

**NORMĂ**

**pentru completarea și modificarea unor acte normative privind activele admise să acopere rezervele tehnice brute ale asiguratorilor**

*În baza dispozițiilor art. 2 alin. (1) lit. b), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 5 lit. b), art. 6 alin. (1) și (2) și ale art. 7 alin. (2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,*

*În baza dispozițiilor art. 22 alin. (1) din Legea nr. 32/2000 privind activitatea de asigurare și supravegherea asigurărilor, cu modificările și completările ulterioare,*

*În urma deliberărilor din cadrul ședinței Consiliului A.S.F. din data de 05.11.2014, Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezenta normă:*

**Art. I. – Normele privind rezervele tehnice pentru asigurările de viață, activele admise să le acopere și dispersia activelor admise să acopere rezervele tehnice brute, puse în aplicare prin Ordinul președintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor nr. 8/2011, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 325 din 11 mai 2011, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:**

**1. La articolul 6, litera A, punctul (vii) se modifică și va avea următorul cuprins:**

”(vii) terenuri și construcții în proprietatea societăților, cu excepția terenurilor agricole și a celor extravilane;”

**2. La articolul 6 litera B, punctul (ii) se modifică și va avea următorul cuprins:**

“(ii) partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare, cu excepția contractelor cedate în reasigurare la asigurator/reasigurator care sunt

licențiați ca și societăți captive și care nu dețin un rating acordat de cel puțin una dintre agențiile de rating înregistrate sau certificate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului privind agențiile de rating de credit;”

**3. La articolul 7, punctul (iv) se modifică și va avea următorul cuprins:**

”(iv) valoarea creanțelor admise să acopere rezervele tehnice brute trebuie calculată pe bază prudentțială, avându-se în vedere orice pierderi viitoare. Creanțele de la asigurați și intermediari rezultând din operațiuni de asigurare directe și acceptări în reasigurare pot fi acceptate ca acoperire pentru rezervele de primă brută, până la nivelul acestora și numai în măsura în care nu sunt mai vechi de 30 de zile de la data scadență prevăzută în contract. Termenul de 30 de zile se calculează de la prima scadență de plată prevăzută în contract. Orice amânare a datei scadenței inițiale nu va fi luată în considerare în determinarea vechimii creanțelor mai sus menționate. Pentru recuperarea eficientă a creanțelor reprezentând prime de asigurare/reasigurare, asiguratorii trebuie să stabilească măsuri potrivit cărora primele de asigurare încasate de intermediarii în asigurări să fie depuse în conturile sau la casieriiile asiguratorilor în termen de maximum 15 zile de la încasarea acestora, excepție făcând agenții de asigurare subordonați, pentru care perioada maximă este de 30 zile.

Pentru ca activele care reprezintă creanțe de la asigurați și intermediari, rezultând din operațiuni de asigurare directe și acceptări în reasigurare, precum și partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare să fie luate în considerare ca active admise să acopere rezervele tehnice, societățile de asigurare vor asigura evidențe tehnice și contabile distincte, care să permită verificarea acestora, în orice moment, de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Orice situație în care evidențele nu permit aceste verificări sau în care sumele rezultate în urma verificărilor efectuate de Autoritatea de Supraveghere Financiară sunt diferite de cele raportate de societate, va conduce la excluderea acestor active din categoria activelor admise să acopere rezervele tehnice brute. Autoritatea de Supraveghere Financiară va notifica societatea cu privire la excluderea activelor menționate în paragraful anterior;”

**4. La articolul 7, punctul (v) se abrogă.**

**5. La articolul 7, punctul (vii) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(vii) terenurile și construcțiile pot fi acceptate ca acoperire pentru rezervele tehnice brute numai în măsura în care asigurătorul face dovada proprietății acestora și sunt libere de sarcini. Actul doveditor al proprietății va fi transmis odată cu situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat, urmând ca la fiecare raportare din cursul anului asigurătorul să declare pe propria răspundere dacă au intervenit sau nu modificări în ceea ce privește situația proprietății. Valoarea acestor active acceptată ca acoperire a rezervelor tehnice brute este valoarea de piață, determinată în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare în vigoare elaborate de Comitetul Internațional pentru Standarde de Evaluare (CISE).”

**6. La articolul 7, punctul (viii) se modifică și va avea următorul cuprins:**

“(viii) construcțiile admise să acopere rezervele tehnice brute de reasigurare vor fi asigurate împotriva tuturor riscurilor la care sunt expuse, cel puțin la nivelul valorii luate în considerare la acoperirea rezervelor tehnice brute, în baza unei asigurări distincte încheiate cu un alt asigurător, sau vor fi autoasigurate cu condiția cedării riscului în reasigurare, în proporție de cel puțin 70%, la reasigurători externi. În situația în care riscurile aferente autoasigurării unei construcții sunt cedate în reasigurare la asigurători/reasigurători care nu dețin un rating acordat de cel puțin una dintre agențiile de rating înregistrate sau certificate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului privind agențiile de rating de credit, valoarea maxim acceptată ca activ admis a respectivei construcții va fi 40% din valoarea sa de piață;”

**7. După punctul (viii) al articolului 7 se introduce un nou punct, punctul (ix), cu următorul cuprins:**

„(ix) Pentru determinarea părții din rezerva de daune neavizate aferentă contractelor cedate în reasigurare, admisă să acopere rezervele tehnice brute, se va utiliza următoarea relație, pentru fiecare clasă de asigurare:

$$\text{IBNR}_{\text{cedat admis pe clasă de asigurare}} = \text{IBNR}_{\text{cedat total pe clasă de asigurare}} \times \left( \frac{\text{RNBS}_{\text{cedat admis pe clasă de asigurare}}}{\text{RNBS}_{\text{cedat total pe clasă de asigurare}}} \right)$$

în care:

$\text{IBNR}_{\text{cedat admis pe clasă de asigurare}}$  – partea din rezervele de daune neavizate aferentă contractelor cedate în reasigurare, reprezentând activ admis să acopere rezervele tehnice brute, pe clasă de asigurare;

$\text{IBNR}_{\text{cedat total pe clasă de asigurare}}$  – valoarea totală a părții din rezervele de daune neavizate aferentă contractelor cedate în reasigurare, pe clasă de asigurare;

$\text{RNBS}_{\text{cedat admis pe clasă de asigurare}}$  - partea din rezervele de daune avizate aferentă contractelor cedate în reasigurare, reprezentând activ admis să acopere rezervele tehnice brute cu respectarea limitelor prevăzute în prezenta normă, pe clasă de asigurare;

$\text{RNBS}_{\text{cedat total pe clasă de asigurare}}$  – valoarea totală a părții din rezervele de daune avizate aferentă contractelor cedate în reasigurare, pe clasă de asigurare;”

**8. După articolul 7, se introduce un nou articol, articolul 7<sup>1</sup>, care va avea următorul cuprins:**

„Art. 7<sup>1</sup> – (1) Asigurătorul va face dovada determinării valorii de piață prevăzută la art. 7 pct. (vii) prin transmiterea la Autoritatea de Supraveghere Financiară a unui raport de evaluare întocmit în conformitate cu standardele internaționale de evaluare CISE;

(2) Primele rapoarte de evaluare vor fi întocmite și transmise pentru terenurile și construcțiile raportate ca active admise să acopere rezervele tehnice brute la data de 31.12.2014, în același termen prevăzut de legislația în vigoare pentru transmiterea situației activelor admise să acopere rezervele tehnice brute ale asigurătorilor;

(3) Ulterior termenului prevăzut la alin. (2), asigurătorii au obligația să transmită Autorității de Supraveghere Financiară rapoartele de evaluare prevăzute la alin. (1) ori de câte ori intervin modificări ale valorilor de piață ale terenurilor și construcțiilor raportate ca active admise.”

## **9. Articolul 8 se modifică și va avea următorul cuprins:**

“Art. 8. - Asigurătorul care practică activitatea de asigurări de viață poate investi maximum:

1. 50% din rezervele tehnice brute în acțiuni, obligațiuni și alte instrumente ale pieței de capital tranzacționate pe o piață reglementată și supravegheată, precum și titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori mobiliare și alte fonduri de investiții, cu respectarea prevederilor pct. 2;

2. 5% din rezervele tehnice brute în acțiuni și alte titluri negociabile tratate ca acțiuni, obligațiuni, titluri de credit și alte instrumente ale pieței monetare sau de capital, precum și titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori mobiliare și alte fonduri de investiții emise de aceeași entitate;

3. 20% din rezervele tehnice brute în terenuri și construcții, cu respectarea prevederilor pct. 4 și ale art. 7 pct. (viii);

4. 10% din rezervele tehnice brute într-un teren sau o clădire ori într-un număr de terenuri sau clădiri suficient de apropiate unele de altele pentru a fi considerate efectiv ca o singură investiție;

5. 90% din rezervele tehnice brute în depozite și disponibilități la instituții de credit, dar nu mai mult de 20% din rezervele tehnice brute într-o singură instituție de credit;

6. 3% din rezervele tehnice brute în disponibilități în casierie;

7. 5% din partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare la asigurători/reasigurători care nu dețin un rating acordat de cel puțin una dintre agențiile de rating înregistrate sau certificate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului privind agențiile de rating de credit.”

## **10. La articolul 19, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:**

“(2) Nu vor fi acceptate ca acoperire pentru rezervele tehnice aferente asigurărilor de viață plasamentele în instituții de credit sau în societăți de investiții ori partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare la asigurători/reasigurători

care nu mai derulează operațiuni curente în legătură cu obiectul lor de activitate și/sau care sub orice formă și-au încetat activitatea și/sau nu și-au respectat obligațiile față de terți.”

**Art. II. - Normele privind activele admise să acopere rezervele tehnice brute pentru asiguratorul care practică activitatea de asigurări generale, dispersia activelor admise să acopere rezervele tehnice brute, precum și coeficientul de lichiditate, puse în aplicare prin Ordinul președintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor nr. 9/2011, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 325 din 11 mai 2011, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:**

**1. La articolul 4 litera A, punctul (vii) se modifică și va avea următorul cuprins:**

”(vii) terenuri și construcții în proprietatea societăților, cu excepția terenurilor agricole și a celor extravilane;”

**2. La articolul 4 litera B, punctul (ii) se modifică și va avea următorul cuprins:**

“(ii) partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare, cu excepția contractelor cedate în reasigurare la asigurători/reasigurători care sunt licențiați ca și societăți captive și care nu dețin un rating acordat de cel puțin una dintre agențiile de rating înregistrate sau certificate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului privind agențiile de rating de credit;”

**3. La articolul 4 litera C, punctul (i) se modifică și va avea următorul cuprins:**

“(i) cheltuielile direct atribuibile încheierii contractelor de asigurare, incluse în cheltuielile de achiziție reportate;”

#### **4. La articolul 5, litera d) se modifică și va avea următorul cuprins:**

”d) valoarea creanțelor admise să acopere rezervele tehnice brute trebuie calculată pe bază prudentțială, avându-se în vedere orice pierderi viitoare. Creanțele de la asigurați și intermediari rezultând din operațiuni de asigurare directă și acceptări în reasigurare pot fi acceptate ca acoperire pentru rezervele de primă brute, până la nivelul acestora și numai în măsura în care nu sunt mai vechi de 30 de zile de la data scadentă prevăzută în contract. Termenul de 30 de zile se calculează de la prima scadență de plată prevăzută în contract. Orice amânare a datei scadenței inițiale nu va fi luată în considerare în determinarea vechimii creanțelor mai sus menționate. Pentru recuperarea eficientă a creanțelor reprezentând prime de asigurare/reasigurare, asigurații trebuie să stabilească măsuri potrivit cărora primele de asigurare încasate de intermediarii în asigurări să fie depuse în conturile sau la casierii asiguraților în termen de maximum 15 zile de la încasarea acestora, excepție făcând agenții de asigurare subordonați, pentru care perioada maximă este de 30 zile. Termenele se aplică și pentru creanțele rezultate din subscrierea polițelor aferente asigurării obligatorie de răspundere civilă pentru prejudicii produse prin accidente de vehicule, dacă reglementările specifice acestei asigurări nu prevăd altfel.

Pentru ca activele care reprezintă creanțe de la asigurați și intermediari, rezultând din operațiuni de asigurare directe și acceptări în reasigurare, precum și partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare să fie luate în considerare ca active admise să acopere rezervele tehnice, societățile de asigurare vor asigura evidențe tehnice și contabile distincte, care să permită verificarea acestora, în orice moment, de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Orice situație în care evidențele nu permit aceste verificări sau în care sumele rezultatele în urma verificărilor efectuate de Autoritatea de Supraveghere Financiară sunt diferite de cele raportate de societate, va conduce la excluderea acestor active din categoria activelor admise să acopere rezervele tehnice brute. Autoritatea de Supraveghere Financiară va notifica societatea cu privire la excluderea activelor menționate în paragraful anterior;”

#### **5. La articolul 5, litera e) se abrogă.**

**6. La articolul 5, litera g) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„g) terenurile și construcțiile pot fi acceptate ca acoperire pentru rezervele tehnice brute numai în măsura în care asigurătorul face dovada proprietății acestora și sunt libere de sarcini. Actul doveditor al proprietății va fi transmis odată cu situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat, urmând ca la fiecare raportare din cursul anului asigurătorul să declare pe propria răspundere dacă au intervenit sau nu modificări în ceea ce privește situația proprietății. Valoarea acestor active acceptată ca acoperire a rezervelor tehnice brute este valoarea de piață, determinată în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare în vigoare elaborate de Comitetul Internațional pentru Standarde de Evaluare (CISE);”

**7. La articolul 5, litera h) se modifică și va avea următorul cuprins:**

“(h) construcțiile admise să acopere rezervele tehnice brute de reasigurare vor fi asigurate împotriva tuturor riscurilor la care sunt expuse, cel puțin la nivelul valorii luate în considerare la acoperirea rezervelor tehnice brute, în baza unei asigurări distincte încheiate cu un alt asigurător, sau vor fi autoasigurate cu condiția cedării riscului în reasigurare, în proporție de cel puțin 70%, la reasigurători externi. În situația în care riscurile aferente autoasigurării unei construcții sunt cedate în reasigurare la asigurători/reasigurători care nu dețin un rating acordat de cel puțin una dintre agențiile de rating înregistrate sau certificate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului privind agențiile de rating de credit, valoarea maxim acceptată ca activ admis a respectivei construcții va fi 40% din valoarea sa de piață;”

**8. După litera h) a articolului 5 se introduce o nouă literă, litera i), cu următorul cuprins:**

„i) pentru determinarea părții din rezerva de daune neavizate aferentă contractelor cedate în reasigurare, admisă să acopere rezervele tehnice brute, se va utiliza următoarea relație, pentru fiecare clasă de asigurare:



$$\text{IBNR}_{\text{cedat admis pe clasă de asigurare}} = \text{IBNR}_{\text{cedat total pe clasă de asigurare}} \times \left( \frac{\text{RNBS}_{\text{cedat admis pe clasă de asigurare}}}{\text{RNBS}_{\text{cedat total pe clasă de asigurare}}} \right)$$

în care:

$\text{IBNR}_{\text{cedat admis pe clasă de asigurare}}$  – partea din rezervele de daune neavizate aferentă contractelor cedate în reasigurare, reprezentând activ admis să acopere rezervele tehnice brute, pe clasă de asigurare;

$\text{IBNR}_{\text{cedat total pe clasă de asigurare}}$  – valoarea totală a părții din rezervele de daune neavizate aferentă contractelor cedate în reasigurare, pe clasă de asigurare;

$\text{RNBS}_{\text{cedat admis pe clasă de asigurare}}$  - partea din rezervele de daune avizate aferentă contractelor cedate în reasigurare, reprezentând activ admis să acopere rezervele tehnice brute cu respectarea limitelor prevăzute în prezenta normă, pe clasă de asigurare;

$\text{RNBS}_{\text{cedat total pe clasă de asigurare}}$  – valoarea totală a părții din rezervele de daune avizate aferentă contractelor cedate în reasigurare, pe clasă de asigurare;”

**9. După articolul 5, se introduce un nou articol, articolul 5<sup>1</sup>, care va avea următorul cuprins:**

“Art. 5<sup>1</sup> – (1) Asigurătorul va face dovada determinării valorii de piață prevăzută la art. 5 lit. g) prin transmiterea la Autoritatea de Supraveghere Financiară a unui raport de evaluare întocmit în conformitate cu standardele internaționale de evaluare CISE;

(2) Primele rapoarte de evaluare vor fi întocmite și transmise pentru terenurile și construcțiile raportate ca active admise să acopere rezervele tehnice brute la data de 31.12.2014, în același termen prevăzut de legislația în vigoare pentru transmiterea situației activelor admise să acopere rezervele tehnice brute ale asigurătorilor;

(3) Ulterior termenului prevăzut la alin. (2), asigurătorii au obligația să transmită Autorității de Supraveghere Financiară rapoartele de evaluare prevăzute la alin. (1) ori de câte ori intervin modificări ale valorilor de piață ale terenurilor și construcțiilor raportate ca active admise.”

**10. Articolul 6 se modifică și va avea următorul cuprins:**

“Art. 6. - Asigurătorul care practică activitatea de asigurări generale poate investi maximum:

1. 50% din rezervele tehnice brute în acțiuni, obligațiuni și alte instrumente ale pieței de capital tranzacționate pe o piață reglementată și supravegheată, precum și titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori mobiliare și alte fonduri de investiții, cu respectarea prevederilor pct. 2;

2. 5% din rezervele tehnice brute în acțiuni și alte titluri negociabile tratate ca acțiuni, obligațiuni, titluri de credit și alte instrumente ale pieței monetare sau de capital, precum și titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori mobiliare și alte fonduri de investiții emise de aceeași entitate;

3. 20% din rezervele tehnice brute în terenuri și construcții, cu respectarea prevederilor pct. 4 și ale art. 5 lit. h);

4. 10% din rezervele tehnice brute într-un teren sau o clădire ori într-un număr de terenuri sau clădiri suficient de apropiate unele de altele pentru a fi considerate efectiv ca o singură investiție;

5. 90% din rezervele tehnice brute în depozite și disponibilități la instituții de credit, dar nu mai mult de 20% din rezervele tehnice brute într-o singură instituție de credit;

6. 3% din rezervele tehnice brute în disponibilități în casierie;

7. 5% din partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare la asigurători/reasigurători care nu dețin un rating acordat de cel puțin una dintre agențiile de rating înregistrate sau certificate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului privind agențiile de rating de credit”.

#### **11. Articolul 11 se modifică și va avea următorul cuprins:**

“Art.11 - Nu vor fi acceptate ca acoperire pentru rezervele tehnice aferente asigurărilor generale plasamentele în instituții de credit sau în societăți de investiții ori partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare la asigurători/reasigurători care nu mai derulează operațiuni curente în legătură cu

obiectul lor de activitate și/sau care sub orice formă și-au încetat activitatea și/sau nu și-au respectat obligațiile față de terți.”

**Art. III. – Asigurătorii se vor conforma prevederilor prezentei norme începând cu raportarea activelor admise să acopere rezervele tehnice brute pentru trimestrul IV al exercițiului financiar 2014.**

**Art. IV. - Nerespectarea prevederilor prezentei norme constituie contravenție și se sancționează conform prevederilor art. 39 din Legea nr. 32/2000, cu modificările și completările ulterioare.**

**Art. V. – Prezenta normă intră în vigoare la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea I.**

**Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,  
Mișu Negrițoiu**

București,  
Nr.22