

# **Ghid privind solvabilitatea la nivel de grup**

## Introducere

- 1.1. Prezentul ghid este redactat în conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (denumit, în continuare, "Regulamentul EIOPA")<sup>1</sup>.
- 1.2. Ghidul se referă la articolele 212 - 235 și articolele 261 - 263 din Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (denumită, în continuare, „Directiva Solvabilitate II”)<sup>2</sup>, precum și la articolele 328 - 342 din Regulamentul delegat al Comisiei (UE) 2015/35 din 10 octombrie 2014 de completare a Directivei 2009/138 (denumit în continuare Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35)<sup>3</sup>.
- 1.3. Ghidul se adresează autorităților de supraveghere conform Directivei Solvabilitate II.
- 1.4. Ghidul privind calculul solvabilității la nivel de grup are ca scop specificarea și armonizarea cerințelor privind calcularea solvabilității la nivel de grup.
- 1.5. Ghidul se aplică tuturor metodelor de calculare a solvabilității la nivel de grup, dacă nu se specifică altfel. Formula standard sau modelul intern vor fi specificate, dacă este cazul, în cadrul ghidului.
- 1.6. Ghidul oferă îndrumări privind tratamentul grupurilor din SEE în contextul articolelor 215 - 217 din Directiva Solvabilitate II.
- 1.7. Atunci când grupului îi este permis să utilizeze metoda 2 în scopul calculării solvabilității la nivel de grup și cu condiția ca statul membru să aplice opțiunea prevăzută la alineatul 1 al articolului 227 din Directiva Solvabilitate II, pot fi utilizate cerințele de capital de solvabilitate locale și fondurile proprii eligibile, astfel cum sunt prevăzute de către statul terț echivalent.
- 1.8. În cazul în care nu sunt definiți în prezentul ghid, termenii au semnificația consacrată în actele normative menționate în introducere.
- 1.9. Ghidul se aplică de la 1 aprilie 2015.

---

<sup>1</sup> JO L 331, 15.12.2010, p. 48-83

<sup>2</sup> JO L 335, 17.12.2009, p. 1-155

<sup>3</sup> JO L 12, 17.01.2015, p. 1-797

## **Recomandarea 1 - Sfera de activitate a grupului pentru calcularea solvabilității la nivel de grup**

1.10. Societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt responsabile pentru calcularea solvabilității la nivel de grup ar trebui să se asigure că acoperă toate riscurile și societățile afiliate care aparțin grupului, cu excepția excluderilor de la articolul 214 alineatul (2) din Directiva Solvabilitate II.

## **Recomandarea 2 - Procesul de consolidare**

1.11. Societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să ofere îndrumări tuturor societăților afiliate cu privire la modul de pregătire a datelor pentru calcularea solvabilității la nivel de grup. Acestea ar trebui să ofere instrucțiunile necesare pentru pregătirea datelor consolidate, combinate sau agregate în funcție de metoda de calcul utilizată. Ele ar trebui să se asigure că instrucțiunile sunt aplicate în mod corespunzător și omogen în cadrul grupului, în ceea ce privește recunoașterea și evaluarea elementelor bilanțiere, precum și includerea și tratamentul societăților afiliate.

## **Recomandarea 3 - Evaluarea influenței semnificative și dominante**

1.12. La stabilirea sferei de activitate a grupului, societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să se asigure că sunt aplicate deciziile adoptate de supraveghetorul coordonator în ceea ce privește nivelul de influență exercitat în mod efectiv de către o societate asupra altei societăți.

## **Recomandarea 4 - Cazurile de aplicare a supravegherii la nivel de grup**

1.13. Deoarece cele patru cazuri de aplicare a supravegherii la nivel de grup prevăzute la articolul 213 alineatul (2) literele (a)- (d) din Directiva Solvabilitate II nu se exclud reciproc, autoritățile de supraveghere ar trebui să aibă în vedere aplicarea diferitelor cazuri de supraveghere la nivel de grup prevăzute la articolul respectiv în cadrul aceluiași grup.

## **Recomandarea 5 – Societatea-mamă de asigurări sau reasigurări, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt cu sediul într-un stat terț**

1.14. În conformitate cu articolul 215 din Directiva Solvabilitate II, în cazul în care există un subgrup menționat la articolul 213 alineatul (2) literele (a) și (b) din Directiva Solvabilitate II, supraveghetorul coordonator în exercițiu, astfel cum este definit la articolul 260 din Directiva Solvabilitate II, după consultarea cu celelalte autorități de supraveghere interesate, ar trebui să se asigure că supravegherea la nivel de grup se aplică în mod implicit la nivelul societății-mamă de cel mai înalt rang din Uniunea Europeană.

1.15. Cu toate acestea, în cazul în care societatea-mamă de asigurări sau reasigurări, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt are sediul în afara SEE și este supus(ă) unei supravegheri echivalente la nivel de grup în statul terț, supraveghetorul coordonator în exercițiu, astfel cum este definit la articolul 260 din Directiva Solvabilitate II, ar trebui să se bazeze pe supravegherea la nivel de grup exercitată de autoritățile de supraveghere din

statul terț, în conformitate cu articolul 261 din Directiva Solvabilitate II, și ar trebui să excepteze, de la caz la caz, grupul din statul terț de supravegherea de grup la nivelul Uniunii Europene, atunci când acest lucru ar conduce la o supraveghere mai eficientă a grupului și nu ar afecta activitățile de supraveghere ale autorităților de supraveghere interesate și responsabilitățile lor individuale.

- 1.16. După consultarea cu alte autorități de supraveghere interesate, supraveghetorul coordonator în exercițiu, astfel cum este definit la articolul 260 din Directiva Solvabilitate II, ar trebui să aibă în vedere o supraveghere la nivel de grup mai eficientă, care se poate realiza atunci când sunt îndeplinite următoarele criterii:
- (a) la scară mondială, supravegherea la nivel de grup permite o evaluare corectă a riscurilor la care sunt expuse subgrupul din SEE și entitățile sale, având în vedere structura grupului, natura, amploarea și complexitatea riscurilor și alocarea capitalului în cadrul grupului;
  - (b) cooperarea existentă în prezent între supraveghetorul coordonator din statul terț și autoritățile de supraveghere din SEE pentru grupul în cauză este structurată și bine gestionată prin reuniuni periodice și schimburi corespunzătoare de informații în cadrul unui colegiu de supraveghetori la care autoritățile de supraveghere din SEE și EIOPA sunt invitate;
  - (c) un plan de acțiune anual, care include efectuarea unor controale la sediu în comun, este aprobat în cadrul acestor reuniuni periodice de către autoritățile de supraveghere implicate în supravegherea grupului.
- 1.17. În cazul în care societatea-mamă de asigurări sau reasigurări, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt are sediul în afara SEE și nu face obiectul unei supravegheri echivalente dintr-un stat terț, supravegherea solvabilității la nivel de grup ar trebui să se aplice la nivelul societății-mamă de cel mai înalt rang din Uniunea Europeană în cazul în care există un grup, astfel cum este definit la articolul 213 alineatul (2) litera (a) sau (b) din Directiva Solvabilitate II. În cazul în care nu există un astfel de grup, autoritățile de supraveghere ar trebui să decidă dacă să solicite, în temeiul articolului 262 alineatul (2) din Directiva Solvabilitate II, înființarea unui holding de asigurări sau a unui holding financiar mixt cu sediul central în Uniunea Europeană și să supună acest grup din SEE supravegherii la nivel de grup și cerințelor privind calcularea solvabilității la nivel de grup.

#### **Recomandarea 6 – Societatea-mamă este un holding mixt de asigurări**

- 1.18. În cazul în care societatea-mamă este un holding mixt de asigurări, calcularea solvabilității la nivel de grup ar trebui să se aplice părților grupului care îndeplinesc criteriile prevăzute la articolul 213 alineatul (2) litera (a), (b) sau (c) din Directiva Solvabilitate II, mai degrabă decât la holdingul mixt de asigurări.

#### **Recomandarea 7 - Aplicarea metodei de calcul**

- 1.19. În scopul calculării solvabilității la nivel de grup, societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să ia în considerare aceeași sferă de activitate a grupului ca cea

menționată în recomandarea 1, indiferent dacă este utilizată metoda de calcul 1, metoda de calcul 2 sau o combinație a ambelor metode.

### **Recomandarea 8 - Alegerea metodei de calcul și evaluarea tranzacțiilor intragrup**

1.20. Atunci când se decide dacă aplicarea exclusivă a metodei 1 nu este adecvată în conformitate cu articolul 328 alineatul (1) litera (e) din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35, supraveghetorul coordonator ar trebui să ia în considerare existența tranzacțiilor intragrup între societatea afiliată evaluată pentru deducere și agregare și toate celelalte entități care intră în sfera de acoperire a calculării solvabilității la nivel de grup.

### **Recomandarea 9 – Cota proporțională**

1.21. În cazul în care o societate afiliată este legată de o altă societate printr-o relație în conformitate cu articolul 12 alineatul (1) din Directiva 83/349/CEE, societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să determine cota proporțională utilizată la calcularea solvabilității la nivel de grup, indiferent de alegerea metodei de calcul.

1.22. În mod implicit, ar trebui să fie utilizată o cotă proporțională de 100%. În cazul în care un grup intenționează să utilizeze un alt procent, acesta ar trebui să explice supraveghetorului coordonator că acesta este adecvat. După consultarea celorlalte autorități de supraveghere interesate și a grupului însuși, supraveghetorul coordonator ar trebui să decidă cu privire la caracterul adecvat al cotei proporționale alese de grup.

1.23. Atunci când este calculată solvabilitatea la nivel de grup conform metodei 1, societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să determine cota proporțională pe care o deține în societățile afiliate, luând în considerare:

- (a) 100% atunci când este inclusă o filială în conformitate cu articolul 335 alineatul (1) literele (a) și (b) din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35, cu excepția cazului în care se decide altfel în conformitate cu recomandarea 10;
- (b) procentul utilizat pentru întocmirea conturilor consolidate, atunci când sunt incluse societățile în conformitate cu articolul 335 alineatul (1) litera (c) din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35;
- (c) proporția din capitalul subscris care este deținută, în mod direct sau indirect, de către societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt, atunci când sunt incluse societățile afiliate în conformitate cu articolul 335 alineatul (1) litera (e) din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35.

### **Recomandarea 10 - Criteriile de recunoaștere a deficitului de solvabilitate al unei filiale în mod proporțional**

1.24. Pentru a demonstra că responsabilitatea societății-mamă este limitată strict la cota de capital din filiala de asigurări sau reasigurări, astfel cum se prevede la articolul 221 alineatul (1) din Directiva Solvabilitate II, societatea-mamă ar

trebui să documenteze supraveghetorul coordonator că sunt îndeplinite următoarele criterii:

- (a) nu există acorduri de transfer al profiturilor și pierderilor și nici garanții, acorduri de menținere a valorii nete sau alte acorduri ale societății-mamă sau ale societăților afiliate pentru acordarea de sprijin financiar;
- (b) investiția în filială nu este considerată o investiție strategică pentru societatea-mamă;
- (c) societatea-mamă nu beneficiază de avantaje din participația sa în filială, în cazul în care aceste avantaje ar putea lua forma unor tranzacții intragrup, cum ar fi împrumuturile, contractele de reasigurare sau contractele de servicii;
- (d) filiala nu este o componentă esențială a modelului de afaceri al grupului, în special în ceea ce privește oferta de produse, baza de clienți, subscrierea, distribuirea, strategia de investire și managementul investițiilor; în plus, nu desfășoară activitate sub același nume sau marcă și nu există responsabilități comune la nivelul superior al conducerii grupului;
- (e) un acord scris între societatea-mamă și filială limitează în mod explicit sprijinul societății-mamă în cazul unui deficit de solvabilitate la cota societății-mamă din capitalul filialei. În plus, filiala ar trebui să aibă o strategie pentru a rezolva deficitul de solvabilitate, de exemplu garanții din partea acționarilor minoritari.

- 1.25. În cazul în care o filială este inclusă în sfera de aplicare a modelului intern pentru calcularea cerinței de capital de solvabilitate la nivel de grup, supraveghetorul coordonator nu ar trebui să îi permită societății-mamă să ia în considerare deficitul de solvabilitate al filialei în mod proporțional.
- 1.26. Supraveghetorul coordonator ar trebui să evalueze aceste criterii, după consultarea celorlalte autorități de supraveghere interesate și a grupului însuși, de la caz la caz, luând în considerare caracteristicile specifice ale grupului.
- 1.27. Statutul de responsabilitate strict limitată a societății-mamă ar trebui să facă obiectul unei analizări anuale efectuate de supraveghetorul coordonator.
- 1.28. Societatea-mamă și filiala ar trebui să facă publică decizia pozitivă a supraveghetorului coordonator care permite recunoașterea deficitului de solvabilitate în mod proporțional, în scopul de a informa deținătorii de polițe și investitorii, ca informație semnificativă în secțiunea de management al capitalului din raportul privind solvabilitatea și situația financiară al grupului și cel al filialei.
- 1.29. La pregătirea datelor consolidate prin utilizarea metodei 1, fondurile proprii și cerința de capital de solvabilitate ale filialei ar trebui calculate pe o bază proporțională, în loc de a aplica o consolidare integrală.
- 1.30. La pregătirea datelor agregate utilizând metoda 2, fondurile proprii și cerința de capital de solvabilitate ale filialei ar trebui calculate folosind cota proporțională a filialei respective, chiar în cazul unui deficit de solvabilitate.

### **Recomandarea 11 - Tratatamentul societăților afiliate specifice în scopul calculării solvabilității la nivel de grup**

1.31. În cazul în care societățile din alte sectoare financiare constituie un grup supus cerinței sectoriale de capital, societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să ia în considerare utilizarea cerințelor de solvabilitate ale acestui grup în loc de suma cerințelor fiecărei societăți în parte la calcularea solvabilității la nivel de grup.

### **Recomandarea 12 - Contribuția unei filiale la cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup**

1.32. Atunci când se utilizează metoda 1 și se aplică formula standard, societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să calculeze contribuția unei filiale la cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup în conformitate cu Anexa tehnică 1.

1.33. Pentru societățile de asigurări sau reasigurări, holdingul de asigurări intermediar sau holdingul financiar mixt intermediar, consolidate în conformitate cu articolul 335 din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35, contribuția cerinței de capital de solvabilitate individuale ar trebui calculată luând în considerare cota proporțională utilizată pentru determinarea datelor consolidate.

1.34. În cazul în care cerința de capital de solvabilitate consolidată la nivel de grup se calculează pe baza unui model intern, contribuția unei filiale la cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup ar trebui să fie produsul cerinței de capital de solvabilitate al filialei și procentul corespunzător efectelor de diversificare atribuite acelei filiale conform modelului intern.

1.35. Atunci când se utilizează metoda 2, contribuția unei filiale la cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup ar trebui să fie cota proporțională a cerinței de capital de solvabilitate individuale, deoarece nu sunt luate în considerare efectele de diversificare la nivel de grup.

### **Recomandarea 13 - Disponibilitatea fondurilor proprii la nivel de grup ale societăților afiliate care nu sunt filiale**

1.36. Societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să evalueze disponibilitatea fondurilor proprii, în conformitate cu articolul 222 alineatul (2) din Directiva Solvabilitate II și cu articolul 330 din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35, ale societăților de asigurări sau reasigurări afiliate, holdingurilor de asigurări intermediare și holdingurilor financiare mixte intermediare care nu sunt filiale și ale societăților de asigurări sau reasigurări afiliate, holdingurilor de asigurări intermediare și holdingurilor financiare mixte intermediare din statele terțe care nu sunt filiale, atunci când elementele fondurilor proprii ale acestor societăți afectează în mod semnificativ nivelul fondurilor proprii la nivel de grup sau solvabilitatea la nivel de grup. Acestea ar trebui să explice supraveghetorului coordonator cum a realizat evaluarea.

1.37. Supraveghetorul coordonator ar trebui să analizeze, în strânsă colaborare cu celelalte autorități de supraveghere implicate, evaluarea realizată de către grup.

#### **Recomandarea 14 - Tratamentul intereselor minoritare pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate la nivel de grup**

1.38. Societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să calculeze valoarea intereselor minoritare în fondurile proprii eligibile, care trebuie dedusă din fondurile proprii la nivel de grup, pentru fiecare filială, în următoarea ordine:

1. se calculează fondurile proprii eligibile care exced contribuția filialei la cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup;
2. se identifică și se deduc fondurile proprii nedisponibile care exced contribuția filialei la cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup din fondurile proprii eligibile calculate la pasul 1;
3. se calculează partea corespunzătoare intereselor minoritare care trebuie dedusă din fondurile proprii de grup, prin înmulțirea cotei minoritare cu rezultatul de la pasul 2.

#### **Recomandarea 15 - Tratamentul fondurilor dedicate și al portofoliilor cărora li se aplică prima de echilibrare pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate la nivel de grup**

1.39. Pentru toate societățile incluse în calcularea solvabilității la nivel de grup prin metoda 1 și pentru societățile din statele terțe care nu sunt echivalente incluse în calcularea solvabilității la nivel de grup prin metoda 2, societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să aplice principiile privind fondurile dedicate și portofoliile cărora li se aplică prima de echilibrare, astfel cum este prevăzut la articolul 81 din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35 și articolul 217 din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35.

1.40. Pentru societățile din statele terțe echivalente incluse în calcularea solvabilității la nivel de grup prin metoda 2, societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să identifice restricțiile fondurilor proprii ale societăților ca urmare a restricționării activelor sau obligațiilor ori a acordurilor similare, în conformitate cu regimul de solvabilitate echivalent. Aceste restricții ar trebui să fie luate în considerare la calcularea solvabilității la nivel de grup, ca parte a evaluării disponibilității fondurilor proprii la nivel de grup.

1.41. Atunci când se calculează cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup prin metoda 1, societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt nu ar trebui să elimine tranzacțiile intragrup între activele și obligațiile asociate cu fiecare fond dedicat semnificativ sau cu fiecare portofoliu căruia i se aplică prima de echilibrare și datele consolidate rămase. Cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup, calculată pe baza datelor consolidate, ar trebui să fie suma dintre:

- (a) cerința de capital de solvabilitate noțională pentru fiecare fond dedicat semnificativ și fiecare portofoliu căruia i se aplică prima de echilibrare,



ambele calculate cu activele și obligațiile fondului dedicat fără deducerea tranzacțiilor intragrup; și

- (b) cerința (diversificată) de capital de solvabilitate la nivel de grup pentru datele consolidate rămase (cu excepția activelor și obligațiilor tuturor fondurilor dedicate semnificative, dar cu includerea activelor și obligațiilor tuturor fondurilor dedicate care nu sunt semnificative). La calcularea cerințelor de capital de solvabilitate la nivel de grup pentru datele consolidate rămase, tranzacțiile intragrup ar trebui să fie eliminate, în timp ce tranzacțiile intragrup între datele consolidate rămase și fondurile dedicate semnificative nu ar trebui să fie eliminate.

- 1.42. În cazul în care un grup folosește un model intern pentru a calcula cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup (denumită, în continuare, "SCR"), acesta ar trebui să urmeze recomandarea 13 din Ghidul privind fondurile dedicate.
- 1.43. Datele consolidate utilizate la calcularea fondurilor proprii la nivel de grup ar trebui să fie la valoarea netă față de tranzacțiile intragrup, în conformitate cu articolul 335 alineatul (3) din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35. Prin urmare, toate tranzacțiile intragrup între fondurile dedicate semnificative și datele consolidate rămase ar trebui să fie eliminate din calcularea fondurilor proprii la nivel de grup.
- 1.44. Pentru fiecare fond dedicat semnificativ și pentru fiecare portofoliu căruia i se aplică prima de echilibrare, identificate în datele consolidate prin metoda 1, societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să calculeze elementele restricționate ale fondurilor proprii utilizând aceleași active și obligații ale fondului dedicat utilizate pentru a calcula cerința de capital de solvabilitate noțională sau portofoliul căruia i se aplică prima de echilibrare, așa cum este descris mai sus, adică fără deducerea tranzacțiilor intragrup.
- 1.45. Prin urmare, totalul fondurilor proprii restricționate în cadrul fondului dedicat sau al portofoliului căruia i se aplică prima de echilibrare, dedus din rezerva de reconciliere la nivel de grup ar trebui să fie suma tuturor fondurilor proprii restricționate semnificative, identificate în societățile de asigurări sau reasigurări din SEE și a fondurilor proprii restricționate identificate în societățile de asigurări și reasigurări din afara SEE care intră în domeniul de aplicare al datelor consolidate.

#### **Recomandarea 16 - Ajustările legate de fondurile proprii indisponibile pentru calcularea fondurilor proprii eligibile la nivel de grup**

- 1.46. Atunci când utilizează metoda 1, societatea de asigurări și reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să deducă partea din fondurile proprii ale societăților afiliate care nu este disponibilă pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup din elementele fondurilor proprii relevante și rangurile relevante ale fondurilor proprii consolidate la nivel de grup.
- 1.47. Acestea ar trebui să urmeze procedura descrisă mai jos pentru calcularea fondurilor proprii eligibile la nivel de grup, pentru a acoperi cerința de capital de

solvabilitate la nivel de grup și nivelul minim al cerinței de capital de solvabilitate consolidate la nivel de grup:

- (a) fondurile proprii la nivel de grup sunt calculate pe baza datelor consolidate, în conformitate cu articolul 335 literele (a) - (f) din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35, după deducerea tranzacțiilor intragrup;
- (b) fondurile proprii la nivel de grup sunt clasificate pe niveluri;
- (c) fondurile proprii disponibile la nivel de grup sunt calculate după deducerea ajustărilor de grup relevante la nivel de grup;
- (d) fondurile proprii eligibile sunt supuse aceluiași limite de rang care se aplică la nivel individual, pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup și nivelul minim al cerinței de capital de solvabilitate consolidate la nivel de grup.

1.48. Atunci când utilizează metoda 2, societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să utilizeze suma fondurilor proprii eligibile ale societăților afiliate după deducerea fondurilor proprii non-disponibile la nivel de grup.

1.49. Pentru ambele metode de calcul, în cazul în care fondurile proprii non-disponibile au fost clasificate în mai multe ranguri, ordinea în care acestea se deduc din diferite ranguri ar trebui explicată supraveghetorului coordonator.

#### **Recomandarea 17 - Procesul de evaluare a fondurilor proprii indisponibile de către supraveghetorul coordonator**

1.50. În cazul unui grup transfrontalier, supraveghetorul coordonator ar trebui să dezbată evaluarea efectuată fondurilor proprii non-disponibile cu celelalte autorități de supraveghere interesate în cadrul colegiului și cu societatea de asigurări și reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt. Procesul ar trebui să fie următorul:

- (a) în raportările periodice, societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să prezinte supraveghetorului coordonator o evaluare a fondurilor proprii indisponibile pentru toate societățile incluse în calcularea solvabilității la nivel de grup. Acestea ar trebui să explice, de asemenea, ajustările făcute pentru a deduce fondurile proprii indisponibile;
- (b) supraveghetorul coordonator ar trebui să discute evaluarea fondurilor proprii indisponibile în cadrul colegiului și cu grupul;
- (c) fiecare autoritate de supraveghere ar trebui să prezinte evaluarea disponibilității la nivel de grup a fondurilor proprii ale societăților supravegheate;
- (d) supraveghetorul coordonator ar trebui să dezbată cu celelalte autorități de supraveghere interesate dacă disponibilitatea fondurilor proprii se modifică atunci când evaluarea se efectuează la nivel individual sau la nivel de grup.

1.51. În cazul unui grup național, supraveghetorul coordonator ar trebui să dezbată evaluarea fondurilor proprii indisponibile cu societatea de asigurări și reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt.

1.52. Procesul ar trebui să fie următorul:

- (a) în raportările periodice, societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să prezinte supraveghetorului coordonator o evaluare a fondurilor proprii indisponibile pentru toate societățile incluse în calcularea solvabilității la nivel de grup. Acestea ar trebui să explice, de asemenea, ajustările făcute pentru a deduce fondurile proprii indisponibile;
- (b) supraveghetorul coordonator ar trebui să dezbată evaluarea fondurilor proprii indisponibile cu grupul.

### **Recomandarea 18 - Rezerva de reconciliere la nivel de grup**

1.53. Societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să se asigure că rezerva de reconciliere la nivel de grup este în conformitate cu articolul 70 din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35. Societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui, în special, să ia în considerare la nivel de grup:

- (a) valoarea acțiunilor proprii deținute de societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt și societățile afiliate;
- (b) elementele fondurilor proprii restricționate care exced cerința de capital de solvabilitate noțională în cazul fondurilor dedicate și a portofoliilor cărora li se aplică prima de echilibrare la nivel de grup.

### **Recomandarea 19 - Determinarea datelor consolidate pentru calcularea solvabilității la nivel de grup**

1.54. Datele consolidate ar trebui calculate pe baza conturilor consolidate evaluate în conformitate cu prevederile din Directiva Solvabilitate II cu privire la recunoașterea și evaluarea elementelor bilanțiere, precum și la includerea și tratamentul societăților afiliate.

### **Recomandarea 20 - Determinarea monedei în scopul calculării riscului de modificare a ratei de schimb valutar**

1.55. Cerința de capital pentru riscul de modificare a ratei de schimb valutar ar trebui să ia în considerare tehnicile relevante de minimizare a riscului care îndeplinesc cerințele prevăzute la articolele 209-215 din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35. În cazul în care cerința de capital de solvabilitate consolidată este calculată pe baza formulei standard, toate investițiile exprimate într-o monedă raportată la moneda conturilor consolidate ar trebui de asemenea luate în considerare la nivel de grup, în conformitate cu articolul 188 din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35.

**Recomandarea 21 - Nivelul minim al cerinței de capital de solvabilitate consolidate la nivel de grup (pragul minim al cerinței de capital de solvabilitate la nivel de grup)**

1.56. La determinarea nivelului minim al cerinței de capital de solvabilitate consolidate la nivel de grup, atunci când metoda 1 este utilizată exclusiv sau în combinație cu metoda 2, societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să utilizeze următoarele cerințe de capital:

- (a) cerințele minime de capital ale societăților de asigurări și reasigurări autorizate din SEE, incluse în sfera de aplicare a metodei 1;
- (b) cerințele de capital locale, la nivelul cărora autorizația ar fi retrasă, pentru societățile de asigurări și reasigurări din state terțe incluse în sfera de aplicare a metodei 1, independent de constatarea echivalenței.

**Recomandarea 22 – Nivelul minim al cerinței de capital de solvabilitate consolidate la nivel de grup**

1.57. În cazul în care metoda 1 este utilizată, exclusiv sau în combinație cu metoda 2, atunci când nivelul minim al cerinței de capital de solvabilitate consolidate la nivel de grup nu mai este respectată sau atunci când există un risc de nerespectare a acesteia în următoarele trei luni, măsurile de supraveghere prevăzute la articolul 139 alineatul (1) și (2) din Directiva Solvabilitate II pentru nerespectarea cerinței individuale de capital minim ar trebui să se aplice la nivel de grup.

**Recomandarea 23 - Tratamentul riscurilor specifice grupului**

1.58. Societatea de asigurări sau reasigurări participativă, holdingul de asigurări sau holdingul financiar mixt ar trebui să calculeze cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup luând în considerare toate riscurile cuantificabile, specifice și semnificative existente la nivel de grup, care pot afecta solvabilitatea și situația financiară a grupului. Dacă riscurile specifice grupului sunt semnificative, grupul ar trebui să utilizeze parametrii specifici grupului sau un model intern parțial pentru calcularea cerinței de capital de solvabilitate corespunzătoare riscurilor specifice grupului.

1.59. Aceste riscuri sunt:

- (a) riscurile care sunt, de asemenea, prezente la nivel individual, dar al căror impact este semnificativ diferit (care se manifestă într-un mod diferit) la nivel de grup; sau
- (b) riscurile prezente doar la nivel de grup.

1.60. Cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup pentru partea cuantificabilă a acestor riscuri ar trebui să fie calculată după cum urmează:

- (a) în cazul descris la litera (a), prin aplicarea unor calibrări modulelor de risc sau submodulelor relevante, diferite de cele de la nivel individual, sau prin aplicarea unor scenarii adecvate;
- (b) în cazul (b), prin aplicarea unor scenarii adecvate.

1.61. În cazul în care grupul nu poate să reflecte profilul de risc în cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup, din cauza riscurilor specifice existente la nivel de grup, astfel cum s-a descris mai sus, supraveghetorul coordonator, după consultarea celorlalte autorități de supraveghere interesate, ar trebui să aibă în vedere o majorare de capital de solvabilitate la nivel de grup, în conformitate cu articolul 232 litera (a) și 233 alineatul (6) din Directiva Solvabilitate II, dacă este cazul.

**Recomandarea 24 - Majorarea de capital de solvabilitate din cauza profilului de risc atunci când se utilizează metoda 1**

1.62. În cazul în care a fost stabilită o majorare de capital de solvabilitate din cauza profilului de risc pentru o societate afiliată și acea societate afiliată este consolidată în conformitate cu metoda 1, supraveghetorul coordonator ar trebui să evalueze la nivel de grup semnificația abaterii profilului de risc de la ipotezele care stau la baza cerinței de capital de solvabilitate, astfel cum este calculată pe baza formulei standard sau a unui model intern, și ar trebui să ia în considerare necesitatea de a impune o majorare de capital de solvabilitate pentru cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup.

**Recomandarea 25 - Majorarea de capital de solvabilitate din cauza guvernantei atunci când se utilizează metoda 1**

1.63. În cazul în care a fost stabilită o majorare de capital de solvabilitate din cauza guvernantei pentru o societate afiliată și acea societate afiliată este consolidată în conformitate cu metoda 1, supraveghetorul coordonator ar trebui să evalueze la nivel de grup semnificația abaterii de la standardele specificate la articolele 41 - 49 din Directiva Solvabilitate II și ar trebui să aibă în vedere necesitatea de a impune o majorare de capital de solvabilitate pentru cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup.

**Recomandarea 26 - Evaluarea abaterii la nivel individual, atunci când o abatere semnificativă a fost identificată la nivel de grup**

1.64. Atunci când o abatere semnificativă a fost identificată la nivel de grup, autoritatea de supraveghere a unei societăți afiliate ar trebui să evalueze dacă abaterea rezultă din profilul de risc sau din sistemul de guvernanță al societății afiliate.

1.65. În acest caz, autoritatea de supraveghere în cauză ar trebui să evalueze semnificația abaterii profilului de risc sau de la standardele sistemului de guvernanță și ar trebui să aibă în vedere necesitatea de a impune o majorare de capital de solvabilitate la nivelul societății afiliate.

**Recomandarea 27 - Majorarea de capital de solvabilitate atunci când se utilizează metoda 2**

1.66. În cazul în care cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup se calculează, în totalitate sau parțial, folosind metoda 2, majorarea de capital de solvabilitate din cauza profilului de risc stabilită pentru o societate afiliată, care este inclusă în metoda 2, ar trebui să fie adăugată la cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup pentru cota proporțională, în conformitate cu articolul 221 alineatul (1) litera (b) din Directiva Solvabilitate II. Trebuie evitată dubla

contabilizare a aceleiași abateri a profilului de risc la nivel individual și la nivel de grup.

### **Reguli de conformare și de raportare**

- 1.67. Prezentul document conține recomandări emise în temeiul articolului 16 din Regulamentul EIOPA. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul EIOPA, autoritățile competente și instituțiile financiare trebuie să depună toate eforturile pentru a respecta ghidurile și recomandările emise.
- 1.68. Autoritățile competente care respectă sau intenționează să respecte prezentul ghid ar trebui să îl integreze în mod adecvat în cadrul de reglementare sau de supraveghere.
- 1.69. Autoritățile competente transmit către EIOPA confirmarea respectării sau a intenției de a respecta prezentul ghid, expunând motivele neconformității, în termen de două luni de la publicarea versiunilor traduse.
- 1.70. În lipsa unui răspuns până la împlinirea acestui termen, se va considera că autoritățile competente nu respectă obligația de raportare și vor fi raportate ca atare.

### **Dispoziții finale referitoare la revizuri**

- 1.71. Prezentul ghid face obiectul unei revizuri efectuate de EIOPA.

## **Anexa tehnică I:**

Calcularea contribuției filialei de asigurări și reasigurări la cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup („SCR”) [recomandările 12, 14 și 15]

$$\text{Contr}_j = \text{SCR}_j \times \text{SCR}_{\text{diversificată}} / \sum_i \text{SCR}_{\text{isolo}}$$

unde:

- SCR<sub>j</sub> este SCR individuală a societății j la nivel de entitate; SCR<sub>diversificată</sub> = SCR calculată în conformitate cu articolul 336 litera (a) din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35; SCR<sub>isolo</sub> este SCR individuală a societății participative la nivel de entitate și a fiecărei societăți afiliate de asigurări sau reasigurări și societăți de asigurări și reasigurări din state terțe incluse în calculul SCR<sub>diversificată</sub>;
- raportul este ajustarea proporțională în urma recunoașterii efectelor diversificării la nivel de grup.

Pentru societățile incluse în datele consolidate cu consolidare proporțională, în conformitate cu articolul 335 alineatul (1) litera (c) din Regulamentul delegat al Comisiei 2015/35, numai cota proporțională a SCR individuale la nivel de entitate este inclusă în calcularea de mai sus.