele de evaluare care evaluează la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare. 3. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare nu evaluează bunuri, investiții imobiliare și imobilizări corporale cu modele de cost atunci când valoarea activului este determinată ca fiind costul minus amortizarea și deprecierea. 4. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare care sunt locatari printr-un contract de leasing financiar sau locatori respectă toate condițiile de mai jos atunci când evaluează active și pasive în cadrul unui acord de leasing: (a) activele în leasing se evaluează la valoarea justă; (b) pentru a determina valoarea actualizată a plăților minime de leasing se utilizează intrări conforme cu piața și nu se realizează ulterior ajustări pentru a se ține seama de propria bonitate a întreprinderii; (c) evaluarea la cost amortizat nu se aplică. 5. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare ajustează valoarea realizabilă netă pentru inventare în funcție de costul de finalizare estimat și de costurile estimate necesare efectuării vânzării atunci când aceste costuri sunt semnificative. Respectivul costuri sunt considerate a fi semnificative dacă neincluderea lor ar putea influența procesul decizional sau judecata utilizatorilor bilanțului, inclusiv dacă aceștia sunt autorități de supraveghere. Evaluarea la cost nu se aplică. 6. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare nu evaluează granturile nemonetare la un quantum nominal. 7. Atunci când evaluează active biologice, întreprinderile de asigurare și de reasigurare ajustează valoarea adăugând costurile estimate aferente vânzării, în cazul în care acestea sunt	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 care evaluează la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare. 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.	Parțial compatibil			
---	---	----------------------------------	--	--	--

semnificative.					
CAPITOLUL III NORMELE PRIVIND REZERVELOLE TEHNICE SECȚIUNEA 1 Dispoziții generale Articolul 17 - Articolul 18 SECȚIUNEA 2 Calitatea datelor Articolul 19 - Articolul 21 SECȚIUNEA 3 Metodologiile de calcul al rezervelor tehnice Articolul 22 - Articolul 42 SECȚIUNEA 4 Structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc Articolul 43 - Articolul 54 SECȚIUNEA 5 Liniile de activitate Articolul 55 Liniile de activitate SECȚIUNEA 6 Articolul 56 - Articolul 61		Norme UE netranspuse	Pentru a asigura condiții unitare pentru calculul rezervelor tehnice și al fondurilor proprii de bază, Autoritatea europeană de asigurări și pensii ocupaționale (EIOPA) stabilește, pentru fiecare monedă relevantă (nefiind stabilite pentru leul moldovenesc), informațiile tehnice: a) o structură temporală relevantă <u>a ratei dobânzilor fără risc</u> pentru calculul <u>celel mai bune estimări</u> (utilizate inclusiv la calculul rezervelor	Legea nr.92/2022 privind activitatea de asigurare sau de reasigurare transpune parțial Directiva UE 2009/138/CE (Solvabilitate II). Normele legii adoptate transpun prevederile Pilonului II și III a Directivei 2009/138/CE (cerințele calitative ale activității, risc management, cerințele de raportare și diseminare a informațiilor către supraveghetor și terți). Potrivit Planului Național de acțiuni pentru aderarea RM la UE 2024-2027, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 829/2023, în martie 2026	BNM

			tehnice); b) pentru fiecare durată, calitate a creditului și clasă de active relevante, o marjă de credit istorică pentru calculul primei de echilibrare; (c) <u>pentru fiecare piață de asigurări națională relevantă</u>, o primă de volatilitate aplicată structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc.	urmează a fi aprobat proiectul de Lege care va transpune integral Directiva 2009/138/CE. În temeiul și pentru executarea Legii, se vor aproba acte normative (cadrul secundar) care vor transpune integral Regulamentul Delegat (UE) 2015/35.	
CAPITOLUL IV FONDURILE PROPRII SECȚIUNEA 1 Determinarea fondurilor proprii Subsecțiunea 1 Aprobarea fondurilor proprii auxiliare de către autoritățile de supraveghere Articolul 62 Evaluarea cererii 1. Pentru realizarea evaluării menționate la articolul 90 alineatul (4) din Directiva 2009/138/CE, autoritățile de supraveghere țin cont de toate elementele următoare: (a) forța juridică și executorie a condițiilor angajamentului în toate jurisdicțiile relevante;	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	Compatibil			BNM

(b) condițiile contractuale ale acordului pe care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare l-a încheiat sau îl va încheia cu contrapărțile pentru furnizarea de fonduri; (c) dacă este relevant, actul constitutiv și statutul întreprinderii de asigurare sau de reasigurare; (d) existența, în cadrul întreprinderii de asigurare sau de reasigurare, a unor proceduri de informare a autorităților de supraveghere cu privire la eventualele modificări viitoare care ar putea avea ca efect reducerea capacității de a absorbi pierderile a elementului fondurilor proprii auxiliare, aduse oricăruia din următoarele elemente: (i) structura sau condițiile contractuale ale acordului; (ii) statutul contrapărților vizate; (iii) recuperabilitatea elementului fondurilor proprii auxiliare. 2. Autoritățile de supraveghere evaluează, de asemenea, dacă este respectat articolul 90 din Directiva 2009/138/CE, ținând seama de diversele situații în care elementul poate fi apelat pentru a absorbi pierderile. 3. În cazul în care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare solicită aprobarea unei metode de determinare a cuantumului fiecărui element al fondurilor proprii auxiliare, autoritățile de supraveghere stabilesc dacă procedura aplicată de întreprindere pentru validarea regulată a metodei este adecvată pentru a asigura faptul că rezultatele metodei reflectă în permanență capacitatea elementului de a absorbi pierderile. 4. În plus față de cerințele prevăzute la alineatele (1)-(3), autoritățile de supraveghere evaluează cererea de aprobare a fondurilor proprii auxiliare pe baza criteriilor prevăzute la articolele 63, 64 și 65.	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 oricăruia din următoarele elemente: a) structura sau condițiile contractuale ale acordului; b) statutul contrapărților vizate; c) recuperabilitatea elementului fondurilor proprii auxiliare. 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.				
Articolul 63 Evaluarea cererii — Statutul contrapărților 1. Pentru a evalua capacitatea de plată a contrapărților menționată la articolul 90 alineatul (4) litera (a) din Directiva 2009/138/CE, autoritățile de supraveghere țin cont de toate elementele următoare:	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	Compatibil			

(a) riscul de nerambursare de către contrapărți; (b) riscul ca nerambursarea să fie cauzată de o îndeplinire cu întârziere de către contrapărți a angajamentelor cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare. 2. În ceea ce privește alineatul 1 litera (a), autoritățile de supraveghere evaluează riscul de nerambursare de către contrapărți prin examinarea probabilității de nerambursare de către acestea și a pierderii în caz de nerambursare, ținând cont de toate criteriile următoare: (a) bonitatea contrapărților, 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) în ceea ce privește angajamentul lor cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare, prevederea, în condițiile contractuale ale acordului încheiat în temeiul oricărei legi aplicabile, a dreptului contrapărților la compensarea sumelor pe care le datorează cu orice sume care le sunt datorate de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare. 3. În ceea ce privește alineatul 1 litera (b), autoritățile de supraveghere evaluează situația lichidității contrapărților, ținând cont de toate elementele următoare: (a) dacă există elemente de natură juridică sau practică actuale	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				
---	--	--	--	--	--

sau previzibile care nu le permit contrapărților să își respecte prompt angajamentele cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare; (b) 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; (c) dacă forma juridică a contrapărților afectează respectarea promptă de către acestea a angajamentelor cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare. 4. Pentru a evalua disponibilitatea de a plăti a contrapărților, menționată la articolul 90 alineatul (4) litera (a) din Directiva 2009/138/CE, autoritățile de supraveghere țin cont de toate elementele următoare: (a) diversele situații în care elementul fondurilor proprii auxiliare poate fi apelat pentru a absorbi pierderile; (b) dacă există măsuri disuasive sau de stimulare care pot afecta disponibilitatea contrapărților de a-și respecta angajamentele cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare; (c) dacă tranzacțiile anterioare dintre contrapărți și întreprinderea de asigurare sau de reasigurare, inclusiv respectarea anterioară de către contrapărți a angajamentelor cu privire la elementele fondurilor proprii auxiliare oferă o indicație cu privire la disponibilitatea contrapărților de a-și respecta angajamentele actuale cu privire la elementul fondurilor proprii auxiliare. 5. Pentru a evalua capacitatea și disponibilitatea de plată a contrapărților, autoritățile de supraveghere iau în considerare orice alți factori relevanți pentru statutul contrapărților, inclusiv, după caz, modelul de afaceri al întreprinderii de asigurare sau de reasigurare. 6. În cazul în care un element al fondurilor proprii auxiliare se referă la un grup de contrapărți, autoritățile de supraveghere și întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot evalua statutul grupului de contrapărți ca și cum ar fi vorba de o singură	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 afaceri 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 similare 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				
---	--	--	--	--	--

contraparte, dacă sunt îndeplinite toate condițiile de mai jos: (a) contrapărțile sunt nesemnificative în mod individual; (b) contrapărțile incluse în grup sunt suficient de omogene; (c) evaluarea unui grup de contrapărți nu supraestimează capacitatea și disponibilitatea de plată a contrapărților incluse în grup. 7. O contraparte se consideră semnificativă atunci când este probabil ca statutul său să aibă un impact semnificativ asupra evaluării capacității și disponibilității de plată ale grupului de contrapărți.	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.				
Articolul 64 Evaluarea cererii — Recuperabilitatea fondurilor Pentru a evalua recuperabilitatea fondurilor menționată la articolul 90 alineatul (4) litera (b) din Directiva 2009/138/CE, autoritățile de supraveghere țin cont de toate elementele următoare: (a) creșterea recuperabilității fondurilor ca urmare a disponibilității unor garanții sau a unui acord similar conform cu articolele 209-214; (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 întreprinderii 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.	33. Aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei se bazează, pentru fiecare element al fondurilor proprii auxiliare, pe evaluarea următoarelor elemente: 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 similare 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.	Compatibil			BNM

Articolul 65 Evaluarea cererii — Informații cu privire la rezultatul apelărilor anterioare Pentru a evalua informațiile cu privire la rezultatul apelărilor anterioare menționate la articolul 90 alineatul (4) litera (c) din Directiva 2009/138/CE, autoritățile de supraveghere țin cont de toate elementele următoare: (a) efectuarea, de către întreprinderea de asigurare sau de reasigurare, a unor apelări anterioare de la aceleași contrapărți sau de la contrapărți similare în condiții identice sau similare; (b) caracterul relevant și fiabil al informațiilor în ceea ce privește rezultatul preconizat al apelărilor viitoare.	33. Aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei se bazează, pentru fiecare element al fondurilor proprii auxiliare, pe evaluarea următoarelor elemente: 3) orice informații cu privire la rezultatul solicitărilor de aprobare anterioare ale de 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.	Compatibil			BNM
Articolul 66 Specificarea cuantumului, cu referire la un quantum nelimitat al fondurilor proprii auxiliare 1. Autoritățile de supraveghere nu aprobă un quantum nelimitat al fondurilor proprii auxiliare. 2. În cazul în care autoritățile de supraveghere aprobă un quantum al fondurilor proprii auxiliare, decizia autorităților de supraveghere precizează dacă respectivul quantum aprobat este cel solicitat de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare sau este mai mic.	31. Banca Națională a Moldovei aprobă prealabil sau respinge motivat solicitarea de aprobare a societății de asigurare sau reasigurare. Banca Națională a Moldovei nu aprobă un quantum nelimitat al fondurilor proprii auxiliare. 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.	Compatibil			BNM
Articolul 67 Specificarea cuantumului și a calendarului de aprobare a unei metode. În cazul în care autoritățile de supraveghere aprobă o metodă de determinare a cuantumului fiecărui element al fondurilor proprii auxiliare, decizia autorităților de supraveghere stabilește toate elementele următoare: (a) cuantumul inițial al elementului fondurilor proprii auxiliare care a fost calculat utilizând această metodă la data aprobării; (b) frecvența minimă de recalculare a cuantumului elementului fondurilor proprii auxiliare utilizând această metodă, atunci	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 al valorii fiecărui	Compatibil			BNM

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.	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, cuantumul inițial al elementului fondurilor proprii auxiliare care a fost calculat utilizând această metodă la data aprobării; b) frecvența minimă de recalculare a cuantumului 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.				
Subsecțiunea 2 Tratamentul rezervat participațiilor din punctul de vedere al fondurilor proprii Articolul 68 Tratamentul rezervat participațiilor la determinarea fondurilor proprii de bază 1. În scopul determinării fondurilor proprii de bază ale întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, fondurile proprii de bază, astfel cum sunt menționate la articolul 88 din Directiva 2009/138/CE, se reduc cu valoarea totală a participațiilor, astfel cum sunt menționate la articolul 92 alineatul (2) din directiva respectivă, deținute într-o instituție financiară și de credit care depășește 10 % din elementele incluse la articolul 69 litera (a) punctele (i), (ii), (iv) și (vi). 2. În scopul determinării fondurilor proprii de bază ale	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.	Parțial compatibil			BNM

întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, fondurile proprii de bază, astfel cum sunt menționate la articolul 88 din Directiva 2009/138/CE, se reduc cu partea din valoarea tuturor participațiilor, astfel cum sunt menționate la articolul 92 alineatul (2) din directiva respectivă, deținute în instituții financiare și de credit, altele decât participațiile menționate la alineatul (1), care depășește 10 % din elementele incluse la articolul 69 litera (a) punctele (i), (ii), (iv) și (vi). 3. Fără a se aduce atingere alineatelor (1) și (2), societățile de asigurare și de reasigurare nu pot deduce participațiile strategice menționate la articolul 171 care sunt incluse în calculul solvabilității la nivel de grup pe baza metodei nr. 1, astfel cum se prevede în anexa I la Directiva 2002/87/CE sau pe baza metodei nr. 1, astfel cum se prevede la articolul 230 din Directiva 2009/138/CE. 4. Deducerile prevăzute la alineatul (2) se aplică proporțional tuturor participațiilor menționate la alineatul respectiv. 5. Deducerile prevăzute la alineatele (1) și (2) se efectuează din nivelul în care participația a dus la creșterea fondurilor proprii ale întreprinderii afiliate după cum urmează: (a) deținerile de elemente de fonduri proprii de nivel 1 de bază ale instituțiilor financiare și de credit se deduc din elementele menționate la articolul 69 litera (a) punctele (i), (ii), (iv) și (vi); (b) deținerile de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar ale instituțiilor financiare și de credit se deduc din elementele menționate la articolul 69 litera (a) punctele (iii) și (v) și la articolul 69 litera (b); (c) deținerile de instrumente de nivel 2 ale instituțiilor financiare și de credit se deduc din elementele fondurilor proprii de bază menționate la articolul 72.					
SECȚIUNEA 2 Clasificarea fondurilor proprii Articolul 69 Nivelul 1 — Lista elementelor fondurilor proprii Se consideră că următoarele elemente ale fondurilor proprii de	15. Fondurile proprii de bază sunt formate din următoarele elemente: 1) capital social vărsat, care include: a) acțiuni ordinare; b) acțiuni preferențiale;	Compatibil			BNM

bază prezintă în mare măsură caracteristicile prevăzute la articolul 93 alineatul (1) literele (a) și (b) din Directiva 2009/138/CE, ținând seama de particularitățile prevăzute la articolul 93 alineatul (2) din directiva respectivă, și se clasifică drept elemente de nivel 1 atunci când prezintă toate particularitățile prevăzute la articolul 71: (a) partea de excedent al activelor față de pasive, evaluat în conformitate cu articolul 75 și cu secțiunea 2 din capitolul VI al Directivei 2009/138/CE, care cuprinde următoarele elemente: (i) capitalul social vărsat și contul de prime de emisiune aferent; (ii) fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul fondurilor proprii de bază echivalent pentru întreprinderile mutuale și de tip mutual vărsate; (iii) conturile subordonate ale membrilor întreprinderii mutuale decontate; (iv) fondurile surplus care nu sunt considerate obligații din asigurare și reasigurare în conformitate cu articolul 91 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE; (v) acțiunile preferențiale plătite și contul de prime de emisiune aferent; (vi) o rezervă de reconciliere; (b) pasivele subordonate plătite evaluate în conformitate cu articolul 75 din Directiva 2009/138/CE.	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.				
Articolul 70 Rezerva de reconciliere 1. Rezerva de reconciliere menționată la articolul 69 litera (a) punctul (vi) este egală cu totalul excedentului de active față de pasive din care se scad toate elementele următoare: (a) cuantumul acțiunilor proprii deținute de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare; (b) dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile; (c) elementele fondurilor proprii de bază menționate la articolul 69 litera (a) punctele (i)-(v), la articolul 72 litera (a) și la articolul 76 litera (a); (d) elementele fondurilor proprii de bază care nu sunt	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, distribuțiile și cheltuielile previzibile aferente, care nu au fost aprobate de adunarea generală a acționarilor privind plata acestora, inclusiv valoarea dividendelor intermediare;	Compatibil			BNM

menționate la articolul 69 litera (a) punctele (i)-(v), la articolul 72 litera (a) și la articolul 76 litera (a), care au fost aprobate de autoritatea de supraveghere în conformitate cu articolul 79; (e) elementele fondurilor proprii restricționate care îndeplinesc una dintre următoarele cerințe: (i) depășesc cerința de capital de solvabilitate noțională în cazul portofoliilor cărora li se aplică o primă de echilibrare și al fondurilor restricționate determinate în conformitate cu articolul 81 alineatul (1); (ii) sunt excluse în conformitate cu articolul 81 alineatul (2); (f) quantumul participațiilor deținute în instituții financiare și de credit, astfel cum sunt menționate la articolul 92 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE, dedus în conformitate cu articolul 68, în măsura în care acesta nu este deja inclus la literele (a)-(e). 2. Excedentul de active față de pasive menționat la alineatul (1) include quantumul ce corespunde profitului preconizat inclus în primele viitoare prevăzut la articolul 260 alineatul (2). 3. Pentru a stabili dacă și în ce măsură rezerva de reconciliere prezintă particularitățile prevăzute la articolul 71, nu se limitează la evaluarea particularităților activelor și pasivelor care sunt incluse în calculul excedentului de active față de pasive sau ale elementelor subiacente din situațiile financiare ale întreprinderilor.	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.				
Articolul 71 Nivelul 1 — Particularitățile care determină clasificarea 1. Particularitățile menționate la articolul 69 sunt următoarele: (a) elementul fondurilor proprii de bază: (i) în cazul elementelor menționate la articolul 69 litera (a) punctele (i) și (ii), are un rang inferior tuturor celorlalte creanțe dacă întreprinderea de asigurare sau de reasigurare face obiectul unor proceduri de lichidare; (ii) în cazul elementelor menționate la articolul 69 litera (a) punctele (iii) și (v) și la articolul 69 litera (b), este de rang egal	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.	Compatibil			BNM

sau superior elementelor menționate la articolul 69 litera (a) punctele (i) și (ii), dar de rang inferior elementelor menționate la articolele 72 și 76 care prezintă particularitățile prevăzute la articolele 73 și, respectiv, 77, precum și creanțelor tuturor deținătorilor de polițe, ale beneficiarilor și ale creditorilor nesubordonați; (b) elementul fondurilor proprii de bază nu prezintă particularități care pot provoca insolvabilitatea întreprinderii de asigurare sau de reasigurare sau care pot accelera procesul prin care întreprinderea devine insolvabilă; (c) elementul fondurilor proprii de bază este disponibil imediat pentru a absorbi pierderile; (d) elementul fondurilor proprii de bază absoarbe pierderile cel puțin atunci când nu este îndeplinită cerința de capital de solvabilitate și nu împiedică recapitalizarea întreprinderii de asigurare sau de reasigurare; (e) elementul fondurilor proprii de bază, în cazul elementelor menționate la articolul 69 litera (a) punctele (iii) și (v) și la articolul 69 litera (b), dispune de unul dintre următoarele mecanisme principale de absorbție a pierderilor care trebuie să se declanșeze în cazul producerii evenimentului declanșator specificat la alineatul (8): (i) cuantumul nominal sau cuantumul principalului elementului fondurilor proprii de bază se reduce astfel cum se prevede la alineatele (5) și (5a); (ii) elementul fondurilor proprii de bază este convertit automat într-un element al fondurilor proprii de bază menționat la articolul 69 litera (a) punctul (i) sau (ii), astfel cum se prevede la alineatele (6) și (6a) de la prezentul articol; (iii) un mecanism principal de absorbție a pierderilor care asigură un rezultat echivalent cu mecanismele principale de absorbție a pierderilor prevăzute la punctul (i) sau (ii); (f) elementul fondurilor proprii de bază îndeplinește unul dintre următoarele criterii: (i) în cazul elementelor menționate la articolul 69 litera (a) punctele (i) și (ii), elementul este nedatat sau, în cazul în care	39. La clasificarea elementelor fondurilor proprii, în conformitate cu prevederile punctelor 37 și 38, se ține seama de următoarele: 1) caracteristicile: 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) particularități: a) dacă elementul fondurilor proprii nu				
--	---	--	--	--	--

întreprinderea de asigurare sau de reasigurare are o scadență fixă, are aceeași scadență ca întreprinderea; (ii) în cazul elementelor menționate la articolul 69 litera (a) punctele (iii) și (v) și la articolul 69 litera (b), elementul este nedat; prima posibilitate contractuală de a rambursa sau a răscumpăra elementul fondurilor proprii de bază nu apare înainte de 5 ani de la data emiterii; (g) elementul fondurilor proprii de bază menționat la articolul 69 litera (a) punctele (iii) și (v) și la articolul 69 litera (b) permite rambursarea sau răscumpărarea elementului respectiv numai după o perioadă cuprinsă între 5 și 10 ani de la data emiterii în cazul în care cerința de capital de solvabilitate a întreprinderii este depășită cu o marjă adecvată, ținând seama de solvabilitatea întreprinderii, inclusiv de planul întreprinderii de gestionare a capitalului pe termen mediu; (h) elementul fondurilor proprii de bază, în cazul elementelor menționate la articolul 69 litera (a) punctele (i), (ii), (iii) și (v) și la articolul 69 litera (b), este rambursabil sau răscumpărabil numai la alegerea întreprinderii de asigurare sau de reasigurare, iar rambursarea sau răscumpărarea elementului fondurilor proprii de bază este supusă aprobării prealabile a autorităților de supraveghere; (i) elementul fondurilor proprii de bază, în cazul elementelor menționate la articolul 69 litera (a) punctele (i), (ii), (iii) și (v) și la articolul 69 litera (b), nu include niciun stimulent de a rambursa sau a răscumpăra elementul respectiv care sporește probabilitatea ca o întreprindere 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; (j) elementul fondurilor proprii de bază, în cazul elementelor menționate la articolul 69 litera (a) punctele (i), (ii), (iii) și (v) și la articolul 69 litera (b), prevede suspendarea rambursării sau a răscumpărării elementului respectiv dacă cerința de capital de solvabilitate nu este îndeplinită sau dacă rambursarea ori răscumpărarea ar duce la neîndeplinirea acestei cerințe, până	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). 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				
--	---	--	--	--	--

când întreprinderea îndeplinește cerința de capital de solvabilitate și rambursarea sau răscumpărarea nu ar duce la neîndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate; (k) fără a aduce atingere literei (j), elementul fondurilor proprii de bază poate permite rambursarea sau răscumpărarea elementului respectiv atunci când cerința de capital de solvabilitate nu este îndeplinită sau când rambursarea ori răscumpărarea ar duce la neîndeplinirea acestei cerințe, doar atunci când sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (i) autoritatea de supraveghere a anulat în mod excepțional suspendarea rambursării sau a răscumpărării elementului respectiv; (ii) elementul este schimbat sau convertit într-un alt element al fondurilor proprii de nivel 1 cu cel puțin aceeași calitate; (iii) după rambursare sau răscumpărare, cerința de capital minim este îndeplinită. (l) elementul fondurilor proprii de bază îndeplinește unul dintre următoarele criterii: (i) în cazul elementelor menționate la articolul 69 alineatul (1) litera (a) punctele (i) și (ii), fie dispozițiile juridice sau contractuale care reglementează elementul fondurilor proprii de bază, fie legislația națională permit anularea distribuirilor aferente elementului respectiv, dacă cerința de capital de solvabilitate nu este îndeplinită sau dacă distribuirea ar duce la neîndeplinirea acestei cerințe, până când întreprinderea îndeplinește cerința de capital de solvabilitate și distribuirea nu ar duce la neîndeplinirea acestei cerințe; (ii) în cazul elementelor menționate la articolul 69 litera (a) punctele (i) și (ii) și la articolul 69 litera (b), condițiile acordului contractual care reglementează elementul fondurilor proprii de bază prevăd anularea distribuirilor aferente elementului respectiv, dacă cerința de capital de solvabilitate nu este îndeplinită sau dacă distribuirea ar duce la neîndeplinirea acestei cerințe până, când întreprinderea îndeplinește cerința de capital de solvabilitate și distribuirea nu ar duce la neîndeplinirea acestei cerințe;	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				
--	--	--	--	--	--

(m) elementul fondurilor proprii de bază poate permite efectuarea unei distribuiri atunci când cerința de capital de solvabilitate nu este îndeplinită sau când distribuirea ar duce la neîndeplinirea acestei cerințe, doar atunci când sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (i) autoritatea de supraveghere a suspendat în mod excepțional anularea distribuțiilor; (ii) distribuția nu deteriorează și mai mult solvabilitatea întreprinderii de asigurare sau de reasigurare; (iii) după efectuarea distribuției, cerința de capital minim este îndeplinită. (n) elementul fondurilor proprii de bază, în cazul elementelor menționate la articolul 69 litera (a) punctele (i), (ii), (iii) și (v) și la articolul 69 litera (b), oferă întreprinderii de asigurare sau de reasigurare flexibilitate totală în ceea ce privește distribuțiile aferente elementului respectiv; (o) elementul fondurilor proprii de bază nu este grevat de sarcini și nu este conectat cu nicio altă tranzacție care, dacă este analizată împreună cu elementul fondurilor proprii de bază, ar putea avea drept rezultat neconformitatea elementului fondurilor proprii de bază cu articolul 94 alineatul (1) din Directiva 2009/138/CE. 2. În sensul prezentului articol, schimbul sau conversia unui element al fondurilor proprii de bază într-un alt element al fondurilor proprii de bază de nivel 1 sau rambursarea ori răscumpărarea unui element al fondurilor proprii de nivel 1 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 autorității de supraveghere. 3. În sensul alineatului (1) litera (n), în cazul elementelor fondurilor proprii de bază menționate la articolul 69 litera (a) punctele (i) și (ii), este asigurată flexibilitatea totală în ceea ce privește distribuțiile în cazul în care sunt îndeplinite toate condițiile următoare:	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 stimulente de a rambursa sau a răscumpăra elementul respectiv care sporește probabilitatea ca societatea de asigurare sau de reasigurare să ramburseze sau să răscumpere				
---	---	--	--	--	--

(a) nu există niciun tratament preferențial în materie de distribuire în ceea ce privește ordinea efectuării distribuțiilor, iar condițiile acordului contractual care reglementează elementul fondurilor proprii nu prevăd drepturi preferențiale la efectuarea distribuțiilor; (b) distribuțiile se efectuează din elementele care pot fi distribuite; (c) nivelul distribuțiilor nu se stabilește pe baza cuantumului pentru care elementul fondurilor proprii a fost cumpărat la emitere și nu există niciun plafon sau vreo altă restricție a nivelului maxim de distribuire; (d) fără a aduce atingere literei (c), în cazul instrumentelor emise de întreprinderile mutuale și de tip mutual, se poate stabili un plafon sau o altă restricție a nivelului maxim de distribuire, cu condiția ca plafonul sau restricția să nu fie un eveniment legat de efectuarea sau neefectuarea unor distribuiri aferente altor elemente ale fondurilor proprii; (e) întreprinderea de asigurare sau de reasigurare nu are nicio obligație de a efectua distribuiri; (f) neefectuarea distribuțiilor nu constituie un eveniment de nerambursare pentru întreprinderea de asigurare sau de reasigurare; (g) anularea distribuțiilor nu impune nicio restricție asupra întreprinderii de asigurare sau de reasigurare; 4. În sensul alineatului (1) litera (n), în cazul elementelor fondurilor proprii de bază menționate la articolul 69 litera (a) punctele (iii) și (v) și la articolul 69 litera (b), este asigurată flexibilitatea totală în ceea ce privește distribuțiile în cazul în care sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (a) distribuțiile se efectuează din elementele care pot fi distribuite; (b) întreprinderile de asigurare sau de reasigurare au competența deplină în orice moment de a anula distribuiri aferente elementului fondurilor proprii pentru o perioadă de timp nelimitată și în mod necumulativ, iar întreprinderile pot utiliza fără restricție aceste plăți anulate pentru a-și îndeplini	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 distribuția 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				
--	--	--	--	--	--

obligațiile pe măsură ce acestea devin exigibile; (c) nu există nicio obligație de a înlocui distribuirea cu o plată sub orice altă formă; (d) nu există nicio obligație de a efectua distribuiri în cazul în care se efectuează o distribuire aferentă unui alt element al fondurilor proprii; (e) neefectuarea distribuirilor nu constituie un eveniment de nerambursare pentru întreprinderea de asigurare sau de reasigurare; (f) anularea distribuirilor nu impune nicio restricție asupra întreprinderii de asigurare sau de reasigurare; 5. În sensul alineatului (1) litera (e) punctul (i), quantumul nominal sau quantumul principalului elementului fondurilor proprii de bază se reduce în așa fel încât să se reducă toate elementele următoare: (a) creanța deținătorului elementului respectiv în cazul procedurilor de lichidare; (b) suma care trebuie plătită pentru rambursarea sau răscumpărarea elementului respectiv; (c) distribuiri efectuate aferente elementului respectiv. 5a. În sensul alineatului (1) litera (e) punctul (i), dispozițiile care reglementează reducerea quantumului nominal sau a quantumului principalului elementului fondurilor proprii de bază trebuie să prevadă toate condițiile următoare: (a) în cazul în care evenimentul declanșator menționat la alineatul (8) a avut loc în circumstanțele descrise la al doilea paragraf litera (c) de la alineatul respectiv și o reducere parțială ar fi suficientă pentru a restabili conformitatea cu cerința de capital de solvabilitate, există o reducere parțială a quantumului nominal sau a quantumului principalului pentru o sumă care este cel puțin suficientă pentru a permite restabilirea conformității cu cerința de capital de solvabilitate; (b) în cazul în care evenimentul declanșator menționat la alineatul (8) a avut loc în circumstanțele descrise la al doilea paragraf litera (c) de la alineatul respectiv și o reducere parțială nu ar fi suficientă pentru a restabili conformitatea cu cerința de	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				
--	--	--	--	--	--

capital de solvabilitate, cuantumul nominal sau cuantumul principalului stabilit la momentul emiterii inițiale a elementului fondurilor proprii de bază se reduce cel puțin pe o bază liniară, de asemenea manieră încât să se garanteze faptul că o reducere integrală va avea loc în momentul îndeplinirii cerinței de capital de solvabilitate în proporție de 75 % sau înainte de acest eveniment; (c) în cazul în care evenimentul declanșator menționat la alineatul (8) a avut loc în circumstanțele descrise la al doilea paragraf litera (a) sau litera (b) de la alineatul respectiv, cuantumul nominal sau cuantumul principalului se reduce integral; (d) În urma unei reduceri în conformitate cu litera (b) de la prezentul alineat („reducerea inițială”): (i) în cazul în care evenimentul declanșator menționat la alineatul (8) are loc ulterior în circumstanțele descrise la al doilea paragraf litera (a) sau (b) de la alineatul respectiv, cuantumul nominal sau cuantumul principalului se reduce integral; (ii) în cazul în care, la sfârșitul perioadei de trei luni de la data evenimentului declanșator care a condus la reducerea inițială, nu a avut loc niciun eveniment declanșator în circumstanțele descrise la alineatul (8) al doilea paragraf litera (a) sau (b), dar rata de solvabilitate s-a deteriorat și mai mult, cuantumul nominal sau cuantumul principalului stabilit la momentul emiterii inițiale a elementului fondurilor proprii de bază se reduce și mai mult, în conformitate cu litera (b) de la prezentul alineat, pentru a reflecta această deteriorare suplimentară a ratei de solvabilitate; (iii) o reducere suplimentară se efectuează în conformitate cu punctul (ii) pentru fiecare deteriorare ulterioară a ratei de solvabilitate, la sfârșitul fiecărei perioade ulterioare de trei luni, până când întreprinderea de asigurare sau de reasigurare îndeplinește din nou cerința de capital de solvabilitate. În sensul prezentului alineat, termenul „rată de solvabilitate” înseamnă raportul dintre cuantumul eligibil al fondurilor proprii	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 distribuii; 5. neefectuarea distribuirilor nu constituie un eveniment de nerambursare pentru societatea de asigurare sau de reasigurare;				
---	---	--	--	--	--

pentru îndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate și cerința de capital de solvabilitate, calculat pe baza celor mai recente valori disponibile. 6. În sensul alineatului (1) litera (e) punctul (ii), dispozițiile care reglementează conversia în elementele fondurilor proprii de bază menționate la articolul 69 litera (a) punctul (i) sau (ii) specifică oricare dintre următoarele: (a) rata utilizată pentru conversie și o limită referitoare la cuantumul permis al conversiei; (b) intervalul în cadrul căruia instrumentele se vor converti în elementele fondurilor proprii de bază menționate la articolul 69 litera (a) punctul (i) sau (ii). 6a. În sensul alineatului (1) litera (e) punctul (ii), dispozițiile care reglementează conversia în elementele fondurilor proprii de bază menționate la articolul 69 litera (a) punctul (i) sau (ii) trebuie să prevadă toate condițiile următoare: (a) în cazul în care evenimentul declanșator menționat la alineatul (8) a avut loc în circumstanțele descrise la al doilea paragraf litera (c) de la alineatul respectiv și o conversie parțială ar fi suficientă pentru a restabili conformitatea cu cerința de capital de solvabilitate, există o conversie parțială a elementului cu un cuantum care este cel puțin suficient pentru a restabili conformitatea cu cerința de capital de solvabilitate; (b) în cazul în care evenimentul declanșator menționat la alineatul (8) a avut loc în circumstanțele descrise la al doilea paragraf litera (c) de la alineatul respectiv și o conversie parțială nu ar fi suficientă pentru a restabili conformitatea cu cerința de capital de solvabilitate, elementul este convertit în așa fel încât restul cuantumului nominal sau al cuantumului principalului al elementului în cauză să descrească cel puțin pe o bază liniară, de asemenea manieră încât să se garanteze faptul că o conversie integrală va avea loc în momentul îndeplinirii cerinței de capital de solvabilitate în proporție de 75 % sau înainte de acest eveniment; (c) în cazul în care evenimentul declanșator menționat la alineatul (8) a avut loc în circumstanțele descrise la al doilea	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 distribuiți în cazul în care se efectuează o distribuire aferentă unui alt element al fondurilor proprii de bază; 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.				
--	--	--	--	--	--

paragraf litera (a) sau litera (b) de la alineatul respectiv, elementul este convertit integral; (d) în urma unei conversii în conformitate cu litera (b) de la prezentul alineat („conversia inițială”): (i) în cazul în care evenimentul declanșator menționat la alineatul (8) a avut loc în circumstanțele descrise la al doilea paragraf litera (a) sau litera (b) de la alineatul respectiv, elementul este convertit integral; (ii) în cazul în care, la sfârșitul perioadei de trei luni de la data evenimentului declanșator care a condus la conversia inițială, nu a avut loc niciun eveniment declanșator în circumstanțele descrise la alineatul (8) al doilea paragraf litera (a) sau (b), dar rata de solvabilitate s-a deteriorat și mai mult, elementul este convertit și mai mult în conformitate cu litera (b) de la prezentul alineat, pentru a reflecta această deteriorare suplimentară a ratei de solvabilitate; (iii) o conversie suplimentară se efectuează în conformitate cu punctul (ii) pentru fiecare deteriorare ulterioară a ratei de solvabilitate, la sfârșitul fiecărei perioade ulterioare de trei luni, până când întreprinderea de asigurare sau de reasigurare îndeplinește din nou cerința de capital de solvabilitate. În sensul prezentului alineat, „rata de solvabilitate” are același înțeles ca în sensul alineatului (5a). 7. Quantumul nominal sau quantumul principalului elementului fondurilor proprii de bază absoarbe pierderile în cazul în care se produce evenimentul declanșator. Absorbția pierderilor rezultată din anularea sau reducerea distribuirilor nu se este suficientă pentru a fi considerată un mecanism principal de absorbție a pierderilor în conformitate cu alineatul (1) litera (e). 8. Evenimentul declanșator menționat la alineatul (1) litera (e) este neîndeplinirea într-o măsură semnificativă a cerinței de capital de solvabilitate. În sensul prezentului alineat, neîndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate este considerată semnificativă dacă este îndeplinită oricare dintre următoarele condiții: (a) quantumul elementelor fondurilor proprii eligibile pentru a					
--	--	--	--	--	--

acoperi cerința de capital de solvabilitate este egal cu sau mai mic de 75 % din cerința de capital de solvabilitate; (b) cuantumul elementelor fondurilor proprii eligibile pentru a acoperi cerința de capital minim este egal cu sau mai mic decât cerința de capital minim; (c) îndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate nu este restabilă în termen de trei luni de la data la care neîndeplinirea a fost observată inițial. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot specifica, în dispozițiile care reglementează instrumentul, unul sau mai multe evenimente declanșatoare pe lângă evenimentele menționate la literele (a)-(c). 9. În sensul alineatului 1 literele (d), (j) și (l), referirile la cerința de capital de solvabilitate se interpretează ca referiri la cerința de capital minim în cazul în care neîndeplinirea cerinței de capital minim are loc înainte de neîndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate. 10. În pofida cerinței de la alineatul (1) litera (e) ca mecanismul de acoperire a pierderilor aferente principalului să fie declanșat în momentul în care are loc evenimentul declanșator indicat la alineatul (8), elementul fondurilor proprii de bază poate permite ca mecanismul de acoperire a pierderilor aferente principalului să nu fie declanșat în momentul respectiv în cazul în care sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (a) evenimentul declanșator are loc în circumstanțele descrise la alineatul (8) al doilea paragraf litera (c); (b) nu au avut loc evenimente declanșatoare anterioare în circumstanțele descrise la al doilea paragraf litera (a) sau (b) de la alineatul respectiv; (c) autoritatea de supraveghere este de acord să renunțe, în mod excepțional, la declanșarea mecanismului de acoperire a pierderilor aferente principalului pe baza următoarelor două informații: (i) previziunile furnizate autorității de supraveghere de către întreprinderea de asigurare sau de reasigurare atunci când întreprinderea prezintă planul de redresare prevăzut la					
---	--	--	--	--	--

articolul 138 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE, care demonstrează că este foarte probabil ca declanșarea mecanismului de acoperire a pierderilor aferente principalului în cazul respectiv să dea naștere unei datorii fiscale care ar avea un efect negativ semnificativ asupra solvabilității întreprinderii; (ii) un certificat emis de auditorii statutari ai întreprinderii, care atestă faptul că toate ipotezele utilizate pentru elaborarea previziunilor sunt realiste. 11. În pofida cerinței de la alineatul (1) litera (f) punctul (ii), elementul fondurilor proprii de bază poate permite rambursarea sau răscumpărarea înainte de sfârșitul acestei perioade în cazul în care sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (a) cerința de capital de solvabilitate a întreprinderii, după rambursare sau răscumpărare, va fi depășită cu o marjă adecvată, ținând seama de solvabilitatea întreprinderii, inclusiv de planul de gestionare a capitalului pe termen mediu al întreprinderii; (b) circumstanțele sunt cele descrise la punctul (i) sau la punctul (ii): (i) există o modificare în clasificarea din punctul de vedere al reglementărilor prudențiale a elementului fondurilor proprii de bază care ar putea conduce la excluderea sa din categoria fondurilor proprii sau la reclasificarea sa ca o formă de fonduri proprii de o calitate inferioară și sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos: — autoritatea de supraveghere consideră că o astfel de modificare este suficient de sigură; — întreprinderea demonstrează, într-o manieră considerată satisfăcătoare de către autoritatea de supraveghere, că reclasificarea din punctul de vedere al reglementărilor prudențiale a elementului fondurilor proprii nu putea fi prevăzută în mod rezonabil în momentul emiterii sale; (ii) există o modificare în regimul fiscal aplicabil elementului fondurilor proprii de bază, iar întreprinderea demonstrează, într-o manieră considerată satisfăcătoare de către autoritatea de supraveghere, că modificarea respectivă este semnificativă și nu					
--	--	--	--	--	--

putea fi prevăzută în mod rezonabil în momentul emiterii elementului respectiv.					
Articolul 72 Fondurile proprii de bază de nivel 2 — Lista elementelor fondurilor proprii Se consideră că următoarele elemente ale fondurilor proprii de bază prezintă în mare măsură caracteristicile prevăzute la articolul 93 alineatul (1) litera (b) din Directiva 2009/138/CE, ținând seama de particularitățile prevăzute la articolul 93 alineatul (2) din directiva respectivă, și se clasifică drept elemente de nivel 2 atunci când prezintă toate particularitățile prevăzute la articolul 73: (a) partea excedentului de active față de pasive, evaluat în conformitate cu articolul 75 și cu secțiunea 2 din capitolul VI al Directivei 2009/138/CE, care cuprinde următoarele elemente: (i) capitalul social și contul de prime de emisiune aferent; (ii) fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul fondurilor proprii de bază echivalent pentru întreprinderile mutuale și de tip mutual; (iii) conturile subordonate ale membrilor întreprinderii mutuale; (iv) acțiunile preferențiale și contul de prime de emisiune aferent; (b) pasivele subordonate evaluate în conformitate cu articolul 75 din Directiva 2009/138/CE.	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. 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 conciliere; 5) datorii subordonate plătite, evaluate în conformitate cu punctul 4.				
Articolul 73 Fondurile proprii de bază de nivel 2 — Particularitățile care determină clasificarea 1. Caracteristicile prevăzute la articolul 72 sunt fie cele prevăzute la literele (a)-(i), fie cele prevăzute la litera (j): (a) elementul fondurilor proprii de bază are un rang inferior creanțelor tuturor deținătorilor de polițe, ale beneficiarilor și ale creditorilor nesubordonați;	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	Compatibil			BNM

(b) elementul fondurilor proprii de bază nu prezintă particularități care pot provoca insolvabilitatea întreprinderii de asigurare sau de reasigurare ori care pot accelera procesul prin care întreprinderea devine insolubilă; (c) elementul fondurilor proprii de bază este nedat sau are o scadență inițială de cel puțin 10 ani; prima posibilitate contractuală de a rambursa sau a răscumpăra elementul fondurilor proprii de bază nu apare înainte de 5 ani de la data emiterii; (d) elementul fondurilor proprii de bază este rambursabil sau răscumpărabil numai la alegerea întreprinderii de asigurare sau de reasigurare, iar rambursarea sau răscumpărarea elementului respectiv este supusă aprobării prealabile a autorităților de supraveghere; (e) 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; (f) elementul fondurilor proprii de bază prevede suspendarea rambursării sau a răscumpărării sale dacă cerința de capital de solvabilitate nu este îndeplinită sau dacă rambursarea ori răscumpărarea ar duce la neîndeplinirea acestei cerințe, până când întreprinderea îndeplinește cerința de capital de solvabilitate și rambursarea sau răscumpărarea nu ar mai duce la neîndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate; (g) elementul fondurilor proprii de bază îndeplinește unul dintre următoarele criterii: (i) în cazul elementelor menționate la articolul 72 litera (a) punctele (i) și (ii), fie dispozițiile juridice sau contractuale care reglementează elementul fondurilor proprii de bază, fie legislația națională permite amânarea distribuirilor aferente elementului respectiv dacă cerința de capital de solvabilitate nu este îndeplinită sau dacă distribuirea ar duce la neîndeplinirea acestei cerințe, până când întreprinderea îndeplinește cerința de capital de solvabilitate și distribuirea nu ar mai duce la neîndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate;	punctul 39 subpunctul 2) se clasifică drept elemente de rangul 2 atunci când corespund următoarelor: 1) elementele fondurile proprii de bază respective corespund următoarelor particularități: a) elementul fondurilor proprii de bază nu prezintă particularități care pot provoca sau accelera apariția insolvabilității 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) lementul 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				
--	--	--	--	--	--

(ii) în cazul elementelor menționate la articolul 72 litera (a) punctele (iii) și (iv) și la articolul 72 litera (b), condițiile acordului contractual care reglementează elementul fondurilor proprii de bază prevăd amânarea distribuirilor aferente elementului respectiv dacă cerința de capital de solvabilitate nu este îndeplinită sau dacă distribuirea ar duce la neîndeplinirea acestei cerințe, până când întreprinderea îndeplinește cerința de capital de solvabilitate și distribuirea nu ar mai duce la neîndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate; (h) elementul fondurilor proprii de bază poate permite efectuarea unei distribuii atunci când cerința de capital de solvabilitate nu este îndeplinită sau când distribuirea ar duce la neîndeplinirea acestei cerințe, numai dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (i) autoritatea de supraveghere a suspendat în mod excepțional amânarea distribuirilor; (ii) efectuarea distribuirii nu deteriorează și mai mult solvabilitatea întreprinderii de asigurare sau de reasigurare; (iii) după efectuarea distribuirii, cerința de capital minim este îndeplinită. (i) elementul fondurilor proprii de bază nu este grevat de sarcini și nu este conectat cu nicio altă tranzacție care, dacă este analizată împreună cu elementul fondurilor proprii de bază, ar putea avea drept rezultat neconformitatea acestuia cu articolul 94 alineatul (2) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE. (j) elementul fondurilor proprii de bază prezintă particularitățile prevăzute la articolul 71 care sunt relevante pentru elementele fondurilor proprii de bază menționate la articolul 69 litera (a) punctele (iii) și (v) și la articolul 69 litera (b), dar depășește limita prevăzută la articolul 82 alineatul (3). Fără a aduce atingere literei (f), elementul fondurilor proprii de bază poate permite rambursarea sau răscumpărarea sa atunci când cerința de capital de solvabilitate nu este îndeplinită sau când rambursarea ori răscumpărarea ar duce la neîndeplinirea acestei cerințe, numai dacă sunt îndeplinite toate condițiile	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 distribuii 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;				
--	---	--	--	--	--

următoare: (i) autoritatea de supraveghere a anulat în mod excepțional suspendarea rambursării sau a răscumpărării elementului respectiv; (ii) elementul este schimbat sau convertit într-un alt element al fondurilor proprii de bază de nivel 1 sau de nivel 2 cu cel puțin aceeași calitate; (iii) după rambursare sau răscumpărare, cerința de capital minim este îndeplinită. 2. În sensul prezentului articol, schimbul sau conversia unui element al fondurilor proprii de bază într-un alt element al fondurilor proprii de bază de nivel 1 sau de nivel 2 ori rambursarea sau răscumpărarea unui element al fondurilor proprii de bază de nivel 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 autorității de supraveghere. 3. În sensul alineatului (1) literele (f) și (g), referirile la cerința de capital de solvabilitate se interpretează ca referiri la cerința de capital minim în cazul în care neîndeplinirea cerinței de capital minim are loc înainte de neîndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate. 4. În sensul alineatului (1) litera (e), întreprinderile consideră stimulentele de răscumpărare sub forma unei majorări a ratei dobânzii asociate cu o opțiune call drept limitate atunci când majorarea ia forma unei singure creșteri a ratei cuponului și determină o creștere a ratei inițiale care nu depășește cea mai mare dintre următoarele valori: (a) 100 de puncte de bază, minus marja de swap dintre baza inițială a indicilor și baza majorată a indicilor; (b) 50 % din marja de credit inițială, minus marja de swap dintre baza inițială a indicilor și baza majorată a indicilor. 5. În pofida cerinței de la alineatul (1) litera (c), elementul fondurilor proprii de bază poate permite rambursarea sau	2. efectuarea distribuirii nu deteriorează și mai mult rata de solvabilitate a societății de asigurare sau de reasigurare; 3. după efectuarea distribuirii, 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				
---	---	--	--	--	--

răscumpărarea înainte de 5 ani în cazul în care sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (a) cerința de capital de solvabilitate a întreprinderii, după rambursare sau răscumpărare, va fi depășită cu o marjă adecvată, ținând seama de solvabilitatea întreprinderii, inclusiv de planul de gestionare a capitalului pe termen mediu al întreprinderii; (b) circumstanțele sunt cele descrise la punctul (i) sau la punctul (ii): (i) există o modificare în clasificarea din punctul de vedere al reglementărilor prudențiale a elementului fondurilor proprii de bază care ar putea conduce la excluderea sa din categoria fondurilor proprii sau la reclasificarea sa ca o formă de fonduri proprii de o calitate inferioară și sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos: — autoritatea de supraveghere consideră că o astfel de modificare este suficient de sigură; — întreprinderea demonstrează, într-o manieră considerată satisfăcătoare de către autoritatea de supraveghere, că reclasificarea din punctul de vedere al reglementărilor prudențiale a elementului fondurilor proprii nu putea fi prevăzută în mod rezonabil în momentul emiterii sale; (ii) există o modificare în regimul fiscal aplicabil elementului fondurilor proprii de bază, iar întreprinderea demonstrează, într-o manieră considerată satisfăcătoare de către autoritatea de supraveghere, că modificarea respectivă este semnificativă și nu putea fi prevăzută în mod rezonabil în momentul emiterii elementului respectiv.	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.				
Articolul 74 Fondurile proprii auxiliare de nivel 2 — Lista elementelor fondurilor proprii Fără a aduce atingere articolului 96 din Directiva 2009/138/CE, se consideră că următoarele elemente ale fondurilor proprii auxiliare prezintă în mare măsură caracteristicile prevăzute la articolul 93 alineatul (1) litera (b) din Directiva 2009/138/CE,	<i>Secțiunea a 8-a</i> 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	Compatibil			BNM

ținând seama de particularitățile prevăzute la articolul 93 alineatul (2) din directiva respectivă, și se clasifică drept elemente de nivel 2 atunci când prezintă toate particularitățile prevăzute la articolul 75: (a) capitalul social nevărsat și neplătit, plătit la cerere; (b) fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul fondurilor proprii de bază echivalent pentru întreprinderile mutuale și de tip mutual nevărsate și neplătite, plătit la cerere; (c) acțiunile preferențiale nevărsate și neplătite, plătit la cerere; (d) un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti pasivele subordonate la cerere; (e) acreditivele și garanțiile care sunt deținute în fiducie (trust) de către un mandatar independent în beneficiul creditorilor de asigurare și sunt furnizate de instituții de credit autorizate în conformitate cu articolul 8 din Directiva 2013/36/CE; (f) acreditivele și garanțiile furnizate potrivit cărora elementele pot fi apelate la cerere și sunt negrevate de sarcini; (g) orice solicitări de capital viitoare pe care asociațiile mutuale sau de tip mutual ale armatorilor cu contribuții variabile care acoperă numai riscurile cuprinse în clasele 6, 12 și 17 din partea A a anexei 1 la Directiva 2009/138/CE le pot avea față de membrii lor prin solicitarea unor contribuții suplimentare în decursul următoarelor 12 luni; (h) orice solicitări de capital viitoare pe care asociațiile mutuale sau de tip mutual le pot avea față de membrii lor prin solicitarea unor contribuții suplimentare în decursul următoarelor 12 luni, cu condiția ca un apel să poată fi efectuat la cerere și să fie negrevat de sarcini; (i) alte angajamente obligatorii din punct de vedere juridic primite de o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, cu condiția ca elementul să poată fi apelat la cerere și să fie negrevat de sarcini.	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 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 plătit la cerere; 3) un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere; 4) acreditivele și garanțiile care sunt deținute în fiducie (trust) de către un mandatar independent în beneficiul creditorilor de asigurare și sunt furnizate de bănci; 5) acreditivele 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.				
Articolul 75 Fondurile proprii auxiliare de nivel 2 — Particularitățile care determină clasificarea Pentru a fi clasificate ca fiind de nivel 2, elementele fondurilor proprii auxiliare menționate la articolul 74 prezintă particularitățile unui element al fondurilor proprii de bază clasificate de nivel 1 în conformitate cu articolele 69 și 71, odată ce acest element a fost apelat și vărsat.	<i>Secțiunea a 8-a</i> Fondurile proprii auxiliare de rangul 2 și 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.	Compatibil			BNM
Articolul 76 Fondurile proprii de bază de nivel 3 — Lista elementelor fondurilor proprii Se consideră că următoarele elemente ale fondurilor proprii de bază prezintă caracteristicile prevăzute la articolul 93 alineatul (1) litera (b) din Directiva 2009/138/CE, ținând seama de particularitățile prevăzute la articolul 93 alineatul (2) din directiva respectivă, și se clasifică drept elemente de nivel 3 atunci când prezintă toate particularitățile prevăzute la articolul 77: (a) partea excedentului de active față de pasive, evaluat în conformitate cu capitolul VI secțiunile 1 și 2 din Directiva 2009/138/CE, care cuprinde următoarele elemente: (i) conturile subordonate ale membrilor întreprinderii mutuale; (ii) acțiunile preferențiale și contul de prime de emisiune aferent; (iii) o sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat;	<i>Secțiunea a 8-a</i> Fondurile proprii auxiliare de rangul 2 și 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.	Compatibil			BNM

(b) pasivele subordonate evaluate în conformitate cu articolul 75 din Directiva 2009/138/CE.					
Articolul 77 Fondurile proprii de bază de nivel 3 — Particularitățile care determină clasificarea 1. Particularitățile menționate la articolul 76 sunt următoarele: (a) elementul fondurilor proprii de bază, în cazul elementelor menționate la articolul 76 litera (a) punctele (i) și (ii) și la articolul 76 litera (b), are un rang inferior creanțelor tuturor titularilor și beneficiarilor de polițe și ale creditorilor nesubordonați; (b) elementul fondurilor proprii de bază nu prezintă particularități care pot provoca insolvabilitatea întreprinderii de asigurare sau de reasigurare ori care pot accelera procesul prin care întreprinderea devine insolvabilă; (c) elementul fondurilor proprii de bază, în cazul elementelor menționate la articolul 76 litera (a) punctele (i) și (ii) și la articolul 76 litera (b), este nedatat sau are o scadență inițială de cel puțin 5 de ani, în cazul în care data scadenței este prima posibilitate contractuală de a rambursa sau a răscumpăra elementul fondurilor proprii de bază; (d) elementul fondurilor proprii de bază, în cazul elementelor menționate la articolul 76 litera (a) punctele (i) și (ii) și la articolul 76 litera (b), este rambursabil sau răscumpărabil numai la alegerea întreprinderii de asigurare sau de reasigurare, iar rambursarea sau răscumpărarea acestuia este supusă aprobării prealabile a autorităților de supraveghere; (e) elementul fondurilor proprii de bază, în cazul elementelor menționate la articolul 76 litera (a) punctele (i) și (ii) și la articolul 76 litera (b), poate include stimulente limitate de a-l rambursa sau a-l răscumpăra; (f) elementul fondurilor proprii de bază, în cazul elementelor menționate la articolul 76 litera (a) punctele (i) și (ii) și la articolul 76 litera (b), prevede suspendarea rambursării sau a răscumpărării dacă cerința de capital de solvabilitate nu este	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 insolvabilității 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	Compatibil			BNM

îndeplinită sau dacă rambursarea ori răscumpărarea ar duce la neîndeplinirea acestei cerințe, până când întreprinderea îndeplinește cerința de capital de solvabilitate și rambursarea sau răscumpărarea nu ar mai duce la neîndeplinirea acestei cerințe; (g) elementul fondurilor proprii de bază, în cazul elementelor menționate la articolul 76 litera (a) punctele (i) și (ii) și la articolul 76 litera (b), prevede amânarea distribuirilor dacă cerința de capital minim nu este îndeplinită sau dacă distribuția ar duce la neîndeplinirea acestei cerințe, până când întreprinderea îndeplinește cerința de capital minim și distribuția nu ar mai duce la neîndeplinirea acestei cerințe; (h) elementul fondurilor proprii de bază nu este grevat de sarcini și nu este conectat cu nicio altă tranzacție care ar putea afecta particularitățile pe care elementul în cauză este obligat să le prezinte în conformitate cu prezentul articol. Fără a aduce atingere literei (f), elementul fondurilor proprii de bază poate permite rambursarea sau răscumpărarea elementului respectiv dacă cerința de capital de solvabilitate nu este îndeplinită sau dacă rambursarea ori răscumpărarea ar duce la neîndeplinirea acestei cerințe, doar atunci când sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (i) autoritatea de supraveghere a anulat în mod excepțional suspendarea rambursării sau a răscumpărării elementului respectiv; (ii) elementul este schimbat sau convertit într-un alt element al fondurilor proprii de bază de nivel 1, de nivel 2 sau de nivel 3 cu cel puțin aceeași calitate; (iii) după rambursare sau răscumpărare, cerința de capital minim este îndeplinită. 2. În sensul prezentului articol, schimbul sau conversia unui element al fondurilor proprii de bază într-un alt element al fondurilor proprii de bază de nivel 1, de nivel 2 sau de nivel 3 ori rambursarea sau răscumpărarea unui element al fondurilor proprii de bază de nivel 3 din veniturile obținute de un nou element al fondurilor proprii de bază cu cel puțin aceeași	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 distribuția 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				
---	---	--	--	--	--

calitate nu este considerată o rambursare sau o răscumpărare, cu condiția ca schimbul, conversia, rambursarea sau răscumpărarea să fie supusă aprobării autorității de supraveghere. 3. În sensul alineatului (1) litera (f), referirile la cerința de capital de solvabilitate se interpretează ca referiri la cerința de capital minim în cazul în care neîndeplinirea cerinței de capital minim are loc înainte de îndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate. 4. În sensul alineatului (1) litera (e), întreprinderile consideră stimulentele de răscumpărare sub forma unei majorări a ratei dobânzii asociate cu o opțiune call drept limitate atunci când majorarea ia forma unei singure creșteri a ratei cuponului și determină o creștere a ratei inițiale care nu depășește cea mai mare dintre următoarele valori: (a) 100 de puncte de bază, minus marja de swap dintre baza inițială a indicilor și baza majorată a indicilor; (b) 50 % din marja de credit inițială, minus marja de swap dintre baza inițială a indicilor și baza majorată a indicilor. 5. În pofida cerinței de la alineatul (1) litera (c), elementul fondurilor proprii de bază poate permite rambursarea sau răscumpărarea înainte de sfârșitul perioadei de 5 ani de la data emiterii în cazul în care sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (a) cerința de capital de solvabilitate a întreprinderii, după rambursare sau răscumpărare, va fi depășită cu o marjă adecvată, ținând seama de solvabilitatea întreprinderii, inclusiv de planul de gestionare a capitalului pe termen mediu al întreprinderii; (b) circumstanțele sunt cele descrise la punctul (i) sau la punctul (ii): (i) există o modificare în clasificarea din punctul de vedere al reglementărilor prudențiale a elementului fondurilor proprii de bază care ar putea conduce la excluderea sa din categoria fondurilor proprii și sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos: — autoritatea de supraveghere consideră că o astfel 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. 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 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.				
---	--	--	--	--	--

modificare este suficient de sigură; — întreprinderea demonstrează, într-o manieră considerată satisfăcătoare de către autoritatea de supraveghere, că reclasificarea din punctul de vedere al reglementărilor prudențiale a elementului fondurilor proprii nu putea fi prevăzută în mod rezonabil în momentul emiterii sale; (ii) există o modificare în regimul fiscal aplicabil elementului fondurilor proprii de bază, iar întreprinderea demonstrează, într-o manieră considerată satisfăcătoare de către autoritatea de supraveghere, că modificarea respectivă este semnificativă și nu putea fi prevăzută în mod rezonabil în momentul emiterii elementului respectiv.					
Articolul 78 Fondurile proprii auxiliare de nivel 3 — Lista elementelor fondurilor proprii Elementele fondurilor proprii auxiliare care au fost aprobate de către autoritatea de supraveghere în conformitate cu articolul 90 din Directiva 2009/138/CE și care nu prezintă toate particularitățile prevăzute la articolul 75 se clasifică drept fonduri proprii auxiliare de nivel 3.	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. 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.	Compatibil			BNM
Articolul 79 Aprobarea, de către autoritățile de supraveghere, a evaluării și a clasificării elementelor fondurilor proprii 1. Fără a aduce atingere articolului 90 din Directiva 2009/138/CE, atunci când un element al fondurilor proprii nu este inclus în lista elementelor fondurilor proprii prevăzute la articolele 69, 72, 74, 76 și 78, întreprinderile de asigurare sau de reasigurare consideră elementul respectiv drept fonduri	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	Compatibil			BNM

proprii doar atunci când a fost primită de la autoritatea de supraveghere o aprobare a evaluării și a clasificării elementului. 2. Pe baza documentelor prezentate de către întreprinderea de asigurare sau de reasigurare, atunci când aprobă evaluarea și clasificarea elementelor fondurilor proprii care nu sunt incluse în lista elementelor fondurilor proprii prevăzute la articolele 69, 72, 74, 76 și 78, autoritatea de supraveghere evaluează următoarele: (a) atunci când întreprinderea solicită aprobarea pentru clasificare ca fonduri proprii de nivel 1, dacă respectivul element al fondurilor proprii de bază prezintă în mare măsură particularitățile prevăzute la articolul 93 alineatul (1) literele (a) și (b) din Directiva 2009/138/CE, ținând seama de particularitățile prevăzute la articolul 93 alineatul (2) din directiva respectivă; (b) atunci când întreprinderea solicită aprobarea pentru clasificare ca fonduri proprii de bază de nivel 2, dacă respectivul element al fondurilor proprii de bază prezintă în mare măsură caracteristicile prevăzute la articolul 93 alineatul (1) litera (b) din Directiva 2009/138/CE, ținând seama de particularitățile prevăzute la articolul 93 alineatul (2) din directiva respectivă; (c) atunci când întreprinderea solicită aprobarea pentru clasificare ca fonduri proprii auxiliare de nivel 2, dacă respectivul element al fondurilor proprii auxiliare prezintă în mare măsură caracteristicile prevăzute la articolul 93 alineatul (1) literele (a) și (b) din Directiva 2009/138/CE, ținând seama de particularitățile prevăzute la articolul 93 alineatul (2) din directiva respectivă; (d) atunci când întreprinderea solicită aprobarea pentru clasificare ca fonduri proprii de bază de nivel 3, dacă respectivul element al fondurilor proprii de bază prezintă caracteristicile prevăzute la articolul 93 alineatul (1) litera (b) din Directiva 2009/138/CE, ținând seama de particularitățile prevăzute la articolul 93 alineatul (2) din directiva respectivă; (e) forța executorie a condițiilor contractuale ale elementului	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				
--	---	--	--	--	--

fondurilor proprii în toate jurisdicțiile relevante; (f) dacă elementul fondurilor proprii a fost vărsat integral. 3. Elementele fondurilor proprii de bază care nu sunt incluse în lista elementelor fondurilor proprii prevăzute la articolele 69, 72 și 76 se clasifică drept fonduri proprii de bază de nivel 1 doar în cazul în care acestea sunt vărsate integral. 4. Includerea elementelor fondurilor proprii aprobate de către autoritatea de supraveghere în conformitate cu prezentul articol este supusă limitelor cantitative stabilite la articolul 82.	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 3 Eligibilitatea fondurilor proprii Subsecțiunea 1 Fondurile restricționate Articolul 80 Fondurile restricționate care necesită ajustări 1. Se impune o reducere a rezervei de reconciliere menționate la articolul 70 alineatul (1) litera (e) atunci când elementele fondurilor proprii din cadrul unui fond restricționat au o capacitate redusă de a absorbi integral pierderile în perspectiva continuării activităților din cauza lipsei lor de transferabilitate din cadrul întreprinderii 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 întreprinderii 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. 2. Elementele fondurilor proprii menționate la alineatul (1) (denumite în continuare „elementele fondurilor proprii restricționate”) nu includ valoarea viitoarelor transferuri care pot fi atribuite acționarilor.	Secțiunea 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.	Compatibil			BNM

Articolul 81 Ajustarea fondurilor restricționate și a portofoliilor cărora li se aplică o primă de echilibrare 1. Pentru a calcula rezerva de reconciliere, întreprinderile de asigurare și de reasigurare reduc excedentul de active față de pasive menționat la articolul 70 comparând următoarele cuantumuri: (a) elementele fondurilor proprii restricționate din cadrul fondului restricționat sau al portofoliului căruia i se aplică o primă de echilibrare; (b) cerința de capital de solvabilitate noțională pentru fondul restricționat sau portofoliul căruia i se aplică o primă de echilibrare. În cazul în care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare calculează cerința de capital de solvabilitate utilizând formula standard, cerința de capital de solvabilitate noțională se calculează în conformitate cu articolul 217. În cazul în care întreprinderea calculează cerința de capital de solvabilitate utilizând un model intern, cerința de capital de solvabilitate noțională se calculează folosind modelul intern respectiv, ca și cum întreprinderea ar desfășura exclusiv activitatea inclusă în fondul restricționat sau în portofoliul căruia i se aplică o primă de echilibrare. 2. Prin derogare de la alineatul (1), în cazul în care activele, pasivele și riscul din cadrul unui fond restricționat nu sunt semnificative, întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot reduce rezerva de reconciliere cu cuantumul total al elementelor fondurilor proprii restricționate.		Norme UE netranspuse	Conform clauzei de armonizare din Legea nr.92/2022, actul transpune parțial Directiva 2009/138/CE (nefiind transpus Pilonul I - SCR). Pentru a asigura condiții unitare, Autoritatea europeană de asigurări și pensii ocupaționale (EIOPA) stabilește, pentru fiecare monedă relevantă (nefiind stabilite pentru leul moldovenesc) și per stat, informațiile tehnice <i>(ratele de bază ale dobânzilor fără risc; prima de echilibrare; primă de</i>	Legea nr.92/2022 transpune Pilonul II și III a Directivei 2009/138/CE. Potrivit Planului Național de acțiuni pentru aderarea RM la UE 2024-2027, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 829/2023, în martie 2026 urmează a fi aprobat proiectul de Lege care va transpune integral Directiva 2009/138/CE. În temeiul și pentru executarea Legii, se vor aproba acte normative (cadrul secundar) care vor transpune integral Regulamentul Delegat (UE) 2015/35.	BNM
--	--	------------------------------------	---	--	-------------------

			volatilitate; coeficienți de corelație pentru riscurile catastrofice)		
Subsecțiunea 2 Limitele cantitative Articolul 82 Eligibilitatea și limitele aplicabile nivelurilor 1, 2 și 3 1. În ceea ce privește respectarea cerinței de capital de solvabilitate, cuantumurile eligibile ale elementelor de nivel 2 și 3 sunt supuse tuturor limitelor cantitative următoare: (a) cuantumul eligibil al elementelor de nivel 1 este de cel puțin jumătate din cerința de capital de solvabilitate; (b) cuantumul eligibil al elementelor de nivel 3 este mai mică de 15 % din cerința de capital de solvabilitate; (c) suma cuantumurilor eligibile ale elementelor de nivel 2 și 3 nu depășește 50 % din cerința de capital de solvabilitate. 2. În ceea ce privește respectarea cerinței de capital minim, cuantumurile eligibile ale elementelor de nivel 2 sunt supuse tuturor limitelor cantitative următoare: (a) cuantumul eligibil al elementelor de nivel 1 este de cel puțin 80 % din cerința de capital minim; (b) cuantumul eligibil al elementelor de nivel 2 nu poate depăși 20 % din cerința de capital minim. 3. În cadrul limitei menționate la alineatul (1) litera (a) și la alineatul (2) litera (a), suma următoarelor elemente ale fondurilor proprii de bază constituie mai puțin de 20 % din cuantumul total al elementelor de nivel 1: (a) elementele menționate la articolul 69 litera (a) punctul (iii); (b) elementele menționate la articolul 69 litera (a) punctul (v); (c) elementele menționate la articolul 69 litera (b); (d) elementele incluse în fondurile proprii de bază de nivel 1 în	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	Parțial compatibil			BNM

temeiul dispoziției tranzitorii prevăzute la articolul 308b alineatul (9) din Directiva 2009/138/CE.	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; FPB_1 - fondurile proprii de bază nete de rangul 1; FPB_2 - 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 FPB_1, exprimată în %; k – ponderea valorii elementelor fondurilor proprii de bază nete de rangul 2 din total MCR, exprimată în %.				
CAPITOLUL V FORMULA STANDARD DE CALCUL AL CERINȚEI DE CAPITAL DE SOLVABILITATE SECȚIUNEA 1 Dispoziții generale Articolul 83 – Articolul 113 SECȚIUNEA 2 Modulul „risc de subscriere pentru asigurarea generală” Articolul 114 – Articolul 133 SECȚIUNEA 3 Riscul de subscriere pentru asigurarea de viață Articolul 136 – Articolul 143 SECȚIUNEA 4 Riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate Articolul 144 – Articolul 163		Norme UE netranspuse	Cerința de capital de solvabilitate (SCR) reprezintă cuantumul capitalului pe care societățile de asigurare trebuie să îl dețină pentru a îndeplini	Legea nr.92/2022 privind activitatea de asigurare sau de reasigurare transpune parțial Directiva UE 2009/138/CE (Solvabilitate II). Normele legii adoptate transpun prevederile Pilonului II și III a Directivei	BNM

SECȚIUNEA 5 Modulul „risc de piață” Articolul 164 – Articolul 188 SECȚIUNEA 6 Modulul „risc de contraparte” Articolul 189 – Articolul 202 SECȚIUNEA 7 Modulul „imobilizări necorporale” Articolul 203 SECȚIUNEA 8 Riscul operațional Articolul 204 SECȚIUNEA 9 Ajustarea realizată pentru a ține seama de capacitatea rezervelor tehnice și a impozitelor amânate de a absorbi pierderile Articolul 205 – Articolul 207 SECȚIUNEA 10 Tehnicile de diminuare a riscului Articolul 208 - Articolul 215 SECȚIUNEA 11 Fondurile restricționate Articolul 216 - Articolul 218 SECȚIUNEA 12 Parametrii specifici întreprinderii Articolul 218 - Articolul 220 SECȚIUNEA 13 Procedura de actualizare a parametrilor de corelare Articolul 221 CAPITOLUL VI CERINȚA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE — MODELE INTERNE INTEGRALE ȘI PARȚIALE SECȚIUNEA 1 Definiții Articolul 222 SECȚIUNEA 2 Testul de utilizare Articolul 223 - Articolul 227 SECȚIUNEA 3 Standardele de calitate statistică Articolul 228 - Articolul 237 SECȚIUNEA 4 Standardele de calibrare Articolul 238 SECȚIUNEA 5 Integrarea modelelor interne parțiale Articolul 239 SECȚIUNEA 6 Atribuirea profiturilor și pierderilor			cerințele afere pilonului I din cadrul regimului Solvabilitate II. Conform clauzei de armonizare din Legea nr.92/2022, actul transpune parțial Directiva 2009/138/CE (nefiind transpus Pilonul I). Pentru a asigura condiții unitare, Autoritatea europeană de asigurări și pensii ocupaționale (EIOPA) stabilește, pentru fiecare monedă relevantă (nefiind stabilite pentru leul moldovenesc) și per stat, informațiile tehnice (<i>ratele</i>	2009/138/CE (cerințele calitative ale activității, risc management, cerințele de raportare și diseminare a informațiilor către supraveghetor și terți). Potrivit Planului Național de acțiuni pentru aderarea RM la UE 2024-2027, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 829/2023, în martie 2026 urmează a fi aprobat proiectul de Lege care va transpune integral Directiva 2009/138/CE. În temeiul și pentru executarea Legii, se vor aproba acte normative (cadrul secundar) care vor transpune integral Regulamentul Delegat (UE)
--	--	--	---	--

Articolul 240 SECȚIUNEA 7 Standardele de validare Articolul 241 – Articolul 242 SECȚIUNEA 8 Standardele privind documentația Articolul 243 – Articolul 246 SECȚIUNEA 9 Modelele și datele externe Articolul 247			<i>de bază ale dobânzilor fără risc; prima de echilibrare; primă de volatilitate; coeficienți de corelație pentru riscurile catastrofice)</i>	2015/35.	
CAPITOLUL VII CERINȚA DE CAPITAL MINIM Articolul 248 – Articolul 249, Articolul 253		Norme UE netranspuse		Potrivit Planului Național de acțiuni pentru aderarea RM la UE 2024-2027, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 829/2023, în martie 2026 urmează a fi aprobat proiectul de Lege care va transpune integral Directiva 2009/138/CE.	BNM
Articolul 250 Componenta formulei liniare pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale 1. Componenta formulei liniare pentru obligații de asigurare și de reasigurare generală se calculează după cum urmează: $MCR_{(linear,nl)} = \sum_s \alpha_s \cdot TP_{(nl,s)} + \beta_s \cdot P_s$	63. <i>MCR_{liniar}</i> 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	Parțial compatibil			BNM

unde: (a) suma include toate segmentele prevăzute în anexa XIX. (b) TP(nl,s) reprezintă rezervele tehnice fără marjă de risc pentru obligațiile de asigurare și de reasigurare generală din segmentul s, după deducerea cuantumurilor recuperabile din contractele de reasigurare și vehicule investiționale, cu un plafon egal cu zero; (c) Ps reprezintă primele subscrise pentru obligațiile de asigurare și de reasigurare din segmentul s în cursul ultimelor 12 luni, după deducerea primelor pentru contracte de reasigurare, cu un plafon egal cu zero; (d) factorii α_s și β_s sunt descriși în anexa XIX. 2. Rezervele tehnice menționate la alineatul (1) litera (b) nu includ niciunul dintre cuantumurile următoare: (a) sumele recuperabile din contracte de reasigurare sau de la vehicule investiționale care nu pot fi luate în calcul în conformitate cu articolul 41 alineatele (3) și (5); (b) sumele recuperabile din contracte de reasigurare sau de la vehicule investiționale care nu sunt conforme cu articolele 209, 210, 211 și 213 sau cu articolul 235. 3. La calculul primelor emise după deducerea primelor pentru contracte de reasigurare prevăzute la alineatul (1) litera (c), nu se deduc următoarele prime pentru contracte de reasigurare: (a) primele aferente evenimentelor fără legătură cu asigurările sau cererile de despăgubire aferente asigurărilor care sunt plătite dar nu sunt contabilizate în fluxurile de trezorerie menționate la articolul 41 alineatul (3); (b) primele pentru contractele de reasigurare care nu sunt conforme cu articolele 209, 210, 211 și 213 sau cu articolul 235.	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 %.				
Articolul 251 Componenta formulei liniare pentru obligații de asigurare	63. MCR_{liniar} se calculează ca funcție	Parțial compatibil			BNM

și de reasigurare de viață 1. Componenta formulei liniare pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață se calculează după cum urmează: $MCR_{liniar,l} = 0,037 \cdot TP_{(life,1)} - 0,052 \cdot TP_{(life,2)} + 0,007 \cdot TP_{(life,3)} + 0,021 \cdot TP_{(life,4)} + 0,0007 \cdot CAR$, unde: (a) TP(life,1) reprezintă rezervele tehnice fără marjă de risc referitoare la beneficiile garantate ale obligațiilor de asigurare de viață cu participare la profit, după deducerea cuantumurilor recuperabile din contractele de reasigurare și vehicule investiționale, cu un plafon egal cu zero, și rezervele tehnice fără marjă de risc pentru obligațiile aferente reasigurărilor în cazul în care obligațiile de asigurare de viață subiacente includ participarea la profit, după deducerea cuantumurilor recuperabile din contractele de reasigurare și vehicule investiționale, cu un plafon egal cu zero; (b) TP(life,2) reprezintă rezervele tehnice fără marjă de risc referitoare la beneficiile viitoare discreționare pentru obligațiile de asigurare de viață cu participare la profit, după deducerea cuantumurilor recuperabile din contractele de reasigurare și vehicule investiționale, cu un plafon egal cu zero; (c) TP(life,3) reprezintă rezervele tehnice fără marjă de risc pentru obligațiile de asigurare și de reasigurare de viață de tip index-linked și unit-linked care se referă la astfel de obligații de asigurare, după deducerea cuantumurilor recuperabile din contractele de reasigurare și vehicule investiționale, cu un plafon egal cu zero; (d) TP(life,4) reprezintă rezervele tehnice fără marjă de risc pentru toate celelalte obligații de asigurare și de reasigurare de viață, după deducerea cuantumurilor recuperabile din contractele de reasigurare și vehicule investiționale, cu un plafon egal cu zero; (e) CAR reprezintă valoarea totală a capitalului de risc și este egal cu suma capitalurilor de risc al contractelor, în ceea ce privește fiecare contract care dă naștere unor obligații de	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: 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 pafon egal cu zero; $R_{AV,4}$ – rezervele tehnice nete, referitoare la				
--	---	--	--	--	--

asigurare și de reasigurare, unde prin capitalul de risc al unui contract se înțelege cea mai mare valoare dintre zero, pe de o parte, și diferența dintre următoarele două valori, pe de altă parte: (i) suma tuturor elementelor următoare: — cuantumul pe care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare l-ar plăti în prezent în cazul decesului sau al invalidității persoanelor asigurate în temeiul contractului după deducerea cuantumurilor recuperabile din contracte de reasigurare și de la vehicule investiționale; — valoarea actualizată estimată a cuantumurilor care nu sunt cuprinse la liniuța anterioară pe care întreprinderea le-ar plăti în viitor în cazul decesului sau al invalidității imediate a persoanelor asigurate în temeiul contractului după deducerea cuantumurilor recuperabile din contracte de reasigurare și de la vehicule investiționale; (ii) cea mai bună estimare a obligațiilor corespunzătoare după deducerea cuantumurilor recuperabile din contractele de reasigurare și de la vehiculele investiționale. 2. Rezervele tehnice menționate la alineatul (1) literele (a)-(d) nu includ niciunul dintre elementele următoare: (a) sumele recuperabile din contracte de reasigurare sau de la vehicule investiționale care nu pot fi luate în calcul în conformitate cu articolul 41 alineatele (3) și (5); (b) sumele recuperabile din contracte de reasigurare sau de la vehicule investiționale care nu sunt conforme cu articolele 209-215 sau cu articolul 235.	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 următoarelor 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 VIII INVESTIȚIILE ÎN POZIȚII DIN SECURITIZARE Articolul 257		Norme UE netranspuse		Potrivit Planului Național de acțiuni pentru aderarea RM la UE 2024-2027, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 829/2023, în martie 2026 urmează a fi aprobat proiectul de Lege care va transpune integral Directiva 2009/138/CE.	BNM
CAPITOLUL IX SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ SECȚIUNEA 1 Elementele sistemului de guvernanță Articolul 258 – Articolul 267 SECȚIUNEA 2 Funcțiile Articolul 268 - Articolul 272 SECȚIUNEA 3 Cerințele de competență și onorabilitate Articolul 273 SECȚIUNEA 4 Externalizarea Articolul 274 SECȚIUNEA 5 Politica de remunerare Articolul 275 SECȚIUNEA 6 Investiții		Compatibil		Norme transpuse prin proiectul HCE al BNM pentru aprobarea Regulamentului privind sistemul de guvernanță a societăților de asigurare sau de reasigurare	BNM

Articolul 275a					
CAPITOLUL X MAJORAREA DE CAPITAL SECȚIUNEA 1 Situațiile în care se impune o majorare de capital Articolul 276 - Articolul 281 SECȚIUNEA 2 Metodologiile de calcul al majorărilor de capital Articolul 282 - Articolul 287 CAPITOLUL XI PRELUNGIREA PERIOADEI DE RECUPERARE Articolul 288 - 289		Norme UE netranspuse		Potrivit Planului Național de acțiuni pentru aderarea RM la UE 2024-2027, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 829/2023, în martie 2026 urmează a fi aprobat proiectul de Lege care va transpune integral Directiva 2009/138/CE. În temeiul și pentru executarea Legii, se vor aproba acte normative (cadrul secundar) care vor transpune integral Regulamentul Delegat (UE) 2015/35.	BNM
CAPITOLUL XII PUBLICAREA INFORMAȚIILOR SECȚIUNEA 1 Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: structură și conținut Articolul 290 - Articolul 298 SECȚIUNEA 2 Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: informații nepublicate Articolul 299		Compatibil		Norme transpuse prin proiectul HCE al BNM pentru aprobarea Regulamentului cu privire la întocmirea și publicarea	BNM

SECȚIUNEA 3 Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: termene, mijloace de publicare și actualizări Articolul 300 - Articolul 303				Raportului privind solvabilitatea și stabilitatea financiară de către societățile de asigurare sau de reasigurare	
CAPITOLUL XIII RAPORTAREA PERIODICĂ DE SUPRAVEGHERE SECȚIUNEA 1 Elemente și conținut Articolul 304 - Articolul 311 SECȚIUNEA 2 Termenele și mijloacele de comunicare Articolul 312 - Articolul 314 CAPITOLUL XIV TRANSPARENȚA ȘI RĂSPUNDEREA AUTORITĂȚILOR DE SUPRAVEGHERE Articolul 315 - Articolul 317 CAPITOLUL XV VEHICULELE INVESTIȚIONALE SECȚIUNEA 1 Autorizarea Articolul 318 SECȚIUNEA 2 Condițiile contractuale obligatorii Articolul 319 - 321 SECȚIUNEA 3 Sistemul de guvernanță Articolul 322 - Articolul 324 SECȚIUNEA 4 Raportarea de supraveghere Articolul 325 SECȚIUNEA 5 Cerințele de solvabilitate Articolul 326 - 327 TITLUL II GRUPURILE DE ASIGURARE		Norme UE netranspuse		Legea nr.92/2022 privind activitatea de asigurare sau de reasigurare transpune parțial (Pilonul II, III) Directiva UE 2009/138/CE (Solvabilitate II). Potrivit Planului Național de acțiuni pentru aderarea RM la UE 2024-2027, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 829/2023, în martie 2026 urmează a fi aprobat proiectul de Lege care va transpune integral Directiva 2009/138/CE. În temeiul și pentru executarea	BNM

CAPITOLUL I CALCULUL SOLVABILITĂȚII LA NIVEL DE GRUP SECȚIUNEA 1 Solvabilitatea la nivel de grup: alegerea metodei de calcul și principiile generale Articolul 328 - 330 SECȚIUNEA 2 Solvabilitatea la nivel de grup: metode de calcul Articolul 331 - Articolul 342 CAPITOLUL II MODELELE INTERNE DE CALCUL AL CERINȚEI DE CAPITAL DE SOLVABILITATE PE BAZĂ CONSOLIDATĂ A GRUPULUI SECȚIUNEA 1 Modelele interne integrale și parțiale utilizate numai pentru calculul cerinței de capital de solvabilitate a grupului Articolul 343 - 346 SECȚIUNEA 2 Utilizarea unui model intern al grupului Articolul 347 - 350 CAPITOLUL III SUPRAVEGHEREA SOLVABILITĂȚII LA NIVEL DE GRUP PENTRU GRUPURILE CARE FAC OBIECTUL UNEI GESTIONĂRI CENTRALIZATE A RISCURILOR Articolul 351 - 353 CAPITOLUL IV COORDONAREA SUPRAVEGHERII LA NIVEL DE GRUP SECȚIUNEA 1 Colegiile supraveghetorilor Articolul 354 - 356 SECȚIUNEA 2 Schimbul de informații Articolul 357 SECȚIUNEA 3 Supravegherea la nivelul subgrupurilor naționale sau regionale Articolul 358				Legii, se vor aproba acte normative (cadrul secundar) care vor transpune integral Ragulamentul Delegat (UE) 2015/35.	
---	--	--	--	---	--

CAPITOLUL V PUBLICAREA INFORMAȚIILOR SECȚIUNEA 1 Raportul privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup Articolul 359 - 364 SECȚIUNEA 2 Raportul unic privind solvabilitatea și situația financiară Articolul 365 - 371 CAPITOLUL VI RAPORTAREA DE SUPRAVEGHERE LA NIVEL DE GRUP SECȚIUNEA 1 Raportarea periodică Articolul 372 - 375 SECȚIUNEA 2 Raportarea cu privire la concentrarea riscurilor și la tranzacțiile intragrup Articolul 376 - 377 TITLUL III ECHIVALENȚA LA NIVELUL ȚĂRILOR TERȚE ȘI DISPOZIȚII FINALE CAPITOLUL I ÎNȚEPRINDERILE CARE DESFĂȘOARĂ ACTIVITĂȚI DE REASIGURARE AVÂND SEDIUL CENTRAL ÎNTR-O ȚARĂ TERȚĂ Articolul 378 CAPITOLUL II ÎNȚEPRINDERILE DE ASIGURARE ȘI DE REASIGURARE AFILIAȚE DIN ȚĂRI TERȚE Articolul 379 CAPITOLUL III ÎNȚEPRINDERILE DE ASIGURARE ȘI DE REASIGURARE CU ÎNȚEPRINDERI-MAMĂ AFLATE ÎN AFARA UNIUNII Articolul 380					
--	--	--	--	--	--

CAPITOLUL IV DISPOZIȚII FINALE Articolul 381					
ANEXELE I –XVIII		Norme UE netranspuse		Potrivit Planului Național de acțiuni pentru aderarea RM la UE 2024-2027, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 829/2023, în martie 2026 urmează a fi aprobat proiectul de Lege care va transpune integral Directiva 2009/138/CE. În temeiul și pentru executarea Legii, se vor aproba acte normative (cadrul secundar) care vor transpune integral Regulamentul Delegat (UE) 2015/35.	BNM
ANEXA XIX FACTORI DE RISC PRIVIND CERINȚA DE CAPITAL MINIM ȘI OBLIGAȚIILE DE ASIGURARE SAU REASIGURARE DE SĂNĂTATE	Cod IDNO _____ Catego <u>Asigurări generale</u> ria de asigura re	ASIG0108B Codul formularului	Compatibil		BNM

	Segment	Linii de activitate, prevăzute în anexa I, din care este compus segmentul	Factor pentru rezervele tehnice ale segmentului s (α)	Factor pentru primele subscrise pentru segmentul s (β s)	ASIG 1.8B Cerința de capital minim calculată ca funcție liniară a variabilelor - prime nete subscrise și rezerve tehnice nete la situația din _____ 20__								
					Nr. d / o	Clase de asigurare sau de reasigurare	Factori de risc pentru rezervele tehnice (α_i), %	Factori de risc pentru prime subscrise (β_i), %					
					1	2	5	6					
					I.								
1	Asigurare pentru cheltuieli medicale	1 și 13	4,7 %	4,7 %	1	Asigurările de accidente (inclusiv accidentele de muncă și bolile profesionale)	10,7	7,5					
2	Asigurare de protecție a veniturilor	2 și 14	13,1 %	8,5 %	2	Asigurările de sănătate	4,7	4,7					
3	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	3 și 15	10,7 %	7,5 %	3	Asigurările de vehicule terestre (altele decât cele feroviare)	7,5	7,5					
					4	Asigurările de vehicule de cale ferată	7,5	7,5					
4	Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	4 și 16	8,5 %	9,4 %	5	Asigurările de nave aeriene	10,3	14,0					
					6	Asigurările de nave maritime, lacustre și fluviale	10,3	14,0					
5	Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	5 și 17	7,5 %	7,5 %	7	Asigurările de bunuri în tranzit	10,3	14,0					
					8	Asigurările de incendiu și de alte calamități naturale care acoperă daunele suferite de proprietăți și de	9,4	7,5					
6	Asigurare și reasigurare	6 și 18	10,3 %	14 %									

[illegible]

2	reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse			
13	Reasigurare neproporțională de accident	26	18,6 %	15,9 %
14	Reasigurare neproporțională maritimă, de aviație și de transport	27	18,6 %	15,9 %
15	Reasigurare neproporțională de bunuri	28	18,6 %	15,9 %
16	Reasigurare neproporțională de sănătate	25	18,6 %	15,9 %

	permanentă		
19	Asigurări directe – total (r.1 + r.2 +...+ r.18)	x	x
I			
I.			
20	Reasigurările proporționale de accidente (inclusiv accidentele de muncă și bolile profesionale)	10,7	7,5
21	Reasigurările proporționale de sănătate	4,7	4,7
22	Reasigurările proporționale de vehicule terestre (altele decât cele feroviare)	7,5	7,5
23	Reasigurările proporționale de vehicule de cale ferată	7,5	7,5
24	Reasigurările proporționale de nave aeriene	10,3	14,0
25	Reasigurările proporționale de nave maritime, lacustre și fluviale	10,3	14,0
26	Reasigurările proporționale de bunuri în tranzit	10,3	14,0
27	Reasigurările proporționale de incendiu și de alte calamități naturale care acoperă daunele suferite de	9,4	7,5

		proprietăți și de bunuri, altele decât bunurile cuprinse în clasele 3-- 7						
	2 8 .	Alte reasigurări de bunuri	9,4	7,5				
	2 9 .	Reasigurările proporționale de răspundere civilă auto obligatorie	8,5	9,4				
	3 0 .	Reasigurările proporționale de răspundere civilă avia	10,3	13,1				
	3 1 .	Reasigurările proporționale de răspundere civilă maritimă, lacustră și fluvială	10,3	13,1				
	3 2 .	Reasigurările proporționale de răspundere civilă generală	10,3	13,1				
	3 3 .	Reasigurările proporționale de credite	17,7	11,3				
	3 4 .	Reasigurările proporționale de garanții	17,7	11,3				
	3 5 .	Reasigurările proporționale de pierderi financiare	18,6	12,2				
	3 6 .	Reasigurările proporționale de protecție juridică	11,3	6,6				
	3 7 .	Reasigurările proporționale de asistenta ale persoanelor aflate în	18,6	8,5				

	<table><tr><td></td><td>dificultate în cursul deplasărilor sau absențelor de la domiciliu ori de la locul de reședință permanentă</td><td></td><td></td></tr><tr><td>38.</td><td>Reasigurări neproportionale din orice clasă</td><td>18,6</td><td>15,9</td></tr><tr><td>39.</td><td>Reasigurări – total (r. 20- +r.21+...+ r.38)</td><td>x</td><td>x</td></tr><tr><td>40.</td><td>TOTAL (r.19 + r.39)</td><td>x</td><td>x</td></tr></table>		dificultate în cursul deplasărilor sau absențelor de la domiciliu ori de la locul de reședință permanentă			38.	Reasigurări neproportionale din orice clasă	18,6	15,9	39.	Reasigurări – total (r. 20- +r.21+...+ r.38)	x	x	40.	TOTAL (r.19 + r.39)	x	x				
	dificultate în cursul deplasărilor sau absențelor de la domiciliu ori de la locul de reședință permanentă																				
38.	Reasigurări neproportionale din orice clasă	18,6	15,9																		
39.	Reasigurări – total (r. 20- +r.21+...+ r.38)	x	x																		
40.	TOTAL (r.19 + r.39)	x	x																		
ANEXA XX STRUCTURA RAPORTULUI PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI STAREA FINANCIARĂ ȘI A RAPORTULUI PERIODIC DE SUPRAVEGHERE		Compatibil		Anexa transpusă prin proiectul HCE al BNM pentru aprobarea Regulamentului cu privire la întocmirea și publicarea Raportului privind solvabilitatea și stabilitatea financiară de către societățile de asigurare sau de reasigurare	BNM																
ANEXA XXI DATE STATISTICE AGREGATE		Norme UE netranspuse	Conform clauzei de armonizare	Legea nr.92/2022 privind activitatea	BNM																

ANEXA XXII COEFICIENȚI DE CORELAȚIE PENTRU RISCUL DE FURTUNĂ			din Legea nr.92/2022, actul transpune parțial Directiva 2009/138/CE (nefiind transpus Pilonul I). Pentru a asigura condiții unitare, Autoritatea europeană de asigurări și pensii ocupaționale (EIOPA) stabilește, pentru fiecare monedă relevantă (nefiind stabilite pentru leul moldovenesc) și per stat, informațiile tehnice (<i>ratele de bază ale dobânzilor fără risc; prima de echilibrare; primă de volatilitate; coeficienți de</i>	de asigurare sau de reasigurare transpune parțial Directiva UE 2009/138/CE (Solvabilitate II). Normele legii adoptate transpun prevederile Pilonului II și III a Directivei 2009/138/CE (cerințele calitative ale activității, risc management, cerințele de raportare și diseminare a informațiilor către supraveghetor și terți). Potrivit Planului Național de acțiuni pentru aderarea RM la UE 2024-2027, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 829/2023, în martie 2026 urmează a fi aprobat proiectul de Lege care va transpune integral
--	--	--	--	---

			<i>corelație pentru riscurile catastrofice).</i>	Directiva 2009/138/CE. În temeiul și pentru executarea Legii, se vor aproba acte normative (cadrul secundar) care vor transpune integral Ragulamentul Delegat (UE) 2015/35.	
--	--	--	--	--	--