Tabel de concordanță			
1. Titlul actului UE, inclusiv cea mai recentă modificare, nr.CELEX **Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European şi a Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind accesul la activitate şi desfăşurarea activităţii de asigurare şi de reasigurare (Solvabilitate II), publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 335 din 17 decembrie 2009, (CELEX:02009L0138) astfel cum a fost modificată ultima dată prin Directiva (UE) 2025/2 a Parlamentului European și a Consiliului din 27 noiembrie 2024 de modificare a Directivei 2009/138/CE în ceea ce privește proporționalitatea, calitatea supravegherii, raportarea, măsurile referitoare la garanțiile pe termen lung, instrumentele macroprudențiale, riscurile legate de durabilitate, supravegherea la nivel de grup și supravegherea transfrontalieră și de modificare a Directivelor 2002/87/CE și 2013/34/UE, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L _____ (CELEX:32025L0002);**			
2. Titlul proiectului de act normativ naţional **Proiectul de Lege privind activitatea de asigurare și reasigurare**			
3.Gradul general de compatibilitate **Parțial compatibil**			
4.Autoritatea/persoana responsabilă **Ministerul Finanțelor/ Banca Națională aMoldovei**			
5. Data întocmirii/actualizării			
6. 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 (Solvabilitate II) (reformare), așa cum a fost modificată ultima oară prin Directiva (UE) 2019/2177 a Parlamentului European și a Consiliului din 18 decembrie 2019.	**7. Proiectul de Lege privind activitatea de asigurare și de reasigurare**	**8. Gradul de compatibilitate**	**9. Observațiile**
TITLUL I **NORME GENERALE PRIVIND ACCESUL LA ACTIVITATE ȘI DESFĂȘURAREA ACTIVITĂȚILOR DE ASIGURARE ȘI DE REASIGURARE**	**PARTEA I** **REGIMUL DE SUPRAVEGHERE SOLVABILITATE II**		
CAPITOLUL I **Obiectul, domeniul de aplicare și definiții**	**Capitolul I** **DISPOZIŢII GENERALE**		
Secţiunea 1 **Obiectul și domeniul de aplicare**			

Articolul 1 **Obiectul** Prezenta directivă stabilește norme privind următoarele: 1. accesul la activitate și desfășurarea, în cadrul Comunității, a activităților independente de asigurare directă și de reasigurare;	**Articolul 1.** Obiectul şi scopul legii (1) Prezenta lege reglementează: a) cerințe privind accesul la activitate şi desfăşurarea activităţii asigurătorului sau reasigurătorului cu sediul pe teritoriul Republicii Moldova; b) supravegherea desfăşurării activităţii asigurătorului sau reasigurătorului prevăzut la lit. a); c) licențierea, funcționarea şi supravegherea pe teritoriul Republicii Moldova a sucursalelor asigurătorului dintr-un stat terţ; d) dreptul de stabilire și libertatea de a presta servicii; j)atribuțiile Băncii Naționale a Moldovei în calitate de autoritate competentă în reglementarea, licențierea şi supravegherea asigurătorului sau reasigurătorului; k)relațiile Băncii Naționale a Moldovei cu supraveghetorii din statele membre sau din statele terţe, cu Autoritatea Europeană pentru Asigurări şi Pensii Ocupaționale, denumită în continuare EIOPA, în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 1.094/2010 al Parlamentului European şi al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorităţii europene de supraveghere (Autoritatea europeană de asigurări şi pensii ocupaţionale), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE şi de abrogare a Deciziei 2009/79/CE a Comisiei, cu Comisia Europeană şi cu alte autorităţi, instituţii sau organisme.	**compatibil**	
2. supravegherea în cazul grupurilor de asigurare și de reasigurare;	**i)** supravegherea la nivel de grup	**compatibil**	
3. reorganizarea și lichidarea întreprinderilor de asigurare directă.	f) dispoziţii privind aplicarea măsurilor de reorganizare asigurătorului; e)regimul juridic al asigurătorului sau reasigurătorului căruia îi este retrasă licența şi supravegherea exercitată asupra acesteia de Banca Națională a Moldovei; g)fuziunea și dezmembrarea asigurătorului sau reasigurătorului; h**)** dizolvarea şi lichidarea asigurătorului;	**compatibil**	

	(3) (3) Scopul prezentei legi constă în reglementarea activității de asigurare și de reasigurare în vederea menținerii stabilității financiare a acestora şi protejării drepturilor şi intereselor asiguraţilor și beneficiarilor asigurării ale altor persoane.	**național**	
Punctul 10 ***Preambul Directiva*** Trimiterile la întreprinderile de asigurare sau reasigurare conținute în prezenta directivă ar trebui să includă întreprinderile de asigurare și reasigurare captive, cu excepția cazului în care respectivele întreprinderi fac obiectul unor dispoziții speciale.	(4) În tot cuprinsul prezentei legi, prin noțiunea de asigurător, respectiv reasigurător, se înțelege și asigurătorul captiv, respectiv reasigurătorul captiv, în cazul în care nu se specifică faptul că prevederile se referă doar la asigurătorul captiv sau la reasigurătorul captiv.	**Compatibil**	
Articolul 2 **Domeniul de aplicare** (1) Prezenta directivă se aplică întreprinderilor de asigurare directă de viață și generală care sunt stabilite pe teritoriul unui stat membru sau care doresc să se stabilească acolo. De asemenea, se aplică întreprinderilor de reasigurare care desfășoară numai activități de reasigurare și care sunt stabilite pe teritoriul unui stat membru sau care doresc să se stabilească într-un stat membru, cu excepția titlului IV.	**Articolul 2. Domeniul de aplicare** (1) Dispoziţiile prezentei legi se aplică: a) asigurătorului sau reasigurătorului care solicită licenţă pentru desfăşurarea activităţii de asigurare sau de reasigurare în conformitate cu prezenta lege; b) asigurătorului sau reasigurătorului care deţine licenţă pentru desfăşurarea activităţii de asigurare şi activează pe teritoriul Republicii Moldova, precum şi sucursalelor acestora din statele terţe;	**Compatibil**	
(2) În ceea ce privește asigurările generale, prezenta directivă se aplică activităților de asigurare generală din clasele enumerate în anexa I partea A.	(2)În ceea ce privește asigurarea generală, prevederile prezentei legi se aplică activităților de asigurare generale enumerate în Anexa nr.1 secțiunea A.	**Compatibil**	
În sensul alineatului (1) primul paragraf, asigurarea generală include activitatea care reprezintă asistență furnizată persoanelor aflate în dificultate în cursul deplasărilor, absențelor de la domiciliu sau de la locul de reședință obișnuită ale acestora. Această activitate constă, în schimbul plății prealabile a unei prime, în luarea angajamentului de a ajuta imediat beneficiarul unui contract de asistență în cazul în care acesta se găsește în	(3) În sensul alin. (1) lit. b) asigurarea generală include activitatea care reprezintă asistență furnizată persoanelor aflate în dificultate în cursul deplasărilor, absențelor de la domiciliu sau de la locul de reședință obișnuită ale acestora. Această activitate constă în asistarea imediată a beneficiarului unui contract de asistenţă aflat în dificultate ca urmare a unui eveniment neprevăzut, în cazurile şi	**Compatibil**	

dificultate ca urmare a unui eveniment întâmplător, în cazurile și în condițiile prevăzute de contract. Ajutorul poate consta în servicii în numerar sau în natură. Serviciile în natură pot fi, de asemenea, furnizate prin utilizarea personalului sau a materialului corespunzător prestatorului. Activitatea de asistență nu cuprinde serviciile de administrare sau de menținere, serviciile post-vânzare sau simpla indicație sau prevedere a unui ajutor în calitate de intermediar.	condiţiile menţionate în contract. Asistarea respectivă constă fie în plata unei indemnizaţii, fie în prestarea unor servicii în natură care pot fi furnizate prin personalul şi cu echipamentul prestatorului, fără a include servicii de verificare şi reparare, de mentenanţă, postvânzare ori simpla indicaţie sau prevedere a unui ajutor în calitate de intermediar.		
(3) În ceea ce privește asigurarea de viață, prezenta directivă se aplică: (a) următoarelor activități de asigurare de viață, în cazul în care au o bază contractuală: (i) asigurarea de viață, care include asigurarea de supraviețuire, asigurarea de deces, asigurarea mixtă, asigurarea de viață cu restituirea primelor, asigurarea de căsătorie, asigurarea de naștere; (ii) anuități; (iii) asigurări suplimentare subscrise pe lângă asigurarea de viață, în special asigurarea împotriva vătămărilor corporale, inclusiv a incapacității de muncă, asigurarea împotriva decesului rezultat în urma unui accident și asigurarea de invaliditate în caz de accident sau de boală;	(4) În ceea ce priveşte asigurarea de viaţă, prevederile prezentei părţi se aplică: a) următoarelor activităţi de asigurare de viață, desfăşurate pe bază contractuală: (i) asigurarea de viață, care include asigurarea de supraviețuire, asigurarea de deces, asigurarea mixtă, asigurarea de viață cu restituirea primelor, asigurarea de căsătorie, asigurarea de naștere; (ii) anuităţi; (iii) asigurarea suplimentară subscrisă pe lângă asigurarea de viață, în special asigurarea împotriva vătămărilor corporale, inclusiv a incapacității de muncă, asigurarea împotriva decesului rezultat în urma unui accident și asigurarea de invaliditate în caz de accident sau de boală;	**compatibil**	
(iv) tipul de asigurare permanentă de sănătate care nu poate fi reziliată, existentă în prezent în Irlanda;		**prevederi UE neaplicabile**	
(b) următoarelor operațiuni, în cazul în care au o bază contractuală, în măsura în care sunt condiționate de supravegherea de către autoritățile responsabile cu supravegherea asigurărilor private: (i) operațiuni prin care sunt constituite asociații ale participanților cu scopul de a-și capitaliza împreună contribuțiile și de a distribui ulterior activele astfel acumulate între urmași sau între beneficiarii persoanei decedate (tontine); (ii) operațiuni de capitalizare bazate pe calcule actuariale prin care, în schimbul unor plăți unice sau periodice stabilite în avans, se încheie angajamente cu durată și valoare specifice;	b)următoarelor operaţiuni, desfăşurate pe bază contractuală şi supravegheate de Banca Națională Moldovei: (i) asocieri ale unor persoane cu scopul de a-şi capitaliza contribuţiile şi de a distribui ulterior activele astfel acumulate urmaşilor sau beneficiarilor asigurării unei persoane decedate, asocieri cunoscute sub numele de tontine; (ii) operațiuni de capitalizare bazate pe calcule actuariale prin care, în schimbul unei plăţi unice sau	**compatibil**	

(iii) gestionarea fondurilor colective de pensii, incluzând gestionarea investițiilor și, în special, a activelor care reprezintă rezervele organismelor care efectuează plăți în caz de deces sau supraviețuire sau în cazul întreruperii sau reducerii activității; (iv) operațiunile menționate la punctul (iii), în cazul în care sunt însoțite de asigurări care acoperă fie conservarea capitalului, fie plata unei dobânzi minime;	periodice stabilite în avans, se îndeplinesc angajamente cu durată şi valoare specifice; (iii) administrarea fondurilor colective de pensii, inclusiv administrarea investiţiilor şi, în special a activelor, care reprezintă rezervele organismelor care efectuează plăţi în caz de deces sau supravieţuire sau în cazul de întrerupere sau reducere a activităţii; (iv) operaţiunile menţionate la pct. (iii) în cazul în care sunt însoţite de asigurări care acoperă fie conservarea capitalului, fie plata unei dobânzi minime;		
(v) operațiunile desfășurate de întreprinderile de asigurare de viață, cum ar fi cele menționate în volumul IV titlul 4 capitolul 1 din documentul francez „Code des assurances”;		**prevederi UE neaplicabile**	
(c) operațiuni legate de durata vieții umane, care sunt definite de sau prevăzute în legislația asigurărilor sociale, în măsura în care acestea sunt efectuate sau gestionate de întreprinderi de asigurare de viață, pe propriul lor risc, în conformitate cu legislația unui stat membru.	c)operaţiunilor legate de durata vieţii umane definite sau prevăzute de legislaţia asigurărilor sociale, dacă sunt efectuate sau administrate de societatea de asigurare pe propriul lor risc.	**compatibil**	
	(10) În procesele de licenţiere, notificare şi aprobare prevăzute de prezenta lege, prevederile Legii nr.160/2011 privind reglementarea prin autorizare a activităţii de întreprinzător nu se aplică (11) În vederea stabilirii şi achitării de către asigurător sau reasigurător a despăgubirilor şi/sau a indemnizaţiilor de asigurare, organele de poliţie, procuratura, instanţele judecătoreşti, unităţile de pompieri, instituţiile medicale publice şi private, alte autorităţi şi instituţii publice, precum şi persoanele juridice de drept public şi privat care au competenţe să cerceteze accidente de vehicule sau alte evenimente ori care deţin informaţii şi date ce pot asista societatea în activitatea de asigurare sau de reasigurare, după caz, vor prezenta, în termen de 15 zile lucrătoare, la cererea acestora, documente şi/sau informaţii cu privire la cauzele şi circumstanţele producerii riscurilor asigurate, la daunele provocate.		**prevederi cu specific național**

Secţiunea 2 **Excluderi din domeniul de aplicare** **Subsecțiunea 1 Dispoziții generale**			
Articolul 3 **Sisteme legale** Fără a se aduce atingere articolului 2 alineatul (3) litera (c), prezenta directivă nu se aplică asigurărilor care fac parte dintr-un sistem legal de asigurări sociale.	**Articolul 1**. **Obiectul și scopul legii** (2)Dispoziţiile prezentei legi nu se extind asupra asigurărilor sociale de stat și asigurărilor obligatorii de asistenţă medicală.	**Compatibil**	
Articolul 4 **Excludere din domeniul de aplicare datorită dimensiunii** 1) Fără a aduce atingere articolelor 3 și 5-10, prezenta directivă nu se aplică unei întreprinderi de asigurare care îndeplinește cumulativ următoarele condiții: (a) venitul anual al întreprinderii din primele brute subscrise nu depășește 15000 000 EUR; (b) cuantumul total al rezervelor tehnice ale întreprinderii, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale prevăzute la articolul 76, nu depășește 50000 000 EUR; (c) în cazul în care întreprinderea face parte dintr-un grup, cuantumul total al rezervelor tehnice ale grupului, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, nu depășește 50000 000 EUR;	Având în vedere faptul că asigurătorii sau reasigurătorii din Republica Moldova corespund cerințelor prevăzute la art.4 din Directiva 2009/138/CE (subscriu un anumit volum de prime brute subscrise, asigură riscuri de răspundere civilă, de credite și de garanții), precum și întru asigurarea unui regim unitar de reglementare a societăților europene de asigurare și a celor naționale, proiectul de Lege prevede aplicarea unui singur regim de supraveghere, Solvabilitate II, pentru toți asigurătorii, care dețin licență la momentul adoptării legii, precum și pentru solicitanții de licență pentru desfășurarea activității de asigurare sau de reasigurare.	**Prevederi UE neaplicabile**	
(d) activitatea întreprinderii nu include activități de asigurare sau reasigurare care acoperă riscuri de răspundere civilă, de credit și de garanție, cu excepția cazului în care acestea constituie riscuri auxiliare în înțelesul articolului 16 alineatul (1);		**Prevederi UE neaplicabile**	
(e) activitatea întreprinderii nu include operațiuni de reasigurare care depășesc 600 000 EUR din veniturile sale din prime brute subscrise sau 2 700 000 EUR din rezervele sale tehnice, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, sau peste 10 % din veniturile sale din prime brute subscrise sau peste 10 % din rezervele sale tehnice, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale		**Prevederi UE neaplicabile**	

(2) Dacă oricare dintre valorile stabilite la alineatul (1) este depășită timp de trei ani consecutivi, prezenta directivă se aplică începând cu cel de-al patrulea an.	Având în vedere faptul că asigurătorii sau reasigurătorii din Republica Moldova corespund cerințelor prevăzute la art.4 din Directiva 2009/138/CE (subscriu un anumit volum de prime brute subscrise, asigură riscuri de răspundere civilă, de credite și de garanții), precum și întru asigurarea unui regim unitar de reglementare a societăților europene de asigurare și a celor naționale, proiectul de Lege prevede aplicarea unui singur regim de supraveghere, Solvabilitate II, pentru toți asigurătorii, care dețin licență la momentul adoptării legii, precum și pentru solicitanții de licență pentru desfășurarea activității de asigurare sau de reasigurare.	**Prevederi UE neaplicabile**	
(3)Prin derogare de la alineatul (1), prezenta directivă se aplică tuturor întreprinderilor de asigurare care solicită să fie autorizate să desfășoare activități de asigurare și reasigurare și al căror venit anual din primele brute subscrise sau ale căror rezerve tehnice înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, urmează, potrivit previziunilor, să depășească oricare dintre cuantumurile prevăzute la alineatul (1) în următorii cinci ani.	**Art. 2 Domeniul de aplicare** (1) Dispoziţiile prezentei legi se aplică: a) asigurătorului sau reasigurătorului care solicită licenţă pentru desfăşurarea activităţii de asigurare sau de reasigurare în conformitate cu prezenta lege; b) asigurătorului sau reasigurătorului care deţine licenţă pentru desfăşurarea activităţii de asigurare şi activează pe teritoriul Republicii Moldova, precum şi sucursalelor acestora în statele terţe; c) sucursalelor asigurătorului din statele terţe în ceea ce priveşte activitatea acestora desfăşurată în Republica Moldova;	**compatibil**	
(4)Prezenta directivă nu se mai aplică întreprinderilor de asigurare în cazul cărora autoritatea de supraveghere a verificat că îndeplinesc cumulativ următoarele condiții: (a) niciunul dintre cuantumurile prevăzute la alineatul (1) nu a fost depășit în ultimii trei ani consecutivi; și (b) niciunul dintre cuantumurile prevăzute la alineatul (1) nu urmează, conform previziunilor, să fie depășit în următorii cinci ani.	Având în vedere faptul că asigurătorii sau reasigurătorii din Republica Moldova corespund cerințelor prevăzute la art.4 din Directiva 2009/138/CE (subscriu un anumit volum de prime brute subscrise, asigură riscuri de răspundere civilă, de credite și de garanții), precum și întru asigurarea unui regim unitar de reglementare a societăților europene de asigurare și a celor naționale, proiectul de Lege prevede aplicarea unui singur regim de supraveghere, Solvabilitate II, pentru toți asigurătorii, care dețin licență la momentul adoptării legii, precum și pentru solicitanții de licență pentru desfășurarea activității de asigurare sau de reasigurare.	**Prevederi UE neaplicabile**	

Alineatul (1) din prezentul articol nu se aplică atât timp cât întreprinderea de asigurare în cauză desfășoară activități în conformitate cu articolele 145-149.	Având în vedere faptul că asigurătorii sau reasigurătorii din Republica Moldova corespund cerințelor prevăzute la art.4 din Directiva 2009/138/CE (subscriu un anumit volum de prime brute subscrise, asigură riscuri de răspundere civilă, de credite și de garanții), precum și întru asigurarea unui regim unitar de reglementare a societăților europene de asigurare și a celor naționale, proiectul de Lege prevede aplicarea unui singur regim de supraveghere, Solvabilitate II, pentru toți asigurătorii, care dețin licență la momentul adoptării legii, precum și pentru solicitanții de licență pentru desfășurarea activității de asigurare sau de reasigurare.	**Prevederi UE neaplicabile**	
(5) Alineatele (1) și (4) nu împiedică o întreprindere să solicite autorizarea sau să continue să fie autorizată în conformitate cu prezenta directivă.	Având în vedere faptul că asigurătorii sau reasigurătorii din Republica Moldova corespund cerințelor prevăzute la art.4 din Directiva 2009/138/CE (subscriu un anumit volum de prime brute subscrise, asigură riscuri de răspundere civilă, de credite și de garanții), precum și întru asigurarea unui regim unitar de reglementare a societăților europene de asigurare și a celor naționale, proiectul de Lege prevede aplicarea unui singur regim de supraveghere, Solvabilitate II, pentru toți asigurătorii, care dețin licență la momentul adoptării legii, precum și pentru solicitanții de licență pentru desfășurarea activității de asigurare sau de reasigurare.	**Prevederi UE neaplicabile**	
Subsecțiunea 2 **Asigurarea generală**			
Articolul 5 **Operațiuni** În ceea ce privește asigurarea generală, prezenta directivă nu se aplică următoarelor operațiuni: 1. operațiunile de capitalizare, astfel cum sunt definite în legislația fiecărui stat membru; 2. operațiunile instituțiilor de economisire și ajutor reciproc, ale căror beneficii variază în funcție de resursele disponibile și pentru care contribuția membrilor se stabilește forfetar; 3. operațiunile efectuate de o organizație care nu are personalitate juridică și care au ca obiect acoperirea reciprocă a membrilor săi, fără plată de prime și fără constituire de rezerve tehnice; sau 4. operațiunile de asigurări de credite de export în numele statului sau garantate de către acesta sau când statul este asigurătorul.	**Articolul 2. Domeniul de aplicare** (5) Dispoziţiile prezentei legi nu se aplică, în cazul asigurării generale: a) operaţiunilor de capitalizare; b) operaţiunilor asociațiilor de economii și împrumut, ale căror beneficii variază în funcţie de resursele disponibile şi pentru care se stabileşte o contribuţie financiară a membrilor; c) operaţiunilor efectuate de organizaţii fără personalitate juridică cu scopul de asigurare reciprocă a membrilor săi, care nu presupun plata unor prime şi nu necesită constituirea unor rezerve tehnice;	**compatibil**	

	d)operațiunilor de asigurări de credite de export în numele statului sau garantate ori subscrise de către acesta.		
Articolul 6 **Asistență** (1) Prezenta directivă nu se aplică activității de asistență care îndeplinește toate condițiile următoare: (a) asistența este furnizată cu ocazia unui accident sau a unei defecțiuni care afectează un vehicul rutier atunci când accidentul sau defecțiunea survine pe teritoriul statului membru al furnizorului garanției sau al statelor învecinate; (b) răspunderea pentru asistență este limitată la următoarele operațiuni: (i) depanarea la fața locului, pentru care furnizorul utilizează, în majoritatea cazurilor, personalul și echipamentul propriu; (ii) transportarea vehiculului până la locul de reparație cel mai apropiat sau cel mai corespunzător unde poate fi efectuată reparația, precum și eventuala însoțire, în mod normal prin același mijloc de asistență, a șoferului și pasagerilor, până la locul cel mai apropiat de unde aceștia își pot continua călătoria cu alte mijloace; (iii) în cazul în care statul membru de origine al furnizorului garanției prevede astfel, transportul vehiculului, însoțit eventual de șofer și pasageri, până la domiciliul lor, punctul lor de plecare sau destinația de origine în interiorul aceluiași stat membru; și c) asistența nu este asigurată de o întreprindere aflată sub incidența prezentei directive.	**Articolul 2. Domeniul de aplicare** (6)Dispoziţiile prezentei legi nu se aplică activităţii de asistenţă care îndeplineşte cumulativ următoarele condiţii: a) asistenţa este acordată în caz de accident sau defecţiune a vehiculelor rutiere atunci când acestea survin pe teritoriul Republicii Moldova sau pe teritoriul statului membru al prestatorului de servicii sau al statelor învecinate; b) răspunderea pentru asistenţă este limitată la următoarele operaţiuni: (i) depanarea la faţa locului, pentru care prestatorul de servicii utilizează, în majoritatea cazurilor, personalul şi echipamentul propriu; (ii) transportarea vehiculului până la unitatea cea mai apropiată sau adecvată în vederea reparării acestuia şi însoţirea, dacă este cazul, prin acelaşi mijloc de asistenţă, a şoferului şi a pasagerilor până la locul cel mai apropiat de unde aceştia îşi pot continua călătoria cu alte mijloace de transport; (iii) transportarea vehiculului, a şoferului şi a pasagerilor până la punctul de plecare, la domiciliul lor sau până la destinaţia iniţială în interiorul aceluiaşi stat membru; c) asistenţa nu este acordată de un asigurător aflat sub incidenţa prevederilor prezentei legi.	**compatibil**	
(2) În cazurile menționate la alineatul (1) litera (b) punctele (i) și (ii), condiția ca accidentul sau defecțiunea să fi survenit pe teritoriul statului membru al furnizorului garanției nu se aplică în cazul în care beneficiarul este un membru al organismului care furnizează garanția iar depanarea sau transportarea vehiculului se efectuează pe baza simplei prezentări a carnetului de membru, fără plata vreunei prime suplimentare, de către un organism similar din țara în cauză pe baza unui acord de reciprocitate.	**Articolul 2. Domeniul de aplicare** (7) În cazurile menţionate la alin. (6) lit. b) pct. (i) şi (ii), condiţia menţionată la alin. (6) lit. a) nu se aplică în cazul în care beneficiarul este un membru al organismului care furnizează garanția iar depanarea sau transportarea vehiculului se efectuează pe baza simplei prezentări a carnetului de membru, fără plata vreunei prime suplimentare, de către un organism similar din țara în cauză pe baza unui acord de reciprocitate.	**compatibil**	
(4) Prezenta directivă nu se aplică operațiunilor de asistență efectuate de Automobil Club-ul Marelui Ducat al Luxemburgului în cazul în care	Norma aplicată Marelui Ducat al Luxemburgului	**Prevederi UE neaplicabile**	

accidentul sau defecțiunea care afectează un vehicul rutier a avut loc în afara teritoriului Marelui Ducat al Luxemburgului și asistența constă în transportarea vehiculului implicat în acel accident sau care a suferit defecțiunea, însoțit eventual de șofer și pasageri, până la domiciliul lor.			
Articolul 7 **Întreprinderi mutuale** Prezenta directivă nu se aplică întreprinderilor mutuale care desfășoară activități de asigurare generală și care au încheiat cu alte întreprinderi mutuale o convenție care implică reasigurarea integrală a polițelor de asigurare pe care le-au emis sau substituirea întreprinderii cesionare cu întreprinderea cedentă pentru executarea obligațiilor rezultate din contractele menționate anterior. În acest caz, întreprinderea cesionară se conformează normelor prezentei directive.	Nu sunt înregistrate societăți mutuale în Republica Moldova	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 8 **Instituții** Prezenta directiva nu se aplică următoarelor organisme care desfășoară activități de asigurare generală, cu excepția cazului modificării statutului lor sau a legislației aplicabile în ceea ce privește competența: 1. în Danemarca, Falck Danmark; 2. în Germania, următoarelor organisme semipublice: (a) Postbeamtenkrankenkasse (b) Krankenversorgung der Bundesbahnbeamten; 4. în Spania, Consorcio de Compensación de Seguros.	Norme aplicate statelor enumerate în articol	**Prevederi UE neaplicabile**	
Subsecțiunea 3 **Asigurarea de viață**			
Articolul 9 **Operațiuni și activități** În ceea ce privește asigurările de viață, prezenta directivă nu se aplică următoarelor operațiuni și activități: 1. operațiuni ale instituțiilor de economisire și ajutor reciproc ale căror beneficii variază în funcție de resursele disponibile și care impun fiecărui membru să contribuie cu rata fixă adecvată; 2. operațiuni desfășurate de organizații, altele decât întreprinderile menționate la articolul 2, al căror obiect de activitate este furnizarea de beneficii persoanelor angajate sau liber-profesioniste care aparțin unei întreprinderi sau unui grup de întreprinderi ori unui sector profesional sau interprofesional, în caz de deces sau supraviețuire sau la întreruperea sau reducerea activității, indiferent dacă angajamentele care rezultă de pe urma acestor operațiuni sunt total acoperite, în mod continuu, de rezerve matematice;	**Articolul 2. Domeniul de aplicare** (8) Dispoziţiile prezentei legi nu se aplică în cazul asigurării de viaţă: a) operaţiunilor asociațiilor de economii și împrumut ale căror beneficii variază în funcţie de resursele disponibile şi necesită o contribuție fixă din partea fiecărui membru; b) operaţiunilor desfăşurate de organizaţii, altele decât asigurătorii sau reasigurătorii menţionaţi la alin. (1)-(7), care, prin prisma activităţilor specifice, constituie anumite fonduri pentru persoanele angajate sau liber-profesioniste care aparţin unei entităţi, unui grup de entităţi ori unui sector profesional sau interprofesional, în caz de deces sau supravieţuire ori la întreruperea sau reducerea activității, indiferent dacă angajamentele care rezultă în urma acestor	**compatibil**	

	operaţiuni sunt integral acoperite, în mod continuu, de rezerve matematice.		
3. activitățile privind pensiile desfășurate de întreprinderile de asigurare de pensii prevăzute în Legea privind pensiile angajaților (TyEL) și în alte părți similare ale legislației finlandeze în materie, cu condiția ca: (a) societățile de asigurare de pensii care sunt deja obligate, în temeiul legislației finlandeze, să aibă sisteme de contabilitate și de gestiune separate pentru activitățile lor privind pensiile, să înființeze entități juridice separate pentru desfășurarea acestor activități, începând cu 1 ianuarie 1995; și (b) autoritățile finlandeze să permită tuturor resortisanților și societăților statelor membre, fără discriminare, să desfășoare, în conformitate cu legislația finlandeză, activitățile menționate la articolul 2 cu privire la această exceptare prin deținerea controlului sau a unei participații la o societate sau la un grup de asigurare existente sau prin crearea de ori participarea la noi societăți sau grupuri de asigurare, inclusiv societăți de asigurare de pensii.	Norme aplicate Finlandei	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 10 **Organizații, întreprinderi și instituții** În ceea ce privește asigurările de viață, prezenta directivă nu se aplică următoarelor organizații, întreprinderi și instituții: (1) organizații care își iau angajamentul de a furniza beneficii exclusiv în caz de deces, în cazul în care valoarea beneficiilor în cauză nu depșește costurile medii de înmormântare pentru un singur deces sau în care beneficiile sunt furnizate în natură;	**Articolul 2 Domeniul de aplicare** (9) Dispoziţiile prezentei legi nu se aplică entităților care îşi iau angajamentul de a furniza beneficii exclusiv în caz de deces, care nu depăşesc costurile medii de înmormântare pentru un singur deces sau sunt furnizate în natură.	**compatibil**	
(2)„Versorgungsverband deutscher Wirtschaftsorganisationen” în Germania, cu excepția cazului în care statutul său este modificat în ceea ce privește domeniul său de competență. (3) „Consorcio de Compensación de Seguros” în Spania, cu excepția cazului în care statutul său este modificat în ceea ce privește activitățile sau competențele sale.	Norme aplicate Germaniei și Spaniei	**Prevederi UE neaplicabile**	
Subsecțiunea 4 **Reasigurarea**			
Articolul 11 **Reasigurarea** În ceea ce privește reasigurarea, prezenta directivă nu se aplică activității de reasigurare desfășurate sau garantate integral de guvernul unui stat membru care acționează, din motive legate de un interes public important, în calitate de reasigurător de ultimă instanță, inclusiv în cazul în care acest	Statul Republica Moldova nu preia în reasigurare	**Prevederi UE neaplicabile**	

rol devine necesar din cauza unei situații de pe piață în care este imposibil să se obțină o acoperire comercială adecvată.			
Articolul 12 **Întreprinderi de reasigurare care își încetează activitatea** (1) Întreprinderile de reasigurare care, până la 10 decembrie 2007, au încetat să subscrie noi contracte de reasigurare și se limitează la administrarea portofoliului existent în vederea încetării activității nu intră sub incidența prezentei directive. (2) Statele membre întocmesc o listă cu întreprinderile de reasigurare în cauză și o transmit tuturor celorlalte state membre.	Dispoziție tranzitorie aplicată până la adoptarea legii	**Prevederi UE neaplicabile**	
Secţiunea 3 **Definiții**			
Articolul 13 **Definiții** În sensul prezentei directive, se aplică următoarele definiții:	**Articolul 3. Noțiuni** În sensul prezentei legi, următoarele noţiuni semnifică**:**	**compatibil**	
1.„întreprindere de asigurare” înseamnă o întreprindere de asigurare directă de viață sau generală care a primit o autorizație în conformitate cu articolul 14;	4) asigurător - entitate care a primit licență în conformitate cu dispoziţiile prezentei legi pentru a desfășura activitate de asigurare de viaţă sau de asigurare generală ;	**compatibil**	
2.„întreprindere de asigurare captivă” înseamnă o întreprindere de asigurare care este deținută fie de o întreprindere financiară, alta decât o întreprindere de asigurare sau de reasigurare sau un grup de întreprinderi de asigurare sau de reasigurare în sensul articolului 212 alineatul (1) litera (c), fie de o întreprindere nefinanciară și care are drept scop furnizarea de produse de asigurare care acoperă exclusiv riscurile uneia sau mai multor întreprinderi cărora le aparține sau riscurile uneia sau mai multor întreprinderi din grupul din care face parte;	6) asigurător captiv - asigurător deţinut fie de o entitate din sectorul financiar, alta decât un asigurător, un reasigurător sau un grup de asigurători sau reasigurători definit la noțiunea grup, fie de o entitate nefinanciară, al cărui obiect de activitate este asigurarea în mod exclusiv a riscurilor entităţii de care aparţine sau ale uneia ori mai multor entităţi ale grupului din care face parte;	**compatibil**	
3. „întreprindere de asigurare dintr-o țară terță” înseamnă o întreprindere care ar avea nevoie de autorizație ca fiind întreprindere de asigurare în conformitate cu articolul 14, în cazul în care ar avea sediul central în Comunitate;	8)asigurator din stat terţ - asigurător care dacă ar avea sediul central în Republica Moldova, ar avea nevoie de o licență emisă în condiţiile prevăzute la art. 4-10.	**compatibil**	
4. „întreprindere de reasigurare” înseamnă o întreprindere care a primit autorizarea în conformitate cu articolul 14 pentru desfășurarea activităților de reasigurare;	61) reasigurător – entitate care a primit licență în conformitate cu dispozițiile prezentei legi pentru desfășurarea activității de reasigurare;	**compatibil**	
5. „întreprindere de reasigurare captivă” înseamnă o întreprindere de reasigurare care este deținută fie de o întreprindere financiară, alta decât o întreprindere de asigurare sau de reasigurare sau un grup de întreprinderi de asigurare sau de reasigurare în sensul articolului 212 alineatul (1) litera (c), fie de o întreprindere nefinanciară și care are drept	62) reasigurător captiv - reasigurător deţinut fie de o entitate din sectorul financiar, alta decât un asigurător, un reasigurător sau un grup de asigurători sau reasigurători definit la noțiunea grup, fie de o entitate nefinanciară, al cărui obiect de activitate este reasigurarea care acoperă	**compatibil**	

scop furnizarea de produse de reasigurare care acoperă exclusiv riscurile uneia sau mai multor întreprinderi cărora le aparține sau riscurile uneia sau mai multor întreprinderi din grupul din care face parte;	exclusiv riscurile entităţii sau entităților de care aparţine sau riscurile entităţilor grupului din care face parte;		
6. „întreprindere de reasigurare dintr-o țară terță” înseamnă o întreprindere care ar trebui să fie autorizată ca fiind întreprindere de reasigurare în conformitate cu articolul 14, în cazul în care ar avea sediul central în Comunitate;	63) reasigurător din stat terț - reasigurător care, dacă ar avea sediul central în Republica Moldova, ar avea nevoie de o licență emisă în condiţiile prevăzute la art.4-10.	**compatibil**	
7.„reasigurare” înseamnă una dintre următoarele două activități: (a) activitatea care constă în preluarea de riscuri cedate de o întreprindere de asigurare sau de o întreprindere de asigurare dintr-o ţară terţă sau de o altă întreprindere de reasigurare sau de o întreprindere de reasigurare dintr-o ţară terţă; (c) dispoziţia de acoperire de către o întreprindere de reasigurare a unei instituţii care intră în domeniul de aplicare al Directivei (UE) 2016/2341 a Parlamentului European și a Consiliului;	2) activitate de reasigurare – activitate care constă în: a) preluarea riscurilor cedate de un asigurător sau reasigurător din statele membre sau din statele terţe; b) acoperirea de către un reasigurător a unei instituţii care intră în domeniul de aplicare a Legii nr.198/2020 privind fondurile de pensii facultative	**compatibil**	
8. „stat membru de origine” înseamnă: (a) pentru asigurarea generală, statul membru în care este situat sediul central al întreprinderii de asigurare care acoperă riscul; (b) pentru asigurarea de viață, statul membru în care se află sediul central al întreprinderii de asigurare care acoperă angajamentul sau; (c) pentru reasigurare, statul membru în care este situat sediul central al întreprinderii de reasigurare;	80) stat membru de origine – Republica Moldova sau statul membru în care se află sediul central al: a) asigurătorului care acoperă riscul, în cazul asigurărilor generale; b) asigurătorului care îşi asumă angajamentul, în cazul asigurării de viaţă; c) reasigurătorului;	**compatibil**	
9. „stat membru gazdă” înseamnă statul membru, altul decât statul membru de origine, în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare are o sucursală sau în care furnizează servicii; pentru asigurarea de viață și pentru asigurarea generală, statul membru în care se furnizează servicii înseamnă statul membru al angajamentului sau, statul membru în care este situat riscul, atunci când angajamentul sau riscul este acoperit de o întreprindere de asigurare sau de o sucursală situată într-un alt stat membru;	81) stat membru gazdă – Republica Moldova sau statul membru, altul decât statul membru de origine, în care o un asigurător sau reasigurător are o sucursală sau în care prestează servicii; în cazul asigurării generale este statul membru în care este situat riscul, iar în cazul asigurării de viaţă este statul membru al angajamentului, dacă riscul şi angajamentul sunt acoperite de un asigurător sau de o sucursală aflată în alt stat membru;	**compatibil**	
10.„autoritate de supraveghere” înseamnă autoritatea națională sau autoritățile naționale abilitate, în temeiul unui act cu putere de lege sau al unei norme administrative, să controleze întreprinderile de asigurare sau de reasigurare;	10) autoritate de supraveghere – Banca Națională a Moldovei	**compatibil**	
(10a)„întreprindere mică și cu un grad redus de complexitate” înseamnă o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, inclusiv o întreprindere de asigurare captivă sau o întreprindere de reasigurare captivă, care	9) asigurător sau reasigurător mic și cu un grad redus de complexitate - asigurator sau reasigurator, inclusiv un asigurător sau un reasigurător captiv, care îndeplinesc	**compatibil**	

îndeplinește condițiile prevăzute la articolul 29a și care a fost clasificată ca atare în conformitate cu articolul 29b;	criteriile pentru identificare prevăzute la art. 170 și de încadrare în conformitate cu art. 171;		
(10b) "grup mic și cu un grad redus de complexitate» înseamnă un grup care îndeplinește condițiile prevăzute la articolul 213a și care a fost clasificat ca atare de supraveghetorul grupului în temeiul alineatului (2) de la articolul respectiv;	36) grup mic și cu un grad redus de complexitate - grup care îndeplinește condițiile prevăzute la art. 117 și este încadrat de Banca Națională a Moldovei în temeiul alin. (3) de la articolul respectiv;	**compatbil**	
(10c) «auditor statutar» înseamnă un auditor statutar în înțelesul articolului 2 punctul 2 din Directiva 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului	11) auditor – persoană astfel cum este definită în Legea nr. 271/2017 privind auditul situațiilor financiare (în continuare Legea nr.271/2017);	**compatibil**	
(10d) «firmă de audit» înseamnă o firmă de audit în înțelesul articolului 2 punctul 3 din Directiva 2006/43/CE	26) entitate de audit – entitate astfel cum este definită în Legea 271/2017;	**compatibil**	
11. „sucursală" înseamnă orice agenție sau sucursală a unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare care se află pe teritoriul unui alt stat membru decât statul membru de origine;	84) sucursală – însemnă o prezență permanentă a unui asigurător sau reasigurător care se află pe teritoriul unui stat membru altul decât statul membru de origine;	**compatibil**	
12. „unitate a unei întreprinderi" înseamnă sediul central sau oricare dintre sucursalele sale;	90) unitate a asigurătorului sau reasigurătorului – sediul central sau oricare dintre sucursalele sale.	**compatibil**	
13. „statul membru în care este situat riscul" înseamnă oricare dintre următoarele: (a) statul membru în care se găsesc bunurile, în cazul în care asigurarea se referă fie la clădiri, fie la clădiri și conținutul lor, în măsura în care acestea se află sub incidența aceleiași polițe de asigurare; (b) statul membru de înmatriculare, în cazul în care asigurarea se referă la vehicule de orice natură; (c) statul membru în care deținătorul poliței de asigurare a semnat contractul, în cazul unui contract de durată mai mică sau egală cu patru luni, privind riscurile din cursul unei călătorii sau vacanțe, indiferent de clasa de asigurare avută în vedere; (d) în toate cazurile care nu sunt menționate în mod explicit la literele (a), (b) sau (c), statul membru în care se află unul dintre elementele următoare: (i) reședința obișnuită a deținătorului poliței de asigurare; sau (ii) în cazul în care deținătorul poliței de asigurare este o persoană juridică, unitatea deținătorului poliței de asigurare la care se referă contractul	82) stat membru în care este situat riscul – Republica Moldova sau statul membru în care: a) în care se găsesc bunurile, în cazul în care asigurarea se referă fie la clădiri, fie la clădiri și conținutul lor, în măsura în care acestea se află sub incidența aceleiași polițe de asigurare; b) a fost efectuată înregistrarea sau înmatricularea, în cazul asigurării vehiculelor de toate tipurile; c) contractul de asigurare este încheiat pentru o perioadă de maximum 4 luni pentru riscuri legate de călătorii sau vacanţe, indiferent de clasa de asigurare; d) se află reşedinţa obişnuită a asiguratului persoană fizică sau subdiviziunea asiguratului persoană juridică , în alte situaţii decât cele descrise la lit. a)-c);	**compatibil**	
14. „statul membru al angajamentului" înseamnă statul membru în care se află oricare dintre următoarele elemente: (a) reședința obișnuită a deținătorului poliței de asigurare; (b) în cazul în care deținătorul poliței de asigurare este o persoană juridică, unitatea deținătorului poliței de asigurare la care se referă contractul;	83) stat membru al angajamentului – statul membru în care se află oricare dintre următoarele elemente: a) reședința asiguratului; b) în cazul în care asiguratul este o persoană juridică, unitatea asiguratului la care se referă contractul;	**compatibil**	

15.„întreprindere-mamă” înseamnă o societate-mamă astfel cum este menționată la articolul 22 alineatele (1) și (2) din Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului sau o întreprindere pe care autoritățile de supraveghere o consideră întreprindere-mamă în conformitate cu articolul 212 alineatul (2) sau cu articolul 214 alineatul (5) sau (6) din prezenta Directivă;	76) societate-mamă – persoană care se află în oricare dintre următoarele situații: a) deține majoritatea drepturilor de vot într-o altă persoană (filială); b) are dreptul de a numi sau de a revoca majoritatea membrilor organului de conducere al altei persoane (filiale) și este în același timp acționar / asociat sau membru al acelei persoane ; c) are dreptul de a exercita o influență dominantă asupra unei persoane (filiale), fiind sau nefiind acționar / asociat ori membru al acesteia, în virtutea unui contract încheiat cu acea persoană (filială) sau a unor prevederi din actul de constituire al persoanei (filialei), în cazul în care legislația aplicabilă persoanei (filialei) îi permite acesteia să fie supusă unor astfel de contracte sau prevederi; d) este acționar/ asociat sau membru al unei persoane (filiale) şi majoritatea membrilor organului de conducere al acelei persoane (filiale), aflați în funcție în perioada de gestiune în curs, în perioada de gestiune anterioară şi până la data la care sunt întocmite situațiile financiare anuale consolidate, au fost numiți ca urmare a exercitării drepturilor lor de vot; această prevedere nu se aplică în situația în care o altă persoană are față de filială drepturile prevăzute la lit. a), b) sau c); e) este acționar/ asociat sau membru al unei persoane (filiale) şi controlează singură, în baza unui acord încheiat cu alți acționari/ asociați sau membri ai acelei persoane (filiale), majoritatea drepturilor de vot în acea filială; f) exercită efectiv influență dominantă asupra altei persoane (filiale) conform criteriilor prevăzute în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei; g) o societate pe care Banca Națională a Moldovei o consideră societate-mamă în conformitate cu art.116 alin. (4) lit. a) sau art.116 alin. (21) sau (22).	**compatibil**	
16.„filială” înseamnă o filială astfel cum este menționată la articolul 22 alineatele (1) și (2) din Directiva 2013/34/UE, inclusiv filialele acesteia, sau o întreprindere pe care autoritățile de supraveghere o consideră filială în	29) filială - persoană juridică aflată în relație cu o societate - mamă, în una dintre situațiile prevăzute la noțiunea „societate-mamă”, inclusiv filialele acesteia sau o entitate pe	**compatibil**	

conformitate cu articolul 212 alineatul (2) sau cu articolul 214 alineatul (5) sau (6) din prezenta Directivă;	care Banca Națională a Moldoveio consideră filială în conformitate cu art.116 alin. (4) lit. c) sau art.116 alin. (21) sau (22-25).		
17. „legături strânse" înseamnă situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin control sau participație sau o situație în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt permanent legate de una și aceeași persoană printr-o relație de control;	42) legături strânse – situaţia în care două sau mai multe persoane, fizice sau juridice, au legături sub formă de participaţie sau control ori situaţia în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent printr-o relaţie de control de una şi aceeaşi persoană;	**compatibil**	
18. „control" înseamnă relația care există între o întreprindere-mamă și o filială, în sensul articolului 22 alin. (1) și (2) din Directiva 2013/34/UE , sau o relație de aceeași natură între orice persoană fizică sau juridică și o întreprindere;	16) control – relaţie dintre o societate-mamă şi o filială, conform noțiunilor din prezentul articol sau o relaţie de aceeaşi natură dintre orice persoană şi un asigurător sau reasigurător de jure sau de facto;	**compatibil**	
19. "tranzacție intragrup" înseamnă orice tranzacție prin care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, o întreprindere de asigurare sau de reasigurare dintr-o țară terță, un holding de asigurare sau un holding financiar mixt recurge direct sau indirect la alte întreprinderi din cadrul aceluiași grup sau la orice persoană fizică sau juridică care are legături strânse cu întreprinderile din acel grup în vederea îndeplinirii unei obligații de natură contractuală sau nu, cu titlu oneros sau nu;	89) „tranzacţie intragrup" – orice tranzacţie prin care un asigurator sau reasigurator, un asigurator sau reasigurator dintr-un stat terț, un holding de asigurare sau un holding financiar mixt recurge, direct sau indirect, la alți asigurători sau reasigurători din cadrul aceluiaşi grup sau la orice persoană fizică sau juridică care are legături strânse cu asigurătorii sau reasigurătorii din acel grup în vederea îndeplinirii obligaţiilor sale, indiferent de natura acestora;;	**compatibil**	
20. „participație" înseamnă deținerea, directă sau prin control, a cel puțin 20 % din drepturile de vot sau din capitalul unei întreprinderi;	48) participaţie – deţinere, directă sau prin control, a cel puţin 20% din drepturile de vot sau din capitalul social al unei entități;	**compatibil**	
21. „participație calificată" înseamnă deținerea într-o întreprindere, direct sau indirect, a cel puțin 10 % din capital sau din drepturile de vot sau orice altă posibilitate de a exercita o influență semnificativă asupra administrării acelei întreprinderi;	49) participaţie calificată – deținerea directă sau indirectă într-un asigurător sau reasigurător, care reprezintă cel puțin 10 % din capitalul social sau din drepturile de vot ori care face posibilă exercitarea unei influențe asupra administrării asigurătorului sau reasigurătorului la luarea deciziilor în adunarea generală sau în organul de conducere, reprezentând mai puțin de 10% din capitalul social ori din drepturile de vot;	**compatibil**	
22. „piață reglementată" înseamnă oricare dintre următoarele: (a) în cazul unei piețe situate într-un stat membru, o piață reglementată conform definiției de la articolul 4 alineatul (1) punctul 21 din Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului; sau (b) în cazul unei piețe situate într-o țară terță, o piață financiară care îndeplinește următoarele condiții:	53) piață reglementată – piață reglementată în sensul Legii nr.171/2012 privind piața de capital;	**compatibil**	

(i) este recunoscută de statul membru de origine al întreprinderii de asigurare și îndeplinește cerințe comparabile cu cerințele prevăzute în Directiva 2014/65/UE; și (ii) instrumentele financiare tranzacționate pe piața respectivă sunt de o calitate comparabilă cu cea a instrumentelor tranzacționate pe piața sau piețele reglementate ale statului membru de origine;			
23. „birou național" înseamnă un birou național al asigurătorilor în înțelesul articolului 1 punctul 3 din Directiva 72/166/CEE;	14) biroul naţional al asigurătorilor (în continuare - birou naţional) – birou național al asigurătorilor definit în sensul legislației privind asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto pentru prejudicii produse terților prin accidente de vehicule, denumit în Republica Moldova - Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule (în continuare - BNAA)	**compatibil**	
24. „fond național de garantare" înseamnă organismul menționat la articolul 1 alineatul (4) din Directiva 84/5/CEE;	31) fond de compensare și protecție - organism responsabil astfel cum este definit conform legislației cu privire la asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto pentru prejudicii produse terților prin accidente de vehicule	**Compatibil**	
25. „întreprindere financiară" înseamnă oricare dintre următoarele entități: (a) o instituție de credit, o instituție financiară sau o întreprindere de servicii bancare auxiliare în sensul articolului 4 punctele 1, 18 și 26 din Regulamentul (UE) 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului (b) o întreprindere de asigurare sau de reasigurare sau un holding de asigurare în sensul articolului 212 alineatul (1) litera (f); (c) o întreprindere de investiții sau o instituție financiară în sensul articolului 4 alineatul (1) punctul 1 din Directiva 2014/65/UE; (d) un holding financiar mixt în sensul articolului 2 punctul 15 din Directiva 2002/87/CE;	25) entitate din sectorul financiar - entitate definită conform Legii nr. 202/2017 privind activitatea instituțiilor de credit (în continuare Legea nr.202/2017);	**compatibil**	
26. „vehicul investițional" înseamnă orice întreprindere, înregistrată sau nu, alta decât o întreprindere de asigurare sau de reasigurare existentă, care preia riscuri transferate de o întreprindere de asigurare sau de reasigurare și care își finanțează integral expunerea la aceste riscuri prin emisiunea unei creanțe sau prin orice alt mecanism de finanțare, drepturile de rambursare ale furnizorilor respectivei creanțe sau respectivului mecanism de finanțare fiind subordonate obligațiilor de reasigurare ale unei astfel de întreprinderi;	91) vehicul investiţional - entitate înregistrată sau nu, alta decât un asigurător sau reasigurător în sensul prezentei legi, care: a) preia riscurile transferate de un asigurător sau de un reasigurător, în baza unui contract de reasigurare; b) îşi finanţează integral expunerea la riscurile preluate, prin emisiunea unor instrumente financiare sau prin alte mecanisme de finanţare, drepturile de rambursare ale investitorilor în aceste instrumente sau mecanisme fiind plătite numai după îndeplinirea obligaţiilor care decurg din contractul de reasigurare.	**compatibil**	

27. „riscuri mari” înseamnă: (a) riscurile clasificate în clasele 4, 5, 6, 7, 11 și 12 din anexa I partea A; (b) riscurile clasificate în clasele 14 și 15 din anexa I partea A, în cazul în care deținătorul poliței de asigurare desfășoară din punct de vedere profesional o activitate industrială, comercială sau liberală iar riscul se referă la această activitate; (c) riscurile clasificate în clasele 3, 8, 9, 10, 13 și 16 din anexa I partea A, în măsura în care deținătorul poliței de asigurare depășește limitele a cel puțin două din următoarele criterii: (i) totalul bilanțului: 6 200 000 EUR; (ii) valoarea totală netă a cifrei de afaceri, în sensul articolului 2 alineatul (5) a Directivei 2913/34/CE a Consiliului din 25 iulie 1978 în temeiul articolului 54 alineatul (3) litera (g) din tratat, privind conturile anuale ale anumitor forme de societăți comerciale, de 13 600 000 EUR; (iii) numărul mediu de 250 angajați în cursul exercițiului financiar. În cazul în care deținătorul poliței de asigurare face parte dintr–un grup de întreprinderi pentru care se întocmesc conturi consolidate în conformitate cu Directiva 2013/34/CE, criteriile stabilite la primul paragraf litera (c) se aplică pe baza conturilor consolidate. Statele membre pot adăuga la categoria menționată la primul paragraf litera (c) riscurile asigurate de către asociațiile profesionale, întreprinderile cu capital mixt și asociațiile temporare;	75) riscuri majore înseamnă: a) riscurile clasificate în clasele 4, 5, 6, 7, 11 şi 12 din Anexa nr. 1 Secţiunea A; b) riscurile clasificate în clasele 14 şi 15 din Anexa nr. 1 Secţiunea A, în cazul în care asiguratul desfăşoară din punct de vedere profesional o activitate industrială, comercială sau de liber profesionist, iar riscul se referă la această activitate; c) riscurile clasificate în clasele 3, 8, 9, 10, 13 şi 16 din Anexa nr. 1 Secţiunea A, în măsura în care asiguratul depăşeşte cel puţin două dintre următoarele limite: un bilanţ total în suma echivalentului în lei al 6.200.000 euro, o cifră de afaceri netă în suma echivalentului în lei al 13 600.000 euro, aşa cum este definită în Legea nr. 287/2017 sau un număr mediu de 250 de angajaţi în cursul exerciţiului financiar. În cazul în care asiguratul face parte dintr-un grup care întocmeşte situaţii financiare consolidate în conformitate cu legislaţia aplicabilă, limitele se consideră pe baza situaţiilor financiare consolidate; d) riscurile clasificate în clasele 3, 8, 9, 10, 13 şi 16 din Anexa nr. 1 Secţiunea A, asigurate de către asociaţiile profesionale, asigurătorii cu capital mixt şi asociaţiile temporare;	**compatibil**	
28. „externalizare” înseamnă un acord în orice formă între o întreprindere de asigurare sau de reasigurare și un furnizor de servicii, indiferent dacă este o entitate supravegheată sau nu, prin care furnizorul respectiv de servicii efectuează un proces, un serviciu sau o activitate, fie direct, fie prin subcontractare, care altfel ar fi fost realizat(ă) de însăși întreprinderea de asigurare sau de reasigurare;	27) externalizare – acord în orice formă între un asigurator sau reasigurator și un furnizor de servicii, indiferent dacă este o entitate supravegheată sau nu, prin care furnizorul respectiv de servicii efectuează un proces, un serviciu sau o activitate, fie direct, fie prin subcontractare, care altfel ar fi fost realizat(ă) de însăși asigurator sau reasigurator.	**compatibil**	
29. „funcție” în cadrul unui sistem de guvernanță înseamnă capacitatea internă de a efectua sarcini concrete; un sistem de guvernanță include funcția de management al riscurilor, funcția de conformitate, funcția de audit intern și funcția actuarială;	32) funcţie – în cadrul unui sistem de guvernanţă înseamnă capacitatea internă de a efectua sarcini concrete; 33) funcţii critice - funcţii identificate de asigurător sau reasigurător pe baza politicilor şi a procedurilor adoptate şi ţinând cont de natura, amploarea şi complexitatea activităţii şi de structura organizatorică	**compatibil**	
30. „risc de subscriere” înseamnă riscul de pierdere sau riscul de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor din asigurare, datorate unor ipoteze inadecvate privind stabilirea prețurilor și constituirea de rezerve;	71)risc de subscriere – risc de pierdere sau risc de modificare nefavorabilă a valorii obligaţiilor de asigurare, determinate	**compatibil**	

	de anumite ipoteze inadecvate privind stabilirea preţurilor şi constituirea rezervelor de asigurare;		
31. „risc de piață” înseamnă riscul de pierdere sau riscul de modificare nefavorabilă a situației financiare, care rezultă direct sau indirect din fluctuații ale nivelului și volatilității prețurilor pe piață ale activelor, pasivelor și instrumentelor financiare;	70) risc de piaţă - riscul de pierdere sau riscul de modificare nefavorabilă a situației financiare, care rezultă din fluctuațiile nivelului și volatilității prețurilor pe piață ale activelor, obligațiilor și instrumentelor financiare	**compatibil**	
32. „risc de credit” înseamnă riscul de pierdere sau riscul de modificare nefavorabilă a situației financiare, care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori la care sunt expuse întreprinderile de asigurare și de reasigurare, sub forma riscului de contrapartidă, a riscului de dispersie sau a concentrărilor de risc de piață;	67) risc de credit –riscul de modificare nefavorabilă a situaţiei financiare, care rezultă din fluctuaţii ale bonităţii emitenţilor de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori la care este expus asigurătorul sau reasigurătorul, sub forma riscului de contrapartidă, a riscului de dispersie sau a concentrărilor de risc de piaţă;	**compatibil**	
32a. ”contraparte centrală calificată” înseamnă o contraparte care fie a fost autorizată în conformitate cu articolul 14 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului (29), fie a fost recunoscută în conformitate cu articolul 25 din regulamentul respectiv;	17) contraparte centrală calificată - înseamnă o persoană juridică care se interpune între contrapărţile la contractele tranzacționate pe una sau mai multe piețe financiare, devenind astfel cumpărător pentru fiecare vânzător și vânzător pentru fiecare cumpărător	**Compatibil**	
33. „risc operațional” înseamnă riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncționale, personalului sau sistemelor, sau aferent evenimentelor externe;	69) risc operaţional - risc de pierdere aferent unor procese sau sisteme interne inadecvate ori disfuncţionale şi/sau în urma acţiunii unor persoane sau evenimente externe;	**compatibil**	
34. „risc de lichiditate” înseamnă riscul ca întreprinderile de asigurare și de reasigurare să nu poată realiza investiții și alte active pentru a-și putea deconta obligațiile financiare la scadența acestora;	**68) risc de lichiditate** – risc de nerealizare a investiţiilor şi a altor active în vederea decontării obligaţiilor financiare la scadenţă;	**compatibil**	
35. „risc de concentrare” înseamnă toate expunerile la risc care prezintă un potențial de pierdere suficient de mare pentru a pune în pericol solvabilitatea sau poziția financiară a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare;	65) risc de concentrare – toate expunerile la risc care prezintă un potenţial de pierdere suficient de mare pentru a pune în pericol solvabilitatea sau poziţia financiară a asigurătorului sau reasigurătorului;	**compatibil**	
36. „tehnici de diminuare a riscurilor” înseamnă toate tehnicile care permit întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să își transfere integral sau parțial riscurile către o terță parte;	88) tehnici de minimizare a riscurilor – tehnici care permit asigurătorului sau reasigurătorului să-şi transfere integral sau parţial riscurile către o terţă parte;	**compatibil**	
37. „efecte ale diversificării” înseamnă reducerea expunerii la risc a întreprinderilor și grupurilor de asigurare și de reasigurare în ceea ce privește diversificarea activității acestora, decurgând din faptul că efectul nefavorabil al unui risc poate fi compensat de un efect mai favorabil al altui risc, în cazul în care riscurile respective nu sunt integral corelate;	22) efecte ale diversificării - diminuare a expunerii la risc a asigurătorului sau reasigurătorului sau a grupului, în cazul unei activităţi diversificate, prin compensarea unui efect nefavorabil al unui risc de către efectul mai puţin nefavorabil al altui risc, în condiţiile în care riscurile nu sunt integral corelate;	**compatibil**	

38. „prognoza distribuției probabilităților” înseamnă o funcție matematică ce atribuie unei mulțimi exhaustive de evenimente viitoare reciproc excluzive o probabilitate de realizare;	54) prognoza distribuţiei probabilităţilor - funcţie matematică ce atribuie o probabilitate de realizare unei mulţimi integrale de evenimente viitoare care se exclud reciproc;	**compatibil**	
39. „măsurarea riscului” înseamnă o funcție matematică ce atribuie o valoare monetară unei prognoze date a distribuției probabilităților și crește uniform odată cu nivelul expunerii la risc care stă la baza acelei prognoze a distribuției probabilităților;	45) măsurare a riscului – funcţie matematică ce atribuie o valoare monetară unei prognoze date a distribuţiei probabilităţilor şi creşte uniform odată cu nivelul expunerii la risc care stă la baza acelei prognoze a distribuţiei probabilităţilor;	**compatibil**	
40.”instituție de evaluare externă a creditului” sau ”ECAI” înseamnă o agenție de rating de credit înregistrată sau certificată în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului (30) sau o bancă centrală care acordă ratinguri de credit scutite de aplicarea prezentului regulament.	41) instituţie de evaluare externă a creditului (ECAI – external credit assessment institution): 1) o persoană juridică a cărei activitate include acordarea, cu titlu profesional, de evaluări (ratinguri) de credit (agenţia de rating de credit) care este înregistrată sau certificată conform legislaţiei naţionale a statului străin respectiv sau 2) o bancă centrală din statul străin care, în temeiul legislaţiei naţionale a statului respectiv, acordă ratinguri de credit.	**compatibil**	
41.“întreprindere reglementată» înseamnă o entitate reglementată în înțelesul articolului 2 punctul 4 din Directiva 2002/87/CE sau o instituție pentru furnizarea de pensii ocupaționale în înțelesul articolului 6 punctul 1 din Directiva (UE) 2016/2341 ;	24)entitate reglementată - înseamnă o entitate reglementată în sensul Legii nr. 250/2017 cu privire la supravegherea suplimentară a băncilor, asigurătorilor/reasigurătorilor şi a societăţilor de investiţii care aparţin unui conglomerat financiar (în continuare Legea nr. 250/2017) sau un fond de pensii ocupaționale în sensul Legii nr. 198/ 2020.	**compatibil**	
42 “criptoactiv» înseamnă un criptoactiv în sensul definiției de la articolul 3 alineatul (1) punctul 5 din Regulamentul (UE) 2023/1114 al Parlamentului European și al Consiliului	18)criptoactiv- înseamnă un criptoactiv în sensul definiției delegislația cu privire la piețele criptoactivelor.	**compatibil**	
43 «măsură de proporționalitate» înseamnă oricare dintre măsurile prevăzute la articolul 35 alineatul (5a), articolul 41, articolul 45 alineatul (1b), articolul 45 alineatul (5), articolul 45a alineatul (5), articolul 51 alineatul (6), articolul 51a alineatul (1), articolul 77 alineatul (8) și articolul 144a alineatul (4) sau orice măsură prevăzută în actele delegate adoptate în temeiul prezentei directive, aplicabilă în mod explicit întreprinderilor mici și cu un grad redus de complexitate în conformitate cu articolul 29c;	44) măsură de proporționalitate - înseamnă oricare dintre măsurile prevăzute de art. 19, art. 20 alin. (4) și alin. (5), art. 26 alin. (6), art. 27 alin. (2) lit.d), alin. (6), alin. (20), alin. (21), art. 32 alin. (14), art. 33 alin. (1), art. 43 alin. (12) sau în cadrul normativ aplicabilă în mod explicit și asigurătorilor sau reasigurătorilor mici și cu un grad redus de complexitate în conformitate cu art. 172.	**compatibil**	
4 «risc legat de durabilitate» înseamnă un eveniment sau o situație de mediu, socială sau de guvernanță care, în cazul în care s-ar produce, ar	73) risc legat de durabilitate - eveniment sau o situație de mediu, socială sau de guvernanță care, în cazul în care s-	**compatibil**	

putea avea un impact negativ efectiv sau potențial asupra valorii investiției sau asupra valorii obligațiilor	ar produce, ar putea avea un impact negativ efectiv sau potențial asupra valorii investiției sau asupra valorii obligațiilor		
45 «factori de durabilitate» înseamnă factori de durabilitate în sensul definiției de la articolul 2 punctul 24 din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului	28) factori de durabilitate - factori astfel cum sunt definiți în actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare aferente transparenței privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare.	**compatibil**	Acțiunea nr.196 din Capitolul 9 „Servicii financiare", Cluster 2. Piața internă, Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Hot CNPF privind aprobarea Reg cu privire la transparența privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare , care va transpune Regulamentul (UE) 2019/2088. Termenul de realizare decembrie, 2026.
	1) activitate de asigurare – activitatea exercitată în sau din Republica Moldova, care constă, în principal, în crearea de produse, oferirea, distribuţia, negocierea, încheierea de contracte de asigurare şi reasigurare, încasarea de prime, lichidarea de daune, activitatea de regres şi de recuperare, precum şi investirea sau fructificarea fondurilor proprii şi atrase prin activitatea desfăşurată		**Prevederi cu specific național**
	3) asigurat – persoană fizică sau persoană juridică care are încheiat sau pentru care s-a încheiat un contract de asigurare cu asigurătorul		**Prevederi cu specific național**
	5) asigurător compozit - asigurător care la data intrării în vigoare a prezentei legi, deţine licență pentru desfășurarea simultană a activității de asigurare generală şi de viaţă;		**Prevederi cu specific național**
	7) asigurător mixt - asigurător care desfășoară simultan activitate de asigurare şi reasigurare, licențiat să funcţioneze în conformitate cu dispoziţiile prezentei legi;		**Prevederi cu specific național**
	12) beneficiar al asigurării – persoană fizică sau juridică asigurată sau desemnată de asigurat, care primeşte despăgubirea şi/sau indemnizaţia ori beneficiile prevăzute în		**Prevederi cu specific național**

	contractul de asigurare;		
	13)beneficiar efectiv – persoană fizică care deține sau controlează, în ultimă instanță, direct sau indirect, achizitorul potențial ori deținătorul direct sau indirect al unei deținеri în capitalul social al asigurătorului sau reasigurătorului sau din drepturile de vot ;		**Prevederi cu specific național**
	19) despăgubire şi/sau indemnizaţie de asigurare – sumă datorată sau plătită de către asigurător asiguratului, beneficiarului asigurării sau unui terț păgubit în vederea compensării daunei/prejudiciului produse de cazul asigurat, în limitele prevăzute de contractul de asigurare;		**Prevederi cu specific național**
	20) deținător/dobânditor indirect – persoana, inclusiv beneficiarul efectiv, care deține/dobândește o deținere în capitalul social al asigurătorului sau reasigurătorului prin intermediul unei alte persoane asupra căreia aceasta exercită controlul;		**Prevederi cu specific național**
	21) dobânditor – orice persoană fizică sau juridică ori grup de astfel de persoane care acționează concertat, care intenționează: a) să dobândească, individual sau concertat, prin orice modalitate, o participație inferioară celei calificate într-un asigurător sau reasigurător asupra căreia au devenit incidente prevederile art. 12 alin. (3) sau art. 16 alin. (3); b)să primească ca aport la capitalul social al unei societăți comerciale acțiuni ale asigurătorului sau reasigurătorului, care reprezintă o participație inferioară celei calificate;		**Prevederi cu specific național**
	30) fond de garantare – organism responsabil cu despăgubirea creditorilor de asigurări în cazul insolvabilității sau lichidării bazate sau nu pe insolvabilitatea asigurătorului sau reasigurătorului, în condițiile legislației, denumit în Fondul de garantare în asigurări;		**Prevederi cu specific național**
	34) granularitate - gradul de detaliere care caracterizează un set de date;		**Prevederi cu specific național**
	43) mandatar general - persoana pe care un asigurător sau reasigurător care își stabilește o sucursală într-un stat membru sau într-un stat terț o împuternicește cu dreptul de a reprezenta asigurătorul sau reasigurătorul în relaţiile cu		**Prevederi cu specific național**

	terții, cu autorităţile competente şi cu alte instituţii;		
	46) metoda de calcul nr. 1 - metoda consolidării contabile prin care se calculează solvabilitatea la nivel de grup, considerată metoda implicită; 47) metoda de calcul nr. 2 - metoda deducerii şi agregării prin care se calculează solvabilitatea la nivel de grup, considerată metoda alternativă;		**Prevederi cu specific național**
	50) persoană - semnifică persoana fizică sau juridică, grupare de persoane fizice și/sau juridice, înregistrate ca atare sau nu.		**Prevederi cu specific național**
	51) persoane care acţionează în mod concertat – persoanele aflate în situaţia în care fiecare dintre ele decide să-şi exercite drepturile legate de o deținere dobândită sau pe care urmează să o dobândească, în conformitate cu un acord, implicit sau explicit, încheiat între acestea. Până la proba contrară, următoarele persoane se prezumă că acţionează concertat: a) persoanele care au achiziţionat acţiuni ale asigurătorului sau reasigurătorului în circumstanţe care denotă achiziţia coordonată sau intenţia comună a acestor persoane de a achiziţiona acţiunile asigurătorului sau reasigurătorului; b) persoanele implicate: (i) persoanele care controlează sau sunt controlate de către altă persoană sau care se găsesc sub un control comun; (ii) persoanele care sunt parte, directă sau indirectă, la acorduri, în vederea obţinerii sau exercitării în comun a drepturilor de vot, dacă acţiunile care sunt obiect al acordului pot conferi o poziţie de control; (iii) persoanele fizice din cadrul persoanei juridice, care au atribuţii de conducere sau control; (iv) persoanele care pot numi majoritatea membrilor organelor de conducere în cadrul unei persoane; (v) orice persoană care, conform legislaţiei civile, este legată de persoana fizică, menţionată mai sus, printr-un raport de rudenie de gradul întâi şi doi, soţii persoanei şi rudelor persoanei, afinii persoanei şi soţii afinelor, precum şi asigurătorul sau reasigurătorul aflate sub controlul acestora;		**Prevederi cu specific național**

	c) societatea-mamă împreună cu filialele sale, precum şi oricare dintre filialele aceleiaşi societăţi-mamă între ele; d) o persoană şi membrii organului de conducere al acesteia şi cu persoanele implicate, precum şi aceste persoane între ele; e) o persoană cu fondurile ei de pensii şi cu persoana care administrează aceste fonduri; f) persoanele care, în derularea unor operaţiuni economice, utilizează resurse financiare, având aceeaşi sursă sau provenind de la entităţi diferite care sunt persoane implicate; g) persoanele care, în derularea unor operaţiuni economice, direcţionează beneficiile astfel obţinute către acelaşi destinatar sau către destinatari care sunt persoane implicate; h) persoanele juridice ale căror structuri de proprietate sau al căror organ de conducere are preponderent aceeaşi componenţă; i) persoanele care au adoptat sau adoptă o politică investiţională similară, prin achiziţia de instrumente financiare emise de acelaşi emitent sau de persoane implicate cu acelaşi emitent şi/sau prin înstrăinarea de instrumente financiare emise de acelaşi emitent sau de persoane implicate cu acelaşi emitent; j) persoanele al căror exerciţiu identic al drepturilor conferite de valorile mobiliare emise de asigurător sau reasigurător denotă o politică comună de durată cu referire la aceast asigurător sau reasigurător; k) persoanele care, pentru derularea unor operaţiuni economice, de reprezentare a intereselor sau de exercitare a drepturilor de vot conferite de instrumentele financiare deţinute, au desemnat sau desemnează ca mandatar (mandatari) aceeaşi persoană (persoane) care este (sunt) persoană (e) implicată (e); l) persoanele care s-au asociat în orice formă juridică recunoscută de lege, iar scopul sau obiectivul asocierii sunt operaţiunile aflate în legătură cu asigurătorul sau reasigurătorul;		

	m) persoanele care au deţinut sau deţin în acelaşi timp deţineri la una sau la mai multe persoane juridice, exercitând controlul asupra acestora şi desfăşurând o politică comună; n) persoanele care au derulat sau derulează operaţiuni economice împreună; o) alte persoane determinate de Banca Națională a Moldovei, conform criteriilor stabilite în actele sale normative;		
	52) persoane care conduc efectiv asigurătorul sau reasigurătorul - membrii organelor de conducere şi persoanele care au impact semnificativ asupra procesului decizional şi sunt responsabili pentru implementarea strategiilor şi a politicilor adoptate;		**Prevederi cu specific național**
	55) proces de supraveghere – proces continuu, flexibil şi iterativ, în care supravegherea prospectivă (detaliată) a asigurătorului sau reasigurătorului se bazează pe riscuri şi cel puţin pe următoarele principii: a) proporţionalității; b) raţionamentului calificat; c) documentării.		**Prevederi cu specific național**
	56) potenţialul achizitor – orice persoană fizică sau juridică ori grup de astfel de persoane ce acţionează concertat, care intenţionează să dobândească, prin orice modalitate, direct sau indirect, inclusiv în calitate de beneficiar efectiv, acţiuni în capitalul unui asigurător sau reasigurător în legătură cu o achiziţie propusă;		**Prevederi cu specific național**
	57) proiect de achiziție - decizie luată de un potenţial achizitor cu scopul de a dobândi, prin orice modalitate, direct sau indirect, inclusiv în calitate de beneficiar efectiv, o participaţie calificată într-un asigurător sau reasigurător ori de a-şi majora participaţia calificată, astfel încât proporţia drepturilor sale de vot sau a deţinerii în capitalul social să atingă ori să depăşească nivelul de 10%, 20%, 33% sau 50% ori astfel încât asigurătorul sau reasigurătorul să devină o filială a sa		**Prevederi cu specific național**
	58) principiul proporţionalităţii - principiu care are în vedere natura, amploarea şi complexitatea riscurilor		**Prevederi cu specific național**

	inerente activităţii desfăşurate de asigurător sau reasigurător; 59) principiul documentării - principiu conform căruia procesele desfăşurate de asigurător sau reasigurător, inclusiv cel decizional şi procesul de supraveghere realizat de Banca Națională a Moldovei sunt fundamentate prin documente justificative; 60) principiul raţionamentului calificat - principiu conform căruia se formează opinii şi se adoptă decizii pe baza unor seturi de criterii şi a experienţei proprii în ceea ce priveşte activitatea asigurătorului sau reasigurătorului, cum ar fi politicile aplicate, cultura riscului, prudenţialitatea;		
	64) reprezentant de despăgubiri – persoana definită potrivit legislației privind asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto pentru prejudicii produse terților prin accidente de vehicule;		**Prevederi cu specific național**
	66) risc decizional - risc de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a situaţiei financiare din cauza deciziilor strategice adoptate de organul de conducere a asigurătorului sau reasigurătorului		**Prevederi cu specific național**
	72) risc aferent imobilizărilor necorporale - risc specific care decurge din activele necorporale, așa cum sunt recunoscute și evaluate în scopul solvabilității, care nu sunt incluse în altă parte în cerința de capital de solvabilitate(SCR);		**Prevederi cu specific național**
	74) risc sistemic - risc de perturbare a sistemului financiar, care poate avea consecinţe negative grave pentru sistemul financiar şi economia reală.		**Prevederi cu specific național**
	78) societate din alt stat membru - asigurător sau reasigurător cu sediul central în alt stat membru care deține o licență de la un supraveghetor în condiții identice celor prevăzute la art. 4-10		**Prevederi cu specific național**
	79)stat membru – stat membru al Uniunii Europene și stat aparținând Spațiului Economic European;		**Prevederi cu specific național**

	87) supraveghetor din stat terț – autoritate din stat terț abilitată prin acte cu putere de lege sau norme administrative să supravegheze asigurătorii din statul terț respectiv;		**Prevederi cu specific național**
CAPITOLUL II **Accesul la activitate**	**Capitolul II** **CERINȚE PRIVIND ACCESUL LA ACTIVITATEA ȘI DESFĂȘURAREA ACTIVITĂȚILOR DE ASIGURARE SAU DE REASIGURARE**		
	Secţiunea 1 **Licenţierea asigurătorului sau reasigurătorului**		
Articolul 14 **Principiul autorizării** (1) Accesul la activitatea de asigurare directă sau de reasigurare care face obiectul prezentei directive este condiționată de emiterea unei autorizații prealabile.	**Articolul 4. Prevederi generale privind licențierea** (1)Activitatea de asigurare sau de reasigurare poate fi desfăşurată în baza licenţei eliberate de Banca Națională a Moldovei în condițiile prezentei legi și în conformitate cu actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.	**compatibil**	
(2) Autorizația menționată la alineatul (1) se obține de la autoritățile de supraveghere din statul membru de origine de către următoarele întreprinderi: a)orice întreprindere care își stabilește sediul central pe teritoriul statului membru în cauză; sau b)orice întreprindere de asigurare care, după ce a primit o autorizație în temeiul alineatului (1), dorește să își extindă activitatea la o întreagă clasă de asigurare sau la alte clase de asigurare decât cele deja autorizate;	(2) Licenţa pentru desfăşurarea activităţii de asigurare sau de reasigurare se obţine de către a)asigurătorul sau reasigurătorul înregistrat în baza aprobării prealabile de constituire a Băncii Naționale a Moldovei în vederea desfăşurării activităţii de asigurare sau de reasigurare; b)asigurătorul care îşi extinde activitatea la o nouă clasă de asigurări sau la alte riscuri dintr-o clasă pentru care este deţinută licenţa.	**compatibil**	
Articolul 15 **Domeniul de aplicare a autorizației** (1)O autorizație acordată în temeiul articolului 14 este valabilă pe întreg teritoriul Comunității. Aceasta permite întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să își desfășoare activitatea în acel loc, autorizația respectivă	**Articolul 4. Prevederi generale privind licențierea** (5)Licența acordată asigurătorului sau reasigurătorului în condiţiile prevăzute la art. 6 este valabilă în Republica Moldova, precum și toate statele membre pentru desfăşurarea activităţii în baza dreptului de stabilire sau a	**compatibil**	

acoperind, de asemenea, dreptul de stabilire și libertatea de a presta servicii.	libertăţii de a presta servicii, astfel cum este prevăzut la art. 91-94.		
(2) Sub rezerva articolului 14, autorizația se acordă pentru o anumită clasă de asigurări directe enumerate în anexa I partea A sau în anexa II. Autorizația acoperă întreaga clasă, cu excepția cazului în care solicitantul dorește să acopere numai o parte dintre riscurile care aparțin clasei în cauză. Riscurile cuprinse într-o clasă de asigurare nu pot fi clasificate într-o altă clasă de asigurare, cu excepția cazurilor menționate la articolul 16.	(7) Licenţa acoperă întreaga clasă de asigurare prevăzute în Anexa nr. 1 Secțiunile A și B, cu excepţia cazului în care asigurătorul solicitant doreşte să acopere numai o parte dintre riscurile care aparţin clasei în cauză. Riscurile cuprinse într-o clasă de asigurare nu pot fi clasificate într-o altă clasă de asigurare, cu excepția cazurilor menționate la alin. (11) și (12).	**compatibil**	
Autorizația poate fi acordată pentru două sau mai multe clase, în cazul în care legislația națională a unui stat membru permite desfășurarea simultană a activităților din clasele în cauză.	Legislația națională nu impiedică astfel de activități	**Compatibil**	
(3) În ceea ce privește asigurarea generală, fiecare stat membru are libertatea de a acorda autorizația pentru grupele de clase de asigurare menționate în anexa I partea B. Autoritățile de supraveghere pot limita autorizația solicitată pentru una dintre clase la operațiunile stabilite în planul de afaceri menționat la articolul 23.	(9)În cazul asigurării generale, licența se poate acorda şi pe grupele de clase menţionate în anexa nr. 1 secţiunea B, iar dacă asigurătorul solicită licență pentru o clasă de asigurare și în planul de afaceri prevăzut la art. 7 include doar anumite riscuri din clasa respectivă, Banca Națională a Moldovei poate acorda licență doar pentru riscurile respective**.**	**compatibil**	
(4) Întreprinderile aflate sub incidența prezentei directive pot practica activitatea de asistență menționată la articolul 6 numai în cazul în care au primit autorizația pentru clasa 18 din anexa I partea A, fără a aduce atingere articolului 16 alineatul (1). În acest caz, prezenta directivă se aplică acestor operațiuni.	(10) În cazul în care asigurătorul este licențiat pentru clasa 18 prevăzută în anexa nr. 1 secțiunea A, aceasta poate desfăşura activităţile de asistenţă prevăzute la art. 2 alin. (7) și (8), fără a aduce atingere alin. (11)**.**	**compatibil**	

(5) În ceea ce privește reasigurarea, autorizația se acordă pentru activitatea de reasigurare generală, activitatea de reasigurare de viață sau orice tip de activitate de reasigurare.	(4) Licența pentru desfăşurarea activităţii de reasigurare se acordă pentru una dintre următoarele activități: a) de reasigurare de viață; b) de reasigurare generală; c) orice tip de activitate de reasigurare.	**compatibil**	
Cererea de autorizare se analizează ținându-se seama de planul de afaceri care trebuie prezentat în temeiul articolului 18 alineatul (1) litera (c) și de respectarea condițiilor de autorizare stabilite de statul membru de la care se solicită autorizația.	**Articolul 5. Aprobarea prealabilă de constituire** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul nu poate fi supus înregistrării de stat fără aprobarea prealabilă de constituire a Băncii Naționale a Moldovei. Pentru obținerea aprobării prealabile de constituire, la Banca Națională a Moldovei se depune o cerere însoţită de următoarele documente şi/sau informaţii: g) planul de afaceri pentru următorii 3 ani, în conformitate cu prevederile art. 7;	**compatibil**	
Articolul 16 **Riscuri auxiliare** (1) Întreprinderea de asigurare care a obținut o autorizație pentru un risc principal dintr-o clasă de asigurare sau dintr-o grupă de clase de asigurare stabilită în anexa I, poate asigura și riscurile cuprinse într-o altă clasă de asigurare, fără a fi necesară obținerea unei autorizații pentru aceste riscuri, cu condiția ca riscurile să îndeplinească toate condițiile următoare: (a) sunt legate de riscul principal; (b) privesc obiectul care este acoperit împotriva riscului principal; și (c) sunt acoperite prin contractul care acoperă riscul principal.	**Articolul 4. Prevederi generale privind licențierea** (11) Asigurătorul care a obţinut licenţă pentru un risc principal dintr-o clasă de asigurare prevăzută în Anexa nr.1 poate subscrie, de asemenea, riscurile cuprinse într-o altă clasă de asigurare, fără a fi necesară obţinerea unei licenţe pentru aceste riscuri, cu condiţia ca riscurile să îndeplinească toate condițiile următoare: a) sunt legate de riscul principal; b) se referă la obiectul care este acoperit împotriva riscului principal; c) sunt acoperite prin contractul care acoperă riscul principal.	**compatibil**	
(2) Prin derogare de la alineatul (1), riscurile cuprinse în clasele 14, 15 și 17 prevăzute în anexa I partea A nu pot fi considerate drept riscuri auxiliare pentru alte clase de asigurare. Cu toate acestea, asigurarea de protecție juridică, prevăzută în clasa 17, poate fi considerată drept un risc auxiliar clasei 18, în cazul în care sunt întrunite condițiile prevăzute la alineatul (1) și oricare dintre condițiile următoare:	(12) Prin derogare de la alin.(11), riscurile cuprinse în clasele 14, 15 şi 17 enumerate în Anexa nr. 1 Secțiunea A nu pot fi considerate drept riscuri auxiliare pentru alte clase de asigurare. Cu toate acestea, asigurarea de protecţie juridică prevăzută în clasa a 17-a poate fi considerată drept un risc auxiliar pentru clasa a 18-a dacă sunt întrunite condiţiile prevăzute la alin.(10) şi oricare dintre condiţiile următoare: a) riscul principal se referă numai la asistenţa furnizată persoanelor aflate în dificultate în cursul deplasărilor,	**compatibil**	

(a) riscul principal se referă numai la asistența furnizată persoanelor aflate în dificultate în cursul deplasărilor, absențelor de la domiciliu sau de la reședința obișnuită ale acestora; sau (b) asigurarea privește litigii sau riscuri care decurg sau sunt în legătură cu utilizarea navelor maritime.	absenţelor de la domiciliu sau de la reşedinţa obişnuită ale acestora; b)asigurarea se referă la litigii sau riscuri care decurg din sau sunt în legătură cu utilizarea navelor maritime.		
	Articolul 4. Prevederi generale privind licențierea (15) Asigurătorul care deţine licenţă pentru desfăşurarea activităţii în categoria „asigurări generale” sau în categoria „asigurări de viaţă” are dreptul, fără a dispune de licenţă pentru reasigurare, să desfăşoare activitate de reasigurare proporţională şi activitate de reasigurare neproporţională numai în limitele tipurilor/claselor de asigurare pentru care a obţinut licenţa (17) În cazul în care asigurătorul intenţionează să-și desfășoare activitatea într-un stat terț, aceasta solicită aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei. Condițiile și procedura de aprobare prealabilă se stabilesc prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei. (18) Procedura de licențiere a asigurătorului sau rreasigurătorului cuprinde două etape: a) aprobarea prealabilă de constituire: b) acordarea licenței. (19) Prevederile alin. (18) lit. a) nu se aplică asigurătorului sau reasigurătorului care îşi extind activitatea la nouă clasă de asigurare sau activitate de reasigurare ori la alte riscuri din clasele sau activităţile de reasigurare altele decât cele pentru care este deţinută licenţa. (20) Prin excepţie de la prevederile alin. (13), asiguratorul poate solicita, în conformitate cu legislaţia specială, şi licență pentru desfăşurarea activităţii de administrare a fondurilor ocupaționale.		**Prevederi cu specific național**

Articolul 17 **Forma juridică a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare** (1) Statul membru de origine impune oricărei întreprinderi care solicită autorizarea în temeiul articolului 14 să adopte una dintre formele juridice prevăzute în anexa III.	**Articolul 5. Aprobarea prealabilă de constituire** (2) Asiguratorul sau reasiguratorul se constituie sub forma juridică societate pe acţiuni, conform Legii nr.1134/1997 privind societăţile pe acţiuni; b)	**compatibil**	
(2) Statele membre pot constitui întreprinderi de drept public, cu condiția ca respectivele entități să aibă drept obiect de activitate operațiunile de asigurare sau de reasigurare, în condiții echivalente cu cele în care funcționează întreprinderile de drept privat.	Articolul 5. Aprobarea prealabilă de constituire În cazul în care se solicită licențierea unui asigurător sau reasigurător de drept public, aceștia funcționează în condițiile prezentei legi.	**compatibil**	
(3) Comisia poate adopta acte delegate în conformitate cu articolul 301a cu privire la lista formelor enumerate în anexa III, cu excepția punctelor 28 și 29 din părțile A, B și C.	Norme pentru Comisie	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 18 **Condiții de autorizare** (1) Statul membru de origine impune oricărei întreprinderi care solicită autorizația: (a) în ceea ce privește întreprinderile de asigurare, să își limiteze obiectul de activitate la activitatea de asigurare și la operațiunile care decurg direct din aceasta, excluzând orice altă activitate comercială;	**Articolul 4. Prevederi generale privind licențierea** (13) Asigurătorul desfăşoară numai activitate de asigurare sau operaţiuni legate direct de aceasta excluzând orice altă activitate comercială	**Compatibil**	
(b) în ceea ce privește întreprinderile de reasigurare, să își limiteze obiectul la activitatea de reasigurare și la operațiunile asociate; această cerință poate include o funcție de holding și activități legate de sectorul financiar, în sensul articolului 2 alineatul (8) din Directiva 2002/87/CE;	(14) Reasiguratorul desfăşoară activitatea în baza licenţei eliberate exclusiv pentru activitatea de reasigurare şi la operațiunile asociate. Această cerință poate include o funcție de holding și activități legate de sectorul financiar, în sensul art. 3 din Legea nr. 250/2017.	**Compatibil**	
	Articolul 5. Aprobarea prelabilă (1) Pentru obținerea aprobării prealabile de constituire, la Banca Națională a Moldovei se depune o cerere însoţită de următoarele documentele şi/sau informaţiile : […] g) planul de afaceri pentru următorii 3 ani, în conformitate	**compatibil**	

(c) să prezinte un plan de afaceri în conformitate cu articolul 23;	cu prevederile art. 7;		
(d) să dețină fondurile proprii de bază eligibile pentru a acoperi pragul absolut al cerinței de capital minim, prevăzută la articolul 129 alineatul (1) litera (d);	b) dovada deținerii fondurilor proprii de bază eligibile pentru a acoperi pragul absolut al cerinței de capital minim (MCR), prevăzută la articolul 88 alin (2) lit. (d);	**compatibil**	
(e) să prezinte dovezi că, din acel moment, se va afla în postura de a deține fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate, prevăzută la articolul 100;	c) dovada că, din acel moment, se va afla în postura de a deține fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR, prevăzută la articolul 64 alin. (1);	**compatibil**	
(f) să prezinte dovezi că, din acel moment, se va afla în postura de a deține fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim, prevăzută la articolul 128;	d) dovada că, din acel moment, se va afla în postura de a deține fonduri proprii eligibile pentru acoperirea MCR, prevăzută la articolul 88 alin. (1);	**compatibil**	
(g) să prezinte dovezi că va fi în măsură să respecte sistemul de guvernanță menționat în capitolul IV secțiunea 2;	e) dovezi că este în măsură să respecte cerințele față de sistemul de guvernanţă, în conformitate cu prevederile art.19 – 31;	**compatibil**	
(h) în ceea ce privește asigurarea generală, să comunice numele și adresa tuturor reprezentanților însărcinați cu soluționarea daunelor desemnați în temeiul articolului 4 din Directiva 2000/26/CE în orice stat membru altul decât statul membru în care este cerută autorizarea în cazul în care riscurile care trebuie acoperite sunt clasificate în clasa 10 din anexa I partea A din prezenta directivă, cu excepția răspunderii transportatorului.	h) pentru clasa 10 prevăzută în Anexa nr. 1 Secțiunea A, cu excepția răspunderii transportatorului, numele şi adresa reprezentantului de despăgubiri pe care are obligaţia de a-l desemna pe teritoriul celorlalte state membre şi al altor state faţă de care Republica Moldova are această obligaţie	**compatibil**	
(i) să indice dacă o cerere de autorizare a accesului la activitatea de asigurare directă sau de reasigurare sau a accesului la alt tip de activitate a unei întreprinderi reglementate sau la activitatea unui distribuitor de asigurări depusă într-un alt stat membru a fost respinsă sau dacă o astfel de autorizație a fost retrasă, precum și motivele respingerii sau ale retragerii.	i) informații privind respingerea sau retragerea unei cereri de licențiere într-un alt stat membru pentru desfășurarea activitășiide asigurare directă sau de reasigurare sau de a începe activitatea unei alte entități regșementate sau în calitate de distribuitor de asigurări, precum și motivele respingerii sau retragerii	**compatibil**	
(2) Întreprinderea de asigurare care solicită autorizația pentru extinderea activităților la alte clase de asigurare sau extinderea unei autorizații care include numai o parte din riscurile unei clase de asigurare trebuie să prezinte un plan de afaceri în conformitate cu articolul 23.	**Articolul 6. Procedura de acordare a licenței** (13) Asiguratorul care solicită extinderea licenței la o nouă clasă de asigurări sau la alte riscuri dintr-o clasă pentru care este deţinută licenţa, anexat la cerere prezintă: a) planul de afaceri, în conformitate cu art. 7;	**compatibil**	

În plus, întreprinderea trebuie să prezinte dovada că dispune de fondurile proprii eligibile pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim prevăzute la articolul 100 primul paragraf și la articolul 128.	b) dovada că deţin fonduri proprii eligibile pentru a acoperi SCR şi MCR.		
(3) Fără a aduce atingere alineatului (2), o întreprindere de asigurare care desfășoară activități de asigurare de viață și care solicită autorizarea în vederea extinderii activității sale la riscurile incluse în clasa 1 sau 2 din anexa I partea A, în conformitate cu articolul 73, demonstrează că: (a) deține fondurile proprii eligibile de bază pentru a acoperi pragul absolut al cerinței de capital minim pentru întreprinderile de asigurare de viață și pragul absolut al cerinței de capital minim pentru întreprinderile de asigurare generală, prevăzute la articolul 129 alineatul (1) litera (d); (b) se angajează să acopere din acel moment obligațiile financiare minime prevăzute la articolul 74 alineatul (3).	(14) Fără a aduce atingere alin. (13), asiguratorul care desfășoară activități de asigurare de viață și care solicită eliberarea licenței în vederea extinderii activității sale la riscurile incluse în clasa 1 sau 2 din anexa I secțiunea A, în conformitate cu articolul 37-38, demonstrează că: (a) deține fondurile proprii eligibile de bază pentru a acoperi pragul absolut al MCR pentru asigurătorul care desfășoară activitate de asigurare de viață și pragul absolut al MCR pentru asigurătorul care desfășoară activitate de asigurare generală, prevăzute la art.88 alin. (2) lit. (d); (b) se angajează să acopere din acel moment obligațiile financiare minime prevăzute la articolul 39 alin. (3).	**compatibil**	
(4) Fără a aduce atingere alineatului (2), o întreprindere de asigurare care desfășoară activități de asigurare generală pentru riscurile incluse în clasa 1 sau 2 din anexa I partea A și care solicită autorizarea în vederea extinderii activității sale la riscurile de asigurare de viață, în conformitate cu articolul 73, demonstrează că: (a) deține fondurile proprii eligibile de bază pentru a acoperi pragul absolut al cerinței de capital minim pentru întreprinderile de asigurare de viață și pragul absolut al cerinței de capital minim pentru întreprinderile de asigurare generală, prevăzute la articolul 129 alineatul (1) litera (d); (b) se angajează să acopere din acel moment obligațiile financiare minime prevăzute la articolul 74 alineatul (3).	(15) Fără a aduce atingere alin. (13), asiguratorul care desfășoară activități de asigurare generală pentru riscurile incluse în clasa 1 sau 2 din anexa I secțiunea A și care solicită licență în vederea extinderii activității sale la riscurile de asigurare de viață, în conformitate cu art. 39, demonstrează că: (a) deține fondurile proprii eligibile de bază pentru a acoperi pragul absolut al cerinței de capital minim pentru asigurător de viață și pragul absolut al cerinței de capital minim pentru asigurătorul care desfășoară activitate de asigurare generală, prevăzute la art. 88 alin. (2) lit. (d); (b) se angajează să acopere din acel moment obligațiile financiare minime prevăzute la art. 39 alin. (3).	**compatibil**	
Articolul 19 **Legături strânse** În cazul în care există legături strânse între întreprinderea de asigurare sau întreprinderea de reasigurare și alte persoane fizice sau juridice, autoritățile de supraveghere nu acordă autorizația decât în cazul în care	**Articolul 5. Aprobarea prealabilă de constituire** (9) Banca Națională a Moldovei respinge cererea privind acordarea aprobării prealabile de constituire dacă : h) există legături strânse între asigurător sau reasigurător	**compatibil**	

respectivele legături nu împiedică buna desfășurare a misiunii lor de supraveghere. Autoritățile de supraveghere refuză autorizația în cazul în care actele cu putere de lege și actele administrative dintr-o țară terță de care aparțin una sau mai multe persoane fizice sau juridice cu care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare are legături strânse sau anumite dificultăți legate de aplicarea acestor acte împiedică buna desfășurare a misiunii lor de supraveghere.	şi alte persoane fizice sau juridice care împiedică exercitarea eficientă a atribuţiei de supraveghere a Băncii Naționale a Moldovei; i) există acte cu putere de lege şi administrative sau dificultăţi în aplicarea acestora dintr-un stat terţ de care aparţin persoanele menţionate la lit. h) cu care asigurătorul sau reasigurătorul are legături strânse, care sunt de natură să împiedice exercitarea eficientă a atribuţiei sale de supraveghetor;		
Autoritățile de supraveghere impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să le furnizeze informațiile de care au nevoie pentru a se asigura de respectarea permanentă a condițiilor prevăzute la primul paragraf.	**Articolul 6. Procedura de acordare a licenței** (18) Asigurătorul sau reasigurătorul transmite Băncii Naționale a Moldovei, cât de curând posibil, modificările apărute în documentele pe baza cărora a fost acordată licența, inclusiv în situațiile menționate la art. 5 alin. (9) lit.h).	**compatibil**	
	Articolul 5. Aprobarea prealabilă de constituire (3) Banca Națională a Moldovei emite o decizie cu privire la acordarea aprobării prealabile de constituire a asigurătorului sau reasigurătorului ori respinge cererea în termen de până la 5 luni de la data primirii cererii potrivit alin.(1). (4) În termen de 15 zile lucrătoare de la primirea cererii, Banca Națională a Moldovei comunică asigurătorului sau reasigurătorului solicitant, după caz, lista documentelor şi/sau informaţiilor care nu au fost prezentate conform alin.(1) în vederea depunerii acestora. (5) Banca Națională a Moldovei poate solicita în scris, pe parcursul termenului prevăzut la alin.(4), dar nu mai târziu de 3 luni de la recepționarea cererii, orice documente şi/sau informaţii suplimentare dacă cele prezentate nu sunt suficiente sau relevante pentru realizarea evaluării sau prezintă alte deficienţe. (6) Asigurătorul sau reasigurătorul solicitant are la dispoziţie un termen de 30 de zile de la data comunicării solicitării formulate potrivit alin.(4) și alin.(5) pentru prezentarea documentelor şi/sau a informaţiilor cerute, respectiv pentru remedierea deficienţelor constatate, perioadă pe parcursul căreia termenul de 5 luni prevăzut la		**Prevederi cu specific național**

	alin.(3) se suspendă. Asigurătorul sau reasigurătorul solicitant poate furniza din proprie iniţiativă şi alte documente şi/sau informaţii pe care le consideră relevante. (7) Oricare dintre documentele şi/sau informaţiile prevăzute la alin.(5) şi (6) trebuie să fie prezentate cu cel puţin 30 de zile anterior datei expirării termenului în care Banca Națională a Moldovei trebuie să se pronunţe asupra cererii depuse.		
	Articolul 5. Aprobarea prealabilă de constituire (9) Banca Națională a Moldovei respinge cererea privind acordarea aprobării prealabile de constituire dacă: a) documentele și/sau informațiile prezentate conform alin. (1) nu sunt întocmite în conformitate cu dispoziţiile legale ori sunt incomplete şi/sau informaţiile furnizate sunt neveridice sau insuficiente pentru evaluarea respectării condiţiilor/cerințelor prevăzute pentru acordarea aprobării prealabile de constituire; b) mijloacele bănești destinate constituirii fondurilor proprii provin din fonduri ce prezintă suspiciuni rezonabile raportate de organele competente sau există suspiciuni rezonabile că este sau a fost săvârșită o infracţiune ori o tentativă a infracţiunii de spălare a banilor sau de finanţare a actelor de terorism, în sensul prevederilor legislaţiei în domeniu, sau că, prin achiziţia propusă, un asemenea risc ar putea creşte; d) persoanele care conduc sau urmează să conducă efectiv asigurătroul sau reasigurătorul nu corespund cerințelor prezentei legi și a actelor normative emise de Banca Națională a Moldovei; e) din evaluarea planului de afaceri prezentat nu rezultă că asigurătorul sau reasigurătorul poate asigura realizarea obiectivelor propuse în condiţiile respectării cerinţelor cuprinse în prezenta lege şi în actele normative emise în aplicarea acesteia; i) nu sunt respectate alte condiţii prevăzute de prezenta lege.		**Prevederi cu specific național**

	(11) Statutul asigurătorului sau reasigurătorului trebuie să specifice denumirea, sediul, obiectul activității, atribuțiile organului de conducere, cuantumul capitalului social, tipul, numărul, valoarea nominală a acțiunilor și drepturile de vot legate de ele, obligativitatea deținătorilor direcți, indirecți și a beneficiarilor efectivi de a prezenta informația solicitată de către asigurător sau reasigurător pentru asigurarea conformării acesteia prevederilor prezentei legi.		**Prevederi cu specific național**
Articolul 20 **Sediul central al întreprinderilor de asigurare și al întreprinderilor de reasigurare** Statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare ca sediile lor centrale să fie situate în același stat membru ca și sediul lor social.	**Articolul 4. Prevederi generale privind licențierea** (16) Asigurătorul sau reasigurătorul îşi stabileşte sediul social şi sediul central pe teritoriul Republicii Moldova şi include în mod obligatoriu în denumire, după caz, sintagma societate de asigurare sau societate de reasigurare.	**Compatibil**	
Articolul 21 **Condiții privind polițele și nivelul primelor** (1)Statele membre nu impun aprobarea prealabilă sau notificări sistematice cu privire la condițiile de asigurare generale și speciale, nivelul primelor, bazele tehnice folosite în special la calcularea nivelului primelor și rezervelor tehnice sau la formulare și alte documente tipărite pe care o întreprindere intenționează să le folosească în interacțiunile sale cu deținătorii polițelor de asigurare sau cu întreprinderile cedente sau retrocedente.	Legislația națională nu prevede astfel de prevederi	**Compatibil** **În legislația națională nu există astfel de prevederi**	
Cu toate acestea, pentru asigurarea de viață și în scopul exclusiv de verificare a respectării dispozițiilor de drept intern referitoare la principiile actuariale, statul membru de origine poate impune o notificare sistematică privind bazele tehnice utilizate la calcularea nivelului primelor și rezervelor tehnice.	**Articolul 105. Condițiile de asigurare și tarifele pentru asigurările de viață** Banca Națională a Moldovei poate solicita asigurătorului care desfășoară activitate de asigurare de viaţă transmiterea sistematică a bazelor tehnice utilizate în calcularea primelor de asigurare şi a rezervelor tehnice, doar ca măsură de control al respectării principiilor actuariale.	**Compatibil**	
Cerința respectivă nu constituie o condiție prealabilă pentru autorizarea unei întreprinderi de asigurare de viață.	În legislația națională nu există astfel de prevederi	**Compatibil** **În legislația națională nu există astfel de prevederi**	
(2) Statele membre nu mențin și nu introduc notificarea prealabilă sau aprobarea majorărilor de tarife propuse, decât ca element al unui sistem general de control al prețurilor.	În legislația națională nu există astfel de prevederi	**Compatibil** **În legislația națională nu există astfel de prevederi**	

(3) Statele membre pot verifica întreprinderile care solicită sau care au obținut autorizația pentru clasa 18 din anexa I partea A în ceea ce privește mijloacele directe sau indirecte privind personalul și materialele, inclusiv calificarea echipelor medicale și calitatea echipamentelor de care dispun pentru a face față angajamentelor din acea clasă de asigurare.	**Articolul 6. Procedura de acordare a licenței** (9)În cazul solicitării licenței pentru clasa 18 prevăzută în anexa nr. 1 secţiunea A, Banca Națională a Moldovei poate verifica suplimentar, pe bază de documente, următoarele: a)personalul calificat necesar; b)dotarea cu echipament adecvat.	**Compatibil**	
	Articolul 6. Procedura de acordare a licenței (1) În termen de până la 5 luni de la data comunicării deciziei privind aprobarea prealabilă, asigurătorul sau reasigurătorul solicitant depune o cerere de acordare a licenței potrivit actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei. (2) Dacă asigurătorul sau reasigurătorul solicitant nu prezintă documentele şi/sau informaţiile respective în termenul prevăzut la alin.(1), decizia cu privire la acordarea aprobării prealabile de constituire își pierde valabilitatea. Asigurătorul sau reasigurătorul solicitant poate solicita o nouă aprobare prealabilă de constituire cu toate aprobările conexe prevăzute la art. 5. (3) Banca Națională a Moldovei decide cu privire la acordarea licenţei asigurătorului sau reasigurătorului în termen de cel mult 2 luni de la data recepționării documentelor şi/sau informaţiilor aferente cererii de licenţiere. (4) Banca Națională a Moldovei, în termen de o lună de la data recepționării documentelor şi/sau informaţiilor conform alin.(1), poate solicita în scris orice documente şi/sau informaţii suplimentare necesare pentru evaluare şi/sau, după caz, remedierea deficienţelor constatate, iar asigurătorul sau reasigurătorul solicitant are la dispoziţie un termen de o lună de la data comunicării solicitării pentru prezentarea acestora, perioadă pe parcursul căreia termenul de 2 luni prevăzut la alin.(3) se suspendă. Asigurătorul sau reasigurătorul solicitant poate furniza din proprie iniţiativă orice alte documente şi/sau informaţii pe care le consideră relevante, dar acestea trebuie să fie prezentate cel târziu cu		**Prevederi cu specific național**

	30 de zile calendaristice anterior datei expirării termenului prevăzut la alin. (1). (5) Documentele şi/sau informaţiile prezentate cu depăşirea termenelor prevăzute pentru depunerea acestora nu sunt luate în considerare la evaluarea cererii de licenţiere şi se restituie asigurătorului sau reasigurătorului solicitant. (6) Banca Națională a Moldovei acordă licență unui asigurător sau reasigurător solicitant numai dacă urmare a evaluării efectuate constată că aceasta poate asigura desfășurarea unei activități în condiții de siguranță și poate respecta cerințele unei administrări prudente și corecte, care să asigure protejarea intereselor, asiguraților și beneficiarilor asigurării precum și buna funcționare a pieței de asigurări. (7) Licenţa se eliberează pe un formular cu regim special în care se indică denumirea, forma juridică de organizare, adresa juridică a titularului de licenţă, numărul de identificare de stat, activitatea de asigurare sau de reasigurare pentru a cărei desfăşurare se eliberează licenţa. Anexa la licenţă este parte componentă a acesteia şi conţine informaţia privind titularul de licenţă, condiţiile de licenţiere, precum şi clasele şi riscurile de asigurare sau activităţile de reasigurare. (8) Licenţa se acordă pe un termen nelimitat şi nu este transmisibilă. (10) Banca Națională a Moldovei nu acordă licență pentru desfășurarea activităților în cazul în care: a) documentele prezentate nu sunt întocmite în conformitate cu dispoziţiile legale ori sunt incomplete şi/sau informaţiile furnizate sunt neveridice sau insuficiente pentru evaluarea respectării condițiilor/cerințelor prevăzute pentru acordarea licenței; c)constată neîndeplinirea condițiilor pentru desfășurarea activității de asigurare sau de reasigurare. (16) Banca Națională a Moldovei decide cu privire la acordarea licenţei asigurătorului sau reasigurătorului în termen de cel mult 2 luni de la data recepționării documentelor şi/sau informaţiilor aferente cererii de extindere a licenţei.		

	(19) Asigurătorul sau reasigurătorul ori sucursala acestuia poate avea subdiviziuni structurale situate în afara sediului său, care desfășoară activități determinate de către asigurătorul sau reasigurătorul în conformitate cu activităţile prevăzute de licența deținută de către aceasta. Cerințele față de subdiviziune structurală se stabilesc în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei. Cerințele de constituire de către asigurător din Republica Moldova a unei sucursale în stat terț, se stabilesc prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei. (20) Cerințele privind eliberarea duplicatelor și copiilor autorizate de pe licență se stabilesc prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		
(4)Statele membre pot să mențină sau să introducă acte cu putere de lege sau acte administrative care să prevadă aprobarea actului constitutiv și a statutului și comunicarea oricărui document necesar exercitării normale a supravegherii.		**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 22 **Nevoi economice ale pieței** Statele membre nu impun ca o cerere de autorizație să fie examinată în funcție de nevoile economice ale pieței.	Legislația națională nu impune astfel de bariere	**Compatibil** **În legislația națională nu există astfel de prevederi**	
Articolul 23 **Planul de afaceri** Planul de afaceri menționat la articolul 18 alineatul (1) litera (c) conține indicații sau justificări privind următoarele elemente: (a) natura riscurilor sau angajamentelor pe care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare în cauză își propune să le acopere; (b) tipul de contracte de reasigurare pe care întreprinderea de reasigurare își propune să le încheie cu întreprinderile sale cedente; (c) principiile sale directoare în materie de reasigurare și retrocesiune; (d) elemente ale fondurilor proprii de bază care constituie pragul absolut al cerinței de capital minim; (e) estimări privind cheltuielile de instalare a serviciilor administrative și a rețelei de producție; mijloacele financiare pentru acoperirea acestor cheltuieli și, în cazul în care riscurile acoperite fac parte din clasa 18 din anexa I partea A, mijloacele de care dispune întreprinderea de asigurare pentru furnizarea asistenței promise.	**Articolul 7. Planul de afaceri** (1) Cererea de licenţiere este însoţită de un plan de afaceri, care să cuprindă cel puţin următoarele*:* a) natura riscurilor sau angajamentelor pe care asigurătorul sau reasigurătorul își propune să le acopere; b) principiile sale directoare în materie de reasigurare și retrocesiune; c) tipul de contracte de reasigurare pe care reasigurătorul își propune să le încheie cu asigurătorii sau reasigurătorii săi cedenți; d) elemente ale fondurilor proprii de bază care acoperă pragul absolut al MCR; e) estimări privind cheltuielile de organizare a serviciilor administrative și a rețelei de distribuție. Mijloacele financiare pentru acoperirea acestor cheltuieli și, în cazul în	**compatibil**	

f) statele membre, țările terțe și, în cazul în care autorizațiile de acces la activitatea de asigurare sau de reasigurare și de exercitare a unei astfel de activități se acordă la nivelul unor zone geografice din cadrul țărilor terțe, zonele geografice relevante ale țărilor terțe respective în care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare în cauză intenționează să își desfășoare activitatea.	care riscurile acoperite fac parte din clasa 18 din Anexa nr. 1 Secțiunea A, mijloacele de care dispune societatea de asigurare pentru furnizarea asistenţei promise; f) statele membre, statele terțe și, în cazul în care licențele pentru activitatea de asigurare sau de reasigurare și de exercitare a unei astfel de activități se acordă la nivelul unor zone geografice din cadrul statelor terțe, zonele geografice relevante ale statelor terțe respective în care asigurătorul sau reasigurătorul intenționează să își desfășoare activitatea;		
(2) Pe lângă elementele stabilite la alineatul (1), pentru primele trei exerciții financiare planul conține următoarele: (a) un bilanț previzional; (b) estimări privind viitoarea cerință de capital de solvabilitate, astfel cum este prevăzută în capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunea 1, pe baza bilanțului previzional menționat la litera (a), precum și metoda de calcul utilizată pentru obținerea acestor estimări; (c) estimări privind viitoarea cerință de capital minim, astfel cum este prevăzută la articolele 128 și 129, pe baza bilanțului previzional menționat la litera (a), precum și metoda de calcul utilizată pentru obținerea acestor estimări; (d) estimări referitoare la mijloacele financiare destinate să acopere rezervele tehnice, cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim; (e) în ceea ce privește asigurarea și reasigurarea generală, și următoarele: (i) estimări ale cheltuielilor de gestionare, altele decât cele de instalare, în special cheltuielile generale curente și comisioanele; (ii) estimări privind primele sau cotizațiile și daunele; (f) în ceea ce privește asigurarea de viață, și un plan care stabilește estimări detaliate privind veniturile și cheltuielile legate de activitatea directă, acceptările în reasigurare și cedările în reasigurare.	**Articolul 7. Planul de afaceri** (2) Pe lângă elementele stabilite la alineatul (1), pentru primele trei exerciții financiare planul de afaceri conține următoarele: a) un bilanţ previzional şi valorile estimate ale SCR şi MCR; b) metodele de calcul utilizate pentru calcularea valorilor menţionate la lit. a) c) estimări ale resurselor financiare care urmează să acopere rezervele tehnice, SCR şi MCR; d) pentru activitatea de asigurare şi reasigurare generală: (i) estimări ale altor cheltuieli decât cele menţionate la alin. (1) lit. e), în special ale cheltuielilor generale curente şi ale comisioanelor; (ii) estimări ale volumului de prime sau cotizaţii, după caz, şi ale volumului daunelor; e) pentru activitatea de asigurare de viaţă, estimări detaliate ale veniturilor şi cheltuielilor legate de activitatea directă, acceptările şi cedările în reasigurare.	**Compatibil**	

	Articolul 8. Reperfectarea licenţei (1) Temeiurile pentru reperfectarea licenţei constituie: a) schimbarea denumirii asigurătorului sau reasigurătorului; b) modificarea sediului asigurătorului sau reasigurătorului; (2) La apariţia temeiurilor pentru reperfectarea licenţei, asigurătorul sau reasigurătorul este obligat, în termen de 10 zile lucrătoare de la data înregistrării de stat a modificărilor operate, să depună la Banca Națională a Moldovei o cerere de reperfectare a licenţei cu documentele şi/sau informaţiile aferente conform actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei. (3) Modificările şi completările efectuate la reperfectarea licenţei se introduc în Registrul asigurătorilor și reasigurătorilor. (4) În cazul eliberării licenţei reperfectate, licența precedentă este recunoscută ca fiind nevalabilă și se restituie Băncii Naționale a Moldovei odată cu preluarea licenței reperfectate. **Articolul 9. Registrul asigurătorilor și reasigurătorilor** (1) Banca Națională a Moldovei ține Registrul asigurătorilor și reasigurătorilor care se publică pe pagina web oficială a Băncii Naționale a Moldovei. (2) Cerințele față de forma, modalitatea de ținere a Registrului asigurătorilor și reasigurătorilor, precum și informația ce se conține în acesta se stabilesc prin actele normative al Băncii Naționale a Moldovei. **Articolul 10. Taxe** (1) Taxa de eliberare a licenţei pentru activitatea de asigurare sau de reasigurare constituie 50000 de lei şi se varsă la bugetul de stat. (2) Taxa pentru extinderea sau excluderea activității la o nouă clasă de asigurări sau la alte riscuri dintr-o clasă pentru care este deţinută licenţa constituie		**Prevederi cu specific național**

	10% din taxa pentru eliberarea licenţei şi se varsă la bugetul de stat. (3) Taxa pentru reperfectarea licenței, pentru eliberarea copiei autorizate sau a duplicatului licenței constituie 500 lei și se varsă la bugetul de stat. (4) Prevederile alin. (1)-(3) se aplică în mod corespunzător pentru sucursalele asigurătorilor din state terțe.		
Articolul 24 Acționari și asociați care dețin o participație calificată (1) Autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine nu acordă unei întreprinderi autorizația de inițiere a activității de asigurare sau de reasigurare înainte de a fi obținut comunicarea identității acționarilor sau a asociaților, direcți sau indirecți, persoane fizice sau juridice, care dețin o participație calificată în respectiva întreprindere, precum și comunicarea cuantumului respectivei participații.	**Articolul 5. Aprobarea prealabilă de constituire** (1) Pentru obținerea aprobării prealabile de constituire, asigurătorul sau reasigurătorul solicitant depune la Banca Națională a Moldovei o cerere însoţită de următoarele documentele şi/sau informaţiile : .... f) informații privind identitatea și corespunderea cerințelor de calitate a deținătorilor direcți și indirecți, persoane fizice sau juridice, care dețin o participație calificată în respectivul asigurător sau reasigurător, precum și comunicarea cuantumului respectivei participații (8) La emiterea deciziei cu privire la acordarea aprobării prealabile de constituire a asigurătorului sau reasigurătorului, Banca Națională a Moldovei aprobă acționarii care dețin participații calificate şi membrii organelor de conducere în conformitate cu prevederile prezentei legi și a actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei.	**compatibil**	
Aceste autorități refuză autorizația în cazul în care, ținând seama de necesitatea de a garanta o administrare corectă și prudentă a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare, nu sunt mulțumite de calitatea acționarilor sau a asociaților.	(9)Banca Națională a Moldovei respinge cererea privind acordarea aprobării prealabile de constituire dacă: a) documentele și/sau informațiile prezentate conform alin. (1) nu sunt întocmite în conformitate cu dispoziţiile legale ori sunt incomplete şi/sau informaţiile furnizate sunt neveridice sau insuficiente pentru evaluarea	**compatibil**	

	respectării condiţiilor/cerinţelor prevăzute pentru acordarea aprobării prealabile de constituire; .....c) din documentele şi/sau informaţiile transmise conform alin. (1) rezultă că nu este garantată o administrare corectă şi prudentă a societăţii ca urmare a calităţii acţionarilor sau a asociaţilor, deținătorilor direcți și indirecți, inclusiv al beneficiarilor efectivi al participațiilor calificate.		
(2) În sensul alineatului (1), se ține seama de drepturile de vot menționate la articolele 9 și 10 din Directiva 2004/109/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 decembrie 2004 privind armonizarea obligațiilor de transparență în ceea ce privește informația referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată ([31]), precum și de condițiile de cumulare stabilite la articolul 12 alineatele (4) și (5) din directiva respectivă. Statele membre nu țin seama de drepturile de vot sau acțiunile pe care le pot deține societăți de investiții sau instituții de credit ca urmare a subscrierii de instrumente financiare și/sau a plasării instrumentelor financiare în baza unui angajament ferm, prevăzute în secțiunea A punctul 6 din anexa I la Directiva Directiva 2014/65/UE, cu condiția ca drepturile respective să nu fie exercitate sau utilizate în vreun alt mod pentru a interveni în administrarea activității emitentului, pe de o parte, și cedate în termen de un an de la data achiziției, pe de altă parte.	**Articolul 12. Achiziţiile. Termenul de evaluare a achiziției.** (19) În cazul companiilor listate pe piaţa reglementată, în procesul de evaluare a proiectului de achiziţie, drepturile de vot ale acţionarilor care depăşesc pragurile prevăzute de Legea nr. 171/2012 privind piața de capital sunt evaluate în conformitate cu prevederile legislaţiei privind piața de capital. (20) Drepturile de vot sau acţiunile deţinute de firme de investiţii sau de instituţii de credit ca urmare a subscrierii de instrumente financiare şi/sau a plasării acestora în baza unui angajament ferm prevăzut în Legea nr. 171/2012 privind piața de capital nu sunt luate în considerare dacă sunt îndeplinite următoarele condiţii: a) nu sunt exercitate sau utilizate pentru a interveni în administrarea activităţii asigurătorului sau reasigurătorului; b) sunt cedate în decurs de un an de la data achiziţiei.	**compatibil**	
Articolul 25 **Refuzul autorizației** Orice decizie de refuz trebuie motivată în mod precis și notificată întreprinderii în cauză.	**Articolul 6. Procedura de acordare a licenței** (11) Decizia de refuz a Băncii Naționale a Moldovei pentru acordarea licenţei este motivată în mod corespunzător şi notificată asigurătorului sau reasigurătorului solicitant	**compatibil**	

Fiecare stat membru prevede dreptul de a apela la instanță în cazul în care se refuză acordarea autorizației. Aceeași posibilitate este prevăzută și pentru cazul în care autoritățile de supraveghere nu s-au pronunțat în ceea ce privește cererea de autorizare în termen de șase luni sau, în cazul evaluării comune în temeiul articolului 26 alineatul (4), în termen de opt luni de la data primirii acesteia.	(12) În cazul în care Banca Națională a Moldovei respinge cererea de acordare a licenței sau dacă în termen de 6 luni de la data recepționării cererii nu comunică asigurătorului sau reasigurătorului solicitant nicio decizie cu privire la cerere, sau în termen de 8 luni în cazul prevăzut la alin. (25) asigurătorul sau reasigurătorul solicitant are dreptul de a sesiza instanţele de judecată competente.	**Compatibil**	
Fiecare refuz al unei autorizații, inclusiv identificarea întreprinderii solicitante și motivele refuzului, se notifică Autorității europene de supraveghere (Autoritatea Europeană de Asigurări și Pensii Ocupaționale) (EIOPA) instituite prin Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 al Parlamentului European și al Consiliului.	**Articolul 188. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru de origine** (4) Banca Națională a Moldovei transmite EIOPA denumirea asigurătorilor și reasigurătorilor cărora li s-a acordat, li s-a refuzat în acordarea licenței, cu indicarea motivelor, precum și denumirea asigurătorilor sau reasigurătorilor cărora li s-au retras licenta.	**Compatibil**	
EIOPA menține actualizată o bază de date cu aceste de informații și acordă autorităților de supraveghere acces la baza de date.	Instutuie obligații pentru EIOPA	**Pevederi UE neaplicabile**	
Articolul 25a **Notificarea și publicarea autorizațiilor sau retragerilor de autorizații** Fiecare autorizație sau retragere a unei autorizații se notifică EIOPA. Denumirea fiecărei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare autorizate se înscrie pe o listă.	**Articolul 188. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru de origine** (4) Banca Națională a Moldovei transmite EIOPA denumirea asigurătorilor sau reasigurătorilor cărora li s-a acordat, li s-a refuzat acordarea licenței, cu indicarea motivelor, precum și denumirea asigurătorilor sau reasigurătorilor cărora li s-au retras licenta.	**Compatibil**	
EIOPA publică lista respectivă pe site-ul său internet și asigură actualizarea sa.	instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 26 **Consultarea prealabilă a autorităților celorlalte state membre** (1) Autoritățile de supraveghere din orice stat membru interesat sunt consultate înainte de acordarea autorizației unei întreprinderi care este: (a) o filială a unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare autorizate în statul membru respectiv; (b) o filială a unei întreprinderi-mamă a unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare autorizate în statul membru respectiv; sau	**Articolul 6. Procedura de acordare a licenței** (21) Banca Națională a Moldovei consultă supraveghetorii din statele membre înainte de a acorda licență unui asigurător sau reasigurător care este: a) filiala unei unui asigurător sau reasigurător licențiat în statul membru respectiv; b) filiala unei societăţi-mamă a unui asigurător sau reasigurător din statul membru respectiv;	**Compatibil**	

(c) o întreprindere controlată de aceeași persoană, fizică sau juridică, ce controlează o întreprindere de asigurare sau de reasigurare autorizată din statul membru respectiv.	c) asigurător sau reasigurător controlat de aceeaşi persoană fizică sau juridică ce controlează un asigurător sau reasigurător din statul membru respectiv.		
(2) Autoritățile unui stat membru implicat care sunt responsabile pentru supravegherea instituțiilor de credit sau a întreprinderilor de investiții sunt consultate înainte de acordarea unei autorizații unei întreprinderi de asigurare sau reasigurare care este: (a) o filială a unei instituții de credit sau a unei întreprinderi de investiții autorizate din Comunitate; (b) o filială a întreprinderii-mamă a unei instituții de credit sau a unei întreprinderi de investiții autorizate în Comunitate; sau (c) o întreprindere controlată de aceeași persoană, fizică sau juridică, ce controlează o instituție de credit sau o întreprindere de investiții autorizată în Comunitate.	(22) Banca Națională a Moldovei consultă autorităţile competente din statele membre, responsabile pentru supravegherea instituțiilor de credit sau a societăților de investiții, înainte de a acorda licență asigurătorului sau reasigurătorului care este: a) filiala unei instituții de credit sau a unei societăți de investiţii licențiate în statul membru respectiv; b) filiala unei societăţi-mamă a unei instituții de credit sau societăți de investiţii licențiate în statul membru respectiv; c) asigurător sau reasigurător controlat de aceeaşi persoană fizică sau juridică ce controlează o instituție de credit sau o societate de investiţii autorizată în statul membru respectiv;	**Compatibil**	
(3) Autoritățile menționate la alineatele (1) și (2) se consultă, în special, în scopul evaluării calității acționarilor, precum și a cerințelor de competență și onorabilitate pentru toate persoanele care conduc efectiv întreprinderea sau care dețin alte funcții-cheie, asociate la gestionarea altei întreprinderi din același grup.	(23)Banca Națională a Moldovei consultă autorităţile menţionate la alin. (21) şi (22) în vederea evaluării: a)calității potențialilor achizitori și acționari ai asigurătorului sau reasigurătorului; b) cerinței de competenţă și onorabilitate a persoanelor care conduc efectiv asigurătorul sau reasigurătorul sau a persoanelor care dețin funcţii-cheie la alți asigurători sau reasigurători care aparţin aceluiaşi grup	**Compatibil**	
Respectivele autorități își comunică orice informații privind calitatea acționarilor și cerințele de competență și onorabilitate pentru toate persoanele care conduc efectiv întreprinderea sau care dețin alte funcții-cheie, în măsura în care aceste informații prezintă interes pentru celelalte autorități competente interesate pentru eliberarea unei autorizații sau pentru controlul continuu al respectării condițiilor de desfășurare a activității.	(24) Banca Națională a Moldovei transmite informaţii privind calitatea acționarilor și cerințele de competență și onorabilitate pentru toate persoanele care conduc efectiv asigurătorul sau reasigurătorul sau care dețin alte funcții-cheie în măsura în care acestea prezintă interes pentru supraveghetorii sau autorităţile competente din statele membre, în vederea acordării unei licențe sau a monitorizării respectării în permanenţă a condiţiilor de licențiere.	**Compatibil**	

(4)În cazul în care trebuie consultate mai multe autorități de supraveghere în temeiul alineatului (1), orice autoritate de supraveghere în cauză poate solicita autorității de supraveghere din statul membru de origine al întreprinderii care solicită autorizarea, în termen de o lună de la data primirii cererii de consultare, să efectueze o evaluare comună a cererii de autorizare. Autoritatea de supraveghere din statul membru de origine al întreprinderii care solicită autorizarea ține seama de concluziile evaluării comune atunci când ia decizia sa finală.	(25)În cazul în care Banca Națională a Moldovei, alături de alți supraveghetori din statele membre, este consultată de un supraveghetor din alt stat membru în procesul de licențiere unui asigurător sau reasigurător care devine filială a unui asigurător sau reasigurător supravegheat de Banca Națională a Moldovei, aceasta poate solicita supraveghetorului respectiv în termen de o lună de la data primirii cererii de consultare, să efectueze o evaluare în comun a solicitării de licențiere (26) În cazul în care Banca Națională a Moldovei evaluează în comun cu alți supraveghetori din statele membre o solicitare de acordare a unei licențe, aceasta ține seama de concluziile evaluării respective atunci când ia decizia finală	**Compatibil**	
Articolul 27 **Obiectivul principal al supravegherii** Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere dispun de mijloacele necesare și dețin expertiza, capacitatea și competențele necesare pentru atingerea principalului obiectiv al supravegherii, și anume protejarea deținătorilor de polițe de asigurare și a beneficiarilor.	**Articolul 169. Prevederi generale** (1) Banca Națională a Moldovei în procesul de supraveghere acționează în mod independent, având obiectivul principal asigurarea protecției asiguraților și a beneficiarilor asigurării, deține competențe de a contribui la menținerea stabilității pieței asigurărilor și de a aplica sancțiuni în conformitate cu legislația aplicabilă domeniului asigurărilor, pentru atingerea acestor obiective, Banca Națională a Moldovei dispune de mijloace adecvate și deține expertiza, capacitatea și competențele necesare.	**Compatibil**	
Articolul 28 **Stabilitatea financiară și prociclicitatea** Fără a aduce atingere principalului obiectiv al supravegherii, prevăzut la articolul 27, statele membre garantează că, în exercitarea sarcinilor lor generale, autoritățile de supraveghere iau în considerare în mod adecvat impactul potențial al deciziilor lor asupra stabilității sistemelor financiare în cauză din Uniunea Europeană, în special în situații de urgență, ținând seama de informațiile disponibile la momentul respectiv. În perioadele de perturbări excepționale ale piețelor financiare, autoritățile de supraveghere țin seama de posibilele efecte prociclice ale acțiunilor lor.	**Articolul 169. Prevederi generale** (3) Fără a aduce atingere prevederilor alin. (1), Banca Națională a Moldovei în exercitarea atribuțiilor sale generale, ia în considerare, în mod adecvat, impactul potenţial al deciziilor adoptate asupra stabilităţii sistemului financiar din Republica Moldova și din statele membre, în special în situaţii de urgenţă, ținând seama de informațiile disponibile la momentul respectiv (4) În perioadele de perturbări excepționale ale piețelor financiare, Banca Națională a Moldovei ține seama de posibilele efecte prociclice ale acțiunilor sale.	**Compatibil**	
Articolul 29 **Principiile generale ale supravegherii**	**Articolul 169**. **Prevederi generale**	**Compatibil**	

(1) Supravegherea se bazează pe o abordare prospectivă în funcție de riscuri. Aceasta include verificarea în mod continuu a desfășurării corespunzătoare a activității de asigurare sau de reasigurare și a respectării dispozițiilor de supraveghere de către întreprinderile de asigurare și de reasigurare. (2) Supravegherea întreprinderilor de asigurare și reasigurare constă într-o combinație adecvată de activități la distanță și controale la sediu.	(2) În cadrul procesului de supraveghere, Banca Națională a Moldovei se bazează pe o abordare prospectivă în funcție de riscuri. Aceasta include verificarea în mod continuu a desfășurării corespunzătoare a activității de asigurare sau de reasigurare și a respectării dispozițiilor de supraveghere de către asigurători sau reasigurători. (5) În cadrul procesului de supraveghere, Banca Națională a Moldovei verifică raportările periodice şi informaţiile suplimentare transmise de asigurători sau reasigurători şi efectuează activități la distanță și controale, inclusiv cu inspecții pe teren.		
(3) Statele membre se asigură că cerințele stabilite în prezenta directivă sunt aplicate proporțional cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activității unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare, în special în ceea ce privește întreprinderile clasificate drept întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate..	(2) Banca Națională se asigură că aplică prevederile prezentei legi într-un mod proporțional cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activității unui asigurător sau reasigurător, în special în ceea ce privește asigurătorul sau reasigurătorul încadrat în categoria asigurător sau reasigurător mic și cu un grad redus de complexitate	**Compatibil**	
(4)Actele delegate și standardele tehnice de reglementare și de punere în aplicare adoptate de Comisie respectă principiul proporționalității, garantând astfel aplicarea proporțională a prezentei directive, în special în cazul întreprinderilor mici și cu un grad redus de complexitate. Proiectele de standarde tehnice de reglementare înaintate de EIOPA în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare înaintate în conformitate cu articolul 15 din regulamentul menționat și ghidurile și recomandările emise în conformitate cu articolul 16 din regulamentul menționat garantează aplicarea proporțională a prezentei directive, în special în cazul întreprinderilor mici și cu un grad redus de complexitate.	Norme pentru Comisie	**Prevederile UE neaplicabile**	

(5)Comisia completează prezenta directivă prin adoptarea de acte delegate, în conformitate cu articolul 301a, prin care se precizează următoarele: (a)criteriile prevăzute la articolul 29a alineatul (1), inclusiv metoda de calculare a sumei menționate la litera (a) punctul (iv), litera (b) punctul (v) și litera (c) punctul (vii) de la alineatul respectiv; (b)metodologia care urmează să fie utilizată la clasificarea întreprinderilor ca întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate; și (c)condițiile de acordare sau de retragere a aprobării autorităților de supraveghere pentru măsurile de proporționalitate care urmează să fie utilizate de întreprinderile care nu sunt clasificate ca întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate, astfel cum sunt menționate la articolul 29d.	Norme pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 29a **Criterii pentru identificarea întreprinderilor mici și cu un grad redus de complexitate** (1) Statele membre se asigură că întreprinderile sunt clasificate drept întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate, în conformitate cu procesul prevăzut la articolul 29b, în cazul în care, pe durata celor două exerciții financiare consecutive imediat anterioare acestei clasificări, întreprinderile respective îndeplinesc următoarele criterii:	**Articolul 170. Criterii pentru identificarea asigurătorului sau reasigurătorului mic și cu un grad redus de complexitate** (1) Asiguratorul sau reasiguratorul poate fi încadrat în categoria asigurător sau reasigurător mic și cu un grad redus de complexitate, în conformitate cu procesul prevăzut la art. 171, dacă în cele 2 exerciții financiare imediat anterioare momentului încadrării îndeplinesc criteriile prevăzute la alin. (2) – (7), în funcție de activitatea desfășurată de asigurător sau reasigurător.	**compatibil**	
(a) în cazul întreprinderilor care desfășoară activități de asigurare de viață și al întreprinderilor care desfășoară atât activități de asigurare de viață, cât și activități de asigurare generală, ale căror rezerve tehnice aferente activităților de asigurare de viață reprezintă cel puțin 20 % din totalul rezervelor tehnice menționate la articolul 76, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale și al căror venit anual din primele brute subscrise aferent activităților de asigurare generală reprezintă mai puțin de 40 % din totalul anual al primelor brute subscrise, se îndeplinesc toate criteriile următoare:	(2)Pentru a putea fi încadrat în categoria asigurator sau reasigurator mic și cu grad redus de complexitate, asiguratorul care desfășoară activitate de asigurare de viață și asiguratorul compozit care înregistrează rezerve tehnice aferente asigurărilor de viață de cel puțin 20% din totalul rezervelor tehnice brute determinate conform art. 42 și PBS din activitatea de asigurare generală sub 40% din totalul anual al PBS îndeplinesc toate criteriile de la alin. (3). asigurătorului sau reasigurătorului.	**compatibil**	

(i) submodulul «risc de rată a dobânzii» menționat la articolul 105 alineatul (5) al doilea paragraf litera (a) nu depășește 5 % din rezervele tehnice menționate la articolul 76, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale;	(3) Criteriile prevăzute la alin. (2) sunt următoarele: a) submodulul risc de rata dobânzii prevăzut la art. 68 alin. (8) lit. a) nu depășește 5% din rezervele tehnice brute prevăzute la art. 42 ;	**compatibil**	
(ii) venitul anual din primele brute subscrise care rezultă din subscrieri în alte state membre decât statul membru de origine în care întreprinderea a primit autorizația în conformitate cu articolul 14 este mai mic decât oricare dintre următoarele praguri: 1. 20 000 000 EUR; 2. 10 % din venitul său total anual din primele brute subscrise;	b) PBS anuale înregistrate din activitatea transfrontalieră sunt mai mici decât oricare dintre următoarele două praguri: 1) echivalentul în lei a 20 000 000 EUR; 2) 10 % din total anual din PBS.	**compatibil**	
(iii) rezervele tehnice menționate la articolul 76 aferente activităților de asigurare de viață, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, nu depășesc 1 000 000 000 EUR;	c) rezervele tehnice brute prevăzute la art. 42 aferente asigurărilor de viață nu depășesc echivalentul în lei a 1 000 000 000 EUR;	**compatibil**	
(iv) suma următoarelor elemente nu depășește 20 % din investițiile totale: 1. modulul «risc de piață» menționat la articolul 105 alineatul (5); 2. partea din modulul «risc de contrapartidă» menționat la articolul 105 alineatul (6) care corespunde expunerilor la securitizări, instrumente financiare derivate, creanțe de la intermediari și alte active de investiții care nu sunt acoperite de submodulul «risc de marjă de credit»; 3. orice cerință de capital aplicabilă investițiilor în active necorporale care nu sunt acoperite de modulele «risc de piață» și «risc de contrapartidă»;	d) suma următoarelor elemente nu depășește 20 % din investițiile totale: 1) modulul risc de piață menționat la art. 68 alin. (7); 2) partea din modulul risc de contrapartidă menționat la art. 68 alin. (10) și alin. (11) care corespunde expunerilor la securitizări, instrumente financiare derivate, creanțe de la intermediari și alte active de investiții care nu sunt acoperite de submodulul risc de marjă de credit; 3) SCR aplicabilă investițiilor în active necorporale care nu sunt acoperite de modulele ”risc de piață” și ”risc de contrapartidă”.	**compatibil**	

(v) acceptările în reasigurare de către întreprindere nu depășesc 50 % din venitul său total anual din primele brute subscrise;	e) acceptările în reasigurare nu depășesc 50 % din totalul anual din PBS;	**compatibil**	
(vi) cerința de capital de solvabilitate este respectată;	f) SCR este respectată;	**compatibil**	
(b) în cazul întreprinderilor care desfășoară activități de asigurare generală și al întreprinderilor care desfășoară atât activități de asigurare de viață, cât și activități de asigurare generală, al căror venit anual din primele brute subscrise aferent activităților de asigurare generală reprezintă cel puțin 40 % din totalul venitului lor anual din primele brute subscrise și ale căror rezerve tehnice aferente activităților de asigurare de viață reprezintă mai puțin de 20 % din totalul rezervelor lor tehnice menționate la articolul 76, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, se îndeplinesc toate criteriile următoare:	(4) Pentru a putea fi încadrat în categoria asigurator sau reasigurator mic și cu grad redus de complexitate, asiguratorul sau reasiguratorul care desfășoară activitate de asigurare generală și asiguratorul compozit care înregistrează PBS din activitatea de asigurare generală de cel puțin 40% din totalul anual al PBS și rezerve tehnice aferente asigurărilor de viață sub 20% din totalul rezervelor tehnice brute determinate conform art. 42 îndeplinește toate criteriile de la alin. (5).	**compatibil**	
(i) rata combinată medie pentru activitățile de asigurare generală, după deducerea reasigurării, din ultimii trei ani este mai mică de 100 %;	(5) Criteriile prevăzute la alin. (4) sunt următoarele: a) rata combinată medie pentru activitatea de asigurare generală , după deducerea reasigurării, din ultimii trei ani este mai mică de 100 %;	**compatibil**	
(ii) venitul anual din primele brute subscrise care rezultă din subscrieri în alte state membre decât statul membru de origine în care întreprinderea a primit autorizația în conformitate cu articolul 14 este mai mic decât oricare dintre următoarele praguri: 1. 20 000 000 EUR; 2. 10 % din venitul său total anual din primele brute subscrise;	b) PBS anuale înregistrate din activitatea transfrontalieră sunt mai mici decât oricare dintre următoarele praguri: 1) echivalentul în lei a 20 000 000 EUR; 2) 10% din totalul anual al PBS.	**compatibil**	
(iii) venitul anual din primele brute subscrise care rezultă din activitățile de asigurare generală nu depășește 100 000 000 EUR;	c) totalul anual al PBS înregistrate din activitatea de asiguare generală nu depășește echivalentul în lei a 100 000 000 EUR;	**compatibil**	

(iv) suma primelor brute subscrise anuale din clasele 5-7, 11, 12, 14 și 15 din anexa I partea A nu depășește 30 % din totalul primelor subscrise anuale aferente activității de asigurare generală;	c) suma PBS anuale înregistrate pentru clasele 5-7, 11, 12, 14 și 15 din Anexa nr.1 Secțiunea A nu depășește 30 % din totalul anual PBS aferente activității de asigurare generală;	**compatibil**	
(v) suma următoarelor elemente nu depășește 20 % din investițiile totale: 1. modulul «risc de piață» menționat la articolul 105 alineatul (5); 2. partea din modulul «risc de contrapartidă» menționat la articolul 105 alineatul (6) care corespunde expunerilor la securitizări, instrumente financiare derivate, creanțe de la intermediari și alte investiții care nu sunt acoperite de submodulul «risc de marjă de credit»; 3. orice cerință de capital aplicabilă investițiilor în active necorporale care nu sunt acoperite de modulele «risc de piață» și «risc de contrapartidă»;	e) suma următoarelor elemente nu depășește 20 % din investițiile totale: 1) modulul ”risc de piață” menționat la art. 68 alin. (7); 2) partea din modulul ”risc de contrapartidă” menționat la art. 68 alin.(10) care corespunde expunerilor la securitizări, instrumente financiare derivate, creanțe de la intermediari și alte investiții care nu sunt acoperite de submodulul ”risc de marjă de credit”; 3) SCR aplicabilă investițiilor în active necorporale care nu sunt acoperite de modulele ”risc de piață” și ”risc de contrapartidă”.	**compatibil**	
(vi) acceptările în reasigurare de către întreprindere nu depășesc 50 % din venitul său total anual din primele brute subscrise;	f) acceptările în reasigurare nu depășesc 50 % din totalul anual din PBS;	**compatibil**	
(vii) cerința de capital de solvabilitate este respectată;	g) SCR este respectată;	**compatibil**	
(c) în cazul întreprinderilor care desfășoară atât activități de asigurare de viață, cât și activități de asigurare generală, ale căror rezerve tehnice aferente activităților de asigurare de viață reprezintă cel puțin 20 % din totalul rezervelor lor tehnice menționate la articolul 76, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, și al căror venit anual din primele brute subscrise aferent activităților de asigurare generală reprezintă cel puțin 40 % din totalul venitului lor anual din primele brute subscrise, se îndeplinesc toate criteriile următoare:	(6) Pentru a putea fi încadrat în categoria asigurător sau reasigurător mic și cu grad redus de complexitate, asiguratorul compozit care înregistrează rezerve tehnice brute aferente asigurărilor de viață de cel puțin 20% din totalul rezervelor tehnice brute determinate conform art. 42 și PBS din activitatea de asigurări generale de cel puțin 40% din totalul anual al PBS îndeplinește toate criteriile de la alin. (7).	**compatibil**	

(i)submodulul «risc de rată a dobânzii» menționat la articolul 105 alineatul (5) al doilea paragraf litera (a) nu depășește 5 % din rezervele tehnice menționate la articolul 76, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale;	(7) Criteriile prevăzute la alin. (6) sunt următoarele: a) submodulul risc de rata dobânzii prevăzut la art. 68 alin. (8) lit. a) nu depășește 5% din rezervele tehnice brute prevăzute la art. 42;	**compatibil**	
(ii) rata combinată medie pentru activitățile de asigurare generală, după deducerea reasigurării, din ultimii trei ani este mai mică de 100 %;	b) rata combinată medie pentru activitatea de asigurare generală, după deducerea reasigurării, din ultimii trei ani este mai mică de 100 %;	**compatibil**	
(iii) rezervele tehnice menționate la articolul 76 aferente activităților de asigurare de viață, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, nu depășesc 1 000 000 000 EUR;	c) rezervele tehnice brute prevăzute la art. 42 aferente asigurărilor de viață nu depășesc echivalentul în lei a 1 000 000 000 EUR;	**compatibil**	
(iv) venitul anual din primele brute subscrise care rezultă din activitățile de asigurare generală nu depășește 100 000 000 EUR;	d) PBS anuale înregistrate din activitatea de asigurare generală nu depășește echivalentul în lei a 100 000 000 EUR;	**compatibil**	
(v) venitul anual din primele brute subscrise care rezultă din subscrieri în alte state membre decât statul membru de origine în care întreprinderea a primit autorizația în conformitate cu articolul 14 este mai mic decât oricare dintre următoarele praguri: 1. 20 000 000 EUR; 2. 10 % din venitul său total anual din primele brute subscrise;	e) PBS anuale înregistrate din activitatea transfrontalieră sunt mai mici decât oricare dintre următoarele praguri asigurătorul sau reasigurătorul 1) echivalentul în lei a 20 000 000 EUR; 2) 10 % din totalul anual al PBS.	**compatibil**	
(vi) suma primelor brute subscrise anuale din clasele 5-7, 11, 12, 14 și 15 din anexa I partea A nu depășește 30 % din totalul primelor subscrise anuale aferente activității de asigurare generală;	f) suma PBS anuale înregistrate pentru clasele 5-7, 11, 12, 14 și 15 din Anexa nr.1 Secțiunea A nu depășește 30 % din totalul anual al PBS aferente activității de asigurare generală;	**compatibil**	
(vii) suma următoarelor elemente nu depășește 20 % din investițiile totale:	g) suma următoarelor elemente nu depășește 20 % din investițiile totale:	**compatibil**	

1. modulul «risc de piață» menționat la articolul 105 alineatul (5); 2. partea din modulul «risc de contrapartidă» menționat la articolul 105 alineatul (6) care corespunde expunerilor la securitizări, instrumente financiare derivate, creanțe de la intermediari și alte active de investiții care nu sunt acoperite de submodulul «risc de marjă de credit»; 3. orice cerință de capital aplicabilă investițiilor în active necorporale care nu sunt acoperite de modulele «risc de piață» și «risc de contrapartidă»;	1) modulul „risc de piață” menționat la art. 68 alin. (7); 2) partea din modulul „risc de contrapartidă” menționat la art. 68 alin. (10) care corespunde expunerilor la securitizări, instrumente financiare derivate, creanțe de la intermediari și alte active de investiții care nu sunt acoperite de submodulul „risc de marjă de credit”; 3) SCR aplicabilă investițiilor în active necorporale care nu sunt acoperite de modulele „risc de piață” și „risc de contrapartidă”.		
(viii) acceptările în reasigurare de către întreprindere nu depășesc 50 % din venitul său total anual din primele brute subscrise; (ix) cerința de capital de solvabilitate este respectată.	h) acceptările în reasigurare de către nu depășesc 50 % din totalul anual al PBS; i) SCR este respectată.	**compatibil**	
Criteriile prevăzute la primul paragraf litera (a) punctele (ii) și (v), litera (b) punctele (ii) și (vi) și litera (c) punctele (v) și (viii) nu se aplică întreprinderilor de asigurare captive sau întreprinderilor de reasigurare captive.	(8) Criteriile prevăzute la alin. (3) lit. b) și e), la alin. (5) lit. b) și f) și la alin. (7) lit. e) și h) nu se aplică asiguratorului sau reasiguratorului captiv.	**compatibil**	
Prin derogare de la primul paragraf, întreprinderile de asigurare captive și întreprinderile de reasigurare captive sunt clasificate ca întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate și în cazul în care nu îndeplinesc criteriile prevăzute la primul paragraf, cu condiția să îndeplinească cumulativ următoarele două criterii: (a) persoanele asigurate și beneficiarii sunt oricare dintre următoarele: (i)entități juridice ale grupului din care face parte întreprinderea de asigurare captivă sau întreprinderea de reasigurare captivă;	(9) Prin derogare de la alin. (1) – (7), asiguratorul sau reasiguratorul captiv poate fi încadrat în categoria asigurator sau reasigurator mic și cu grad redus de complexitate și în cazul în care nu îndeplinește criteriile prevăzute la alineatele respective cu condiția să îndeplinească cumulativ următoarele două criterii: (a) asigurații și beneficiarii asigurării sunt oricare dintre următoarele: (i)entități juridice ale grupului din care face parte asigurătorul sau reasigurătorul captiv;	**compatibil**	

(ii) persoane fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului respectiv, cu condiția ca activitatea desfășurată în legătură cu persoanele fizice respective să rămână sub 5 % din rezervele tehnice;	(ii) persoane fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului respectiv, cu condiția ca activitatea desfășurată în legătură cu persoanele fizice respective să rămână sub 5 % din rezervele tehnice;		
(b)obligațiile de asigurare și contractele de asigurare care stau la baza obligațiilor de reasigurare ale întreprinderii de asigurare captive sau ale întreprinderii de reasigurare captive nu constau în asigurări obligatorii de răspundere civilă.	(b)obligațiile de asigurare și contractele de asigurare care stau la baza obligațiilor de reasigurare ale asigurătorului sau reasigurătorului captiv nu constau în asigurări obligatorii de răspundere civilă.	**compatibil**	
(2) În cazul întreprinderilor care au obținut autorizația în conformitate cu articolul 14 în ultimele două exerciții financiare, îndeplinirea criteriilor stabilite la alineatul (1) de la prezentul articol se evaluează în ceea ce privește ultimul exercițiu financiar anterior clasificării sau, în cazul în care autorizația a fost obținută în ultimele 12 luni, în ceea ce privește planul de afaceri menționat la articolul 23.	10) În cazul asigurătorului sau reasigurătorului care a obținut licență în temeiul art. 6 în ultimele 2 exerciții financiare, îndeplinirea criteriilor prevăzute la alin. (1) – (9) se evaluează în funcție de ultimul exercițiu financiar anterior încadrării, iar în cazul în care licența a fost obținută în ultimele 12 luni față de momentul încadrării, îndeplinirea criteriilor respective se evaluează în funcție de planul de afaceri prevăzut la art. 7.	**compatibil**	
(3) Următoarele întreprinderi nu sunt niciodată clasificate ca întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate: (a) întreprinderile care utilizează un model intern parțial sau integral aprobat pentru a calcula cerința de capital de solvabilitate, în conformitate cu cerințele privind modelele interne integrale și parțiale prevăzute în capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunea 3;	(11) Asigurătorul sau reasigurătorul nu poate fi încadrat în categoria asigurător sau reasigurător mic și cu un grad redus de complexitate: (a) Asiguratorul sau reasiguratorul care a primit aprobare pentru utilizarea unui model intern, integral sau parțial, în vederea calculării SCR în conformitate cu art. 75-83;	**compatibil**	
(b) întreprinderile care sunt întreprinderi-mamă ale unui conglomerat financiar în înțelesul articolului 2 punctul 14 din Directiva 2002/87/CE sau ale unui grup în înțelesul articolului 212 din prezenta directivă, cărora li se aplică supravegherea la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) litera (a) sau (b) din prezenta directivă, cu excepția cazului în care grupul este clasificat ca grup mic și cu un grad redus de complexitate;	(b) Asigurătorul sau reasigurătorul este societate-mamă ale unui conglomerat financiar în înțelesul Legii nr. 250/2017 supravegherea suplimentară a băncilor, asiguratorilor/reasiguratorilor și a societăților de investiții care aparțin unui conglomerat financiar sau ale unui grup în înțelesul art. 116, cărora li se aplică supravegherea la nivel de grup în conformitate cu art. 116 alin. (3) litera (a) sau (b),	**compatibil**	

	cu excepția cazului în care grupul este clasificat ca grup mic și cu un grad redus de complexitate;		
c) întreprinderile care sunt întreprinderea-mamă a unei întreprinderi menționate la articolul 228 alineatul (1) literele (a)-(e); (d) întreprinderile care administrează fonduri colective de pensii în înțelesul articolului 2 alineatul (3) litera (b) punctele (iii) și (iv), în cazul în care valoarea activelor fondurilor colective de pensii depășește 1 000 000 000 EUR.	c) Asigurătorul sau reasigurătorul este societate-mamă a unei societăți menționate la art. 132 alin. (1) lit. (a)-(e) (d) Asigurătorul administrează fonduri colective de pensii în cazul în care valoarea activelor fondurilor colective de pensii depășește 1 000 000 000 EUR .	**compatibil**	
Articolul 29b Procesul de clasificare a întreprinderile care îndeplinesc criteriile (1) Statele membre se asigură că întreprinderile care îndeplinesc criteriile prevăzute la articolul 29a pot să notifice autorității de supraveghere că îndeplinesc respectivele criterii, pentru a fi clasificate ca întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate.	**Articolul 171. Procesul de încadrare asiguratorilor și reasiguratorilor care îndeplinesc criteriile pentru identificarea asigurătorului și reasigurătorului mic și cu un grad redus de complexitate** (1) În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul consideră că îndeplinește criteriile prevăzute la art. 170, acesta poate notifica Banca Națională a Moldovei în acest sens și poate solicita prin depunerea unei cereri să fie încadrat în categoria asigurător sau reasigurător mic și și cu un grad redus de complexitate.	**compatibil**	
(2) Notificarea menționată la alineatul (1) de la prezentul articol se transmite de către întreprindere autorității de supraveghere din statul membru care a acordat autorizația prealabilă menționată la articolul 14. Notificarea respectivă include toate elementele următoare:	(2) Atunci când notifică Banca Națională a Moldovei, asigurătorul sau reasigurătorul:	**compatibil**	
(a) dovada îndeplinirii tuturor criteriilor prevăzute la articolul 29a aplicabile întreprinderii respective;	a) documentează faptul că îndeplinește toate criteriile aplicabile prevăzute la art. 170;	**compatibil**	
(b)o declarație conform căreia întreprinderea nu are în vedere nicio modificare strategică care ar avea drept rezultat neîndeplinirea în următorii trei ani a oricăruia dintre criteriile prevăzute la articolul 29a;	b) transmite o declarație pe proprie răspundere, conform căreia se angajează că în următorii 3 ani nu vor exista modificări ale strategiei de afaceri care să aibă drept rezultat neîndeplinirea a cel puțin unui criteriu dintre cele prevăzute la art. 170;	**compatibil**	

(c) o identificare a măsurilor de proporționalitate pe care întreprinderea preconizează să le pună în aplicare, în special dacă se intenționează să se utilizeze simplificarea celei mai bune estimări, și informații din care să reiasă dacă întreprinderea are în vedere să utilizeze metoda simplificată de calculare a rezervelor tehnice, prevăzută la articolul 77 alineatul (8).	c) identifică măsurile de proporționalitate pe care intenționează să le aplice, în special dacă intenționează să utilizeze simplificarea celei mai bune estimări; d) comunică intenția de a utiliza evaluarea deterministă prudentă prevăzută la art. 43 alin. (12), dacă este cazul.	**compatibil**	
(3) Autoritatea de supraveghere se poate opune clasificării ca întreprindere mică și cu un grad redus de complexitate în termen de două luni de la primirea notificării complete menționate la alineatul (1), pe motive legate exclusiv de oricare dintre următoarele aspecte:	(3) Atunci când primește o notificare în temeiul alin. (1), Banca Națională a Moldovei respinge cererea de încadrare în categoria asigurator mic sau cu grad redus de complexitate, în termen de 2 luni de la primirea notificării complete conform alin. (2), cel puțin într-una dintre situațiile următoare:	**compatibil**	
(a) neîndeplinirea criteriilor prevăzute la articolul 29a; (b) nerespectarea cerinței de capital de solvabilitate, evaluată fără utilizarea niciuneia dintre măsurile tranzitorii menționate la articolul 77a alineatul (2), la articolul 308c, la articolul 308d sau, după caz, la articolul 111 alineatul (1) al doilea paragraf; (c) întreprinderea reprezintă peste 5 % din piața de asigurări și reasigurări de viață sau, după caz, de asigurări și reasigurări generale a statului membru de origine al întreprinderii, în conformitate cu articolul 35a alineatul (1) al doilea paragraf.	a) criteriile aplicabile prevăzute la art. 170 nu sunt îndeplinite cumulativ; b) nu este respectată SCR evaluată fără utilizarea măsurii tranzitorii prevăzute la art. 44 alin. (9) sau în actele normative ale BNM; c) asigurătorul sau reasigurătorul reprezintă peste 5 % din piața de asigurări și reasigurări de viață sau, după caz, de asigurări și reasigurări generale a statului membru de origine al asigurătorului sau reasigurătorului, în conformitate cu art. 180 alin. (2).	**compatibil**	
(4) Decizia autorității de supraveghere de a se opune clasificării ca întreprindere mică și cu un grad redus de complexitate se motivează și se comunică în scris întreprinderii în cauză.	(4) Decizia motivată a Băncii Naționale a Moldovei privind respingerea solicitării de a încadra aiguratorul sau reasiguratorul în categoria asiguratorului sau reasiguratorului mic și cu un grad redus de complexitate se comunică în scris asigurătorului sau reasigurătorului.	**compatibil**	

În absența unei astfel de decizii, întreprinderea este clasificată ca întreprindere mică și cu un grad redus de complexitate de la data expirării termenului de două luni menționat la alineatul (3).	(5) În cazul în care Banca Națională a Moldovei nu transmite asigurătorului sau reasigurătorului decizia de respingere a cererii de încadrare în categoria asigurător și reasigurător mic și cu grad redus de complexitate, în termen de 2 luni de la primirea solicitării, asigurătorul sau reasigurătorul este încadrat automat în categoria respectivă.	**compatibil**	
În cazul în care, înainte de expirarea termenului de două luni menționat la alineatul (3), autoritatea de supraveghere emite o decizie care confirmă îndeplinirea criteriilor, întreprinderea este clasificată ca întreprindere mică și cu un grad redus de complexitate de la data deciziei respective.	(6) În cazul în care Banca Națională a Moldovei emite decizia prin care confirmă că asigurătorul sau reasigurătorul îndeplinește toate criteriile de la art. 170, înainte de expirarea termenului de 2 luni de la primirea cererii, asigurătorul sau reasigurătorul este încadrat în categoria asigurător și reasigurător mic și cu un grad redus de complexitate începând cu data deciziei Băncii Naționale a Moldovei.	**compatibil**	
(5) În ceea ce privește cererile primite de autoritățile de supraveghere în primele șase luni de la 30 ianuarie 2027, termenul menționat la alineatul (3) se prelungește la patru luni.	(7) Asigurătorul sau reasigurătorul încadrat în categoria asigurător sau reasigurător mic și cu grad redus de complexitate menține acest statut atât timp cât nu se înregistrează situațiile prevăzute la alin. (9) și (10).	**compatibil**	
(6) O întreprindere este clasificată ca întreprindere mică și cu un grad redus de complexitate atât timp cât clasificarea respectivă nu încetează în conformitate cu prezentul alineat.	(8) Asigurătorul sau reasigurătorul încadrat în categoria asigurător și reasigurător mic și cu grad redus de complexitate informează fără întârziere Banca Națională a Moldovei atunci când constată că nu mai îndeplinește criteriile prevăzute la art. 170 alin. (1) – (9).	**compatibil**	
În cazul în care o întreprindere mică și cu un grad redus de complexitate nu mai îndeplinește oricare dintre criteriile prevăzute la articolul 29a alineatul (1), întreprinderea respectivă informează fără întârziere autoritatea de supraveghere. În cazul în care neîndeplinirea criteriilor persistă fără întrerupere timp de doi ani consecutivi, întreprinderea informează autoritatea de supraveghere cu privire la această situație și încetează să mai fie clasificată drept întreprindere mică și cu un grad redus de complexitate începând din următorul exercițiu financiar.	(9) Dacă neîndeplinirea criteriilor prevăzute la art. 170 alin. (1) – (9) se înregistrează pentru 2 ani consecutivi, asigurătorul sau reasigurătorul informează Banca Națională a Moldovei și încadrarea în categoria asigurator mic și cu grad redus de complexitate încetează automat din următorul exercițiu financiar.	**compatibil**	
În cazul în care o întreprindere care a fost clasificată ca întreprindere mică și cu un grad redus de complexitate îndeplinește oricare dintre criteriile de excludere prevăzute la articolul 29a alineatul (3), întreprinderea respectivă informează fără întârziere autoritatea de supraveghere și încetează să mai	(10) În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul încadrat în categoria asigurător sau reasigurător mic și cu grad redus de complexitate ajunge într-una dintre situațiile prevăzute la art. 170 alin. (11), acesta informează Banca	**compatibil**	

fie clasificată ca întreprindere mică și cu un grad redus de complexitate începând din exercițiul financiar următor.	Națională a Moldovei fără întârziere și încadrarea în categoria respectivă încetează automat din următorul exercițiu financiar.		
Articolul 29c Aplicarea măsurilor de proporționalitate de întreprinderile clasificate ca întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate (1) Statele membre se asigură că întreprinderile clasificate ca întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate pot aplica toate măsurile de proporționalitate.	**Articolul 172. Aplicarea măsurilor de proporționalitate de către asigurătorii și reasigurătorii încadrați în categoria asigurător și reasigurător mic și cu un grad redus de complexitate** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul încadrat în categoria asigurător sau reasigurător mic și cu un grad redus de complexitate pot aplica măsurile de proporționalitate prevăzute de prezenta lege.	**compatibil**	
(2) Prin derogare de la alineatul (1), în cazul în care consideră că profilul de risc al unei întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate prezintă deficiențe semnificative, autoritatea de supraveghere poate să solicite întreprinderii în cauză să nu mai aplice una sau mai multe dintre măsurile de proporționalitate, cu condiția ca solicitarea să fie justificată în mod corespunzător în scris, cu referire la deficiențele specifice ale profilului de risc al întreprinderii. Se consideră că există deficiențe semnificative în cazul în care:	(2) Fără a aduce atingere alin. (1), în cazul în care consideră că profilul de risc al asigurătorului sau reasigurătorului încadrat în categoria asigurător sau reasigurător mic și cu grad redus de complexitate prezintă deficiențe semnificative, Banca Națională a Moldovei poate solicita acesteia, prin decizie motivată cu referire la deficiențele respective, să nu mai aplice una sau mai multe dintre măsurile de proporționalitate.	**compatibil**	
(a) cerința de capital de solvabilitate nu mai este respectată sau există riscul nerespectării sale în următoarele trei luni, fapt evaluat, după caz, fără utilizarea niciuneia dintre măsurile tranzitorii menționate la articolul 77a alineatul (2), la articolul 308c, la articolul 308d sau, după caz, la articolul 111 alineatul (1) al doilea paragraf;	(3) Deficiențele prevăzute la alin. (2) se înregistrează în următoarele situații: a) SCR nu mai este respectată sau există riscul nerespectării sale în următoarele trei luni, fapt evaluat, după caz, fără utilizarea niciuneia dintre măsurile tranzitorii menționate la art. 44 alin. (9) sau în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei	**compatibil**	
(b) sistemul de guvernanță al întreprinderii este ineficient în înțelesul articolului 41; sau	b) sistemul de guvernanță al asigurătorului sau reasigurătorului este ineficient în înțelesul art. 19 și art. 20 alin. (3) și alin. (4); sau	**compatibil**	

(c) modificări importante ale profilului de risc al întreprinderii ar putea conduce la neîndeplinirea în mod semnificativ a oricăruia dintre criteriile prevăzute la articolul 29a alineatul (1).	c) modificări importante ale profilului de risc al asigurătorului sau reasigurătorului pot determina neîndeplinirea a unui din criteriile prevăzute la art. 170 alin. (1) – (9).		
Articolul 29d. Aplicarea măsurilor de proporționalitate de întreprinderi care nu sunt clasificate ca întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate (1) Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare care nu sunt clasificate ca întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate pot aplica măsurile de proporționalitate prevăzute la articolul 35 alineatul (5a), articolul 41, articolul 45 alineatele (1b) și (5), articolul 77 alineatul (8) și articolul 144a alineatul (4), precum și măsurile de proporționalitate prevăzute în actele delegate adoptate în temeiul prezentei directive care sunt atât aplicabile în mod explicit întreprinderilor mici și cu un grad redus de complexitate în conformitate cu articolul 29c, cât și identificate în sensul prezentului articol, numai cu aprobarea prealabilă din partea autorității de supraveghere.	**Articolul 173. Aplicarea măsurilor de proporționalitate de către asigurătorii și reasigurătorii care nu sunt încadrați în categoria asigurător și reasigurător mic și cu un grad redus de complexitate** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul care nu este încadrat în categoria asigurător sau reasigurător mic și cu un grad redus de complexitate poate aplica măsurile de proporționalitate prevăzute la art. 19, art. 26 alin. (6), art. 27 alin. (2) și alin. (21), art. 43 alin. (12) și art. 179 alin. (7), care sunt atât aplicabile în mod explicit asigurătorului sau reasigurătorului mic și) cu un grad redus de complexitate în conformitate cu art.172, cât și identificate în sensul prezentului articol, numai cu aprobarea Băncii Naționale a Moldovei.	**compatibil**	
Întreprinderea de asigurare sau de reasigurare prezintă autorității de supraveghere o cerere scrisă de aprobare. Respectiva cerere include: (a) o listă a măsurilor de proporționalitate pe care întreprinderea intenționează să le aplice și motivele pentru care utilizarea acestora este justificată în raport cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activităților întreprinderii; (b) orice altă informație semnificativă privind profilul de risc al întreprinderii; (c) o declarație conform căreia întreprinderea nu are în vedere nicio modificare strategică care ar avea un impact asupra profilului de risc al întreprinderii în următorii trei ani.	(2) Pentru obținerea aprobării menționate la alin. (1), asigurătorul sau reasigurătorul prezintă Băncii Naționale a Moldovei o cerere scrisă la care anexează utmătoarea informație: a) măsurile de proporționalitate pe care intenționează să le aplice; b) documentarea faptului că utilizarea măsurilor de proporționalitate este justificată în raport cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activității; (c) alte informații semnificative referitoare la profilul de risc;. d) declarația pe proprie răspundere, conform căreia se angajează că în următorii 3 ani nu vor exista modificări ale strategiei de afaceri care să aibă drept rezultat modificarea semnificativă a profilului de risc	**compatibil**	

(2) În termen de două luni de la primirea cererii menționate la alineatul (1) al doilea paragraf, autoritatea de supraveghere evaluează cererea și informează întreprinderea cu privire la aprobarea sau respingerea acesteia, precum și cu privire la măsurile de proporționalitate a căror aplicare o aprobă. În cazul în care autoritatea de supraveghere aprobă aplicarea măsurilor de proporționalitate în anumite condiții, decizia de aprobare conține motivele care stau la baza respectivelor condiții. Decizia autorității de supraveghere de a se opune aplicării uneia sau mai multora dintre măsurile de proporționalitate enumerate în cerere se notifică în scris și prezintă motivele pe care se bazează. Motivele respective sunt legate de profilul de risc al întreprinderii.	(3) În termen de două luni de la primirea cererii menționate la alin. (2), Banca Națională a Moldovei evaluează cererea și informează asigurătorul sau reasigurătorul cu privire la aprobarea sau respingerea acesteia, precum și cu privire la măsurile de proporționalitate a căror aplicare o aprobă. În cazul în care Banca Națională a Moldovei aprobă aplicarea măsurilor de proporționalitate în anumite condiții, decizia de aprobare conține motivele care stau la baza respectivelor condiții. Decizia Băncii Naționale a Moldovei de a se opune aplicării uneia sau mai multora dintre măsurile de proporționalitate enumerate în cerere se notifică în scris și prezintă motivele pe care se bazează. Motivele respective sunt legate de profilul de risc al asigurătorului sau reasigurătorului.	**compatibil**	
(3) Autoritatea de supraveghere poate să solicite orice informație suplimentară care este necesară pentru finalizarea evaluării menționate la alineatul (2). Termenul menționat la alineatul respectiv se suspendă pe perioada cuprinsă între data primei solicitări de informații de către autoritățile de supraveghere și data primirii unui răspuns din partea întreprinderii în cauză la respectiva solicitare. Eventualele cereri suplimentare formulate de autoritatea de supraveghere nu conduc la suspendarea termenului de evaluare. (4)În ceea ce privește cererile primite de autoritățile de supraveghere înainte de 31 iulie 2027, termenul menționat la alineatul (2) este de patru luni. (5)Aprobarea aplicării măsurilor de proporționalitate poate fi modificată sau retrasă în orice moment dacă profilul de risc al întreprinderii de asigurare sau de reasigurare s-a modificat. Orice decizie a autorității de supraveghere de modificare sau de retragere a aprobării precizează motivele acesteia și se comunică în scris întreprinderii în cauză.	(4) Banca Națională a Moldovei poate să solicite orice informație suplimentară care este necesară pentru finalizarea evaluării menționate la alin. (2). Termenul menționat la alineatul respectiv se suspendă pe perioada cuprinsă între data primei solicitări de informații de către Banca Națională a Moldovei și data primirii unui răspuns din partea asigurătorului sau reasigurătorului în cauză la respectiva solicitare. Eventualele cereri suplimentare formulate de Banca Națională a Moldovei nu conduc la suspendarea termenului de evaluare. (5) Aprobarea aplicării măsurilor de proporționalitate poate fi modificată sau retrasă în orice moment dacă profilul de risc al asiguratorului sau reasiguratorului s-a modificat. Decizia Băncii Naționale a Moldovei de modificare sau de retragere a aprobării precizează motivele acesteia și se comunică în scris asiguratorului sau reasiguratorului.	**Compatibil**	

Articolul 29e Monitorizarea aplicării măsurilor de proporționalitate (1) În termen de un an de la clasificarea lor ca întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate, întreprinderile de asigurare și de reasigurare raportează autorităților lor de supraveghere informații cu privire la măsurile de proporționalitate aplicate, în cadrul informațiilor care trebuie furnizate în scopuri de supraveghere, astfel cum sunt menționate la articolul 35. În cazul în care astfel de întreprinderi intenționează să modifice lista măsurilor de proporționalitate care urmează să fie aplicate, acestea informează imediat autoritățile lor de supraveghere. (2) În cazul în care întreprinderile de asigurare și de reasigurare care aplică măsuri de proporționalitate în temeiul articolului 29d decid să nu mai aplice astfel de măsuri, acestea informează autoritățile lor de supraveghere în această privință.	**Articolul 174. Monitorizarea aplicării măsurilor de proporționalitate** (1) În termen de un an de la încadrarea asigurătorului sau reasigurătorului în categoria asigurator sau reasigurător mic și cu un grad redus de complexitate, aceasta raportează Băncii Naționale a Moldovei informații cu privire la măsurile de proporționalitate aplicate, în cadrul informațiilor care trebuie furnizate în scopuri de supraveghere, astfel cum sunt menționate la art. 179. . (2) În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul intenționează să modifice lista măsurilor de proporționalitate care urmează să fie aplicate, acestea informează imediat Banca Națională a Moldovei. (3) În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul care aplică măsuri de proporționalitate în temeiul art. 173 decide să nu mai aplice astfel de măsuri, aceasta informează Banca Națională a Moldovei în această privință.	**Compatibil**	
(3) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare care aplică orice măsuri de proporționalitate care corespund măsurilor existente în temeiul prezentei directive până la 28 ianuarie 2025 pot continua să aplice astfel de măsuri fără a aplica cerințele prevăzute la articolele 29b, 29c și 29d, pe o perioadă care nu depășește patru exerciții financiare.		**Prevederile UE neaplicabile**	
Articolul 30 **Autoritățile de supraveghere și sfera supravegherii** (1) Supravegherea financiară a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, inclusiv a activităților pe care le desfășoară prin intermediul sucursalelor sau în regim de libertate de a presta servicii, ține exclusiv de competența statului membru de origine. (2) Supravegherea financiară prevăzută la alineatul (1) include verificarea, pentru ansamblul activităților întreprinderii de asigurare și de reasigurare, a sistemului de guvernanță al acesteia, a solvabilității sale, a constituirii rezervelor sale tehnice, a activelor sale și a fondurilor proprii eligibile, în	**Articolul 175. Sfera de acoperire a supravegherii** (1) Banca Națională a Moldovei supraveghează activitatea desfăşurată de asigurător sau reasigurător pe teritoriul Republicii Moldova şi pe teritoriul statelor membre în baza dreptului de stabilire şi a libertăţii de a presta servicii, prin verificarea întregii activităţi a acesteia, a sistemului de guvernanţă, a nivelului solvabilităţii acestuia, a modului de constituire a rezervelor tehnice, a activelor şi	**compatibil**	

conformitate cu normele stabilite sau cu practicile urmate în statul membru de origine în temeiul dispozițiilor adoptate la nivelul Uniunii	a fondurilor proprii eligibile în conformitate cu legislația și cadrul normativ stabilit de către Banca Națională a Moldovei ori cu practicile derivate din aplicarea dispozițiilor adoptate la nivelul Uniunii Europene.		
În cazul în care întreprinderile de asigurare în cauză sunt autorizate să acopere riscurile incluse în clasa 18 din anexa I partea A, supravegherea se extinde, de asemenea, la controlul mijloacelor tehnice de care dispun întreprinderile de asigurare pentru a efectua operațiunile de asistență pe care se angajează să le efectueze, în măsura în care legislația statului membru de origine prevede un control al acestor mijloace.	(2) În cazul asigurătorului licențiat să subscrie riscuri din clasa 18 menţionată în Anexa nr. 1 secţiunea A, Banca Națională a Moldovei poate verifica resursele tehnice aflate la dispoziţia asigurătorului pentru a-şi îndeplini obligaţiile.	**compatibil**	
(3) În cazul în care autoritățile de supraveghere din statul membru în care este situat riscul sau din statul membru al angajamentului sau, în cazul unei societăți de reasigurare, autoritățile de reglementare din statul membru gazdă sunt îndreptățite să considere că activitățile unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare i-ar putea afecta soliditatea financiară, acestea informează autoritățile de supraveghere din statul membru de origine al întreprinderii respective.	(4) Banca Națională a Moldovei informează supraveghetorul din statul membru de origine al asigurătorului sau reasigurătorului cu privire la faptul că activitatea acesteia desfăşurată pe teritoriul Republicii Moldova este de natură să îi afecteze stabilitatea financiară, în cazul în care Republica Moldova este: a) stat membru al angajamentului; b) stat membru în care este situat riscul; c) stat membru gazdă pentru un reasigurător.	**compatibil**	
Autoritățile de supraveghere din statul membru de origine stabilesc dacă întreprinderea îndeplinește principiile prudențiale stabilite de prezenta directivă.	(3) Atunci când este informată de supraveghetorii din statele membre în care asigurătorul sau reasigurătorul îşi asumă angajamente sau subscrie riscuri şi activitatea desfăşurată de acesta pe teritoriul statelor membre respective este de natură să le afecteze stabilitatea financiară, Banca Națională a Moldovei determină nivelul de respectare a principiilor prudenţiale de către asigurătorul sau reasigurătorul respectiv.	**compatibil**	
	Articolul 176. Atribuțiile și competențele Băncii Naționale a Moldovei. (1) Banca Națională a Moldovei este competentă şi responsabilă pentru reglementarea, licențierea şi supravegherea, inclusiv la nivel de grup, a asigurătorului sau reasigurătorului, a sucursalei asigurătorului sau reasigurătorului dintr-un stat terţ, sucursalele din statele membre în ceea ce priveşte operaţiunile desfăşurate pe teritoriul Republicii Moldova, precum şi a BNAA.		**Prevederi cu specific național**

Articolul 31 **Transparență și răspundere** (1) Autoritățile de supraveghere își duc la îndeplinire sarcinile în mod transparent și responsabil, respectând principiul protecției informațiilor confidențiale.	**Articolul 176. Atribuțiile și competențele Băncii Naționale a Moldovei** (2) Banca Națională a Moldovei îşi exercită competenţele cu responsabilitate, în mod transparent, respectând prevederile art.196.	**compatibil**	
(2) Statele membre se asigură că sunt publicate următoarele informații: (a) textele actelor cu putere de lege și ale actelor administrative și recomandările generale din domeniul reglementării asigurărilor; (b) criteriile și metodele generale, inclusiv instrumentele dezvoltate în conformitate cu articolul 34 alineatul (4), utilizate în procesul de supraveghere stabilit la articolul 36; (c) date statistice agregate cu privire la aspecte-cheie ale aplicării cadrului prudențial; (d) maniera de exercitare a opțiunilor prevăzute de prezenta directivă; (e) obiectivele supravegherii și principalele funcții și activități ale acesteia.	(3) Banca Națională a Moldovei publică şi actualizează pe pagina sa web oficială cel puţin următoarele informaţii: a) legislația aplicabilă domeniului asigurărilor; b) criteriile, metodele şi instrumentele prevăzute la alin. (7), utilizate în procesul de supraveghere descris la art.178-184; c) datele statistice agregate privind principalele aspecte aferente cadrului general de prudenţialitate; d) Registrul asigurătorilor și reasigurătorilor; e) modul în care sunt exercitate opţiunile prevăzute în Directiva 2009/138/CE; f) obiectivele urmărite în procesul de supraveghere, principalele funcţii şi activităţi din cadrul acestuia.	**compatibil**	
Publicarea informațiilor prevăzute la primul paragraf este suficientă pentru a permite o comparație între abordările adoptate în materie de supraveghere de către autoritățile de supraveghere ale diferitelor state membre. Publicarea se face într-un format comun, informațiile fiind actualizate regulat. Informațiile menționate la primul paragraf literele (a)-(e) sunt disponibile în fiecare stat membru la o adresă electronică unică.	(3) Banca Națională a Moldovei publică şi actualizează pe pagina sa web oficială.....	**Prevederi UE neaplicabile**	
(3) Statele membre prevăd proceduri transparente pentru numirea și destituirea membrilor organelor de conducere și de administrare ale propriilor autorități de supraveghere.	**Legea nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei** **Articolul 22. Organele de conducere ale Băncii Naţionale** (1) Organele de conducere ale Băncii Naţionale sînt Consiliul de supraveghere şi Comitetul executiv. (2) Consiliul de supraveghere şi Comitetul executiv sînt organe colegiale, activitatea acestora fiind reglementată de prezenta lege şi de regulamentele Băncii Naţionale. (3) Consiliul de supraveghere este organul responsabil de organizarea unui sistem eficient de supraveghere publică independentă a activităţii Băncii Naţionale.	**Compatibil**	

	(4) Comitetul executiv exercită conducerea executivă a Băncii Naţionale şi asigură realizarea independentă a atribuţiilor de bază ale acesteia, în modul stabilit de lege. **Articolul 23. Componenţa organelor de conducere, modul de numire şi revocare a membrilor acestora** (1) Consiliul de supraveghere este compus din 7 membri după cum urmează: a) un preşedinte, care este şi Guvernator al Băncii Naţionale; b) un vicepreşedinte, care este și prim-viceguvernator al Băncii Naționale; c) un membru, care este și viceguvernator al Băncii Naţionale; d) patru membri, care nu sînt salariaţi ai Băncii Naţionale. (2) Comitetul executiv este compus din 5 membri, după cum urmează: a) un preşedinte, care este şi Guvernator al Băncii Naţionale; b) un vicepreşedinte, care este şi prim-viceguvernator al Băncii Naţionale; c) trei membri, care sînt și viceguvernatori ai Băncii Naţionale. (3) Guvernatorul Băncii Naţionale este numit de Parlament la propunerea Preşedintelui Parlamentului. (4) Prim-viceguvernatorul și viceguvernatorii sînt numiţi de Parlament la propunerea Guvernatorului Băncii Naţionale. (5) Membrul Consiliului de supraveghere indicat la alin. (1) lit. c) este numit de Parlament la propunerea Guvernatorului Băncii Naţionale, iar membrii Consiliului de supraveghere indicaţi la alin. (1) lit. d) sînt numiţi de Parlament la propunerea Comisiei economie, buget și finanţe a Parlamentului, conform procedurii stabilite de către aceasta. (8) Membrii Consiliului de supraveghere şi cei ai Comitetului executiv sînt numiţi în funcţie pe un termen de 7 ani, cu posibilitatea reînnoirii mandatului. La expirarea mandatului, membrul Consiliului de supraveghere sau membrul Comitetului executiv rămîne în funcţie pînă la numirea unui nou membru. (10) Orice membru al Consiliului de supraveghere sau al Comitetului executiv poate fi revocat de către Parlament,		

	conform procedurii prevăzute la alin.(11), numai în cazul în care nu mai îndeplinește condiţiile de exercitare a atribuțiilor sau a comis o abatere gravă.		
(4) Fără a aducere atingere articolului 35, articolului 51, articolului 254 alineatul (2) și articolului 256, Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a cu privire la alineatul (2) de la prezentul articol, prin care se precizează aspectele cheie cu privire la care se publică date statistice agregate, precum și cuprinsul și data publicării informaţiilor. (5) Pentru a asigura condiţii uniforme legate de aplicarea alineatului (2) de la prezentul articol și fără a aduce atingere articolului 35, articolului 51, articolului 254 alineatul (2) și articolului 256, AEAPO elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare pentru a specifica machetele și structura informaţiilor publicate conform prezentului articol. AEAPO transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare până la 30 septembrie 2015. Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010	Norme pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 32 **Interdicția de a refuza contracte de reasigurare sau de retrocesiune** (1)Statul membru de origine al unei întreprinderi de asigurare nu poate refuza un contract de reasigurare încheiat cu o întreprindere de reasigurare sau cu o întreprindere de asigurare autorizată în conformitate cu articolul 14 din motive direct legate de soliditatea financiară a respectivei întreprinderi de reasigurare sau a respectivei întreprinderi de asigurare.	Nu există prevederi contrare în dreptul național	**Nu există prevederi contrare în dreptul național**	
(2)Statul membru de origine al întreprinderii de reasigurare nu poate refuza un contract de retrocesiune încheiat de o întreprindere de reasigurare cu o altă întreprindere de reasigurare sau cu o întreprindere de asigurare autorizată în conformitate cu articolul 14 din motive legate direct de soliditatea financiară a respectivei întreprinderi de reasigurare sau a respectivei întreprinderi de asigurare.	Nu există prevederi contrare în dreptul național	**Nu există prevederi contrare în dreptul național**	

Articolul 33 **Supravegherea sucursalelor stabilite într-un alt stat membru** Statele membre prevăd că, în cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare autorizată într-un alt stat membru își desfășoară activitatea prin intermediul unei sucursale, autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine pot, după ce au informat autoritățile de supraveghere ale statului membru gazdă în cauză, să procedeze chiar ele sau prin intermediul unor persoane desemnate în acest scop la verificarea la fața locului a informațiilor necesare pentru a asigura supravegherea financiară a întreprinderii. Autoritățile statului membru gazdă în cauză pot participa la aceste verificări.	**Articolul 177. Supravegherea sucursalelor stabilite într-un alt stat membru** (1) În cazul în care un asigurător sau reasigurător în Republica Moldova îşi desfăşoară activitatea într-un stat membru prin intermediul unei sucursale, Banca Națională a Moldovei: a) notifică supraveghetorul din statul membru gazdă despre intenţia de a efectua inspecția pe teren la sucursala respectivă direct, prin intermediari sau împreună cu supraveghetorul respectiv;	**compatibil**	
În cazul în care o autoritate de supraveghere a informat autoritățile de supraveghere dintr-un stat membru gazdă că intenționează să desfășoare verificări la fața locului în conformitate cu primul paragraf și în cazul în care autorității de supraveghere respective i se interzice să își exercite dreptul de a desfășura verificările la fața locului sau în cazul în care autoritățile de supraveghere respective nu își pot exercita în practică dreptul de participare în conformitate cu al doilea paragraf, autoritățile de supraveghere pot înainta chestiunea AEAPO, solicitând asistență în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. În această situație, AEAPO poate acționa în conformitate cu competențele care îi sunt conferite prin articolul menționat. În conformitate cu articolul 21 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, AEAPO poate participa la inspecțiile la fața locului în cazul în care acestea sunt organizate în comun de către două sau mai multe autorități de supraveghere.	(1) În cazul în care un asigurător sau reasigurător în Republica Moldova îşi desfăşoară activitatea într-un stat membru prin intermediul unei sucursale, Banca Națională a Moldovei: b) poate solicita asistenţa EIOPA în cazul în care supraveghetorul din statul membru gazdă interzice Băncii Naționale a Moldovei exercitarea dreptului de a efectua inspecția pe teren menţionată la lit.a) sau dacă nu poate participa la inspecția respectivă. (2) În cazul în care un asigurător sau reasigurător dintr-un stat membru îşi desfăşoară activitatea în Republica Moldova prin intermediul unei sucursale, Banca Națională a Moldovei poate participa la inspecția pe teren la sucursala respectivă iniţiat de supraveghetorul din statul membru de origine sau poate solicita asistenţa EIOPA	**compatibil**	
Articolul 34 **Competențe de supraveghere generale** (1)Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere au competența de a lua măsuri preventive și corective pentru a garanta că întreprinderile de asigurare și de reasigurare respectă actele cu putere de lege și actele administrative pe care trebuie să le respecte în fiecare stat membru.	**Articolul 176. Atribuțiile și competențele Băncii Naționale a Moldovei** (4)Banca Națională a Moldovei adoptă și ia măsuri preventive şi corective, de natură administrativă sau financiară, sau alte măsuri prevăzute de prevederile legale aplicate asigurătorului sau reasigurătorului, organelor de conducere ale acesteia în vederea asigurării respectării de către aceasta a prevederilor legale, atât din Republica Moldova, cât şi din statele membre în care activează.	**compatibil**	

	Articolul 176. Atribuțiile și competențele Băncii Naționale a Moldovei (4).....sau statele terțe în care activează, inclusiv: a) de a face recomandări şi atenţionări; b) de a emite prescripţii privind înlăturarea încălcărilor; c) de a lua măsuri suplimentare de implementare a managementului riscurilor; d) de a prescrie majorarea SCR în vederea asigurării stabilităţii financiare a asigurătorului sau reasigurătorului şi a sucursalelor asigurătorului sau reasigurătorului din statele terţe; e) de a institui măsuri de reorganizare; f) de a aplica măsuri de redresare; g) de a aplica măsuri de rezoluţie; h) de a aplica sancţiuni; i) de a retrage licenţa; j) de a iniţia proceduri de lichidare silită; k) de a iniţia proceduri de insolvabilitate; l) de a lua alte măsuri prevăzute de prezenta lege.		**Prevederi cu specific național**
	(5) Supravegherea asigurătorului sau reasigurătorului, a sucursalelor asigurătorului sau reasigurătorului din statele membre și statele terțe se realizează prin următoarele metode: a) monitorizarea, colectarea, verificarea, analiza şi evaluarea rapoartelor, informaţiilor şi notificărilor prezentate în temeiul prezentei legi şi al actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei; b) verificarea operaţiunilor realizate în activitatea de asigurare sau de reasigurare; c) efectuarea controalelor la unitățile şi subdiviziunile asigurătorului sau reasigurătorului; d) impunerea măsurilor de supraveghere.		**Prevederi cu specific național**
(2)Autoritățile de supraveghere au competența de a lua orice măsuri necesare, inclusiv, dacă este cazul, măsuri cu caracter administrativ sau financiar, în ceea ce privește întreprinderile de asigurare sau de reasigurare, precum și membrii organului administrativ, de conducere sau de control al acestora.	(4)Banca Națională a Moldovei adoptă și ia măsuri preventive şi corective, de natură administrativă sau financiară, sau alte măsuri prevăzute de prevederile legale aplicate asigurătorului sau reasigurătorului, organelor de conducere ale acesteia în vederea asigurării respectării de	**compatibil**	

(3)Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere au competența de a impune prezentarea tuturor informațiilor necesare pentru desfășurarea acțiunilor de supraveghere în conformitate cu articolul 35.	către aceasta a prevederilor legale, atât din Republica Moldova, cât şi din statele membre în care activează. (6) Banca Națională a Moldovei are competenţa de a solicita asigurătorului sau reasigurătorului toate documentele şi informaţiile necesare derulării procesului de supraveghere, inclusiv procesele-verbale ale şedinţelor organelor de conducere şi ale comitetelor instituite, şi de a efectua inspecțiile pe teren la sediile acestuia.		
(4)Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere au competența de a crea, pe lângă calcularea cerinței de capital de solvabilitate și dacă acest lucru este oportun, instrumentele cantitative necesare în cadrul procesului de supraveghere, pentru a evalua capacitatea întreprinderilor de asigurare sau de reasigurare de a face față unor evenimente posibile sau unor schimbări viitoare ale condițiilor economice care ar putea avea efecte nefavorabile asupra situației lor financiare globale. Autoritățile de supraveghere au competența de a impune efectuarea de către întreprinderi a testelor necesare.	(7) Banca Națională a Moldovei are competența de a crea, pe lângă calcularea SCR și dacă acest lucru este oportun, instrumentele cantitative necesare în cadrul procesului de supraveghere, pentru a evalua capacitatea asigurătorului sau reasigurătorului de a face față unor evenimente posibile sau unor schimbări viitoare ale condițiilor economice care ar putea avea efecte nefavorabile asupra situației lor financiare globale. Banca Națională a Moldovei are competența de a impune efectuarea de către asigurător sau reasigurător a testelor necesare realizării acestui scop	**compatibil**	
(5)Autoritățile de supraveghere au competența de a realiza controale la sediul întreprinderilor de asigurare și de reasigurare. (6)Competențele de supraveghere se aplică la momentul oportun și în mod proporțional.	(6) Banca Națională a Moldovei are competenţa de a solicita asigurătorului sau reasigurătorului toate documentele şi informaţiile necesare derulării procesului de supraveghere, inclusiv procesele-verbale ale şedinţelor organelor de conducere şi ale comitetelor instituite, şi de a efectua inspecțiile pe teren la sediile acestuia. Competențele de supraveghere se aplică la momentul oportun și în mod proporțional.	**compatibil**	
(7)Competențele cu privire la întreprinderile de asigurare și de reasigurare menționate la alineatele (1)-(5) sunt valabile și pentru activitățile externalizate ale întreprinderilor de asigurare și de reasigurare.	((8) Banca Națională a Moldovei exercită competenţele prevăzute la alin. (4) - (6) şi în cazul activităţilor externalizate de către asigurător sau reasigurător.	**compatibil**	

(8)Măsurile stabilite la alineatele (1)-(5) și (7) sunt puse în aplicare, după caz, prin executare silită, prin intermediul instanțelor judecătorești.	**Legea nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei** **Articolul 11. Actele Băncii Naţionale** (1) În scopul îndeplinirii atribuţiilor sale, Banca Naţională are dreptul să emită hotărîri, regulamente, instrucţiuni şi ordonanţe. **Articolul 3. Competenţa Băncii Naţionale** De competenţa Băncii Naţionale ţin: [...] c) intentarea acţiunilor în instanţa de judecată şi participarea la proces în calitate de subiect.	**compatibil**	
	(9) Banca Națională a Moldovei are dreptul să solicite prezentarea rapoartelor şi informaţiilor de la: a) persoanele sau entităţile care au legături strânse cu asigurătorul sau reasigurătorul şi cu sucursala asigurătorului sau reasigurătorului dintr-un stat terţ; b) entităţile cărora le-au fost externalizate funcţii sau activităţi aferente activităţii de asigurare sau de reasigurare; c) asigurătorul sau reasigurătorul căruia asigurătorul sau reasigurătorul, sucursala asigurătorului sau reasigurătorului dintr-un stat terţ i-a cedat parţial sau integral riscuri subscrise; d) deţinătorii de participaţii calificate în asigurător sau reasigurător şi în asigurător sau reasigurător dintr-un stat terţ care deţine o sucursală pe teritoriul Republicii Moldova. (10) În vederea exercitării funcţiilor de control şi asigurării unei supravegheri eficiente, inclusiv la nivel de grup, asigurătorul sau reasigurătorul, sucursala unui asigurător dintr-un stat terţ, BNAA, autorităţile administraţiei publice, organizaţiile şi întreprinderile sunt obligate să prezinte Băncii Naționale a Moldovei orice documente şi/sau informaţii solicitate pentru executarea prezentei legi. (11) Asigurătorul sau reasigurătorul, sucursala unui asigurător dintr-un stat terţ, BNAA sunt obligați să asigure cooperarea şi colaborarea cu Banca Națională a Moldovei pentru atingerea obiectivelor supravegherii. Asigurătorul sau reasigurătorul trebuie să facă posibilă chestionarea oricărui angajat, să asigure accesul la toate documentele şi		**Prevederi cu specific național**

	la alte surse de informaţie necesare supravegherii. Orice persoană care obstrucţionează efectuarea supravegherii şi exercitarea atribuţiilor Băncii Naționale a Moldovei, care instigă, provoacă sau facilitează obstrucţionarea acestei efectuări încalcă prin aceste acţiuni prezenta lege şi urmează a fi sancţionată în corespundere cu prevederile legislaţiei (22) Independent de formularea unor recomandări, Banca Naţională a Moldovei poate dispune măsuri şi/sau aplicarea de sancţiuni, potrivit prezentei legi		
Articolul 35 **Informații care trebuie furnizate în scopuri de supraveghere** (1) Statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să prezinte autorităților de supraveghere informațiile necesare în scopul supravegherii, ținând cont de obiectivele supravegherii stabilite la articolele 27 și 28 și de principiile generale ale supravegherii stabilite la articolul 29, în special de principiul proporționalității. Astfel de informații conțin cel puțin informațiile necesare pentru următoarele acțiuni, în timpul desfășurării proceselor menționate la articolul 36:	**Articolul 179. Informaţiile transmise Băncii Naționale a Moldovei în cadrul procesului de supraveghere** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul transmite Băncii Naționale a Moldovei informaţiile necesare derulării procesului de supraveghere, ținând seama de obiectivele supravegherii prevăzute la art. 169 alin (1) - (4), pe baza cărora aceasta realizează următoarele activităţi:	**compatibil**	
(a) evaluarea sistemului de guvernanță utilizat de întreprinderi, a activităților pe care le desfășoară, a principiilor de evaluare aplicate în materie de solvabilitate, a riscurilor cu care se confruntă și a sistemelor de management al riscurilor, precum și a structurii capitalului, a necesităților și a conducerii acestor întreprinderi;	a) evaluarea: (i) sistemului de guvernanţă instituit; (ii) activităţilor desfăşurate; (iii) principiilor de evaluare aplicate cu privire la solvabilitate; (iv) riscurilor şi a sistemului de management al riscului; (v) structurii capitalului, necesităţilor de capital şi managementului capitalului;	**compatibil**	
(b) luarea oricăror decizii corespunzătoare în urma exercitării drepturilor și obligațiilor lor de supraveghere.	b) adoptarea deciziilor adecvate, ca rezultat al procesului de supraveghere.	**compatibil**	
(2) Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere au următoarele competențe: (a) de a stabili natura, nivelul și formatul informațiilor menționate la alineatul (1) pe care trebuie să le prezinte întreprinderile de asigurare și de reasigurare la următoarele repere temporale: (i) la perioade predefinite;	(2)Banca Națională a Moldovei stabileşte natura, granularitatea şi formatul informaţiilor menţionate la alin. (1), pe care asigurătorul sau reasigurătorul le transmite: a) la intervale de timp predefinite; b) în cazul producerii unor evenimente predefinite;	**compatibil**	

(ii) la survenirea unor evenimente predefinite; (iii) pe parcursul investigațiilor cu privire la situația unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare;	c)în timpul realizării de către Banca Națională a Moldovei a unor evaluări privind stabilitatea financiară a asigurătorilor sau reasigurătorilor.		
(b) de a obține orice informații cu privire la contractele deținute de intermediari sau la contractele încheiate cu terți; și (c) de a solicita informații de la experți externi, precum auditorii și actuarii.	(3)Banca Națională a Moldovei solicită de la asigurător sau reasigurător informaţii privind contractele încheiate cu intermediari sau cu terţi, precum și experţilor externi, auditorii sau actuarii, informaţii necesare procesului de supraveghere.	**compatibil**	
	Transmiterea informaţiilor nu constituie o încălcare a secretului profesional impus prin clauze contractuale sau prin dispoziţiile legislaţiei naţionale şi nu atrage răspunderea entităților de audit sau a membrilor echipei de audit.		**Prevederi cu specific național**
(3) Informațiile menționate la alineatele (1) și (2) cuprind următoarele: (a) elemente calitative sau cantitative sau orice combinație adecvată între acestea; (b) elemente istorice, actuale sau prospective sau orice combinație adecvată între acestea; și (c) date din surse interne sau din surse externe sau orice combinație adecvată între acestea.	4) Informaţiile menţionate la alin. (1) - (3) cuprind următoarele: a) elemente cantitative şi calitative; b) elemente istorice, actuale sau prospective; c) date din surse interne sau externe; d) o combinaţie adecvată a elementelor şi datelor menţionate la lit. a)-c);	**compatibil**	
(4) Informațiile menționate la alineatele (1) și (2) respectă următoarele principii: (a) trebuie să reflecte natura, amploarea și complexitatea activității întreprinderii în cauză, în special riscurile inerente acestor activități; (b) trebuie să fie accesibile, complete în toate aspectele semnificative, comparabile și consecvente în timp; și (c) trebuie să fie adecvate, fiabile și inteligibile.	(5) Informaţiile prevăzute la alin. (1) - (3) trebuie: a) să reflecte natura, amploarea și complexitatea activității asigurătorului sau reasigurătorului în cauză, în special riscurile inerente acestor activități; b) să fie complete în toate aspectele semnificative, comparabile şi consecvente în timp; c) să fie transmise într-un format accesibil; d) să fie adecvate, fiabile și inteligibile.	**compatibil**	
(5) Statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să dețină sisteme și structuri corespunzătoare pentru îndeplinirea cerințelor stabilite la alineatele (1)-(4), precum și o politică scrisă, aprobată de organul administrativ, de conducere sau de control al întreprinderii de asigurare sau de reasigurare, care să asigure permanent adecvarea informațiilor prezentate.	(6) În vederea respectării cerinţelor prevăzute la alin. (1) - (5), asigurătorul sau reasigurătorul instituie sisteme şi structuri, precum și o politică scrisă, aprobată de consiliul asigurătorului sau reasigurătorului, care asigură în permanenţă faptul că informaţiile transmise Băncii Naționale a Moldovei au un caracter adecvat.	**compatibil**	
(5a) Ținând seama de informațiile solicitate la alineatele (1), (2) și (3) și de principiile prevăzute la alineatul (4), statele membre se asigură că	(7) Ținând seama de informațiile solicitate la alin. (1)- (4) și de principiile prevăzute la alin. (5), asigurătorul sau	**compatibil**	

întreprinderile de asigurare și de reasigurare prezintă autorităților de supraveghere un raport periodic de supraveghere care cuprinde informații privind activitatea și rezultatele obținute de întreprindere, sistemul său de guvernanță, profilul său de risc, evaluarea pentru determinarea solvabilității sale și gestionarea capitalului său în perioada de raportare. Frecvența raportului periodic de supraveghere este următoarea: (a)pentru întreprinderile mici și cu un grad redus de complexitate, o dată la trei ani sau, în cazul în care acest lucru este permis de autoritatea de supraveghere, minimum o dată la cinci ani; (b) pentru întreprinderile de asigurare și de reasigurare, altele decât întreprinderile mici și cu un grad redus de complexitate, o dată la trei ani. În sensul celui de-al doilea paragraf litera (b), dacă se consideră necesar, autoritatea de supraveghere poate solicita întreprinderilor supravegheate să raporteze mai frecvent. ;	reasigurătorul prezintă Băncii Naționale a Moldovei un raport periodic de supraveghere care cuprinde informații privind activitatea și rezultatele obținute de asigurător sau reasigurător, sistemul de guvernanță, profilul de risc, evaluarea pentru determinarea solvabilității și managementul capitalului în perioada de raportare. Frecvența raportului periodic de supraveghere este următoarea: (a)pentru asigurător sau reasigurător mic și cu un grad redus de complexitate, o dată la trei ani sau, în cazul în care acest lucru este permis de Banca Națională a Moldovei, până la cinci ani; (b)pentru asigurătorul sau reasigurătorul, altul decât asigurător sau reasigurător mic și cu un grad redus de complexitate, odată la trei ani. În acest caz Banca Națională a Moldovei poate solicita raportare mai frecventă, atunci când consideră necesar.		
(6)-(8) abrogate			
(9) Comisia completează prezenta directivă prin adoptarea de acte delegate în conformitate cu articolul 301a prin care se precizează următoarele: (a) informațiile menționate la alineatele (1)-(4) de la prezentul articol; (b) criteriile privind raportarea limitată de supraveghere pentru întreprinderile de asigurare captive și întreprinderile de reasigurare captive, având în vedere natura, amploarea și complexitatea riscurilor acestor tipuri specifice de întreprinderi, pentru a asigura, în măsura corespunzătoare, convergența raportării de supraveghere. (10) Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a prezentului articol, EIOPA elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare pentru raportarea periodică de supraveghere în ceea ce privește machetele utilizate pentru a transmite autorităților de supraveghere informațiile menționate la alineatele (1) și (2), inclusiv pragurile bazate pe riscuri care stabilesc factorul declanșator al cerințelor de raportare, atunci când este cazul, sau orice exonerare de obligația de a furniza informații	Norme pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

specifice pentru anumite tipuri de întreprinderi, cum ar fi întreprinderile de asigurare și de reasigurare captive, având în vedere natura, amploarea și complexitatea riscurilor anumitor tipuri de întreprinderi. EIOPA elaborează soluții în domeniul tehnologiei informației, inclusiv machete de raportare și instrucțiuni pentru raportarea menționată la alineatele (1) și (2) AEAPO transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare până la data de 30 iunie 2015. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.			
(11) abrogat			
(12) Până la 29 ianuarie 2027, EIOPA prezintă Comisiei un raport privind măsurile, inclusiv modificările legislative, care ar putea fi avute în vedere pentru a elabora un sistem de colectare integrată a datelor care să permită: (a) reducerea suprapunerilor și a neconcordanțelor între cadrele de raportare din sectorul asigurărilor și cele din alte sectoare ale industriei financiare; (b) îmbunătățirea standardizării datelor și sporirea eficienței în ceea ce privește partajarea și utilizarea datelor deja raportate în orice cadru de raportare al Uniunii de către orice autoritate competentă relevantă de la nivelul Uniunii sau de la nivel național; și (c) reducerea costurilor de asigurare a conformității. EIOPA acordă prioritate informațiilor legate de raportarea de către organismele de plasament colectiv și de raportarea cu privire la instrumentele financiare derivate, dar nu se limitează la acestea. La întocmirea raportului menționat la primul paragraf, EIOPA lucrează în strânsă cooperare cu celelalte autorități europene de supraveghere și cu Banca Centrală Europeană (BCE) și, când este cazul, implică autoritățile naționale competente.	Norme pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 35a. **Exonerări și limitări acordate de autoritățile de supraveghere în ceea ce privește raportarea periodică cantitativă de supraveghere** (1) Fără a aduce atingere articolului 129 alineatul (4), în cazul în care perioadele predefinite menționate la articolul 35 alineatul (2) litera (a) punctul (i) sunt mai mici de un an, autoritățile de supraveghere în cauză pot limita raportarea periodică de supraveghere, dacă:	**Articolul 180 Exceptări și limitări acordate de Banca Națională a Moldovei în ceea ce privește raportarea periodică cantitativă de supraveghere** (1) Fără a aduce atingere art.89, în cazul în care perioadele predefinite menționate la art.179 alin.(2) lit.(a) sunt mai mici de un an, Banca Națională a Moldovei poate limita raportarea periodică de supraveghere, dacă:	**compatibil**	

(a) transmiterea informațiilor respective ar fi excesiv de împovărătoare în raport cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activităților întreprinderii; (b) informațiile sunt raportate cel puțin anual.	(a) transmiterea informațiilor respective ar fi excesiv de împovărătoare în raport cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activităților asigurătorului sau reasigurătorului; (b) informațiile sunt raportate cel puțin anual.		
Această limitare a raportării periodice de supraveghere se acordă doar întreprinderilor care, luate împreună, nu reprezintă mai mult de 20 % din piața de asigurări și reasigurări de viață și, respectiv, generale a unui stat membru, unde cota de piață pentru asigurările de viață se bazează pe rezerve tehnice brute, iar cota de piață pentru asigurările generale se bazează pe prime brute subscrise. Atunci când determină eligibilitatea întreprinderilor pentru aceste limitări, autoritățile de supraveghere acordă prioritate întreprinderilor mici și cu un grad redus de complexitate.	(2) Limitarea raportării periodice de supraveghere menționată la alin. (1) se acordă doar asigurătorilor sau reasigurătorilor care, luate împreună, nu reprezintă mai mult de 20 % din piața de asigurări și reasigurări de viață și, respectiv, generale, unde cota de piață pentru asigurările de viață se bazează pe rezerve tehnice brute, iar cota de piață pentru asigurările generale se bazează pe prime brute subscrise. Atunci când determină eligibilitatea asigurătorului sau reasigurătorului pentru aceste limitări, Banca Națională a Moldovei acordă prioritate asigurătorului sau reasigurătorului mic și cu un grad redus de complexitate.	**compatibil**	
(2) Autoritățile de supraveghere în cauză pot limita raportarea periodică de supraveghere sau pot exonera întreprinderile de asigurare și de reasigurare de obligația de a raporta toți indicatorii, dacă: (a) transmiterea informațiilor respective ar fi excesiv de împovărătoare în raport cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activităților întreprinderii; (b) transmiterea informațiilor respective nu este necesară pentru supravegherea eficace a întreprinderii; (c) exonerarea nu subminează stabilitatea sistemelor financiare în cauză din Uniune; și (d) întreprinderea poate furniza informațiile la cerere.	(3) Banca Națională a Moldovei poate exonera asigurătorul sau reasigurătorul de obligația de a raporta toți indicatorii, dacă: (a) transmiterea informațiilor respective ar fi excesiv de împovărătoare în raport cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activității asigurătorului sau reasigurătorului; (b) transmiterea informațiilor respective nu este necesară pentru supravegherea eficace al asigurătorului sau reasigurătorului; (c) exonerarea nu subminează stabilitatea sistemelor financiare în cauză din state membre; și (d) societatea poate furniza informațiile la cerere.	**compatibil**	
Exonerarea de obligația raportării tuturor indicatorilor se acordă doar întreprinderilor care, luate împreună, nu reprezintă mai mult de 20 % din piața de asigurări și reasigurări de viață și, respectiv, generale a unui stat membru, unde cota de piață pentru asigurările de viață se bazează pe rezerve tehnice brute, iar cota de piață pentru asigurările generale se bazează pe prime brute subscrise.	(4) Exonerarea de obligația raportării tuturor indicatorilor se acordă doar asigurătorilor sau reasigurătorilor care, luați împreună, nu reprezintă mai mult de 20 % din piața de asigurări și reasigurări de viață și, respectiv, generale, unde cota de piață pentru asigurările de viață se bazează pe rezerve tehnice brute, iar cota de piață pentru asigurările generale se bazează pe PBS.	**compatibil**	

Atunci când determină eligibilitatea întreprinderilor pentru respectivele limitări sau exonerări, autoritățile de supraveghere acordă prioritate întreprinderilor mici și cu un grad redus de complexitate. (3) Întreprinderile de asigurare captive și întreprinderile de reasigurare captive sunt exonerate de obligația de raportare periodică de supraveghere a tuturor indicatorilor în cazul în care perioadele predefinite menționate la articolul 35 alineatul (2) litera (a) punctul (i) sunt mai mici de un an, cu condiția să respecte cumulativ următoarele două condiții: (a) persoanele asigurate și beneficiarii sunt: (i) fie entități juridice ale grupului din care face parte întreprinderea de asigurare captivă sau întreprinderea de reasigurare captivă; (ii) fie persoane fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului respectiv, cu condiția ca activitatea desfășurată în legătură cu persoanele fizice respective să rămână sub 5 % din rezervele tehnice; (b) obligațiile de asigurare și contractele de asigurare care stau la baza obligațiilor de reasigurare ale întreprinderii de asigurare captive sau ale întreprinderii de reasigurare captive nu constau în asigurări obligatorii de răspundere civilă.	Atunci când determină eligibilitatea asigurătorului sau reasigurătorului pentru respectivele limitări sau exonerări, Banca Națională a Moldovei acordă prioritate asigurătorului sau reasigurătorului mic și cu un grad redus de complexitate. (5) Asigurătorul sau reasigurătorul captiv este exonerat de obligația de raportare periodică de supraveghere a tuturor indicatorilor în cazul în care perioadele predefinite menționate la art.182 alin. (2) lit.(a) sunt mai mici de un an, cu condiția să respecte cumulativ următoarele două condiții: (a) asigurații și beneficiarii asigurării sunt: (i) fie entități juridice ale grupului din care face parte societatea captivă; (ii) fie persoane fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului respectiv, cu condiția ca activitatea desfășurată în legătură cu persoanele fizice respective să rămână sub 5 % din rezervele tehnice; (b) obligațiile de asigurare și contractele de asigurare care stau la baza obligațiilor de reasigurare ale asigurătorului sau reasigurătorului captiv nu constau în asigurări obligatorii de răspundere civilă.		
(4) În sensul alineatelor (1) și (2) de la prezentul articol, autoritățile de supraveghere evaluează, în cadrul procesului de supraveghere, în ceea ce privește întreprinderile clasificate ca întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate, dacă transmiterea de informații ar fi excesiv de împovărătoare în raport cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor aferente activităților întreprinderii, ținând cont cel puțin de: (a) riscurile de piață generate de investițiile întreprinderii; (b) nivelul concentrării riscurilor; (c) efectele posibile ale managementului activelor întreprinderii asupra stabilității financiare; (d) sistemele și structurile prin care întreprinderea furnizează informații în scopuri de supraveghere, precum și politica scrisă menționată la articolul 35 alineatul (5).	(6) În sensul alin.(1) și (2), Banca Națională a Moldovei evaluează, în cadrul procesului de supraveghere, în ceea ce privește asigurătorul sau reasigurătorul încadrat în categoria asigurător sau reasigurător mic și cu un grad redus de complexitate, dacă transmiterea de informații ar fi excesiv de împovărătoare în raport cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor aferente activităților acesteia, ținând cont cel puțin de: (a) riscurile de piață generate de investițiile asigurătorului sau reasigurătorului; (b) nivelul concentrării riscurilor; (c) efectele posibile ale managementului activelor asigurătorului sau reasigurătorului asupra stabilității financiare;	**compatibil**	

	(d) sistemele și structurile prin care asigurătorul sau reasigurătorul furnizează informații în scopuri de supraveghere, precum și politica scrisă menționată la art.182 alin.(6).		
(5) În sensul alineatelor (1) și (2), autoritățile de supraveghere evaluează, în cadrul procesului de supraveghere, în ceea ce privește întreprinderile care nu sunt clasificate ca întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate, dacă transmiterea informațiilor respective ar fi excesiv de împovărătoare în raport cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor aferente activităților întreprinderii, ținând cont cel puțin de elementele menționate la alineatul (4) literele (a)-(d) și de următoarele aspecte: (a) volumul primelor, al rezervelor tehnice și al activelor întreprinderii; (b) volatilitatea daunelor și a beneficiilor acoperite de întreprindere; (c) numărul total de clase de asigurări de viață și generale pentru care s-a acordat autorizație; (d) caracterul corespunzător al sistemului de guvernanță al întreprinderii; (e) nivelul fondurilor proprii care acoperă cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim; (f) dacă întreprinderea este o întreprindere de asigurare captivă sau o întreprindere de reasigurare captivă care acoperă exclusiv riscurile asociate grupului industrial sau comercial din care face parte.	(7) În sensul alin. (1) și (2), Banca Națională a Moldovei evaluează, în cadrul procesului de supraveghere, în ceea ce privește asigurătorul sau reasigurătorul încadrat în categoria asigurător sau reasigurător mic și cu un grad redus de complexitate, dacă transmiterea informațiilor respective este excesiv de împovărătoare în raport cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor aferente activităților asigurătorului sau reasigurătorului, ținând cont cel puțin de elementele menționate la alin.(6) lit. (a)-(d) și de următoarele aspecte: (a) volumul primelor, al rezervelor tehnice și al activelor societății; (b) volatilitatea daunelor și a beneficiilor acoperite de societate; (c) numărul total de clase de asigurări de viață și generale pentru care s-a acordat licența; (d) caracterul corespunzător al sistemului de guvernanță al asigurătorului sau reasigurătorului; (e) nivelul fondurilor proprii care acoperă cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim; (f) dacă societatea asiguratorul sau reasiguratorul este o unul captiv care acoperă exclusiv riscurile asociate grupului industrial sau comercial din care face parte.	**compatibil**	
(6) Pentru a asigura aplicarea coerentă și consecventă a alineatelor (1)-(5) de la prezentul articol, EIOPA emite ghiduri în conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 pentru a aduce precizări suplimentare în legătură cu: (a) metodele utilizate pentru determinarea cotelor de piață menționate la alineatul (1) al doilea paragraf și la alineatul (2) al doilea paragraf de la prezentul articol;	Norme pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	

(b) procesul care trebuie utilizat de autoritățile de supraveghere pentru a informa întreprinderile de asigurare și de reasigurare cu privire la orice limitare sau exonerare menționată la prezentul articol.			
Articolul 35b. Termene de raportare (1) Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare transmit autorităților de supraveghere informațiile menționate la articolul 35 alineatele (1)-(4) la intervale de un an sau mai mari, în termen de 16 săptămâni de la sfârșitul exercițiului financiar al întreprinderii.	**Articolul 179. Informaţiile transmise Băncii Naționale a Moldovei în cadrul procesului de supraveghere** (8) Asigurătorul sau reasigurătorul transmite Băncii Naționale a Moldovei informațiile menționate la alin. (1)-(5) la intervale de un an sau mai mari, în termen de 16 săptămâni de la încheierea exercițiului financiar.	**Compatibil**	
(2) Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare transmit trimestrial autorităților de supraveghere informațiile menționate la articolul 35 alineatele (1)-(4), în termen de cinci săptămâni de la sfârșitul fiecărui trimestru.	(9) Asigurătorul sau reasigurătorul transmite trimestrial Băncii Naționale a Moldovei informațiile menționate la alin. (1)-(5), în termen de cinci săptămâni de la încheierea fiecărui trimestru.	**compatibil**	
(3) Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare prezintă autorităților de supraveghere raportul periodic de supraveghere menționat la articolul 35 alineatul (5a) în termen de 18 săptămâni de la sfârșitul exercițiului financiar al întreprinderii.	(10) Asigurătorul sau reasigurătorul prezintă Băncii Naționale a Moldovei raportul periodic de supraveghere menționat la alin. (7) în termen de 18 săptămâni de la încheierea exercițiului financiar.	**compatibil**	
Articolul 36 **Procesul de supraveghere** (1) Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere analizează și evaluează strategiile, procesele și procedurile de raportare instituite de întreprinderile de asigurare și de reasigurare în vederea respectării actelor cu putere de lege și actelor administrative adoptate în temeiul prezentei directive. Această analiză și evaluare cuprinde evaluarea cerințelor calitative referitoare la sistemul de guvernanță, evaluarea riscurilor cu care se confruntă sau cu care s-ar putea confrunta întreprinderile în cauză și evaluarea capacității întreprinderilor respective de a estima riscurile ținând seama de mediul în care activează întreprinderile.	**Articolul 178. Procesul de supraveghere** (1) Banca Națională a Moldovei analizează şi evaluează politicile scrise, procesele şi procedurile de raportare instituite de asigurători sau reasigurători în vederea respectării prevederilor prezentei legi și actelor normative emise în aplicarea acesteia. Această analiză și evaluare cuprinde evaluarea cerințelor calitative referitoare la sistemul de guvernanță, evaluarea riscurilor cu care se confruntă sau cu care s-ar putea confrunta asigurătorul sau reasigurătorul și evaluarea capacității asigurătorului sau reasigurătorului de a estima riscurile ținând seama de mediul în care activează aceasta.	**compatibil**	
(2) În special, autoritățile de supraveghere analizează și evaluează respectarea următoarelor elemente:	(2) Banca Națională a Moldovei analizează şi evaluează modul în care asigurătorul sau reasigurătorul respectă cerinţele referitoare la următoarele:	**compatibil**	

(a) sistemul de guvernanță, inclusiv cerințele de competență profesională și probitate morală, astfel cum sunt prevăzute la articolul 42, și autoevaluarea riscurilor și a solvabilității, astfel cum este prevăzută în capitolul IV secțiunea 2; (b) rezervele tehnice, prevăzute în capitolul VI secțiunea 2; (c) cerințele de capital, prevăzute în capitolul VI secțiunile 4 și 5; (d) normele privind investițiile, prevăzute în capitolul VI secțiunea 6; (e) calitatea și cantitatea fondurilor proprii, prevăzute în capitolul VI secțiunea 3; (f) în cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare utilizează un model intern integral sau parțial, respectarea continuă a cerințelor privind modelele interne integrale și parțiale prevăzute în capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunea 3.	a) sistemul de guvernanţă, inclusiv și ORSA astfel cum este prevăzut în art. 18-31; b) rezervele tehnice prevăzute la art. 42-53. c) SCR şi MCR; d) investiţiile conform art. 90; e) calitatea şi cantitatea fondurilor proprii prevăzute la art. 54-63; f) în cazul în care societate utilizează un model intern integral sau parțial, respectarea continuă a cerințelor privind modelele interne integrale și parțiale prevăzute la art. 75-83; g) modul în care activităţile de asigurare generală şi asigurare de viaţă sunt administrate separat, conform art. 39, art. 40. h)alte elemente stabilite prin prevederile legale.		
(3) Autoritățile de supraveghere dispun de instrumente adecvate de monitorizare care le permit să identifice deteriorarea condițiilor financiare din cadrul unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare și să urmărească modul în care este remediată deteriorarea respectivă.	(3) În procesul de supraveghere, Banca Națională a Moldovei impune asigurătorului sau reasigurătorului să remedieze situaţia financiară în cazul în care constată deteriorarea acesteia şi să adopte măsurile necesare pentru remedierea altor deficienţe identificate. În scopul constatării și monitorizării evoluției situației financiare, Banca Națională a Moldovei poate utiliza inclusiv informațiile solicitate de la experții externi conform art. 179 alin. (3) și poate emite acte normative prin care dezvoltă instrumente de identificare a deteriorării situației financiare și de monitorizare a modului în care este remediată deteriorarea.	**compatibil**	
(4) Autoritățile de supraveghere evaluează adecvarea metodelor și practicilor întreprinderilor de asigurare și de reasigurare concepute în scopul identificării de evenimente posibile sau de schimbări viitoare ale condițiilor economice care ar putea avea efecte nefavorabile asupra situației financiare globale a întreprinderii în cauză. Autoritățile de supraveghere evaluează capacitatea întreprinderii de a face față acelor evenimente posibile sau schimbări viitoare ale condițiilor economice.	(4) Banca Națională a Moldovei evaluează gradul de adecvare a metodelor şi a practicilor dezvoltate de asigurător sau reasigurător pentru a identifica potenţialele evenimente sau schimbări ale condiţiilor economice cu efecte nefavorabile asupra situaţiei ei financiare globale, precum și capacitatea asigurătorului sau reasigurătorului de a face faţă evenimentelor sau schimbărilor respective.	**compatibil**	
(5) Autoritățile de supraveghere au competențele necesare pentru a impune întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să remedieze	(3) În procesul de supraveghere, Banca Națională a Moldovei impune asigurătorului sau reasigurătorului să	**compatibil**	

punctele slabe sau deficiențele identificate în cursul procesului de supraveghere.	remedieze situaţia financiară în cazul în care constată deteriorarea acesteia şi să adopte măsurile necesare pentru remedierea altor deficienţe identificate. În scopul constatării și monitorizării evoluției situației financiare, Banca Națională a Moldovei poate utiliza inclusiv informațiile solicitate de la experții externi conform art. 179 alin. (3) și poate emite acte normative prin care dezvoltă instrumente de identificare a deteriorării situației financiare și de monitorizare a modului în care este remediată deteriorarea.		
(6) Analizele și evaluările menționate la alineatele (1), (2) și (4) se efectuează în mod regulat. Autoritățile de supraveghere stabilesc frecvența și sfera minimă a analizelor și evaluărilor respective în ceea ce privește natura, amploarea și complexitatea activităților întreprinderii de asigurare sau de reasigurare în cauză.	(5)Analizele și evaluările menționate la alin. (1), (2) și (4) se efectuează în mod regulat. Banca Națională a Moldovei stabileşte frecvenţa şi sfera minimă a analizelor și evaluărilor respective în ceea ce privește natura, amploarea și complexitatea activităților asigurătorului sau reasigurătorului	**compatibil**	
	(6) Fără a aduce atingere prevederilor art. 198 alin. (8), la efectuarea controlului, la constatarea faptelor ce constituie încălcări, la aplicarea sancţiunilor și a măsurilor prevăzute de prezenta lege se aplică corespunzător prevederile art. 75^1 și ale art. 75^2 din Legea nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei și prevederile actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei. (7) Notificarea actelor privind aplicarea sancțiunilor și a măsurilor sancționatoare se efectuează în condițiile prevăzute la art. 112 din Legea nr. 548/1995.		**Prevederi cu specific național**
Articolul 37 **Majorarea capitalului** (1) În urma procesului de supraveghere, autoritățile de supraveghere pot, în situații excepționale, să stabilească o majorare de capital pentru o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, printr-o decizie care precizează motivele ce stau la baza majorării. Această posibilitate există doar în următoarele cazuri:	**Articolul 183. Majorarea de capital de solvabilitate** (1)În urma concluziilor procesului de supraveghere, Banca Națională a Moldovei poate impune, prin decizie motivată, o majorare de capital de solvabilitate, numai în următoarele situaţii:	**compatibil**	
(a) autoritatea de supraveghere concluzionează că profilul de risc al întreprinderii de asigurare sau de reasigurare se abate în mod semnificativ de la ipotezele care stau la baza cerinței de capital de solvabilitate, astfel	a)profilul de risc al asigurătorul sau reasigurătorul se abate semnificativ de la ipotezele care stau la baza SCR calculate cu formula standard în conformitate cu art.66-74, și	**compatibil**	

cum este calculată pe baza formulei standard în conformitate cu capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunea 2 și: (i) cerința de a utiliza un model intern în temeiul articolului 119 este inadecvată sau s-a dovedit ineficientă; sau (ii) în perioada în care se elaborează un model intern parțial sau integral în conformitate cu articolul 119;	(i) utilizarea unui model intern, integral sau parţial, impus de Banca Națională a Moldovei în conformitate cu art. 80 este considerat inadecvat sau s-a dovedit ineficientă sau (ii) în perioada în care asigurătorul sau reasigurătorul dezvoltă un model intern, impus de către Banca Națională a Moldovei în conformitate cu art. 80;		
(b) autoritatea de supraveghere concluzionează că profilul de risc al întreprinderii de asigurare sau de reasigurare deviază în mod semnificativ de la ipotezele care stau la baza cerinței de capital de solvabilitate calculată pe baza unui model intern sau a unui model intern parțial în conformitate cu capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunea 3, deoarece anumite riscuri cuantificabile nu pot fi evidențiate în mod suficient, iar adaptarea modelului pentru a reflecta mai bine profilul de risc dat a eșuat în cadrul unei perioade de timp pertinente;	b)profilul de risc al asigurătorul sau reasigurătorul se abate semnificativ de la ipotezele care stau la baza SCR calculate cu model intern, în conformitate cu art. 75-87, întrucât anumite riscuri cuantificabile nu sunt captate suficient, iar modelul intern nu poate fi adaptat, într-o perioadă de timp acceptabilă, pentru a reflecta adecvat profilul de risc;	**compatibil**	
(c) autoritatea de supraveghere concluzionează că sistemul de guvernanță al unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare se abate în mod semnificativ de la standardele stabilite în capitolul IV secțiunea 2, că deviațiile respective împiedică întreprinderea să poată identifica, măsura, monitoriza, gestiona și prezenta în mod corespunzător riscurile la care este expusă sau la care ar putea fi expusă și că este puțin probabil ca aplicarea altor măsuri, în sine, să remedieze în mod suficient deficiențele în cadrul unei perioade de timp adecvate;	c) sistemul de guvernanţă al asigurătorul sau reasigurătorul se abate semnificativ de la cerinţele prevăzute la art. 18-31, ceea ce împiedică asigurătorul sau reasigurătorul să identifice, să măsoare, să monitorizeze, să gestioneze şi să raporteze în mod corespunzător riscurile actuale şi potenţiale, iar aplicarea altor măsuri nu poate remedia suficient deficienţele într-o perioadă de timp acceptabilă;	**compatibil**	
(d)întreprinderea de asigurare sau de reasigurare aplică prima de echilibrare menționată la articolul 77b, prima de volatilitate menționată la articolul 77d sau măsurile tranzitorii menționate la articolele 308c și 308d și autoritatea de supraveghere ajunge la concluzia că profilul de risc al întreprinderii respective se abate în mod semnificativ de la ipotezele care stau la baza ajustărilor și măsurilor tranzitorii respective.	d) asigurătorul sau reasigurătorul aplică prima de echilibrare prevăzută la art. 45, prima de volatilitate prevăzută la art. 47 şi profilul de risc se abate în mod semnificativ de la ipotezele care stau la baza primelor respective.	**compatibil**	
e) întreprinderea de asigurare sau de reasigurare aplică una dintre măsurile tranzitorii menționate la articolele 308c și 308d și sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (i) întreprinderea nu ar respecta cerința de capital de solvabilitate fără aplicarea măsurii tranzitorii;	La data întrării în vigaore a legii, asigurătorii sau reasigurătorii nu calculează SCR	**compatibil**	

(ii) întreprinderea nu a prezentat autorității de supraveghere nici planul inițial de introducere treptată în termenul necesar, astfel cum este prevăzut la articolul 308e al doilea paragraf, nici raportul anual necesar, astfel cum se prevede la al treilea paragraf de la articolul respectiv .			
(2) În cazurile prevăzute la alineatul (1) literele (a) și (b), majorarea de capital se calculează în așa fel încât să se asigure respectarea de către întreprindere a dispozițiilor articolului 101 alineatul (3). În cazurile prevăzute la alineatul (1) litera (c), majorarea de capital este proporțională cu riscurile semnificative generate de deficiențele care au condus la decizia autorității de supraveghere de a impune majorarea. În cazurile prevăzute la alineatul (1) literele (d) și (e), majorarea de capital de solvabilitate este proporțională cu riscurile semnificative care decurg din abaterea și, respectiv, nerespectarea menționate la literele respective..	(2)Majorarea de capital de solvabilitate se calculează astfel încât: a) asigurătorul sau reasigurătorul să respecte prevederile art. 64 alin. (2) - (4), în cazurile menţionate la alin. (1) lit. a) - b); b)să fie proporţională cu riscurile materiale generate de deficienţele identificate, în cazul prevăzut la alin. (1) lit. c); c)să fie proporţională cu riscurile materiale generate de devierile înregistrate, în cazul prevăzut la alin. (1) lit. d);	**compatibil**	
(3) În cazurile stabilite la alineatul (1) literele (b) și (c), autoritatea de supraveghere se asigură că întreprinderea de asigurare sau de reasigurare depune toate eforturile pentru a remedia deficiențele care au dus la impunerea majorării de capital.	(3) În cazurile prevăzute la alin. (1) lit. b) şi c), Banca Națională a Moldovei monitorizează modul în care asigurătorul sau reasigurătorul remediază deficienţele care au determinat impunerea majorării de capital de solvabilitate	**compatibil**	
(4) Majorarea de capital menționată la alineatul (1) se analizează cel puțin o dată pe an de către autoritatea de supraveghere și se elimină atunci când întreprinderea a remediat deficiențele care au dus la impunerea sa.	(4) Atunci când Banca Națională a Moldovei impune o majorare de capital de solvabilitate conform alin. (1), aceasta verifică cel puţin anual dacă asigurătorul sau reasigurătorul a remediat deficienţele identificate şi adoptă măsurile necesare eliminării acesteia, atunci când este cazul.	**compatibil**	
(5) Cerința de capital de solvabilitate care include majorarea de capital impusă înlocuiește cerința de capital de solvabilitate inadecvată. Fără a aduce atingere primului paragraf, cerința de capital de solvabilitate nu include majorarea de capital impusă în conformitate cu alineatul (1) litera (c) în scopul calculării marjei de risc menționate la articolul 77 alineatul (5).	(5)SCR care include majorarea de capital de solvabilitate impusă conform alin. (1) şi (2) înlocuieşte SCR inadecvată. (6)Fără a aduce atingere alin. (5), majorarea de capital de solvabilitate impusă în cazul prevăzut la alin. (1) lit. c) nu este inclusă în SCR, în scopul calculării marjei de risc menţionate la art. 43 alin. (6).	**compatibil**	

(6) Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a pentru a aduce precizări suplimentare cu privire la circumstanțele în care se pot impune majorări de capital.	Norme pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(7) Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a pentru a aduce precizări suplimentare cu privire la metodologiile de calculare a majorărilor de capital.	Norme pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(8) Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare în ceea ce privește prezentul articol, AEAPO elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la procedurile în ceea ce privește deciziile legate de stabilirea, calcularea și eliminarea majorărilor de capital. AEAPO transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare până la data de 30 septembrie 2015. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Norme pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 38 Supravegherea funcțiilor și a activităților externalizate (1)Fără a aduce atingere articolului 49, statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare care externalizează o funcție sau o activitate de asigurare sau de reasigurare iau măsurile necesare pentru a garanta îndeplinirea următoarelor condiții:	**Articolul 31. Externalizarea** (5) Aigurătorul sau reasigurătorul care externalizează funcţii sau activităţi critice sau semnificative impune furnizorului de servicii următoarele condiţii:	**Compatibil**	
(a) furnizorul de servicii trebuie să coopereze, în legătură cu funcția sau activitatea externalizată, cu autoritățile de supraveghere sub jurisdicția cărora se află întreprinderea de asigurare și de reasigurare;	a)să coopereze cu Banca Națională a Moldovei;	**Compatibil**	
(b) întreprinderile de asigurare și de reasigurare, auditorii acestora și autoritățile de supraveghere trebuie să aibă acces efectiv la datele privind funcțiile sau activitățile externalizate;	b)să permită asigurătorului sau reasigurătorului, auditorilor acesteia şi Băncii Naționale a Moldovei accesul efectiv la datele privind funțiile sau activitățile externalizate;	**Compatibil**	
(c) autoritățile de supraveghere trebuie să aibă acces efectiv la sediul în care își desfășoară activitatea furnizorul de servicii și trebuie să își poată exercita drepturile respective de acces;	c)să permită accesul Băncii Naționale a Moldovei în sediul în care îşi desfăşoară activitatea; d)să creeze condiţii pentru ca Banca Națională a Moldovei să îşi exercite atribuţiile.	**Compatibil**	
(2) Statul membru în care este situat furnizorul de servicii permite autorităților de supraveghere sub jurisdicția cărora se află întreprinderea	(6)Furnizorul care prestează servicii către un asigurător sau reasigurător din alte state membre în baza unui contract de	**Compatibil**	

de asigurare sau de reasigurare să realizeze, direct sau prin intermediul unor persoane pe care le desemnează în acest sens, controale la sediul furnizorului de servicii.	externalizare, permite supraveghetorilor din statele respective sau persoanelor desemnate de către acesta să realizeze un control la sediul său.		
Autoritatea de supraveghere a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare informează autoritatea competentă din statul membru al furnizorului de servicii înainte de a efectua inspecția la fața locului. În cazul unei entități care nu face obiectul supravegherii, autoritatea competentă este autoritatea de supraveghere. Autoritățile de supraveghere ale statului membru în care se află întreprinderea de asigurare sau de reasigurare pot delega autoritățile de supraveghere din statul membru în care se află furnizorul de servicii să efectueze astfel de controale la sediul acesteia. În cazul în care o autoritate de supraveghere a informat autoritatea competentă a statului membru al furnizorului de servicii că intenționează să efectueze verificări la fața locului în conformitate cu prezentul paragraf sau în cazul în care efectuează verificări la fața locului în conformitate cu primul paragraf și în cazul în care autoritatea de supraveghere respectivă este practic pusă în imposibilitatea să își exercite dreptul de a efectua verificările la fața locului, autoritatea de supraveghere poate înainta chestiunea AEAPO, solicitând asistență din partea acesteia în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	**Articolul 188. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru de origine** (7) În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul externalizează funcţii sau activităţi critice sau semnificative către furnizorii care au sediul într-un stat membru, Banca Națională a Moldovei: a) informează autoritatea de supraveghere a furnizorului sau, în cazul în care furnizorul nu este supravegheat, informează supraveghetorul din statul membru respectiv despre intenţia de a efectua o inspecție pe teren la sediul furnizorului; b) poate efectua ispecție pe teren la sediul furnizorului; c) poate solicită supraveghetorului din statul membru respectiv să efectueze controlul în numele său; d) poate desemna alte persoane să efectuieze controlul în numele său; e)poate solicită asistenţa EIOPA în cazurile prevăzute la lit.a) și b) și în cazurile în care supraveghetorul din statul membru respectiv nu poate exercita dreptul de a efectua controlul menţionat la lit. c).	**Compatibil**	
În această situație, AEAPO poate acționa conform competențelor care îi sunt conferite prin articolul respectiv. În conformitate cu articolul 21 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, AEAPO are dreptul de a participa la inspecțiile la fața locului în cazul în care acestea sunt organizate în comun de către două sau mai multe autorități de supraveghere.	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 39 **Transferul de portofoliu** (1) În temeiul condițiilor prevăzute de legislația națională, statele membre autorizează întreprinderile de asigurare și de reasigurare cu sediul central pe teritoriul lor să transfere o parte sau întregul portofoliu de contracte încheiate fie pe baza dreptului de stabilire, fie pe baza libertății de a presta servicii, către o întreprindere cesionară stabilită în Comunitate.	**Articolul 184. Transferul portofoliului de asigurare şi/sau de reasigurare** (2) Banca Națională a Moldovei aprobă transferul integral sau parţial al portofoliului de contracte al asigurătorului, încheiate inclusiv în baza dreptului de stabilire sau a libertăţii de a presta servicii, unei societăţi cesionare stabilite în alt stat membru.	**compatibil**	

Acest transfer poate fi autorizat doar în cazul în care autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine al întreprinderii cesionare certifică faptul că, după preluarea transferului, întreprinderea cesionară deține fondurile proprii eligibile suficiente pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate menționată la articolul 100 primul paragraf.	(1) Banca Națională a Moldovei aprobă transferul integral sau parţial al portofoliului de contracte al asigurătorului sau reasigurătorului, încheiate inclusiv în baza dreptului de stabilire sau a libertăţii de a presta servicii, unui asigurător sau reasigurător cesionar cu sediul central pe teritoriul Republicii Moldova numai dacă acestea, după preluarea portofoliului, deţine fonduri proprii eligibile pentru a acoperi SCR.	**compatibil**	
	În cazul transferului de portofoliu se prezumă a fi existent acordul asiguraților a căror contractele de asigurare sunt parte a portofoliului transferat.		**Prevederi cu specific național**
(2) În cazul întreprinderilor de asigurare se aplică alineatele (3)-(6).	(2) Banca Națională a Moldovei aprobă transferul integral sau parţial al portofoliului de contracte al asigurătorului, încheiate inclusiv în baza dreptului de stabilire sau a libertăţii de a presta servicii, unui asigurător cesionar stabilit în alt stat membr.	**compatibil**	
(3) În cazul în care o sucursală propune transferul unei părți sau a întregului său portofoliu de contracte, se consultă statul membru în care este situată sucursala respectivă. (4) În situațiile menționate la alineatele (1) și (3), autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine al întreprinderii de asigurare cedente autorizează transferul după obținerea acordului autorităților din statele membre în care au fost încheiate contractele fie în temeiul libertății de stabilire, fie în temeiul libertății de a presta servicii.	(3) Transferul de portofoliu menţionat la alin. (2) este aprobat de Banca Națională a Moldovei numai dacă: a) supraveghetorul din statul membru al asigurătorului cesionar certifică faptul că aceasta, după preluarea portofoliului, deţine fonduri proprii eligibile pentru a acoperi SCR; b) supraveghetorii din statele membre ale sucursalelor asigurătorului cedent sau din statele membre unde asigurătorul desfăşoară activitate în baza libertăţii de a furniza servicii îşi dau acordul pentru transferul respectiv.	**compatibil**	
(5) Autoritățile statelor membre consultate își transmit avizul sau acordul autorităților statului membru de origine al întreprinderii de asigurare cedente în termen de trei luni de la data primirii unei cereri de consultare.	(4) La solicitarea unui supraveghetor dintr-un stat membru, în cazul unui transfer integral sau parţial al portofoliului de contracte, încheiate inclusiv în baza dreptului de stabilire sau a libertăţii de a presta servicii, al unui asigurător cedent cu sediul central în statul membru, respectiv, Banca Națională a Moldovei, în termen de 3 luni: a) în situaţia în care asigurătorul cesionar este stabilit pe teritoriul Republicii Moldova, certifică faptul că	**compatibil**	

	asigurătorul cesionar, după preluarea portofoliului, deţine sau nu fonduri proprii eligibile pentru a acoperi SCR, cu excepţia cazului în care aceasta se află în situaţiile prevăzute la art. 156 alin. (2) şi (3) şi art. 157 alin. (2); b) îşi exprimă acordul sau dezacordul ca în transfer să fie inclus portofoliul sucursalelor stabilite pe teritoriul Republicii Moldova sau contractele încheiate de asigurătorul cedent pe teritoriul Republicii Moldova în baza libertăţii de a furniza servicii.		
Absența unui răspuns din partea autorităților consultate în termenul în cauză se interpretează ca fiind acord tacit.	(4) Absenţa unui răspuns din partea supraveghetorilor consultaţi într-un termen de 3 luni se consideră acord tacit	**compatibil**	
(6) Un transfer de portofoliu autorizat în temeiul alineatelor (1)-(5) se publică fie înainte, fie după autorizare, în conformitate cu legislația națională a statului membru de origine, a statului membru în care este situat riscul sau a statului membru al angajamentului. Aceste transferuri sunt automat opozabile în cazul deținătorilor polițelor de asigurare, asiguraților și al tuturor persoanelor cu drepturi sau obligații care rezultă din contractele transferate. Primul și al doilea paragraf din prezentul alineat nu afectează dreptul statelor membre de a da asiguraților posibilitatea de anulare a contractelor într-un interval de timp fix după un astfel de transfer.	(6) Informația privind decizia Băncii Naționale a Moldovei privind transferul de portofoliu se publică în Monitorul Oficial al Republicii Moldova. (5) Transferul de portofoliu aprobat conform prezentului articol este notificat de asigurătorul sau reasigurătorul cesionar asiguraților şi altor persoane care au drepturi şi obligaţii din contractele transferate ca fiind automat opozabil acestora în termenul stabilit prin decizia de aprobare a transferului de portofoliu, asigurații având dreptul să anuleze contractele şi să solicite restituirea primelor plătite în avans şi aferente perioadei neexpirate de valabilitate.	**compatibil**	
	Art. 184 Transferul de portofoliului (8) Dispozițiile prezentului articol se aplică corespunzător asigurătorilor la care s-a inițiat procedura de lichidare, precum și asigurătorilor care au deţinut licenţă pentru desfăşurarea activităţii de asigurare sau de reasigurare, care deţin obligaţii de plată asumate în baza contractelor de asigurare. (9) Procedura de aprobare a transferului de portofoliu, precum şi actele ce urmează a fi prezentate în acest sens, se stabilesc prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**

CAPITOLUL IV **Condiții care reglementează activitatea**			
Secţiunea 1 **Răspunderea organului administrativ, de conducere sau de control**	**Secțiunea a 3-a** **Desfășurarea activității de asigurare sau de reasigurare**		
Articolul 40 **Răspunderea organului administrativ, de conducere sau de control** Statele membre se asigură că organului administrativ, de conducere sau de control al întreprinderii de asigurare sau de reasigurare îi revine răspunderea finală privind respectarea de către întreprinderea în cauză a actelor cu putere de lege și a actelor administrative adoptate în temeiul prezentei directive.	**Articolul 21. Organele de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului** (1) În sensul prezentei legi, organele de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului sunt reprezentate de consiliul și organul executiv, cărora le revine responsabilitatea finală privind conformarea asigurătorului sau reasigurătorului prevederilor prezentei legi şi ale actelor normative emise de Banca Națională a Moldovei.	**Compatibil**	
	(2) Atribuţiile consiliului şi organului executiv ai asigurătorului sau reasigurătorului se stabilesc în statutul asigurătorului sau reasigurătorului şi reglementările interne ale acestuia, cu respectarea prevederilor prezentei legi şi ale actelor normative ale Bănci Naționale a Moldovei și nu pot fi delegate altor persoane. (național)		**Prevederi cu specific național**
Membrii organelor administrative, de conducere și de control ale întreprinderilor de asigurare și de reasigurare au întotdeauna o bună reputație și dețin împreună cunoștințe, aptitudini și experiență suficiente pentru a-și îndeplini atribuțiile.	**Articolul 20. Cerinţele de competenţă şi onorabilitate** (2) Membrii organelor de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului au întotdeauna o bună reputație și dețin împreună cunoștințe, aptitudini și experiență suficiente pentru a-și îndeplini atribuțiile.	**Compatibil**	
Membrii organelor administrative, de conducere și de control trebuie să nu fi fost condamnați pentru infracțiuni grave sau repetate legate de spălarea banilor sau de finanțarea terorismului ori pentru alte infracțiuni care ar pune sub semnul întrebării buna lor reputație, cel puțin în cei zece ani anteriori anului în care își îndeplinesc sau ar urma să își îndeplinească atribuțiile în cadrul întreprinderii.	(3) Membrii organelor de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului nu trebuie să fie condamnate pentru infracțiuni grave sau repetate legate de spălarea banilor sau finanțarea terorismului sau alte infracțiuni care ar afecta buna reputație, cel puțin în cei zece ani anteriori anului în care își îndeplinesc sau ar urma să își îndeplinească atribuțiile în cadrul asigurătorului sau reasigurătorului .	**Compatibil**	
	Articolul 22. Consiliul asigurătorului sau reasigurătorului şi atribuţiile lui (1) Consiliul asigurătorului sau reasigurătorului îndeplinește rolul de supraveghere și monitorizare a procesului decizional de conducere și este responsabil de activitatea asigurătorului sau reasigurătorului per ansamblu		**Prevederi cu specific național**

	și de soliditatea financiară a acestuia. (2) Consiliul asigurătorului sau reasigurătorului definește și supraveghează implementarea unui sistem de guvernanță care să asigure administrarea efectivă şi prudentă a asigurătorului sau reasigurătorului , inclusiv separarea responsabilităților în cadrul asigurătorului sau reasigurătorului şi prevenirea conflictelor de interese. (3) Membrii consiliului asigurătorului sau reasigurătorului contribuie la o guvernanță sănătoasă în cadrul asigurătorului sau reasigurătorului, inclusiv prin comportamentul personal, și, în realizarea atribuțiilor lor, trebuie să țină cont de interesele legale ale asigurătorului sau reasigurătorului și de drepturile şi interesele asiguraților și, beneficiarilor asigurării. (4) Consiliul asigurătorului sau reasigurătorului trebuie să asigure colaborarea eficientă a asigurătorului sau reasigurătorului cu Banca Națională a Moldovei. (5) Consiliul asigurătorului sau reasigurătorului este format dintr-un număr impar de membri persoane fizice, dar nu mai puţin de trei. (6) Membrii consiliului asigurătorului sau reasigurătorului sunt aleşi de adunarea generală a acţionarilor pentru un termen de pînă la 4 ani și pot fi realeși pentru un nou termen. (7) Cel puțin 1/3 din membrii consiliului asigurătorului sau reasigurătorului trebuie să fie independenți. Membrul consiliului asigurătorului sau reasigurătorului nu poate cumula calitatea de membru în consiliul asigurătorului sau reasigurătorului cu cea de salariat al asigurătorului sau reasigurătorului respectiv sau al unui alt asigurător sau reasigurător. În sensul prezentului articol, a fi independent înseamnă că membrul consiliului asigurătorului sau reasigurătorului nu are nicio relație actuală sau anterioară recentă ori legături de orice natură cu asigurătorul sau reasigurătorul , acționarii, deținătorii indirecți sau organul executiv al asigurătorului sau reasigurătorului , care ar putea să influențeze obiectivul și judecata echilibrată ale membrului și să reducă capacitatea acestuia de a lua decizii		

	în mod independent. (8) Consiliul asigurătorului sau reasigurătorului are următoarele atribuţii principale: f) aprobă şi dispune aplicarea în practică a politicilor scrise, strategiilor, codurilor, regulamentelor şi altor reglementări interne pentru administrarea activității asigurătorului sau reasigurătorului şi a riscurilor la care aceasta este expusă, inclusiv a codului de guvernanță corporativă; g) selectează, numeşte şi revocă membrii organului executiv şi stabileşte atribuţiile acestora, dacă în statut nu este prevăzut altfel și exercită supravegherea efectivă şi eficientă a organului executiv; h) analizează în mod critic, dezbate şi discută, într-o manieră constructivă, propunerile, explicaţiile şi informaţiile furnizate de către membrii organului executiv, având posibilitatea de a se opune deciziilor acestora; i) monitorizează şi evaluează periodic eficacitatea normelor sistemului de guvernanţă al asigurătorului sau reasigurătorului şi adoptă măsurile adecvate pentru remedierea eventualelor deficienţe; j) decide cu privire la stabilirea unor sisteme și a unor comitete specializate, inclusiv componenţa acestora, a căror funcţionare şi atribuţii sunt prevăzute de prezenta lege şi de actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei; k) fără a aduce atingere prevederilor art.18 alin.(2), îndeplineşte atribuţiile prevăzute de art.48 alin.(4) şi art.64 din Legea nr.1134/1997 privind societăţile pe acţiuni; l) aprobă planul de redresare și planul de finanţare m) aprobă situaţiile financiare anuale şi asigură integritatea sistemelor contabile şi de raportare financiară, inclusiv controalele financiare şi operaţionale şi conformarea cu legislaţia şi standardele relevante; n) raportează, cel puțin o dată pe an, adunării generale a acționarilor cu privire la activitatea de supraveghere desfășurată; o) supraveghează procesul de publicare a informațiilor și de comunicare; p) îndeplinește orice alte atribuţii, specifice sau alocate		

	consiliului asigurătorului sau reasigurătorului , ce decurg din prezenta lege sau din actele normative emise în aplicarea acesteia. (9) Împuternicirile consiliului asigurătorului sau reasigurătorului încetează din ziua aprobării de către Banca Națională a Moldovei a noilor membri aleși de adunarea generală a acționarilor. (10) Cerințele care asigură independența membrilor consiliului asigurătorului sau reasigurătorului și care trebuie respectate de către aceștia sunt stabilite în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei emise în aplicarea prezentei legi. **Articolul 23. Organul executiv al asigurătorului sau reasigurătorului** (1) Organul executiv al asigurătorului sau reasigurătorului este compus cel puțin din doi membri persoane fizice numiți de către consiliul asigurătorului sau reasigurătorului pe un termen stabilit de statutul asigurătorului sau reasigurătorului care pot fi realeși pentru un nou termen (2) Organul executiv al asigurătorului sau reasigurătorului exercită funcția de conducere curentă a asigurătorului sau reasigurătorului sub supravegherea directă a consiliului asigurătorului sau reasigurătorului și gestionează eficient și prudent activitatea în corespundere cu normele sistemului de guvernanță. (3) Organul executiv al asigurătorului sau reasigurătorului are următoarele atribuţii principale: a) implementează obiectivele strategice, politica privind managementul riscurilor şi normele sistemului de guvernanță al asigurătorului sau reasigurătorului , aprobate de consiliul asigurătorului sau reasigurătorului ; b) asigură o structură organizatorică adecvată şi transparentă pentru asigurător sau reasigurător, inclusiv separarea responsabilităților în cadrul acesteia ; c) realizează monitorizarea adecvată a personalului din subordine;		

	d) asigură repartizarea sarcinilor şi responsabilităţilor ce revin personalului asigurătorului sau reasigurătorului şi stabileşte o structură de management care promovează în cadrul asigurătorului sau reasigurătorului o activitate responsabilă şi transparentă; e) fără a aduce atingere prevederilor art.18 alin.(2), îndeplineşte atribuţiile prevăzute de art. 68 şi 69 din Legea nr.1134/1997; f) ia decizii privind anularea, emiterea, vânzarea, răscumpărarea şi convertirea acţiunilor nou-emise în condiţiile art.17; g) aprobă reglementările interne privind condiţiile de asigurare, constatarea şi lichidarea daunelor, formarea şi menţinerea rezervelor tehnice; h) îndeplineşte orice alte atribuţii, specifice sau alocate organului executiv, ce decurg din prezenta lege sau din actele normative emise în aplicarea acesteia. (4) Organul executiv al asigurătorului sau reasigurătorului este obligat să informeze regulat consiliul asigurătorului sau reasigurătorului cel puțin despre: a) situațiile care pot influența strategia şi/sau sistemul de guvernanță a asigurătorului sau reasigurătorului ; b) performanța financiară a asigurătorului sau reasigurătorului ; c) încălcarea unor limite aferente riscurilor sau regulilor de conformare; d) deficiențele sistemului de control intern. (5) În exercitarea atribuțiilor conferite, membrii organului executiv pot acţiona împreună sau separat, astfel cum este prevăzut în reglementările interne ale asigurătorului sau reasigurătorului .		
	Articolul 18. Organizarea asigurătorului sau reasigurătorului (1) Asigurătorul sau reasigurătorul se constituie şi funcţionează în condiţiile prevăzute de legislaţia de domeniu aplicabilă societăţilor pe acţiuni, societăților europene și societăților cooperative europene şi cu respectarea prezentei legi şi a actelor normative emise în aplicarea		**Prevederi cu specific național**

	acesteia. (2) În sensul alin.(1), următoarele prevederi din Legea nr.1134/1997 nu sunt aplicabile asigurătorului sau reasigurătorului: a) art.8 alin.(1) lit.a) şi alin.(2) cu referire la adunarea generală a acţionarilor; b) art.11 alin. (4), (5) şi (6) cu referire la asigurătorul sau reasigurătorul dominantă şi dependentă; c) art.48 alin.(3) lit.b) şi lit.f), alin.(31), alin.(4), (6) și (7) cu referire la atribuţiile adunării generale a acţionarilor; d) art.64 alin.(4) şi (8) cu referire la atribuţiile consiliului asigurătorului sau reasigurătorului; e) art.65 alin.(5) și alin.(11) lit. a) și c) în ceea ce priveşte numărul de mandate de membru al consiliului asigurătorului sau reasigurătorului și în ceea ce privește încetarea împuternicirilor; f) art.68 alin.(2) lit.b), alin.(3) şi alin.(5) cu referire la organul executiv; g) art.69 alin.(6)–(8) cu referire la organizaţia gestionară; h) art.70 şi 71 şi orice alte prevederi care, direct sau indirect, se referă la comisia de cenzori. (3) Asigurătorul sau reasigurătorul dispune de independenţă juridică, operaţională, financiară şi administrativă faţă de orice persoană, inclusiv faţă de Banca Naţională a Moldovei, Guvern şi de alte autorităţi ale administraţiei publice, dacă legislaţia nu prevede altfel. Nici o persoană nu poate îngrădi independenţa asigurătorului sau reasigurătorului, nu poate influenta organele de conducere în exercitarea funcţiilor, nu poate interveni în activitatea vreunui asigurător sau reasigurător, cu excepţia executării unor obligaţii sau împuterniciri specifice prevăzute expres în legislaţiea		
Articolul 41 **Cerințe generale de guvernanță** (1) Statele membre impun tuturor întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să dețină un sistem de guvernanță eficace, care să asigure o administrare corectă și prudentă a activității. Acest sistem include cel puțin o structură organizatorică transparentă adecvată, cu o alocare clară și o separare corespunzătoare a	**Articolul 19. Sistemul de guvernanţă** (1) În vederea administrării corecte şi prudente a activităţii, asigurătorul sau reasigurătorul instituie şi aplică un sistem de guvernanţă eficace, în conformitate cu cerinţele prezentei secţiuni și ale actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei, astfel încât acesta:	**Compatibil**	

responsabilităților, precum și un sistem eficace care să asigure transmiterea informațiilor. Sistemul include respectarea cerințelor stabilite la articolele 42-49.	a) asigure o administrare corectă și prudentă a activității, b) să fie stabilit proporțional cu natura, amploarea și complexitatea operațiunilor asigurătorului sau reasigurătorului ; c) să includă o structură organizatorică transparentă adecvată, cu o alocare clară și o separare corespunzătoare a responsabilităților ; d) să includă un sistem eficace care să asigure transmiterea informaţiilor; f) să fie bazat pe funcţii critice, cel puţin pe funcţiile actuarială, de management al riscului, de conformitate şi de audit intern, considerate funcţii-cheie		
Sistemul de guvernanță face obiectul unei revizuiri interne periodice. O astfel de revizuire internă include o evaluare a caracterului adecvat al componenței, eficacității și guvernanței interne a organului administrativ, de conducere sau de control, ținând seama de natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activității întreprinderii.	e) să fie supus unei revizuiri interne periodice care include o evaluare a caracterului adecvat al componenței, eficacității și guvernanței interne a organelor de conducere ținând seama de natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activității asigurătorului sau reasigurătorului;	**Compatibil**	
Întreprinderile de asigurare și de reasigurare instituie o politică de promovare a diversității în cadrul organului administrativ, de conducere sau de control, care include stabilirea unor obiective cantitative individuale legate de echilibrul de gen.	(2) Asigurătorul sau reasigurătorul elaborează şi aplică politici scrise privind: e) promovarea diversității în cadrul organelor de conducere care include obiective cantitative individuale legate de echilibrul de gen;	**Compatibil**	
EIOPA emite ghiduri privind noțiunea de diversitate, care să fie avute în vedere la selectarea membrilor organului administrativ, de conducere sau de control.	**Instituie obligații pentru EIOPA**	**Prevederi UE neaplicabile**	
(2)Sistemul de guvernanță este proporțional cu natura, amploarea și complexitatea operațiunilor întreprinderii de asigurare sau de reasigurare.	**Articolul 19. Sistemul de guvernanţă** (1) În vederea administrării corecte şi prudente a activităţii, asigurătorul sau reasigurătorul instituie şi aplică un sistem de guvernanţă eficace, în conformitate cu cerinţele prezentei secţiuni şi ale actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei, astfel încât acesta: b) să fie stabilit proporțional cu cu natura, amploarea și complexitatea operațiunilor asigurătorului sau reasigurătorului;	**Compatibil**	
(2a)Statele membre prevăd cerința ca întreprinderile de asigurare și de reasigurare să desemneze persoane diferite pentru îndeplinirea funcțiilor-cheie reprezentate de funcția de management al riscului, funcția actuarială, funcția de asigurare a conformității și funcția de audit intern și	**Articolul 20. Cerinţele de competenţă profesională şi onorabilitate** (4) Asigurătorul sau reasigurătorul desemnează persoane diferite pentru a îndeplini funcțiile-cheie, fiecare dintre care	**Compatibil**	

ca fiecare dintre aceste funcții să fie îndeplinită în mod independent de celelalte funcții, pentru a se evita conflictele de interese.	fiind îndeplinite în mod independent de celelalte funcții, pentru a evita conflictele de interese.		
În cazul în care o întreprindere a fost clasificată drept întreprindere mică și cu un grad redus de complexitate în temeiul articolului 29b sau atunci când o întreprindere a obținut aprobarea prealabilă din partea autorităților de supraveghere în temeiul articolului 29d, persoanele responsabile pentru funcțiile-cheie reprezentate de funcția de management al riscului, funcția actuarială și funcția de asigurare a conformității pot îndeplini, de asemenea, orice altă funcție-cheie diferită de cea de audit intern și orice altă funcție sau pot fi membri ai organului administrativ, de conducere sau de control, dacă sunt îndeplinite următoarele condiții:	(5) În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul a fost clasificat drept mic și cu un grad redus de complexitate, persoanele care dețin funcții cheie pot îndeplini, de asemenea, orice altă funcție-cheie, cu excepția funcției de audit intern sau orice altă funcție sau pot fi membri ai organelor de conducere, dacă sunt îndeplinite următoarele condiții:	**Compatibil**	
(a)potențialele conflicte de interese sunt gestionate în mod corespunzător;	a) potențialele conflicte de interese sunt gestionate corespunzător;	**Compatibil**	
(b)combinarea funcțiilor sau combinarea unei funcții cu statutul de membru în organul administrativ, de conducere sau de control nu afectează capacitatea persoanei de a-și îndeplini responsabilitățile.	b) combinarea funcțiilor sau combinarea unei funcții cu statutul de persoană care conduce efectiv asigurătorul sau reasigurătorul nu compromite capacitatea persoanei de a-și îndeplini responsabilitățile.	**Compatibil**	
(3) Întreprinderile de asigurare sau de reasigurare dețin politici scrise referitoare cel puțin la managementul riscului, la controlul intern, la auditul intern, la remunerare și, în cazul în care este relevant, la externalizare. Întreprinderile se asigură că respectivele politici sunt puse în aplicare.	**Articolul 19. Sistemul de guvernanţă** (2) Asigurătorul sau reasigurătorul elaborează şi aplică politici scrise privind: a) managementul riscului inclusiv pentru criteriile de aplicare și ajustare a primei de volatilitate în cazul în care este aprobată de Banca Națională a Moldovei; b) controlul intern; c) auditul intern; d) remunerarea; ....g) externalizarea, în cazul în care este relevant;	**Compatibil**	
Respectivele politici scrise se revizuiesc cel puțin o dată pe an. Ele sunt supuse aprobării prealabile a organului administrativ, de conducere sau de control și sunt adaptate în funcție de modificările semnificative ale sistemului sau ale domeniului în cauză.	(3) Politicile scrise menţionate la alin. (2) sunt revizuite cel puţin anual, adaptate în funcţie de modificările semnificative survenite în sistemul de guvernanţă şi sunt aprobate de către consiliul asigurătorului sau reasigurătorului, ... iar pentru politicile indicate la alin. (2) lit.f) consiliul asigurătorului sau reasigurătorului se asigură că sunt revizuite frecvent în raport cu managementul efectiv al portofoliilor.	**Compatibil**	

Întreprinderile mici și cu un grad redus de complexitate pot efectua o revizuire cu o frecvență mai redusă, cel puțin o dată la cinci ani, cu excepția cazului în care autoritatea de supraveghere concluzionează, pe baza circumstanțelor specifice ale întreprinderii respective, că este necesară o revizuire mai frecventă.	4) Asigurătorul sau reasigurătorul mic și cu un grad redus de complexitate poate efectua o revizuire cu o frecvență mai redusă, cel puțin o dată la cinci ani, cu excepția cazului în care Banca Națională a Moldovei solicită, pe baza circumstanțelor specifice ale asigurătorului sau reasigurătorului respectiv, o revizuire mai frecventă.	**Compatibil**	
(4) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare adoptă măsuri rezonabile pentru a asigura continuitatea și regularitatea în desfășurarea activităților lor, inclusiv prin elaborarea unor planuri pentru situații neprevăzute. În acest scop, întreprinderile utilizează sisteme, resurse și proceduri adecvate și proporționale și, în special, instituie și gestionează rețele și sisteme informatice în conformitate cu Regulamentul (UE) 2022/2554 al Parlamentului European și al Consiliului.	(5)Asigurătorul sau reasigurătorul adoptă măsurile necesare pentru asigurarea continuităţii activităţii şi a securităţii informaţiei în conformitate cu actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei privind reziliența operațională digitală a sectorului financiar, inclusiv: a)elaborează planuri pentru situaţii de urgenţă; b)utilizează sisteme, resurse şi proceduri adecvate şi proporţionale; c) utilizează proceduri adecvate şi proporţionale, instituie și gestionează rețele și sisteme informatice în conformitate cu actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei privind reziliența operațională digitală a sectorului financiar .	**Compatibil** **Acțiunea nr.82 din Capitolul 9 „Servicii financiare", Cluster 2. Piața internă, Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Hot BNM privind aprobarea Reg cu privire la reziliența operațională digitală a sectorului financiar , care va transpune Regulamentul (UE) 2022/2554.** **Termenul de realizare decembrie, 2026.**	
	(6) În sensul alin.(5) lit. c), asigurătorul sau reasigurătorul, îndeplinește următoarele cerințe: a) dispune de personal, de sisteme şi de servicii eficiente în domeniul tehnologiei informaţiei şi comunicaţiilor (în		**Prevederi cu specific național**

	continuare – TIC) care să asigure desfăşurarea activităţii acestuia proporţional cu natura, amploarea şi complexitatea riscurilor inerente modelului de afaceri şi activităţilor desfăşurate. În acest scop, acesta stabileşte competenţe şi responsabilităţi, aprobă şi pune în aplicare o strategie privind TIC şi securitatea informaţiei, precum şi planuri de acţiuni în vederea atingerii obiectivelor strategiei respective; b) instituie un sistem de management al continuităţii activităţii, în măsură să asigure capacitatea de funcţionare în mod continuu, cu asigurarea protejării tuturor informaţiilor, inclusiv în vederea limitării pierderilor de informaţii în cazul întreruperii severe a activităţii. În acest scop, acesta identifică riscurile aferente continuităţii activităţii la care este expus şi aprobă şi pune în aplicare planuri de asigurare a continuităţii activităţii; c) dispune de un sistem de management al riscurilor aferente TIC şi securităţii informaţiei, care să conţină procese şi proceduri pentru a asigura identificarea, analizarea, evaluarea, diminuarea, monitorizarea, raportarea şi menţinerea riscurilor în limitele toleranţei la risc; d) dispune de un sistem de management al securităţii informaţiei care să definească principiile, normele şi modalităţile de protejare a confidenţialităţii, integrităţii şi disponibilităţii datelor şi informaţiilor acestuia şi ale clienţilor acestuia, instituind, în baza cadrului respectiv, măsuri pentru diminuarea nivelurilor riscurilor aferente TIC şi securităţii informaţiei la care este expus acesta; e) stabilește procese de revizuire a riscurilor, procese de testare a securităţii informaţiei şi continuităţii activităţii care să valideze eficacitatea măsurilor de control şi aplicabilitatea planurilor de asigurare a continuităţii activităţii.		
(5) Autoritățile de supraveghere dispun de mijloacele, metodele și competențele adecvate pentru a verifica sistemul de guvernanță al întreprinderilor de asigurare și de reasigurare și pentru a evalua riscurile emergente, identificate de întreprinderile respective, care ar putea afecta soliditatea financiară a acestora.	(7) Asigurătorul sau reasigurătorul transmite Băncii Naţionale a Moldovei informaţiile prevăzute la alin.(1)–(5), până la data de 1 martie a anului în curs pentru ca aceasta să poată: a) verifica sistemul de guvernanţă b) evalua riscurile emergente, identificate de asigurătorul sau reasigurătorul respectiv, care ar putea afecta soliditatea	**Compatibil**	

	financiară; c) verifica în ce măsură sunt respectate cerinţele menţionate în prezenta secţiune.		
Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere au competențele necesare pentru a solicita îmbunătățirea și consolidarea sistemului de guvernanță în vederea respectării cerințelor stabilite la articolele 42-49.	**Articolul 176. Atribuțiile și competențele Băncii Naționale a Moldovei** (20)Banca Națională a Moldovei poate emite recomandări cu privire la modul de respectare a cerinţelor prevăzute în la art.19-31 şi la modul de aplicare a politicilor adoptate. (21) Refuzul de a aplica recomandările prevăzute la alin.(20) este documentat şi transmis Băncii Naționale a Moldovei până la data prevăzută în recomandările respective.	**Compatibil**	
	(8) Asigurătorul sau reasigurătorul nu poate încheia tranzacţii cu persoane terțe (sau în beneficiul lor) care se află în relație de afiliere cu acesta în condiții mai avantajoase decât cele existente în mod general pentru celelalte persoane care nu se află cu aceștia în asemenea relații. (9) Asigurătorul sau reasigurătorul este obligat să prezinte Băncii Naţionale a Moldovei, în modul stabilit în actele normative ale acesteia, informații cu privire la persoanele afiliate ale acestuia și tranzacțiile încheiate de asigurător sau reasigurător cu acestea. (10) Orice tranzacţie cu o persoană afiliată asigurătorului sau reasigurătorului trebuie să fie aprobată, înaintea încheierii acesteia, cu votul cel puţin al majorităţii membrilor consiliului, cu excepţia cazurilor prevăzute în actele normative ale Băncii Naţionale a Moldovei. (11) În sensul alin. (7) cel puțin următoarele condiții sunt considerate a fi mai avantajoase decât cele prevăzute pentru persoane care nu sunt afiliate asigurătorului sau reasigurătorului: a)procurarea unui bun imobil de o calitate mai scăzută sau la un preţ mai ridicat decât preţul bunurilor imobile similare pe piaţă; b)efectuarea unor investiţii în valorile mobiliare ale persoanei afiliate pe care asigurătorul sau reasigurătorul nu le-ar fi efectuat în cazul altor persoane; c)achitarea bunurilor sau serviciilor procurate de la o persoană afiliată la un preţ mai ridicat decât preţul pentru		**Prevederi cu specific național**

	bunuri şi servicii similare pe piaţă sau în circumstanţe în care aceleaşi bunuri sau servicii nu ar fi fost procurate de la o altă persoană; d)vânzarea către o persoană afiliată asigurătorului sau reasigurătorului a unui activ la un preţ mai scăzut decât cel care ar fi încasat în cazul vânzării activului către o altă persoană; e)stabilirea unei prime mai mici sau alte condiții contractuale mai favorabile în cazul încheierii unui contract de asigurare cu persoana afiliată decât dacă același serviciu de asigurare ar fi fost oferit unei alte persoane în condiții generale; (12) Politică de remunerare prevăzută la alin.(2) lit. d) se aplică asigurătorului sau reasigurătorului în ansamblul său și conține măsuri specifice care iau în considerare sarcinile și performanțele organului de conducere, ale persoanelor care conduc efectiv asigurătorul sau reasigurătorul, ale persoanelor care dețin funcții-cheie și ale altor categorii de angajați ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al asigurătorului sau reasigurătorului și prevede componente fixe și variabile. (13) Asigurătorul sau reasigurătorul asigură existența procedurilor și proceselor eficace pentru prevenirea conflictelor de interese, că sursele potențiale de conflicte de interese sunt identificate și că au fost stabilite proceduri pentru a se garanta faptul că persoanele implicate în aplicarea strategiilor și a politicilor cunosc originea posibilă a conflictelor de interese și modul în care asemenea conflicte trebuie gestionate.(art.258 alin.5 Reg Deleg 35/2015). (14) Orice membru al organului de conducere sau persoană care deține funcție-cheie, care este parte într-un contract efectiv sau într-un contract propus asigurătorului sau reasigurătorului privind interesele materiale, sau care este conducător al unei persoane parte într-un contract material efectiv sau propus asigurătorului sau reasigurătorului sau care are un interes material faţă de această persoană, trebuie să dezvăluie în scris asigurătorului sau reasigurătorului interesul său material, în momentul în care		

	ia cunoştinţă sau ar fi trebuit să ia cunoştinţă de existenţa unui astfel de contract. (15) Orice membru al organului de conducere sau persoană care deține funcție-cheie este obligată să prezinte consiliului, cel puţin o dată pe an, o notă scrisă, în care să dezvăluie suficient conflictul de interese. Se consideră dezvăluire suficientă a conflictului de interese indicarea numelui şi adresei asociaţilor persoanelor respective, detaliilor esenţiale despre activităţile lor, intereselor de familie care confirmă că aceștia au interese materiale în contractele încheiate cu orice persoană numită în notă. (16) Orice membru al organului de conducere sau persoană care deține funcție-cheie care are interes material într-un contract trebuie să părăsească orice şedinţă la care este pus în discuţie acest contract. Totodată, prezenţa persoanelor respective la şedinţă se ia în calcul la stabilirea cvorumului, iar la votare se consideră că acestea s-au abţinut. În caz de paritate a voturilor, cel al preşedintelui şedinţei se consideră hotărâtor. (17)Cerințele specifice, inclusiv privind punerea în aplicare a prevederilor alin.(6), principiile, criteriile, politicile, sistemele, funcțiile, informațiile care trebuie raportate şi alte elemente prevăzute la prezentul articol se stabilesc prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		
Articolul 42 **Cerințe de competență și onorabilitate pentru persoanele care conduc efectiv întreprinderea sau care dețin alte funcții-cheie** (1) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare se asigură că toate persoanele care conduc efectiv întreprinderea sau dețin alte funcții-cheie îndeplinesc în orice moment următoarele cerințe:	**Articolul 20. Cerinţele de competenţă profesională şi reputaţie** (1) Asigurătorului sau reasigurătorului îi revine obligaţia de a se asigura că persoanele care conduc efectiv asigurătorul sau reasigurătorul, cele care deţin funcţii-cheie sau alte funcţii critice îndeplinesc în permanenţă următoarele cerinţe:	**Compatibil**	
(a) calificările, cunoștințele și experiența lor profesională sunt adecvate pentru o administrare corectă și prudentă (competență); și	a) competență: calificările, cunoștințele și experiența lor profesională sunt adecvate pentru a permite o administrare corectă și prudentă	**Compatibil**	
(b) au o bună reputație și un nivel ridicat de integritate (onorabilitate).	b) onorabilitate: bună reputaţie şi nivel ridicat de integritate	**Compatibil**	
	(6) Fiecare dintre persoanele prevăzute la alin.(1) trebuie să fie aprobată de Banca Națională a Moldovei înainte de începerea exercitării atribuțiilor..		**Prevederi cu specific național Rezultă din**

			prevederile Ghidului ESMA
(2)Întreprinderile de asigurare și de reasigurare notifică autorității de supraveghere modificările în ceea ce privește identitatea persoanelor care conduc efectiv întreprinderea sau care dețin alte funcții-cheie, odată cu motivele schimbărilor și cu toate informațiile necesare pentru a se evalua dacă persoanele nou desemnate la conducerea întreprinderii îndeplinesc cerințele de competență profesională și de probitate morală.	(7) Asigurătorul sau reasigurătorul notifică Băncii Naționale a Moldovei despre înlocuirea persoanelor prevăzute la alin. (1) şi transmite motivele înlocuirii și toate informaţiile necesare pentru a se evalua dacă persoanele nou desemnate, îndeplinesc cerinţele de competenţă şi onorabilitate, în vederea aprobării.	**Compatibil**	
(3) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare notifică autorității de supraveghere dacă oricare dintre persoanele menționate la alineatul (1) nu mai îndeplinește cerințele prevăzute la alineatul (1) sau a fost înlocuită din acest motiv.	(8)Asigurătorul sau reasigurătorul notifică Băncii Naționale a Moldovei în cazul în care înlocuirea uneia dintre persoanele prevăzute la alin. (1) este efectuată deoarece persoana nu mai îndeplineşte cerinţele prevăzute la alin. (1) sau a fost înlocuită din acest motiv.	**Compatibil**	
(4) În cazul în care o persoană care conduce efectiv întreprinderea sau care deține alte funcții-cheie nu îndeplinește cerințele prevăzute la alineatul (1), autoritățile de supraveghere au competența de a solicita întreprinderii de asigurare și de reasigurare să revoce persoana în cauză din funcția respectivă.	(9)În cazul în care persoanele menţionate la alin. (1) nu îndeplinesc cerințele prevăzute la alineatul (1), Banca Națională a Moldovei solicită asigurătorului sau reasigurătorului să revoce aceste persoane.	**Compatibil**	
Articolul 43 **Dovada bunei reputații** (1) În cazul în care un stat membru solicită propriilor resortisanți o dovadă a bunei reputații și a faptului că nu au înregistrat un faliment anterior, sau oricare dintre acestea, statul membru în cauză acceptă ca dovadă suficientă în ceea ce privește resortisanții altor state membre prezentarea unui extras din „cazierul judiciar” sau, dacă acest lucru nu este posibil, a unui document echivalent emis de către o autoritate judiciară sau administrativă competentă din statul membru de origine sau de proveniență al resortisantului străin, prin care se atestă îndeplinirea acestor cerințe.	**Articolul 20. Cerinţele de competenţă profesională şi reputație** (10)Persoanele menţionate la alin.(1) cetățeni ai Republicii Moldova vor face dovada bunei reputații şi a faptului că nu le este imputabilă insolvabilitatea unor entităţi, prin prezentarea cazierului judiciar și a certificatului privind lipsa sau existența restanțelor față de bugetul de stat. (11) În cazul persoanelor nerezidente, dovada menționată la alin. (10) poate fi unul dinte următoarele documente: a) cazierul judiciar și certificatul privind lipsa sau existența restanțelor față de bugetul de stat, dacă în statul membru de reședință sau de origine sunt emise documentele respective; b) extras din cazierul judiciar; c) un document echivalent cazierului judiciar, eliberat de o autoritate judiciară sau administrativă competentă sau, după caz, în fața unui notar, a cărei autenticitate este atestată printr-un certificat emis de autoritatea sau notarul în fața căruia este dată declarația; d) declarație sub jurământ sau declaraţie solemnă dată în faţa unei asociaţii profesionale sau comerciale competente din	**Compatibil**	

	statul membru de reședință, a cărei autenticitate este atestată printr-un certificat emis de asociația în fața căruia este dată declarația.		
(2) În cazul în care statul membru de origine sau de proveniență al resortisantului străin nu emite documentul menționat la alineatul (1), acesta poate fi înlocuit printr-o declarație sub jurământ sau, în statele membre în care nu există o astfel de declarație, printr-o declarație solemnă dată de resortisantul străin în fața unei autorități judiciare sau administrative competente sau, după caz, în fața unui notar în statul membru de origine sau de proveniență al respectivului resortisant. Autoritatea sau notarul în cauză emite un certificat care atestă autenticitatea declarației sub jurământ sau a declarației solemne. Declarația menționată la primul paragraf privind inexistența unui faliment anterior poate fi, de asemenea, dată în fața unui organism profesional sau comercial competent din statul membru în cauză.	(11) În cazul persoanelor nerezidente, dovada menționată la alin. (10) poate fi unul dinte următoarele documente: a) cazierul judiciar și certificatul privind lipsa sau existența restanțelor față de bugetul de stat, dacă în statul membru de reședință sau de origine sunt emise documentele respective; b) extras din cazierul judiciar; c) un document echivalent cazierului judiciar, eliberat de o autoritate judiciară sau administrativă competentă sau, după caz, în fața unui notar, a cărei autenticitate este atestată printr-un certificat emis de autoritatea sau notarul în fața căruia este dată declarația; d) declarație sub jurământ sau declaraţie solemnă dată în faţa unei asociaţii profesionale sau comerciale competente din statul membru de reședință, a cărei autenticitate este atestată printr-un certificat emis de asociația în fața căruia este dată declarația.	**Compatibil**	
(3) Termenul de prezentare a documentelor și a certificatelor prevăzute la alineatele (1) și (2) nu trebuie să depășească trei luni de la data emiterii acestora.	(12) Documentele menţionate la alin. (10) și (11) sunt transmise către Banca Națională a Moldovei în termen de 3 luni de la data emiterii acestora.	**Compatibil**	
	(13) Banca Națională a Moldovei are competenţa de a analiza în ce măsură sunt respectate condiţiile minime prevăzute de prezenta lege şi de actele sale normative, de a evalua toate circumstanţele şi informaţiile legate de competenţă și onorabilitate a persoanelor indicate la alin. (1) şi de a decide dacă cerinţele prevăzute sunt îndeplinite. (14) Fiecare persoană care conduce efectiv asigurătorul sau reasigurătorul trebuie să îşi exercite responsabilităţile cu onestitate, integritate şi în baza unei gândiri independente pentru a putea evalua şi pune în discuţie, în mod eficace, deciziile luate de către organul executiv, atunci când este necesar şi pentru a controla şi monitoriza, în mod eficace, procesul de luare a respectivelor decizii.		**Prevederi cu specific național**

	(15) Atribuţiile persoanelor care conduc efectiv asigurătorul sau reasigurătorul nu pot fi delegate altor persoane. (16) Persoanele care conduc efectiv asigurătorul sau reasigurătorul trebuie să aloce timp suficient pentru îndeplinirea atribuţiilor ce le revin. Numărul funcţiilor pe care o persoană le poate deţine în alte entităţi şi/sau asigurători sau reasigurători în acelaşi timp, se stabileşte în funcţie de circumstanţele individuale, precum şi de natura, extinderea şi complexitatea activităţii asigurătorului sau reasigurătorului. (17) În sensul prezentului articol, cerințele, criteriile de evaluare, lista documentelor şi/sau informaţiile necesare pentru realizarea aprobării și procedura de notificare către Banca Națională a Moldovei se stabilesc prin actele normative emise în aplicarea prezentei legi.		
	Articolul 24. Comitetele specializate ale consiliului asigurătorului sau reasigurătorului (1) Asigurătorul sau reasigurătorul trebuie să înfiinţeze şi să dispună de un comitet de audit în conformitate cu actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei. Prevederile art.44 şi 45 din Legea nr.271/2017 nu se aplică asigurătorului sau reasigurătorului. (2) Comitetul de audit trebuie să fie format exclusiv din membri ai consiliului asigurătorului sau reasigurătorului şi cel puţin 1/3 din membrii acestora trebuie să fie independenți în sensul art.22 alin.(7). (3) Asigurătorul sau reasigurătorul poate crea și alte comitete specializate, din proprie inițiativă sau la solicitarea Băncii Naționale a Moldovei, în funcție de natura, amploarea şi complexitatea activităţilor asigurătorului sau reasigurătorului a căror atribuții, responsabilități și criterii de independență sunt stabilite în actele normative ale Băncii Naţionale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național** Normă inclusă în temeiul Directivei 2006/43/CE privind auditul legal al conturilor anuale și al conturilor consolidate, care obligă entitățile de interes public să dispună de un comitet de audit (art.39)

(4) Statele membre desemnează autoritățile și organismele competente să emită documentele menționate la alineatele (1) și (2) și informează de îndată celelalte state membre și Comisia cu privire la aceasta. Fiecare stat membru informează, de asemenea, celelalte state membre și Comisia cu privire la autoritățile sau organismele cărora urmează să li se prezinte documentele menționate la alineatele (1) și (2) pentru susținerea unei cereri de a desfășura pe teritoriul statului membru în cauză activitățile menționate la articolul 2.	**Articolul 185. Prevederi generale** (2) Banca Națională a Moldovei informează ceilalți supraveghetori şi Comisia Europeană cu privire la: a) autorităţile şi entităţile abilitate să emită documentele pentru confirmarea cerinţelor art. 20; b) faptul că este singura autoritate care primeşte documentele prevăzute la art. 20 alin. (10) și (11), ataşate unei cereri de licențiere sau de aprobare.	**Compatibil**	
Articolul 44 **Managementul riscului** (1) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare dispun de un sistem eficace de management al riscurilor, care cuprinde strategiile, procesele și procedurile de raportare necesare pentru a identifica, a evalua, a monitoriza, a administra și a raporta în mod continuu, atât la nivel individual, cât și la nivel agregat, riscurile la care sunt expuse sau la care ar putea fi expuse, precum și interdependențele acestora. Acest sistem de management al riscurilor este eficace și bine integrat în structura organizatorică și în procesele decizionale ale întreprinderii de asigurare sau de reasigurare, luând în considerare, în mod adecvat, persoanele care conduc efectiv întreprinderea sau dețin alte funcții cheie.	**Articolul 25. Managementul riscurilor** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul instituie un sistem funcţional şi eficient de management al riscului, ca instrument important în procesul decizional, astfel încât acesta: a) să includă strategii, procese şi proceduri de raportare continuă a riscurilor la care este expus sau la care ar putea fi expus, atât la nivel individual, cât și la nivel agregat; b)să faciliteze permanent identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea şi raportarea riscurilor la care sunt sau ar putea fi expus, precum și interdependența dintre aceste riscuri; c)să fie integrat adecvat în structura organizatorică și în procesele decizionale; d)să prevadă standarde bine definite pentru persoanele care conduc efectiv asigurătorul sau reasigurătorul și deţin funcţii-cheie și alte funcții critice.	**Compatibil**	
(2) Sistemul de management al riscurilor acoperă riscurile care urmează să fie incluse în calculul cerinței de capital de solvabilitate, astfel cum este stabilit la articolul 101 alineatul (4), precum și riscurile care nu sunt incluse, total sau parțial, în calculul acesteia. Sistemul de management al riscurilor acoperă cel puțin următoarele domenii:	(2)Sistemul de management al riscului cuprinde riscurile care urmează a fi incluse în calcularea SCR, riscurile incluse parţial sau care nu sunt incluse şi acoperă următoarele activități:	**Compatibil**	
(a) subscrierea și calculul rezervelor;	a)subscrierea şi calculul rezervelor tehnice;	**Compatibil**	
(b) managementul activelor și pasivelor;	b)managementul activelor și obligațiilor;	**Compatibil**	

(c) strategia de investiții, în special instrumente derivate și angajamente similare;	c)strategia investiţională, în special în ceea ce priveşte instrumentele derivate şi angajamentele similare;	**Compatibil**	
(d) managementul riscului de lichiditate și a riscului de concentrare;	d)managementul riscului de lichiditate şi de concentrare;	**Compatibil**	
(e) managementul riscului operațional, inclusiv securitatea cibernetică în sensul definiției de la articolul 2 punctul 1 din Regulamentul (UE) 2019/881 al Parlamentului European și al Consiliului;	e)managementul riscului operaţional, inclusiv securitatea cibernetică, astfel cum este definită în actele normative ale Guvernului cu privire la aprobarea sistemului național de certificare a securității cibernetice;	**Compatibil**	Acțiunea nr.51 din Capitolul 10 „Societatea informaț și massmedia", Cluster 3. Piața internă, Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege cu privire la sistemului național de certificare a securității cibernetice , care va transpune Regulamentul (UE) 2019/881 . Termenul de realizare decembrie, 2026.
(f) reasigurarea și alte tehnici de diminuare a riscurilor.	f)reasigurarea şi alte tehnici de minimizare a riscurilor.	**Compatibil**	
Strategia privind managementul riscurilor menționată la articolul 41 alineatul (3) cuprinde strategii referitoare la al doilea paragraf literele (a)-(f) din prezentul alineat.	(3) Asigurătorul sau reasigurătorul elaborează politici scrise care includ proceduri cu privire la managementul riscului tuturor activităților menţionate la alin. (2), iar pentru riscul de investiţii demonstrează că respectă principiul „persoanei prudente" prevăzut la art. 90.	**Compatibil**	
În cazul în care întreprinderile de asigurare sau de reasigurare aplică prima de echilibrare menționată la articolul 77b sau prima de volatilitate menționată la articolul 77d, ele întocmesc un plan de lichiditate cu proiecții ale fluxurilor de trezorerie de intrare și de ieșire legate de activele și pasivele acoperite de respectivele prime.	**(**5) În cazul în care aplică prima de echilibrare menţionată la art. 45 sau prima de volatilitate menţionată la art. 47, asigurătorul sau reasigurătorul întocmește un plan de lichiditate, inclusiv o prognoză a fluxurilor de trezorerie de intrare şi de ieşire legate de activele și obligațiile, la care se aplică respectivele prime, pe care îl pot combina cu planul de management al riscului de lichiditate menționat la art. 26 alin. (2).	**Compatibil**	
În cazul în care întreprinderile de asigurare sau de reasigurare aplică prima de volatilitate menționată la articolul 77d, planurile lor de lichiditate țin seama de utilizarea primei de volatilitate și evaluează dacă pot apărea constrângeri în materie de lichiditate care nu sunt compatibile cu utilizarea primei de volatilitate.	(6) Asigurătorul sau reasigurătorul care aplică prima de volatilitate menționată la art. 47, iau în calcul atunci cînd elaborează planul de lichiditate prevăzut la alin. (5) și evaluează dacă pot apărea deficite de lichiditate care nu justifică utilizarea primei de volatilitate .	**Compatibil**	

Întreprinderile de asigurare și de reasigurare țin seama de orizontul pe termen scurt, mediu și lung atunci când evaluează riscurile legate de durabilitate. În sensul evaluării menționate la al șaselea paragraf, autoritățile de supraveghere se asigură că întreprinderile, în cadrul managementului riscului, dispun de strategii, politici, procese și sisteme pentru identificarea, măsurarea, gestionarea și monitorizarea riscurilor legate de durabilitate pe termen scurt, mediu și lung.	(7)Atunci când evaluează riscurile legate de durabilitate asigurătorul sau reasigurătorul ține seama de orizontul pe termen scurt, mediu și lung și elaborează strategii, politici, procese și sisteme pentru identificarea, măsurarea, gestionarea și monitorizarea riscurilor legate de durabilitate pe termenele respective.	**Compatibil**	
(2a) În ceea ce privește managementul activelor și pasivelor, întreprinderile de asigurări și reasigurări evaluează periodic:	(8) În ceea ce priveşte managementul activelor și obligațiilor, asigurătorul sau reasigurătorul evaluează periodic:	**Compatibil**	
(a) senzitivitatea rezervelor lor tehnice și a fondurilor lor proprii eligibile la ipotezele care stau la baza extrapolării structurii temporale a ratei dobânzilor fără risc menționate la articolul 77a	a) pentru extrapolarea structurii temporale a ratei dobânzilor fără risc prevăzute la art. 44, senzitivitatea rezervelor tehnice şi a fondurilor proprii eligibile la ipotezele care stau la baza acesteia;	**Compatibil**	
(b) în cazul în care se aplică prima de echilibrare menționată la articolul 77b:	b) în cazul în care aplică prima de echilibrare prevăzută la art. 45:	**Compatibil**	
(i) senzitivitatea rezervelor lor tehnice și a fondurilor proprii eligibile la ipotezele care stau la baza calculării primei de echilibrare, inclusiv a calculării marjei de credit istorice menționate la articolul 77c alineatul (1) litera (b);	(i) senzitivitatea rezervelor lor tehnice și a fondurilor proprii eligibile la ipotezele care stau la baza calculului primei de echilibrare, inclusiv a calculului marjei de credit istorice menționate la art. 46 alin.(1) lit.(b);	**Compatibil**	
(ii) senzitivitatea rezervelor tehnice și a fondurilor proprii eligibile la modificările structurii portofoliului de active alocat;	(ii) senzitivitatea rezervelor tehnice şi a fondurilor proprii eligibile la modificările structurii portofoliului de active alocat;	**Compatibil**	
(c) în cazul în care se aplică prima de volatilitate menționată la articolul 77d, senzitivitatea rezervelor lor tehnice și a fondurilor proprii eligibile la modificările condițiilor economice care ar afecta marja corectată în funcție de risc menționată la articolul 77d alineatul (3).	c) în cazul în care se aplică prima de volatilitate menționată la art. 47, senzitivitatea rezervelor tehnice și a fondurilor proprii eligibile la modificările condițiilor economice care afectează marja corectată în funcție de risc menționată la Anexa nr. 4 pct.1.lit.c).	**Compatibil**	
Întreprinderile de asigurări și reasigurări transmit anual evaluările menționate la primul paragraf literele (a), (b) și (c) autorității de supraveghere, în cadrul informațiilor transmise în conformitate cu articolul 35.	**Articolul 179 Informaţiile transmise Băncii Naționale a Moldovei în cadrul procesului de supraveghere** (11)Asigurătorul sau reasigurătorul transmite anual Băncii Naționale a Moldovei evaluările prevăzute la art. 25 alin. (8), precum și un raport ORSA.	**Compatibil**	
Atunci când reducerea primei de echilibrare sau a primei de volatilitate la zero ar avea drept rezultat nerespectarea cerinței de capital de solvabilitate, întreprinderea transmite, de asemenea, o analiză a măsurilor	(12)Dacă reducerea la zero a primei de echilibrare sau a primei de volatilitate determină nerespectarea SCR, asigurătorul sau reasigurătorul transmite Băncii Naționale a	**Compatibil**	

pe care le-ar putea aplica într-o astfel de situație pentru a restabili nivelul de fonduri proprii eligibile care să acopere cerința de capital de solvabilitate sau pentru a reduce profilul de risc astfel încât să asigure din nou respectarea cerinței de capital de solvabilitate.	Moldovei analiza măsurilor adoptate pentru restabilirea nivelului de fonduri proprii eligibile care să acopere SCR sau pentru a reduce profilul de risc astfel încât să asigure din nou respectarea SCR.		
În cazul în care se aplică, prima de volatilitate menționată la articolul 77d se ia în considerare în politicile scrise privind managementul riscurilor, menționate la articolul 41 alineatul (3).	**Articolul 19. Sistemul de guvernanţă** (2) Asigurătorul sau reasigurătorul elaborează şi aplică politici scrise privind: a)managementul riscului, inclusiv pentru criteriile de aplicare și ajustarea a primei de volatilitate, în cazul în care este aprobată Banca Națională a Moldovei;	**Compatibil**	
(2b) Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare elaborează și monitorizează punerea în aplicare a unor planuri specifice care includ obiective cuantificabile și a unor procese pentru a monitoriza și a aborda riscurile financiare care decurg pe termen scurt, mediu și lung din factorii de durabilitate, inclusiv cele care decurg din procesul de ajustare și din tendințele de tranziție în contextul obiectivelor de reglementare și actelor juridice relevante ale Uniunii și ale statelor membre în ceea ce privește factorii de durabilitate, în special cele prevăzute în Regulamentul (UE) 2021/1119 al Parlamentului European și al Consiliului .	**Articolul 25. Managementul riscurilor** (9) Asigurătorul sau reasigurătorul elaborează și monitorizează punerea în aplicare a unor planuri specifice care includ obiective cuantificabile și a unor procese pentru a monitoriza și a aborda: a) riscurile financiare care decurg pe termen scurt, mediu și lung din factorii de durabilitate; b) riscurile care decurg din procesul de ajustare și din tendințele de tranziție în contextul obiectivelor de reglementare și actelor juridice relevante ale Uniunii Europene și ale Republicii Moldova în ceea ce privește factorii de durabilitate, în special cele prevăzute în legislația privind acțiunile climatice .	**Compatibil**	Acțiunea nr.176 din Subcapitolul 27.9 10 „Societatea informaț și massmedia”, Cluster 4. Agenda verde Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii nr. 74/2024 privind acțiunile climatice, care va transpune Regulamentul (UE) 2021/1119 . Termenul de realizare decembrie, 2026.
Obiectivele cuantificabile și procesele prevăzute pentru abordarea riscurilor legate de durabilitate și incluse în planurile menționate la primul paragraf de la prezentul alineat iau în considerare ultimele rapoarte ale Consiliului științific consultativ european privind schimbările climatice și de cele mai recente măsuri prescrise de acesta, în special în ceea ce privește îndeplinirea obiectivelor climatice ale Uniunii.	(10) În planurile menționate la alin.(9) asigurătorul sau reasigurătorul include obiective cuantificabile și procese privind riscurile legate de durabilitate, având în vedere ultimele rapoarte ale Consiliului științific consultativ european privind schimbările climatice și de cele mai recente măsuri prescrise de acesta, în special în ceea ce privește îndeplinirea obiectivelor climatice ale Uniunii Europene.	**Compatibil**	
În cazul în care întreprinderea publică informații privind aspecte legate de durabilitate în conformitate cu Directiva 2013/34/UE, planurile menționate la primul paragraf de la prezentul alineat sunt corelate cu planurile menționate la articolul 19a sau la articolul 29a din directiva respectivă și în special, includ acțiuni referitoare la modelul de afaceri și strategia întreprinderii, care sunt consecvente în cadrul ambelor planuri.	(11) În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul este obligat să publice informații privind aspecte legate de durabilitate în conformitate cu Legea nr. 287/2017, planurile menționate la alin. (9) sunt corelate cu raportul privind durabilitatea și raportul consolidat privind durabilitatea prevăzute în legea respectivă și, în special, includ acțiuni referitoare la modelul de afaceri și strategia asigurătorului	**Compatibil**	Acțiunea nr.5 din Capitolul 9” Servicii financiare, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii nr. 287/2017

	sau reasigurătorului, care sunt consecvente în cadrul ambelor planuri.		transpune Directiva 2013/34/UE . Termenul de realizare decembrie, 2026.
Dacă este cazul, metodologiile și ipotezele care susțin obiectivele, angajamentele și deciziile strategice publicate de întreprinderi sunt corelate cu metodologiile și ipotezele incluse în planurile menționate la primul paragraf de la prezentul alineat.	(12) Dacă este cazul, atunci când publică informații conform art. 32 alin. (17) asigurătorul sau reasigurătorul corelează metodologiile și ipotezele care susțin obiectivele, angajamentele și deciziile strategice cu metodologiile și ipotezele incluse în planurile menționate la alin. (9).	**Compatibil**	
Obiectivele, procesele și acțiunile pentru a aborda riscurile legate de durabilitate incluse în planurile menționate la primul paragraf de la prezentul alineat, sunt proporționale cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor legate de durabilitate ale modelului de afaceri al întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, în conformitate cu articolul 29 alineatul (3).	(13) Asigurătorul sau reasigurătorul aplică principiul proporționalității în ceea ce privește obiectivele, procesele și acțiunile care au drept scop abordarea riscurilor legate de durabilitate incluse în planurile menționate la alin. (9), astfel încât acestea să fie proporționale cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor legate de durabilitate prevăzute în modelului de afaceri al asigurătorului sau reasigurătorului, în conformitate cu art. 169 alin. (2)	**Compatibil**	
(2c)Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, EIOPA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care aduce precizări suplimentare în legătură cu: (a)standardele minime și metodologiile de referință pentru identificarea, măsurarea, gestionarea și monitorizarea riscurilor legate de durabilitate; (b)elementele care trebuie cuprinse în planurile care urmează să fie elaborate în conformitate cu alineatele (2b) și (2e) de la prezentul articol, care includ termene specifice, obiective și jaloane cuantificabile intermediare, pentru a monitoriza și a aborda riscurile financiare care decurg din factorii de durabilitate, precum și interconexiunile cu cerințele prevăzute la articolele 45 și 45a; (c)abordările în materie de supraveghere în ceea ce privește planurile, obiectivele cuantificabile și procesele menționate la alineatele (2b) și (2e); (d) elementele planurilor menționate la alineatele (2b) și (2e) de la prezentul articol care trebuie publicate, inclusiv obiectivele cuantificabile relevante, în conformitate cu articolul 51.	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE naplicabile**	
EIOPA înaintează Comisiei proiectele de standarde tehnice de reglementare menționate la primul paragraf până la 29 ianuarie 2026.	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE naplicabile**	
Se conferă Comisiei competența de a completa prezenta directivă prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menționate la primul	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE naplicabile**	

paragraf de la prezentul alineat în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.			
(2d)Întreprinderea publică anual obiectivele cuantificabile incluse în planurile menționate la alineatele (2b) și (2e).	**Articolul 32. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: conținut** (17) Asigurătorul sau reasigurătorul publică anual obiectivele cuantificabile incluse în planurile menționate la art. 25 alin.(9) și (14).	**Compatibil**	
(2e) În cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare participativă, un holding de asigurare sau un holding financiar mixt cu sediul central în Uniune are obligația de a elabora, la nivel de grup, un plan în conformitate cu alineatul (2b) de la prezentul articol, statele membre se asigură că filialele de asigurare și de reasigurare care sunt vizate de planul respectiv și care intră în sfera supravegherii la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a) și (b) sunt exonerate de obligația de elaborare a unui plan la nivel individual în conformitate cu alineatul (2b) de la prezentul articol.	**Articolul 25. Managementul riscurilor** (14)Sunt exonerați de obligația de a elabora la nivel individual planurile prevăzute la alin. (9) asigurătorii sau reasigurătorii care intră în sfera supravegherii la nivel de grup conform art. 116 alin. (3) lit. a) și b) și sunt filiale ale unor asigurători sau reasigurători participativi, holdinguri de asigurare sau holdinguri financiare mixte cu sediul central în Republica Moldova sau statele membre, care au obligația de a elabora, la nivel de grup, planurile menționate în care includ și filialele respective.	**Compatibil**	
(3) În ceea ce privește riscul de investiții, întreprinderile de asigurare și de reasigurare demonstrează că respectă dispozițiile capitolului VI secțiunea 6.	(3) Asigurătorul sau reasigurătorul elaborează politici scrise care includ proceduri cu privire la managementul riscului tuturor activităților menţionate la alin. (2), iar pentru riscul de investiţii demonstrează că respectă principiul „persoanei prudente” prevăzut la art. 90 .	**Compatibil**	
(4) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare prevăd o funcție de management al riscurilor care este structurată în așa fel încât să faciliteze implementarea sistemului de management al riscurilor.	(4) Asigurătorul sau reasigurătorul instituie funcţia de management al riscului, structurată astfel încât să faciliteze implementarea funcţională şi eficientă a sistemului de management al riscului.	**Compatibil**	
(4a) Pentru a evita bazarea excesivă pe instituții de evaluare externă a creditului, atunci când folosesc o evaluare externă a ratingului de credit la calcularea rezervelor tehnice și a cerinței de capital de solvabilitate, întreprinderile de asigurări și reasigurări evaluează caracterul adecvat al acestor evaluări de credit externe în cadrul managementului riscului prin utilizarea unor evaluări suplimentare de câte ori este practic posibil pentru a evita orice dependență automată de evaluări externe.	(15) În cazul în care iau în considerare evaluările externe ale creditului în vederea calculării rezervelor tehnice şi a SCR, asigurătorul sau reasigurătorul evaluează caracterul adecvat al acestor evaluări în cadrul managementului riscului prin utilizarea unor evaluări suplimentare ori de câte ori acest lucru este posibil pentru a se evita orice dependență automata de evaluări externe. .	**Compatibil**	
Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a prezentului alineat, AEAPO elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la procedurile pentru verificarea evaluărilor externe ale creditului. AEAPO transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare până la data de 30 iunie 2015.	Instituie oblligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	

Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la al doilea paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.			
(5) În cazul întreprinderilor de asigurare și de reasigurare care utilizează un model intern parțial sau integral aprobat în conformitate cu articolele 112 și 113, funcția de management al riscurilor acoperă următoarele sarcini suplimentare:	**Articolul 25. Managementul riscurilor** (16)În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul utilizează un model intern integral sau parțial, aprobat conform art. 75 şi 76, funcţia de management al riscului este responsabilă de următoarele sarcini legate de modelul intern:	**Compatibil**	
(a) proiectarea și implementarea modelului intern;	a) proiectarea şi implementarea;	**Compatibil**	
(b) testarea și validarea modelului intern;	b) testarea şi validarea;	**Compatibil**	
(c) documentarea modelului intern și a oricăror modificări ulterioare ale acestuia;	c) documentarea, inclusiv a modificărilor ulterioare aprobării;	**Compatibil**	
(d) analizarea funcționării modelului intern și elaborarea de rapoarte de sinteză cu privire la aceasta;	d) analiza funcţionării şi elaborarea raportului de sinteză;	**Compatibil**	
(e) informarea organului administrativ, de conducere sau de control cu privire la funcționarea modelului intern, sugerând domenii în care sunt necesare îmbunătățiri și ținând la curent organul respectiv în ceea ce privește stadiul eforturilor de ameliorare a punctelor slabe identificate anterior.	e)informarea organelor de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului cu privire la funcţionarea modelului intern, la componentele care necesită optimizare şi la modul în care se remediază deficienţele determinate anterior.	**Compatibil**	
Articolul 45 **Evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității** (1) În cadrul sistemului său de management al riscurilor, fiecare întreprindere de asigurare și de reasigurare procedează la evaluarea internă a riscurilor și solvabilității.	**Articolul 27. Autoevaluarea riscurilor şi a solvabilităţii** (1) În cadrul sistemului de management al riscului, asigurătorul sau reasigurătorul efectuează autoevaluarea riscurilor şi a solvabilităţii, denumită în continuare ORSA, iar rezultatele acesteia constituie o parte integrantă a strategiei de afaceri şi reprezintă un instrument important în procesul decizional.	**Compatibil**	
Această evaluare cuprinde cel puțin următoarele: (a) necesitățile generale privind solvabilitatea luând în considerare profilul de risc specific, limitele de toleranță aprobate și strategia întreprinderii.	(2) ORSA cuprinde cel puţin: a)necesităţile generale de solvabilitate, în funcţie de profilul de risc specific; limitele de toleranţă la risc aprobate şi strategia adoptată;	**Compatibil**	
(b) respectarea în mod continuu a cerințelor de capital, astfel cum sunt prevăzute în capitolul VI secțiunile 4 și 5, și a cerințelor referitoare la rezervele tehnice, prevăzute în capitolul VI secțiunea 2;	b)respectarea în permanenţă a SCR, MCR şi a cerinţelor privind rezervele tehnice astfel cum sunt prevăzute la art.41-90;	**Compatibil**	
c) gradul semnificativ în care profilul de risc al întreprinderii în cauză se abate de la ipotezele care stau la baza cerinței de capital de solvabilitate, astfel cum este prevăzută la articolul 101 alineatul (3), calculată pe baza formulei standard, în conformitate cu capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunea	c)gradul de semnificaţie a abaterii profilului de risc de la ipotezele care stau la baza calculării SCR.	**Compatibil**	

2, sau a modelului său intern parțial sau integral, în conformitate cu capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunea 3.			
(d)examinarea și analizarea situației macroeconomice și a posibilelor evoluții la nivel macroeconomic și la nivelul piețelor financiare;	d) analiza situației macroeconomice și a posibilelor evoluții la nivel macroeconomic și la nivelul piețelor financiare, proporțională cu natura riscurilor, precum și cu amploarea și complexitatea activității;	**Compatibil**	
(e) la cererea motivată a autorității de supraveghere, examinarea și analizarea următoarelor aspecte: (i)elemente macroprudențiale care pot afecta profilul de risc specific, limitele de toleranță la risc aprobate, strategia de afaceri, activitățile de subscriere sau deciziile de investiții, precum și necesitățile generale privind solvabilitatea ale întreprinderii, menționate la litera (a); (ii)activitățile întreprinderii care pot afecta evoluțiile la nivel macroeconomic și la nivelul piețelor financiare și care au potențialul de a se transforma în surse de risc sistemic;	(3) La solicitarea motivată a Băncii Naționale a Moldovei, asigurătorul sau reasigurătorul analizează următoarele aspecte: a) elementele macroprudențiale care pot afecta profilul de risc specific, limitele de toleranță la risc aprobate, strategia de afaceri, activitățile de subscriere sau deciziile de investiții, precum și necesitățile generale privind solvabilitatea asigurătorului sau reasigurătorului, menționate la alin. (2) lit. (a); b) activitățile care pot afecta evoluțiile la nivel macroeconomic și la nivelul piețelor financiare și care au potențialul de a se transforma în surse de risc sistemic.	**Compatibil**	
(f)capacitatea generală a întreprinderii de a-și onora obligațiile financiare față de deținătorii de polițe și față de alte contrapartide atunci când obligațiile respective devin scadente, chiar și în condiții de criză.	(2)În cadrul ORSA asigurătorul sau reasigurătorul determină cel puţin: e) capacitatea generală de a-și onora obligațiile financiare față de asigurați și față de alte contrapartide atunci când obligațiile respective devin scadente, chiar și în condiții de criză.	**Compatibil**	
(1a) În sensul alineatului (1) literele (d) și (e), evoluțiile la nivel macroeconomic și la nivelul piețelor financiare includ, cel puțin, următoarele elemente:	(4) În sensul alin.(2) lit. (d) și alin. (3), asigurătorul sau reasigurătorul ia în calcul, cel puțin, următoarele elemente referitoare la evoluții la nivel macroeconomic și la nivelul piețelor financiare:	**Compatibil**	
(a)nivelul ratelor dobânzilor și al marjelor;	a) nivelul ratelor dobânzilor și al marjelor;	**Compatibil**	
(b)nivelul indicilor pieței financiare;	b) nivelul indicilor pieței financiare;	**Compatibil**	
(c)inflația;	c) inflația;	**Compatibil**	
(d)interconectarea cu alți participanți din piața financiară;	d) interconectarea cu alți participanți pe piața financiară;	**Compatibil**	
(e)schimbările climatice, pandemiile, alte evenimente de mare amploare și alte catastrofe, care pot afecta întreprinderile de asigurare și de reasigurare.	e) schimbările climatice, pandemiile, alte evenimente de amploare și alte catastrofe, care pot afecta asigurătorul sau reasigurătorul.	**Compatibil**	
În sensul alineatului (1) litera (e) punctul (i), elementele macroprudențiale includ, cel puțin, scenarii viitoare nefavorabile plauzibile și riscuri legate de ciclul de creditare și încetinirea creșterii economice, de comportamentul	(5) În sensul alin. (3) lit. a) asigurătorul sau reasigurătorul consideră drept elemente macroprudențiale, cel puțin: a) scenariile viitoare nefavorabile plauzibile;	**Compatibil**	

gregar în ceea ce privește investițiile sau de concentrările excesive ale expunerilor la nivel sectorial.	b) riscurile legate de ciclul de creditare și încetinirea creșterii economice; c) riscurile legate de comportamentul gregar în ceea ce privește investițiile; d) riscurile legate de concentrările excesive ale expunerilor la nivel sectorial.		
(1b) Statele membre se asigură că analiza prevăzută la alineatul (1) litera (d) de la prezentul articol este proporțională cu natura riscurilor, precum și cu amploarea și complexitatea activităților întreprinderilor.	(2) ORSA cuprinde cel puţin:..... d) analiza situației macroeconomice și a posibilelor evoluții la nivel macroeconomic și la nivelul piețelor financiare, proporțională cu natura riscurilor, precum și cu amploarea și complexitatea activității;	**Compatibil**	
Statele membre se asigură că întreprinderile mici și cu un grad redus de complexitate și întreprinderile care au obținut aprobarea prealabilă din partea autorităților de supraveghere în temeiul articolului 29d nu sunt obligate să efectueze analiza menționată la alineatul (1) litera (e) de la prezentul articol.	(6) Asigurătorul sau reasigurătorul mic și cu un grad redus de complexitate și care a obținut aprobarea din partea Băncii Naționale a Moldovei în temeiul art.173 nu este obligat să efectueze analiza menționată la alin. (3).	**Compatibil**	
(2) În sensul alineatului (1) litera (a), întreprinderea în cauză instituie procese proporționale cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activității sale, care îi dau posibilitatea să identifice și să evalueze în mod corespunzător riscurile la care se expune în viitorul apropiat sau îndepărtat și la care este sau ar putea fi expusă. Întreprinderea demonstrează metodele utilizate în respectiva evaluare.	(7)În sensul alin. (2) lit. a), asigurătorul sau reasigurătorul instituie procese pentru identificarea şi evaluarea, prin metode documentate, a riscurilor cunoscute sau potenţiale, cu respectarea principiului proporţionalităţii.	**Compatibil**	
(2a) În cazul în care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare aplică prima de echilibrare menționată la articolul 77b, prima de volatilitate menționată la articolul 77d sau măsurile tranzitorii menționate la articolul 77a alineatul (2), la articolele 308c și 308d sau, după caz, la articolul 111 alineatul (1) al doilea paragraf și la articolul 111 alineatul (2a), aceasta efectuează o evaluare a conformității cu cerințele de capital menționate la alineatul (1) litera (b) de la prezentul articol luând și, respectiv, neluând în calcul respectivele prime și măsuri tranzitorii.	(8) În cazul în care aplică prima de echilibrare menționată la art. 45, prima de volatilitate menționată la art. 47, sau măsura tranzitorie menționată la 44 alin. (9) sau cele menționate în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei, asigurătorul sau reasigurătorul evaluează nivelul de respectare a prevederilor referitoare la SCR și MCR, luând și, respectiv, neluând în calcul respectivele prime și măsuri tranzitorii.	**Compatibil**	
Prin derogare de la primul paragraf de la prezentul alineat, cerința de evaluare a mecanismului de introducere treptată menționat la articolul 77a nu se aplică unei monede în cazul căreia este îndeplinită una dintre următoarele condiții:	(9)Prin derogare de la alin. (6), mecanismul de introducere treptată menționat la art. 44 alin. (9) nu se aplică unei monede pentru care este îndeplinită una dintre următoarele condiții:	**Compatibil**	
(a)ponderea fluxurilor de trezorerie viitoare asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare în moneda respectivă în raport cu toate	(a)ponderea fluxurilor de trezorerie viitoare asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare în moneda respectivă în raport cu toate fluxurile de trezorerie viitoare	**Compatibil**	

fluxurile de trezorerie viitoare asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare nu depășește 5 %;	asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare nu depășește 5 %;		
(b)în ceea ce privește fluxurile de trezorerie viitoare asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare în moneda respectivă, ponderea fluxurilor de trezorerie viitoare aferente scadențelor în cazul cărora structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc este extrapolată în raport cu toate fluxurile de trezorerie viitoare asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare nu depășește 10 %.	(b)în ceea ce privește fluxurile de trezorerie viitoare asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare în moneda respectivă, ponderea fluxurilor de trezorerie viitoare aferente scadențelor în cazul cărora structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc este extrapolată în raport cu toate fluxurile de trezorerie viitoare asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare nu depășește 10 %.	**Compatibil**	
(2b) În cazul în care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare aplică prima de volatilitate menționată la articolul 77d, evaluarea menționată la alineatul (1) de la prezentul articol indică, în plus, gradul semnificativ în care profilul de risc al întreprinderii în cauză se abate de la ipotezele care stau la baza primei de volatilitate.	(10) În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul aplică prima de volatilitate menționată la art. 47, acesta menționează în ORSA gradul de semnificație al abaterii profilului de risc al asigurătorului sau reasigurătorului de la ipotezele care stau la baza primei de volatilitate.	**Compatibil**	
(3) În cazul menționat la alineatul (1) litera (c), atunci când se utilizează un model intern, evaluarea se face împreună cu recalibrarea care transformă valorile interne ale riscurilor în măsura riscului și calibrarea aferente cerinței de capital de solvabilitate.	(11)În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul utilizează un model intern, evaluarea realizată conform alin. (2) lit. c) se realizează odată cu recalibrarea care transformă valorile calculate de modelul intern în măsura de risc şi cu calibrarea aferentă SCR.	**Compatibil**	
(4) Evaluarea internă a riscurilor și solvabilității reprezintă o parte integrantă a strategiei de afaceri și se ia permanent în considerare pentru deciziile strategice ale întreprinderii.	(1) În cadrul sistemului de management al riscului, asigurătorul sau reasigurătorul efectuează autoevaluarea riscurilor şi a solvabilităţii, denumită în continuare ORSA, iar rezultatele acesteia constituie o parte integrantă a strategiei de afaceri şi reprezintă un instrument important în procesul decizional.	**Compatibil**	
(5) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare realizează evaluarea menționată la alineatul (1) în fiecare an și fără întârziere după orice modificare semnificativă a profilului lor de risc.	(21) Asigurătorul sau reasigurătorul efectuează ORSA cu regularitate, cel puţin anual şi ori de câte ori profilul de risc înregistrează modificări semnificative .	**Compatibil**	
Prin derogare de la primul paragraf de la prezentul alineat, întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot realiza evaluarea menționată la alineatul (1) cel puțin o dată la doi ani și fără întârziere după orice modificare semnificativă a profilului lor de risc, cu excepția cazului în care autoritatea de supraveghere concluzionează, pe baza circumstanțelor specifice ale întreprinderii, că este necesară o evaluare mai frecventă, dacă este îndeplinită oricare dintre următoarele condiții:	(22) Prin derogare de la alin. (21), asigurătorul sau reasigurătorul poate realiza ORSA cel puțin o dată la doi ani și fără întârziere după orice modificare semnificativă a profilului ei de risc, cu excepția cazului în care Banca Națională a Moldovei concluzionează, pe baza circumstanțelor specifice ale asigurătorului sau reasigurătorului, că este necesară o evaluare mai frecventă, dacă este îndeplinită oricare dintre următoarele condiții:	**Compatibil**	

(a)întreprinderea este clasificată drept o întreprindere mică și cu un grad redus de complexitate;	a) asigurătorul sau reasigurătorul este încadrat în categoria mic și cu un grad redus de complexitate;	**Compatibil**	
(b)întreprinderea este o întreprindere de asigurare captivă sau o întreprindere de reasigurare captivă care îndeplinește toate criteriile următoare:	b) asigurătorul sau reasigurătorul captiv îndeplinește următoarele criterii:	**Compatibil**	
(i)persoanele asigurate și beneficiarii sunt entități juridice ale grupului din care face parte întreprinderea de asigurare captivă sau întreprinderea de reasigurare captivă ori persoane fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului respectiv, iar activitatea desfășurată în legătură cu persoanele fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului rămâne sub 5 % din rezervele tehnice;	(i) asiguraţii și beneficiarii asigurării sunt entități juridice ale grupului din care face parte asigurătorul sau reasigurătorul captiv ori persoane fizice eligibile să fie acoperite prin contractele de asigurare ale grupului respectiv, iar activitatea desfășurată în legătură cu persoanele fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului rămâne sub 5 % din rezervele tehnice;	**Compatibil**	
(ii)obligațiile de asigurare și contractele de asigurare care stau la baza obligațiilor de reasigurare ale întreprinderii de asigurare captive sau ale întreprinderii de reasigurare captive nu constau în asigurări obligatorii de răspundere civilă.	(ii) obligațiile de asigurare și contractele de asigurare care stau la baza obligațiilor de reasigurare ale asigurătorului sau reasigurătorului captiv nu constau în asigurări obligatorii de răspundere civilă.	**Compatibil**	
Exonerarea de obligația de evaluare anuală nu împiedică întreprinderea să identifice, să măsoare, să gestioneze, să monitorizeze, și să raporteze riscurile în mod continuu.	(12) Asigurătorul sau reasigurătorul identifică, măsoară, gestionează, monitorizează și raportează riscurile în mod continuu, inclusiv în cazul în care nu are obligația de a realiza ORSA.	**Compatibil**	
(6) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare informează autoritățile de supraveghere cu privire la rezultatele fiecărei evaluări interne a riscurilor și solvabilității, în cadrul informațiilor furnizate în temeiul articolului 35.	**Articolul 179. Informaţiile transmise Băncii Naționale a Moldovei în cadrul procesului de supraveghere** (11) Societatea transmite anual Băncii Naționale a Moldovei evaluările prevăzute la art. 25 alin. (8), precum și un raport ORSA.	**Compatibil**	
(7) Evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității nu este utilizată pentru calcularea unei cerințe de capital.	**Articolul 27. Autoevaluarea riscurilor şi a solvabilităţii** (13)ORSA nu este utilizată pentru calcularea unei cerințe de capital.	**Compatibil**	
Cerința de capital de solvabilitate poate fi doar ajustată în conformitate cu articolele 37, 231-233 și 238.	**Articolul 64. Calcularea SCR** (7) SCR poate fi ajustată numai în conformitate cu art. 72, art. 136-139, art. 142 alin. (1) şi (2) și art. 184 .	**Compatibil**	

(8) În sensul alineatului (1) literele (d) și (e), în cazul în care li se încredințează un mandat macroprudențial altor autorități decât autorităților de supraveghere, statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere comunică organismelor și autorităților naționale relevante care dețin un mandat macroprudențial concluziile evaluărilor lor macroprudențiale ale autoevaluării riscurilor și a solvabilității efectuate de întreprinderile de asigurare și de reasigurare, astfel cum se menționează la prezentul articol.	În Republica Moldova mandatul macroprudențial nu este încredințat altor autorități. Potrivit art. 5 alin.(1) din Legea nr.548/1995, Banca Naţională are următoarele atribuţii de bază: r) elaborează şi implementează politica macroprudenţială în raport cu entităţile supravegheate de Banca Naţională;	**Prevederi UE neplicabile**	
Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere cooperează cu organismele și autoritățile naționale care dețin un mandat macroprudențial pentru a analiza rezultatele și, după caz, pentru a identifica eventualele elemente macroprudențiale cu privire la modul în care activitatea întreprinderilor poate afecta evoluțiile la nivel macroeconomic și la nivelul piețelor financiare.	În Republica Moldova mandatul macroprudențial nu este încredințat altor autorități. Potrivit art. 5 alin.(1) din Legea nr.548/1995, Banca Naţională are următoarele atribuţii de bază: r) elaborează şi implementează politica macroprudenţială în raport cu entităţile supravegheate de Banca Naţională;	**Prevederi UE neplicabile**	
Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere comunică întreprinderii în cauză elementele macroprudențiale și parametrii de intrare cu relevanță pentru evaluare.	**Articolul 27. Autoevaluarea riscurilor şi a solvabilităţiii** (14) Banca Națională a Moldovei, în sensul alin. (2) lit. d) și alin (3), comunică asigurătorului sau reasigurătorului orice îngrijorări macroprudențiale și parametrii de intrare cu relevanță pentru ORSA.	**Compatibil**	
(9) Atunci când decide dacă să solicite oricare dintre analizele menționate la alineatul (1) litera (e) de la prezentul articol unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare care este o filială inclusă în sfera supravegherii la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a) și (b), autoritatea de supraveghere examinează dacă vreuna dintre respectivele analize este efectuată la nivel de grup de către întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt cu sediul central în Uniune și se referă la particularitățile respectivei filiale.	(15) Înainte de a decide să solicite oricare dintre analizele menționate la alin.(3) unui asigurător sau reasigurător care este o filială inclusă în sfera supravegherii la nivel de grup în conformitate cu art.116 alin.(3) lit. (a) și (b), Banca Națională a Moldovei examinează dacă vreuna dintre respectivele analize este efectuată la nivel de grup de către asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt cu sediul central într-unul din statele membre și iau în calcul particularitățile filialei respective.	**Compatibil**	
	(23) Conținutul ORSA precum și criteriile de identificare a asigurătorilor sau reasigurătorilor și a grupurilor de asigurare sau de reasigurare cărora li se solicită să efectueze analizele macroprudențiale suplimentare, se stabilesc prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**

Autoritățile naționale de supraveghere notifică anual atât EIOPA, cât și Comitetul european pentru risc sistemic (CERS), înființat prin Regulamentul (UE) nr. 1092/2010 al Parlamentului European și al Consiliului (*10), lista întreprinderilor de asigurare și de reasigurare și lista grupurilor pentru care solicită măsurile macroprudențiale suplimentare.	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (1) Banca Națională a Moldovei transmite anual către EIOPA următoarele informaţii: f) lista asigurătorilor sau a reasigurătorilor și a grupurilor pentru care solicită măsurile macroprudențiale suplimentare prevăzute la art.27 alin. (3). (2) Atunci când Banca Națională a Moldovei notifică EIOPA conform alin.(1) lit.g), notifică și CERS.	**Compatibil**	
Articolul 45a Analiza pe bază de scenarii de schimbări climatice (1) În scopul identificării și al evaluării riscurilor menționate la articolul 45 alineatul (1), întreprinderea în cauză evaluează, de asemenea, dacă are vreo expunere semnificativă la riscuri legate de schimbările climatice. Întreprinderea demonstrează gradul de semnificație al expunerii sale la riscuri legate de schimbările climatice în evaluarea menționată la articolul 45 alineatul (1).	**Articolul 27. Autoevaluarea riscurilor şi a solvabilităţii** (16) Asigurătorul sau reasigurătorul aplică prevederile alin. (7), dacă este cazul și pentru expunerile semnificative la riscuri legate de schimbările climatice, demonstrând nivelul de semnificație al acestora.	**Compatibil**	
(2) În cazul în care are o expunere semnificativă la riscuri legate de schimbările climatice, întreprinderea în cauză specifică cel puțin două scenarii de schimbări climatice pe termen lung, care includ următoarele:	(17) În cazul în care identifică expuneri semnificativi la riscuri legate de schimbările climatice, asigurătorul sau reasigurătorul include în ORSA cel puțin două scenarii de schimbări climatice pe termen lung, din perspectiva în care:	**Compatibil**	
(a)un scenariu de schimbări climatice pe termen lung în care creșterea temperaturii globale rămâne sub două grade Celsius;	a) creșterea temperaturii globale rămâne sub 2^0 Celsius;	**Compatibil**	
(b)un scenariu de schimbări climatice pe termen lung în care creșterea temperaturii globale este semnificativ mai mare de două grade Celsius.	b) creșterea temperaturii globale este semnificativ mai mare de 2^0 Celsius	**Compatibil**	
(3) La intervale regulate, evaluarea menționată la articolul 45 alineatul (1) conține o analiză a impactului pe care l-ar avea asupra activității întreprinderii scenariile de schimbări climatice pe termen lung specificate în temeiul alineatului (2) de la prezentul articol. Intervalele respective sunt proporționale cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor legate de schimbările climatice inerente activității întreprinderii, dar nu depășesc trei ani.	(18) Asigurătorul sau reasigurătorul include în ORSA o analiză a impactului pe care îl are asupra activității scenariile de schimbări climatice pe termen lung specificate în temeiul alin. (17) la intervale regulate, stabilite cu aplicarea principiului proporționalității, dar care nu depășesc trei ani.	**Compatibil**	
(4) Scenariile de schimbări climatice pe termen lung menționate la alineatul (2) se revizuiesc cel puțin o dată la trei ani și se actualizează dacă este necesar. Atunci când revizuiesc scenariile de schimbări climatice pe termen lung, întreprinderile de asigurare și de reasigurare țin seama de rezultatele obținute cu instrumentele și principiile utilizate în scenariile anterioare de schimbări climatice, pentru a le spori eficacitatea.	(19) Asigurătorul sau reasigurătorul revizuiește scenariile de schimbări climatice pe termen lung menționate la alin. (17) se cel puțin o dată la trei ani și le actualizează dacă este necesar. În cadrul revizuirii în cauză, asigurătorul sau reasigurătorul ține seama de rezultatele obținute cu instrumentele și principiile utilizate în scenariile anterioare de schimbări climatice, pentru a spori eficacitatea acestora.	**Compatibil**	

(5) Prin derogare de la alineatele (2), (3) și (4), întreprinderile mici și cu un grad redus de complexitate nu au obligația de a specifica scenarii de schimbări climatice, nici de a evalua impactul acestora asupra activității întreprinderii.	(20) Prin derogare de la alin. (17)-(19), asigurătorul sau reasigurătorul mic și cu un grad redus de complexitate nu are obligația de a include în ORSA scenariile prevăzute la alin. (17) și analiza prevăzută la alin. (18).	**Compatibil**	
Articolul 46 **Control intern** (1) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare dispun de un sistem eficace de control intern. Acest sistem include cel puțin proceduri administrative și contabile, un cadru intern de control, proceduri corespunzătoare de raportare la toate nivelurile întreprinderii și o funcție de asigurare a conformității.	**Articolul 28. Sistemul de control intern** (1)Asigurătorul sau reasigurătorul este obligat să instituie şi să implementeze, în mod consecvent, un sistem eficient de control intern, care să includă, cel puțin: a) cadrul general de control intern; b) funcția de conformitate; c) proceduri administrative şi contabile adecvate; d) proceduri corespunzătoare de raportare la toate nivelurile;	**Compatibil**	
(2) Funcția de asigurare a conformității include consilierea organului administrativ, de conducere sau de control în ceea ce privește actele cu putere de lege și actele administrative adoptate în temeiul prezentei directive. De asemenea, include o evaluare a impactului pe care ar putea să-l aibă orice schimbări ale mediului juridic asupra operațiunilor întreprinderii în cauză, precum și identificarea și evaluarea riscului de conformitate.	(2)Responsabilitățile funcţiei de conformitate includ, cel puţin, următoarele: a) consilierea organelor de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului referitor la modalitatea de aplicare a legislației; b) identificarea şi evaluarea riscului de conformitate; c)evaluarea impactului pe care îl pot avea modificările legislației asupra activităţii de asigurare sau de reasigurare.	**Compatibil**	
	(3) Particularităţile instituirii şi implementării sistemului de control intern sunt stabilite prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**
Arrticolul 47 **Audit intern** (1) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare prevăd o funcție eficace de audit intern. Funcția de audit intern include o evaluare a caracterului adecvat și a eficacității sistemului de control intern și a altor elemente ale sistemului de guvernanță. (2) Funcția de audit intern este obiectivă și independentă de funcțiile operaționale. (3) Orice constatări și recomandări ale auditului intern se raportează organului administrativ, de conducere sau de control, care stabilește acțiunile care urmează a fi întreprinse pentru fiecare dintre constatările și recomandările auditului intern și se asigură că acțiunile în cauză sunt întreprinse efectiv.	**Articolul 29. Auditul intern** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul instituie o funcţie de audit intern, obiectivă şi independentă faţă de funcţiile operaţionale, care raportează direct consiliului asigurătorului sau reasigurătorului, având următoarele responsabilităţi: a) evaluează caraterul adecvat şi eficienţă sistemului de control intern şi a altor elemente ale sistemului de guvernanţă; b) transmite către organele de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului constatările şi recomandările identificate; c) monitorizează realizarea acţiunilor ce urmează a fi întreprinse de către organele de conducere ale	**Compatibil**	

	asigurătorului sau reasigurătorului în urma constatărilor şi recomandărilor transmise și se asigură că acțiunile în cauză sunt întreprinse efectiv.		
	(2) Particularităţile instituirii şi organizării funcţiei de audit intern sunt stabilite prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**
Aricolul 48 **Funcția actuarială** (1) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare prevăd o funcție actuarială eficace și permanentă pentru:	**Articolul 30. Funcţia actuarială** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul instituie o funcţie actuarială eficace şi permanentă pentru:	**Compatibil**	
(a) coordonarea calculării rezervelor tehnice;	a) coordonarea procesului de calculare a rezervelor tehnice prin:	**Compatibil**	
(b) asigurarea adecvării metodologiilor și a modelelor de bază utilizate, precum și a ipotezelor folosite la calcularea rezervelor tehnice;	(i)utilizarea de metodologii, modele şi ipoteze adecvate;	**Compatibil**	
(c) evaluarea suficienței și calității datelor utilizate la calcularea rezervelor tehnice;	(ii)evaluarea suficienței și calității datelor utilizate din punct de vedere cantitativ şi calitativ;	**Compatibil**	
(d) compararea celor mai bune estimări cu experiența anterioară;	b)compararea rezultatelor celei mai bune estimări cu rezultatele anterioare;	**Compatibil**	
(e) informarea organului administrativ, de conducere sau de control asupra fiabilității și adecvării calculelor privind rezervele tehnice;	c)informarea organelor de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului cu privire la fiabilitatea şi caracterul adecvat al calculării rezervelor tehnice;	**Compatibil**	
(f) supervizarea calculării rezervelor tehnice în cazurile prevăzute la articolul 82;	(iii) supervizarea calculării rezervelor tehnice conform art.51 ;	**Compatibil**	
(g) exprimarea unei opinii privind politica globală de subscriere; h) exprimarea unei opinii cu privire la pertinența contractelor de reasigurare; și	d)exprimarea unui punct de vedere în ceea ce priveşte politica generală de subscriere şi adecvarea contractelor de reasigurare;	**Compatibil**	
(i) contribuirea la implementarea eficace a sistemului de management al riscurilor menționat la articolul 44, în special în ceea ce privește modelarea riscurilor care stau la baza calculării cerințelor de capital prevăzute în capitolul VI secțiunile 4 și 5, precum și în ceea ce privește evaluarea menționată la articolul 45.	e)implementarea eficientă a sistemului de management al riscului descris la art. 25, în special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării SCR, MCR preum și în ceea ce privește ORSA.	**Compatibil**	
(2) Funcția actuarială se realizează de către persoane care dețin cunoștințe suficiente de matematici actuariale și financiare, proporționale cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activității întreprinderii de asigurare sau reasigurare și care pot să își dovedească experiența relevantă în raport cu standardele profesionale și cu alte standarde aplicabile.	(2) Atribuțiile funcției actuariale se realizează de către persoane care deţin suficiente cunoştinţe de matematici actuariale şi financiare şi o experienţă relevantă atât în raport cu standardele profesionale, cât şi cu alte standarde aplicabile	**Compatibil**	

	(3) Modul de instituire și de desfăşurare a activităţii funcției actuariale se reglementează prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**
Articolul 49 **Externalizarea** (1) Statele membre se asigură că întreprinderile rămân în continuare responsabile integral pentru respectarea tuturor obligațiilor care le revin în temeiul prezentei directive atunci când externalizează funcții sau orice activități de asigurare sau de reasigurare.	**Articolul 31. Externalizarea** (1)În cazul în care externalizează funcții sau orice activităţi de asigurare sau de reasigurare, asigurătorul sau reasigurătorul rămâne responsabil integral pentru respectarea prevederilor prezentei legi.	**Compatibil**	
(2) Externalizarea unor funcții sau activități operaționale critice sau semnificative se realizează în așa fel încât să nu aibă niciuna dintre următoarele consecințe:	(2)Externalizarea unor funcții sau activităţi critice sau semnificative se realizează astfel încât să nu determine:	**Compatibil**	
(a) deteriorarea semnificativă a calității sistemului de guvernanță al întreprinderii în cauză;	a)deteriorarea semnificativă a calităţii sistemului de guvernanţă;	**Compatibil**	
(b) creșterea nejustificată a riscului operațional;	b)creşterea nejustificată a riscului operaţional;	**Compatibil**	
(c) subminarea capacității autorităților de supraveghere de a monitoriza respectarea de către întreprindere a obligațiilor care îi revin;	c) subminarea capacității Băncii Naționale a Moldovei de a monitoriza respectarea de către asigurător sau reasigurător a obligaţiilor care îi revin;	**Compatibil**	
(d) împiedicarea furnizării de servicii continue și satisfăcătoare către deținătorii de polițe de asigurare.	e)împiedicarea furnizării de servicii continue și satisfăcătoare către asigurați.	**Compatibil**	
	(3) În sensul prezentului articol, activităţi critice sau semnificative reprezintă: a) activităţi care prezintă o asemenea importanţă încât orice dificultate sau eşec în desfăşurarea acestora ar putea avea un efect negativ semnificativ în ceea ce priveşte abilitatea asigurătorului sau reasigurătorului de a-şi îndeplini obligaţiile prevăzute de sitemul de guvernanţă şi/sau de a-şi continua activitatea; b) orice alte activităţi care necesită o licenţă sau o autorizaţie din partea autorităţilor competente; c) orice activităţi care au un impact semnificativ din perspectiva managementului riscurilor.		**Prevederi cu specific național**
(3) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare notifică în timp util autoritățile de supraveghere înainte de a externaliza funcții sau activități critice sau semnificative, precum și referitor la orice evoluții semnificative ulterioare privind funcțiile sau activitățile respective.	(4) Asigurătorul sau reasigurătorul notifică Banca Națională a Moldovei într-un termen rezonabil înainte de a externaliza funcţiile sau activităţile critice sau semnificative, precum și referitor la orice evoluții semnificative ulterioare privind funcțiile sau activitățile respective	**Compatibil**	

	(7) În aplicarea prevederilor prezentului articol cerințele, principiile și particularitățile externalizării se stabilesc prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**
Articolul 50 **Acte delegate și standarde tehnice de reglementare** (1) Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a pentru a aduce precizări suplimentare cu privire la următoarele elemente: a) elementele sistemelor prevăzute la articolul 41, articolul 44, în special domeniile enumerate la articolul 44 alineatul (2), precum și articolele 46 și 47, altele decât elementele privind gestionarea riscurilor asociate tehnologiei informației și comunicațiilor; (b) funcțiile prevăzute la articolele 44, 46, 47 și 48, altele decât funcțiile legate de gestionarea riscurilor asociate tehnologiei informației și comunicațiilor.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(2) Pentru a asigura o armonizare consecventă în ceea ce privește prezenta secțiune, AEAPO elaborează, cu respectarea articolului 301b, proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a preciza următoarele: (a) cerințele stabilite la articolul 42 și funcțiile care fac obiectul acestora; (b) condițiile pentru externalizare, în special către furnizori de servicii din țări terțe.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Comisia este împuternicită să adopte standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(3) Pentru a asigura o armonizare consecventă în ceea ce privește evaluarea menționată la articolul 45 alineatul (1) litera (a), AEAPO elaborează, cu respectarea articolului 301b, proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a aduce precizări suplimentare cu privire la elementele acestei evaluări.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Institie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
SECȚIUNEA 3 **Publicarea informațiilor**	**Secțiunea a 4-a** **Publicarea informațiilor**		
Articolul 51 Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: conținut (1) Ținând seama de informațiile necesare în temeiul articolului 35 alineatul (3) și de principiile enunțate la alineatul (4) de la respectivul articol, statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de	**Articolul 32. Raportul privind solvabilitatea și situaţia financiară: conținut** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul ținând seama de informațiile prevăzute la art. 179 alin.(4) și de principiile	**Compatibil**	

reasigurare să facă public, anual, un raport privind solvabilitatea și situația lor financiară.	enunțate la alin. (5) de la același articol, publică un raport anual privind solvabilitatea și situația financiară.		
Raportul privind solvabilitatea și situația financiară este alcătuit din două secțiuni, identificate în mod clar și publicate împreună. Prima secțiune cuprinde informații destinate în mod specific deținătorilor de polițe și beneficiarilor, iar a doua secțiune cuprinde informații destinate profesioniștilor din piață.	(2) Raportul privind solvabilitatea și situația financiară este alcătuit din două secțiuni, identificate în mod clar și publicate împreună. Prima secțiune cuprinde informații destinate asiguraților și beneficiarilor asigurării, iar a doua secțiune informații destinate profesioniștilor din piață.	**Compatibil**	
(1a) Secțiunea din raportul privind solvabilitatea și situația financiară care cuprinde informații destinate deținătorilor de polițe și beneficiarilor conține următoarele informații:	(3) În secțiunea care cuprinde informații destinate asiguraților și beneficiarilor asigurării asigurătorul sau reasigurătorul publică următoarele informații:	**Compatibil**	
(a)o scurtă descriere a activității și a rezultatelor obținute de întreprindere;	a) descrierea activității și a rezultatelor obținute de asigurător sau reasigurător;	**Compatibil**	
(b)o scurtă descriere a managementul capitalului și a profilului de risc al întreprinderii, inclusiv în raport cu riscurile legate de durabilitate; și	b) descrierea managementului capitalului și a profilului de risc al asigurătorului sau reasigurătorului, inclusiv în raport cu riscurile legate de durabilitate;	**Compatibil**	
(c)o declarație din care să reiasă dacă întreprinderea publică planurile menționate la articolul 19a sau la articolul 29a din Directiva 2013/34/UE.	c)după caz, mențiunea privind faptul că asigurătorul sau reasigurătorul publică planurile menționate la art .25 alin.(9)	**Compatibil**	
(1b) Secțiunea din raportul privind solvabilitatea și situația financiară care cuprinde informații destinate profesioniștilor din piață conține următoarele informații, prezentate fie integral, fie prin trimiteri la informații echivalente, atât ca natură, cât și ca sferă, care au fost făcute publice în temeiul altor dispoziții juridice sau de reglementare:	(4) În secțiunea care cuprinde informații destinate profesioniștilor din piață, asigurătorul sau reasigurătorul publică următoarele informații:	**Compatibil**	
(a)o descriere a activității și a rezultatelor obținute de întreprindere;	a) descrierea activității și a rezultatelor obținute de asigurător sau reasigurător;	**Compatibil**	
(b)o descriere a sistemului de guvernanță;	b)descrierea sistemului de guvernanță;	**Compatibil**	
(c)o descriere, separat pentru active, rezerve tehnice și alte obligații, a bazelor și metodelor folosite la evaluarea acestora;	c) descrierea, separat pentru active, rezerve tehnice și alte obligații, a bazelor și metodelor folosite la evaluarea acestora;	**Compatibil**	
(d)o descriere a managementului capitalului și a profilului de risc, cuprinzând cel puțin următoarele:	d) descrierea managementului capitalului și a profilului de risc, cuprinzând cel puțin următoarele:	**Compatibil**	
(i)structura și valoarea fondurilor proprii, precum și calitatea acestora;	(i) structura și valoarea fondurilor proprii, precum și calitatea acestora;	**Compatibil**	
(ii)valoarea cerinței de capital de solvabilitate și a cerinței de capital minim;	(ii) valoarea SCR și a MCR;	**Compatibil**	

(iii)în cazul întreprinderilor de asigurare și de reasigurare relevante pentru stabilitatea sistemelor financiare din Uniune, informații privind senzitivitatea la risc;	(iii) în cazul asigurătorilor sau reasigurătrilor relevanți pentru stabilitatea sistemelor financiare din Uniunea Europeană, informații privind senzitivitatea la risc;	**Compatibil**	
(iv)opțiunea prevăzută la articolul 304 care este utilizată pentru calcularea cerinței de capital de solvabilitate;	Nu a fost utilizată opțiunea de la art.304 din Directivă.	**prevederi UE opționale**	
(v)informații care permit o bună înțelegere a principalelor diferențe dintre ipotezele care stau la baza formulei standard și cele care stau la baza modelului intern utilizat de către întreprindere la calcularea cerinței de capital de solvabilitate;	(iv) după caz, informații care permit o bună înțelegere a principalelor diferențe dintre ipotezele care stau la baza formulei standard și cele care stau la baza modelului intern utilizat la calcularea SCR;	**Compatibil**	
(vi)valoarea la care se ridică nerespectarea cerinței de capital minim sau nerespectarea semnificativă a cerinței de capital de solvabilitate pe parcursul perioadei de raportare, chiar dacă situația a fost ulterior remediată, împreună cu o explicație privind cauzele și consecințele sale, precum și măsurile de remediere care au fost aplicate;	(v) după caz, valoarea la care se ridică nerespectarea MCR sau nerespectarea semnificativă a SCR pe parcursul perioadei de raportare, chiar dacă situația a fost ulterior remediată, împreună cu o explicație privind cauzele și consecințele acesteia, precum și măsurile de remediere care au fost aplicate;	**Compatibil**	
(e)o indicație din care să reiasă dacă întreprinderea are o expunere semnificativă la riscuri legate de schimbările climatice în urma evaluării gradului de semnificație menționate la articolul 45a alineatul (1) și, după caz, dacă aluat anumite măsuri în acest sens;	e)după caz, nivelul de semnificație al expunerilor la riscurile legate de schimbările climatice în urma evaluării prevăzute la art. 27 alin.(1) și, măsurile adoptate;	**Compatibil**	
(f)o declarație din care să reiasă dacă întreprinderea publică planurile menționate la articolul 19a sau la articolul 29a din Directiva 2013/34/UE;	f) după caz, o mențiune că asigurătorul sau reasigurătorul relevanți publică planurile menționate la art.25 alin. (9);	**Compatibil**	
(g)elementele menționate la articolul 44 alineatul (2c) litera (d).	g) elementele prevăzute de actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei privind întocmirea și publicarea Raportului privind solvabilitatea și situația financiară referitoare la planurile prevăzute la art.25 alin. (9);	**Compatibil**	
(1c) În cazul în care se aplică prima de echilibrare menționată la articolul 77b, descrierea menționată la alineatul (1b) litera (c) și litera (d) punctele (i) și (ii) de la prezentul articol conține și o descriere a primei de echilibrare și a portofoliului de obligații și active alocate căruia i se aplică prima de echilibrare, precum și o cuantificare a impactului reducerii la zero a primei de echilibrare asupra poziției financiare a întreprinderii.	(6) În cazul în care aplică prima de echilibrare menționată la art.45 asigurătorul sau reasigurătorul include în descrierea menționată la alin. (4) lit. c) și lit.d) pct. (i) și (ii) informații referitoare la prima de echilibrare și la portofoliul de obligații și active alocate căruia i se aplică prima de echilibrare, precum și o cuantificare a impactului reducerii la zero a primei de echilibrare asupra poziției financiare a asigurătorului sau reasigurătorului.	**Compatibil**	
Descrierea menționată la alineatul (1b) litera (c) și litera (d) punctele (i) și (ii) de la prezentul articol conține și o declarație în care se precizează dacă	(7) În cazul în care aplică prima de volatilitate menționată la art.47 asigurătorul sau reasigurătorul include în descrierea	**Compatibil**	

întreprinderea utilizează sau nu prima de volatilitate menționată la articolul 77d și, în caz afirmativ, întreprinderea face publice următoarele informații:	menționată la alin. (4) lit. c) și lit. d) pct. (i) și (ii) informații referitoare la:		
(a)o cuantificare a impactului reducerii la zero a primei de volatilitate asupra poziției financiare a întreprinderii;	a) cuantificarea impactului reducerii la zero a primei de volatilitate asupra poziției financiare a asigurătorului sau reasigurătorului;	**Compatibil**	
(b)pentru fiecare monedă sau, după caz, țară relevantă, prima de volatilitate calculată în conformitate cu articolul 77d și cele mai bune estimări corespunzătoare pentru obligațiile de asigurare sau de reasigurare.	b) pentru fiecare monedă sau, după caz, stat relevant, prima de volatilitate calculată în conformitate cu art. 47 și cea mai bună estimare corespunzătoare pentru obligațiile de asigurare sau de reasigurare	**Compatibil**	
(2) Descrierea menționată la alineatul (1b) litera (d) punctul (i) cuprinde o analiză a schimbărilor semnificative față de perioada de raportare anterioară și o explicație a diferențelor majore în ceea ce privește valoarea elementelor respective din situațiile financiare, precum și o scurtă descriere a transferabilității capitalului.	(8) Informațiile menționate la alin. (4) lit. (d) pct. (i) cuprind analiza a schimbărilor semnificative față de perioada de raportare anterioară și o explicație a diferențelor majore în ceea ce privește valoarea elementelor respective din situațiile financiare, precum și o scurtă descriere a transferabilității capitalului.	**Compatibil**	
Informațiile publicate privind cerința de capital de solvabilitate, astfel cum sunt menționate la alineatul (1b) litera (d) punctul (ii) de la prezentul articol, indică separat valoarea calculată în conformitate cu capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunile 2 și 3 și majorarea de capital de solvabilitate impusă în conformitate cu articolul 37 sau impactul parametrilor specifici pe care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare trebuie să îi utilizeze în conformitate cu articolul 110, împreună cu informații concise privind justificarea acestora de către autoritatea de supraveghere în cauză.	(9) Informațiile publicate privind SCR, astfel cum sunt menționate la alin. (4) lit. d) pct.(ii), evidențiază separat: a) valoarea calculată conform formulei standard sau modelul intern; b) valoarea majorării SCR în conformitate cu art. 183, dacă este cazul; c) impactul parametrilor specifici pe care asigurătorul sau reasigurătorul trebuie să îi utilizeze ca rezultat al deciziei Băncii Naționale a Moldovei în conformitate cu art.74, împreună cu explicații concise privind justificarea acestora de către Banca Națională a Moldovei.	**Compatibil**	
Informațiile publicate privind cerința de capital de solvabilitate sunt însoțite, dacă este cazul, de o indicație privind faptul că valoarea sa finală face încă obiectul unei evaluări de către autoritățile de supraveghere.	(9) Informațiile publicate privind SCR, astfel cum sunt menționate la alin. (4) lit. d) pct.(ii), evidențiază separat: d) mențiunea privind faptul că valoarea SCR finală este în continuare obiectul unei evaluări de către Banca Națională a Moldovei, dacă este cazul.	**Compatibil**	
(3) Întreprinderile de asigurare captive nu sunt obligate să publice secțiunea destinată deținătorilor de polițe și beneficiarilor și au doar obligația de a include în secțiunea destinată profesioniștilor din piață datele cantitative impuse de standardele tehnice de punere în aplicare menționate la articolul 56, cu condiția ca respectivele întreprinderi să îndeplinească următoarele condiții:	(10) Asigurătorul captiv nu este obligat să publice secțiunea destinată asiguraților și beneficiarilor asigurării și are doar obligația de a include în secțiunea destinată profesioniștilor din piață datele cantitative impuse de actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei privind întocmirea și publicarea	**Compatibil**	

	Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, cu condiția ca acesta să îndeplinească următoarele condiții:		
(a)persoanele asigurate și beneficiarii sunt entități juridice ale grupului din care face parte întreprinderea de asigurare captivă sau persoane fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului respectiv, iar activitatea desfășurată în legătură cu persoanele fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului rămâne sub 5 % din rezervele tehnice;	a) asiguraţii şi beneficiarii asigurării sunt entităţi juridice ale grupului din care face parte asigurătorul captiv sau persoane fizice eligibile să fie acoperite prin contracte de asigurare ale grupului respectiv, iar activitatea desfăşurată în legătură cu persoanele fizice eligibile să fie acoperite prin contractele de asigurare ale grupului rămâne sub 5 % din rezervele tehnice;	**Compatibil**	
(b)obligațiile de asigurare ale întreprinderii de asigurare captive nu constau în asigurări obligatorii de răspundere civilă.	b) obligaţiile de asigurare nu constau în asigurări obligatorii de răspundere civilă.	**Compatibil**	
(4) Întreprinderile de reasigurare captive nu sunt obligate să publice în secțiunea destinată deținătorilor de polițe și beneficiarilor și au doar obligația de a include în secțiunea destinată profesioniștilor din piață datele cantitative impuse de standardele tehnice de punere în aplicare menționate la articolul 56, cu condiția ca respectivele întreprinderi să îndeplinească următoarele condiții:	(11) Reasigurătorul captiv nu este obligat să publice secţiunea destinată asiguraţilor şi beneficiarilor asigurării şi are doar obligaţia de a include în secţiunea destinată profesioniştilor din piaţă datele cantitative impuse de actele normative ale Băncii Naţionale a Moldovei, cu condiţia ca aceasta să îndeplinească următoarele condiţii:	**Compatibil**	
(a)persoanele asigurate și beneficiarii sunt entități juridice ale grupului din care face parte întreprinderea de reasigurare captivă sau persoane fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului respectiv, iar activitatea desfășurată în legătură cu persoanele fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului rămâne sub 5 % din rezervele tehnice;	a) asiguraţii şi beneficiarii asigurării să fie entităţi juridice ale grupului din care face parte reasigurătorul captiv sau persoane fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului respectiv, iar activitatea desfăşurată în legătură cu persoanele fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului rămâne sub 5 % din rezervele tehnice;	**Compatibil**	
(b)contractele de asigurare care stau la baza obligațiilor de reasigurare ale întreprinderii de reasigurare captive nu se referă la asigurări obligatorii de răspundere civilă;	b)contractele de asigurare care stau la baza obligaţiilor de reasigurare nu se referă la asigurări obligatorii de răspundere civilă;	**Compatibil**	
(c)împrumuturile existente cu întreprinderea-mamă sau orice întreprindere din cadrul grupului, inclusiv rezervele de numerar la nivel de grup, nu depășesc 20 % din totalul activelor deținute de întreprinderea de reasigurare captivă; și	c)împrumuturile existente cu societatea-mamă sau orice entitate din cadrul grupului, inclusiv rezervele de numerar la nivel de grup, nu depăşesc 20 % din totalul activelor deţinute de reasigurătorul captiv;	**Compatibil**	
(d)pierderea maximă care rezultă din rezervele tehnice brute poate fi evaluată în mod determinist fără a se utiliza metode stocastice.	d) pierderea maximă care rezultă din rezervele tehnice brute poate fi evaluată în mod determinist fără a se utiliza metode stocastice.	**Compatibil**	
(5) Prin derogare de la alineatul (1), întreprinderile de reasigurare pot alege să nu facă publică secțiunea din raportul privind solvabilitatea și situația financiară care este destinată deținătorilor de polițe și beneficiarilor.	(12) Prin derogare de la alin. (1), reasigurătorul poate alege să nu facă publică secţiunea din raportul privind	**Compatibil**	

	solvabilitatea și situația financiară care este destinată asiguraților și beneficiarilor asigurării.		
(6) Prin derogare de la alineatul (1b) de la prezentul articol, întreprinderile mici și cu un grad redus de complexitate pot să facă publice numai datele cantitative impuse de standardele tehnice de punere în aplicare menționate la articolul 56 în secțiunea din raportul privind solvabilitatea și situația financiară care cuprinde informații destinate altor profesioniști din piață, cu condiția să prezinte, o dată la trei ani, un raport complet care să conțină toate informațiile prevăzute la prezentul articol.	(13) Prin derogare de la alin. (4) și (5), asigurătorul sau reasigurătorul mic și cu un grad redus de complexitate poate să facă publice numai datele cantitative impuse de actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei privind întocmirea și publicarea Raportului privind solvabilitatea și situația financiară care cuprind informații destinate altor profesioniști din piață, cu condiția să prezinte, o dată la trei ani, un raport complet care să conțină toate informațiile prevăzute la prezentul articol.	**Compatibil**	
(7) Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare fac publice și transmit autorității de supraveghere informațiile menționate la prezentul articol la intervale de un an sau mai mari, în termen de 18 săptămâni de la sfârșitul exercițiului financiar al întreprinderii.	(19) Asigurătorul sau reasigurătorul face publice și transmite Băncii Naționale a Moldovei informațiile menționate la prezentul articol la intervale de un an sau mai mari, în termen de 18 săptămâni de la încheierea exercițiului financiar.	**Compatibil**	
(8) În cadrul raportului menționat la alineatul (1) de la prezentul articol, întreprinderile de asigurare și de reasigurare au obligația de a face public impactul utilizării, în scopul calculării rezervelor tehnice prevăzute la articolul 77, a structurii temporale a ratei dobânzilor fără risc determinate fără aplicarea mecanismului de introducere treptată pentru extrapolare, astfel cum se menționează la articolul 77e alineatul (1) litera (aa), în locul structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc.	(14) Asigurătorul sau reasigurătorul include în raport impactul utilizării, în scopul calculării rezervelor tehnice prevăzute la art. 43, a structurii temporale a ratei dobânzilor fără risc determinate fără aplicarea mecanismului de introducere treptată pentru extrapolare, astfel cum se menționează la art. 47 alin. (17) lit.b), în locul structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc.	**Compatibil**	
Cu toate acestea, prin derogare de la primul paragraf, cerința de publicare a informațiilor nu se aplică unei monede în cazul căreia este îndeplinită oricare dintre următoarele condiții:	(15) Prin derogare de la alin. (15), cerința de publicare a informațiilor nu se aplică unei monede în cazul în care este îndeplinită oricare dintre următoarele condiții:	**Compatibil**	
(a)ponderea fluxurilor de trezorerie viitoare asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare în moneda respectivă în raport cu toate fluxurile de trezorerie viitoare asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare nu depășește 5 %;	a) ponderea fluxurilor de trezorerie viitoare asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare în moneda respectivă în raport cu toate fluxurile de trezorerie viitoare asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare nu depășește 5 %;	**Compatibil**	
(b)în ceea ce privește fluxurile de trezorerie viitoare asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare în moneda respectivă, ponderea fluxurilor de trezorerie viitoare aferente scadențelor în cazul cărora structura	b) în ceea ce privește fluxurile de trezorerie viitoare asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare în moneda respectivă, ponderea fluxurilor de trezorerie viitoare	**Compatibil**	

temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc este extrapolată în raport cu toate fluxurile de trezorerie viitoare asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare nu depășește 10 %.	aferente scadențelor în cazul cărora structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc este extrapolată în raport cu toate fluxurile de trezorerie viitoare asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare nu depășește 10 %.		
Articolul 51a Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: cerințe de audit (1)În cazul întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, altele decât întreprinderile mici și cu un grad redus de complexitate, întreprinderile de asigurare captive și întreprinderile de reasigurare captive, bilanțul publicat în cadrul raportului privind solvabilitatea și situația financiară în conformitate cu articolul 51 alineatul (1) sau bilanțul publicat în cadrul raportului unic privind solvabilitatea și situația financiară în conformitate cu articolul 256 alineatul (2) litera (b) face obiectul unui audit.	**Articolul 33 Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: cerințe de audit** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul are obligația de a supune unui audit bilanțul publicat în cadrul raportului privind solvabilitatea și situația financiară prevăzut la art. 32 alin. (1) sau art. 148 alin.(3) lit.(b).	**Compatibil**	
(2) Prin derogare de la articolul 29c, statele membre pot extinde cerința prevăzută la alineatul (1) de la prezentul articol la întreprinderile clasificate ca întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate, la întreprinderile de asigurare captive și la întreprinderile de reasigurare captive.	(2) Asigurătorul sau reasigurătorul mic și cu un grad redus de complexitate și asigurătorul sau reasigurătorul captiv nu are obligația de a supune unui audit bilanțul publicat în cadrul raportului privind solvabilitatea și situația financiară, cu excepția cazului în care prin derogare de la art. 172, Banca Națională a Moldovei solicită acest lucru.	**Compatibil**	
(3) Statele membre pot extinde domeniul de aplicare al cerinței de audit menționate la alineatul (1) la alte elemente ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară.	(3) Banca Națională a Moldovei poate solicita asigurătorului sau reasigurătorului să supună unui audit și alte elemente ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară.	**Compatibil**	
(4) Auditul este efectuat de un auditor statutar sau de o firmă de audit, în conformitate cu standardele de auditare aplicabile în temeiul articolului 26 din Directiva 2006/43/CE. Pentru efectuarea misiunii de audit, auditorii statutari și firmele de audit îndeplinesc atribuțiile auditorilor prevăzute la articolul 72 din prezenta directivă.	(4) Auditul prevăzut la alin.(1) este efectuat de o entitate de audit, în conformitate cu standardele de auditare aplicabile în temeiul Legii nr. 271/2017. Pentru efectuarea misiunii de audit, auditorii și entitățile de audit îndeplinesc obligațiile prevăzute la art.38.	**Compatibil**	
(5) În statele membre în care, la 28 ianuarie 2025, actuarii înregistrați sunt autorizați, în temeiul dreptului intern, să auditeze rezervele tehnice, sumele recuperabile din contractele de reasigurare și elementele conexe, actuarii înregistrați respectivi pot continua să efectueze astfel de audituri, cu condiția ca aceștia să acționeze în conformitate cu standarde obligatorii care să asigure un audit de înaltă calitate și să acopere cel puțin domeniul practicii de audit, al independenței și al controalelor interne ale calității la	Instituie prevederi pentru unele state	**Prevederi UE neaplicabile**	

realizarea unor astfel de audituri, și în conformitate cu atribuțiile menționate la articolul 72.			
(6) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare prezintă autorității de supraveghere, împreună cu raportul privind solvabilitatea și situația financiară, un raport separat întocmit de auditorul statutar sau de firma de audit, care cuprinde și o descriere a naturii și a rezultatelor auditului.	**Articolul 33 Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: cerințe de audit** (5) Asigurătorul sau reasigurătorul prezintă Băncii Naționale a Moldovei, împreună cu raportul privind solvabilitatea și situația financiară, un raport separat întocmit de entitatea de audit, care cuprinde și o descriere a naturii și a rezultatelor auditului.	**Compatibil**	
Articolul 52 Informații pentru Autoritatea Europeană de Asigurări și Pensii Ocupaționale și rapoarte întocmite de aceasta (1) Fără a aduce atingere articolului 35 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, statele membre impun autorităților de supraveghere să furnizeze anual AEAPO următoarele informații:	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (1) Banca Națională a Moldovei transmite anual către EIOPA următoarele informaţii:	**Compatibil**	
(a) majorarea medie de capital pe întreprindere și repartizarea majorărilor de capital impuse de autoritatea de supraveghere pe parcursul anului anterior, măsurate ca procent din cerința de capital de solvabilitate și prezentate separat pentru:	a) majorarea medie de capital per asigurător sau reasigurător și repartizarea majorărilor de capital impuse de Banca Națională a Moldovei pe parcursul anului anterior, măsurate ca procent din cerința de capital de solvabilitate și prezentate separat pentru:	**Compatibil**	
(i) întreprinderi de asigurare și de reasigurare;	(i) total asigurători sau reasigurători;	**Compatibil**	
(ii) întreprinderi de asigurare de viață;	(iii) asigurători care desfășoară activitate de asigurare de viaţă;	**Compatibil**	
(iii) întreprinderi de asigurare generală;	(ii) asigurători care desfășoară activitate de asigurare generală ;	**Compatibil**	
(iv) întreprinderi de asigurare care desfășoară atât activități de asigurare de viață, cât și activități de asigurare generală;	(iv) asigurători compoziți;	**Compatibil**	
(v) întreprinderi de reasigurare;	(v) reasigurători;	**Compatibil**	
(b) pentru fiecare dintre informațiile care trebuie publicate stabilite la litera (a) de la prezentul alineat, ponderea majorărilor de capital impuse în temeiul articolului 37 alineatul (1) literele (a), (b) și, respectiv, (c);	c) ponderea majorărilor de capital impuse în conformitate cu prevederile art. 183 alin. (1) lit. a) – d), defalcat pe categoriile menţionate la lit. b);	**Compatibil**	
(c) numărul întreprinderilor de asigurări și reasigurări care beneficiază de limitarea raportării periodice de supraveghere și numărul întreprinderilor de asigurări și reasigurări care beneficiază de scutirea de obligația de raportare rubrică cu rubrică menționată la articolul 35a alineatele (61) și (72), împreună cu volumul lor de cerințe de capital, prime, rezerve tehnice	d) numărul asigurătorilor sau reasigurătorilor şi al grupurilor aflate sub incidenţa prevederilor art. 180, respectiv 193 alin.(8) şi ponderea SCR, calculată conform art. 64-87, a MCR, calculată conform art. 88 şi 89, a primelor, a rezervelor	**Compatibil**	

și active, măsurate respectiv ca procente din volumul total de cerințe de capital, prime, rezerve tehnice și active al întreprinderilor de asigurări și reasigurări din statul membru în cauză; (d) numărul grupurilor care beneficiază de limitarea raportării periodice de supraveghere și numărul grupurilor care beneficiază de scutirea de obligația de raportare rubrică cu rubrică menționată la articolul 254 alineatul (2), împreună cu volumul lor de cerințe de capital, prime, rezerve tehnice și active, măsurate respectiv ca procente din volumul total de cerințe de capital, prime, rezerve tehnice și active al grupurilor din statul membru în cauză.	tehnice şi a activelor acestora în totalul acestor elemente la nivel de piaţă.		
(e)numărul total de întreprinderi de asigurare și de reasigurare, defalcat pe întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate și altele, care utilizează simplificări sau măsuri de proporționalitate și numărul de întreprinderi care utilizează măsuri de proporționalitate specifice;	e)numărul total de asigurători sau reasigurători , împărțit după asigurători sau reasigurători mici și și cu un grad redus de complexitate și alți asigurători sau reasigurători , care utilizează simplificări sau măsuri de proporționalitate și numărul de asigurători sau reasigurători care utilizează măsuri de proporționalitate specifice;	**Compatibil**	
(f)numărul de grupuri, defalcat pe grupuri mici și cu un grad redus de complexitate și altele, care utilizează simplificări sau măsuri de proporționalitate și numărul de grupuri care utilizează măsuri de proporționalitate specifice.	f) numărul de grupuri, împărțit pe grupuri mici și cu un grad redus de complexitate și altele, care utilizează simplificări sau măsuri de proporționalitate și numărul de grupuri care utilizează măsuri de proporționalitate specifice.	**Compatibil**	
(2) AEAPO publică anual următoarele informații: (a) pentru toate statele membre împreună, repartizarea totală a majorărilor de capital, măsurate ca procent din cerința de capital de solvabilitate, pentru fiecare dintre următoarele: (i) întreprinderi de asigurare și de reasigurare; (ii) întreprinderi de asigurare de viață; (iii) întreprinderi de asigurare generală; (iv) întreprinderi de asigurare care desfășoară atât activități de asigurare de viață, cât și activități de asigurare generală; (v) întreprinderi de reasigurare; (b) pentru fiecare stat membru separat, repartizarea majorărilor de capital, măsurate ca procentaj din cerința de capital de solvabilitate, acoperind toate întreprinderile de asigurare și de reasigurare din statul membru respectiv; (c) pentru fiecare dintre informațiile care trebuie publicate stabilite la literele (a) și (b) de la prezentul alineat, ponderea majorărilor de capital impuse în temeiul articolului 37 alineatul (1) literele (a), (b) și, respectiv, (c);	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	

(d) pentru toate statele membre luate împreună, numărul total al întreprinderilor de asigurări și reasigurări și al grupurilor care beneficiază de limitarea raportării periodice de supraveghere și numărul total al întreprinderilor de asigurări și reasigurări și al grupurilor care beneficiază de scutirea de obligația de raportare rubrică cu rubrică menționată la articolul 35 alineatele (6) și (7) și articolul 254 alineatul (2), împreună cu volumul lor de cerințe de capital, prime, rezerve tehnice și active, măsurate respectiv ca procente din volumul total de cerințe de capital, prime, rezerve tehnice și active al tuturor întreprinderilor de asigurări și reasigurări și al grupurilor; (e) pentru fiecare stat membru luat separat, numărul întreprinderilor de asigurări și reasigurări și al grupurilor care beneficiază de limitarea raportării periodice de supraveghere și numărul întreprinderilor de asigurări și reasigurări și al grupurilor care beneficiază de scutirea de obligația de raportare rubrică cu rubrică menționată la articolul 35 alineatele (6) și (7) și articolul 254 alineatul (2), împreună cu volumul lor de cerințe de capital, prime, rezerve tehnice și active, măsurate respectiv ca procente din volumul total de prime, rezerve tehnice și active al întreprinderilor de asigurări și reasigurări și al grupurilor din statul membru în cauză; f) pentru fiecare stat membru, numărul de întreprinderi de asigurare și de reasigurare și numărul de grupuri, defalcat pe întreprinderi sau, respectiv, pe grupuri mici și cu un grad redus de complexitate și altele, care utilizează simplificări sau măsuri de proporționalitate și numărul de întreprinderi sau grupuri care utilizează simplificări și alte măsuri de proporționalitate specifice.			
(3) EIOPA furnizează Parlamentului European, Consiliului și Comisiei informațiile menționate la alineatul (2), împreună cu un raport care prezintă gradul de convergență a practicilor de supraveghere ale autorităților de supraveghere din diferitele state membre în ceea ce privește utilizarea majorărilor de capital de solvabilitate și utilizarea măsurilor de proporționalitate.	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
(4) EIOPA evaluează efectele aplicării criteriilor prevăzute la articolul 29a alineatul (1) pentru identificarea întreprinderilor mici și cu un grad redus de complexitate, precum și a criteriilor prevăzute la articolul 213a alineatul (1) pentru identificarea grupurilor mici și cu un grad redus de complexitate, cel puțin în ceea ce privește obiectivele de protecție a deținătorilor de polițe, stabilitate financiară și condiții de concurență echitabile. EIOPA	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	

prezintă Comisiei un raport privind constatările sale până la 31 ianuarie 2030. După caz, raportul ia în considerare posibilitatea de a modifica criteriile respective.			
Articolul 53 **Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: principii aplicabile** (1) Autoritățile de supraveghere permit întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să nu prezinte informații, atunci când:	**Articolul 34.Raportul privind solvabilitatea și situația financiară. Principiile aplicabile publicării informațiilor.** (1) Banca Națională a Moldovei permite asigurătorului sau reasigurătorului să nu publice anumite informaţii, atunci când:	**Compatibil**	
(a) publicarea acestor informații duce la câștigarea de către concurenții întreprinderii a unor importante avantaje necuvenite;	a)publicarea informaţiilor respective încalcă principiul concurenţei;	**Compatibil**	
(b) există obligații față de deținătorii polițelor de asigurare sau alte relații de contrapartidă care obligă o întreprindere la păstrarea secretului sau a confidențialității.	b) există anumite obligaţii faţă de asiguraţi sau anumite relaţii cu contrapartidele, care le obligă la respectarea confidenţialităţii.	**Compatibil**	
(2) În cazul în care autoritatea de supraveghere permite nepublicarea unor informații, întreprinderile menționează acest fapt în raportul privind solvabilitatea și situația financiară și explică motivele.	(3) În cazul în care Banca Națională a Moldovei permite asigurătorului sau reasigurătorului să nu publice anumite informaţii în conformitate cu alin. (1), asigurătorul sau reasigurătorul dezvăluie acest lucru în raport şi explică motivele	**Compatibil**	
(3) Autoritățile de supraveghere permit întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să utilizeze sau să facă trimiteri la informații publicate în temeiul altor dispoziții legale sau de reglementare, în măsura în care informațiile publicate sunt echivalente cu informațiile impuse în temeiul articolului 51 atât ca natură, cât și ca nivel.	(2) Banca Națională a Moldovei permite asigurătorului sau reasigurătorului să facă trimitere la informaţii deja publicate conform altor dispoziţii legale, atât timp cât sunt echivalente, ca natură şi granularitate, cu informaţiile prevăzute la art. 32.	**Compatibil**	
(4) Alineatele (1) și (2) din prezentul articol nu se aplică informațiilor menționate la articolul 51 alineatul (1a), litera (b) și articolul 51 alineatul (1b), literele (d) și (e).”	(4) Prevederile alin. (1) și (3) nu se aplică în cazul informațiilor prevăzute la art. 32 alin. (3) lit. b) și alin. (4) lit. d) și e).	**Compatibil**	
Articolul 54 **Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: actualizări și informații suplimentare furnizate în mod voluntar** (1) În cazul unei evoluții majore care afectează în mod semnificativ pertinența informațiilor publicate în conformitate cu articolele 51 și 53, întreprinderile de asigurare și de reasigurare publică informații corespunzătoare cu privire la natura și efectele respectivei evoluții majore.	**Articolul 35. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: actualizări și informații suplimentare** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul publică suplimentar informaţii privind natura şi efectele modificărilor semnificative care afectează relevanţa informaţiilor publicate în conformitate cu art. 32 şi 34.	**Compatibil**	

În sensul primului paragraf, cel puțin următoarele se consideră evoluții majore atunci când:	(2) În sensul alin. (1) se consideră modificări semnificative, una dintre următoarele situaţii:	**Compatibil**	
(a) se constată o neconformitate cu cerința de capital minim, iar autoritățile de supraveghere fie consideră că întreprinderea nu va fi în măsură să prezinte un plan realist de finanțare pe termen scurt, fie nu primesc planul respectiv în termen de o lună de la data constatării neconformității;	a) în cazul în care MCR nu mai este respectată, iar Banca Națională a Moldovei consideră că asigurătorul sau reasigurătorul nu poate prezenta un plan realist de finanţare pe termen scurt sau acestea nu îl transmit Băncii Naționale a Moldovei în termen de o lună de la data constatării nerespectării MCR;	**Compatibil**	
(b) se constată o neconformitate semnificativă cu cerința de capital de solvabilitate, iar autoritățile de supraveghere nu primesc un plan realist de redresare în termen de două luni de la data constatării neconformității.	b) în cazul în care gradul de semnificaţie a nerespectării SCR este ridicat, asigurătorul sau reasigurătorul nu transmite Băncii Naționale a Moldovei un plan realist de redresare în termen de două luni de la data constatării nerespectării SCR.	**Compatibil**	
În ceea ce privește al doilea paragraf litera (a), autoritățile de supraveghere impun întreprinderii în cauză să prezinte imediat valoarea neconformității, împreună cu o explicație privind cauza și consecințele acesteia,	(3) În situaţiile menţionate la alin. (2), asigurătorul sau reasigurătorul publică imediat a) valoarea cu care este nerespectată SCR şi explicaţii privind cauzele şi consecinţele acesteia; b) valoarea cu care este nerespectată MCR şi explicaţii privind cauzele şi consecinţele acesteia;	**Compatibil**	
inclusiv orice măsuri de remediere care au fost luate.	c) măsurile de remediere adoptate.	**Compatibil**	
În cazul în care, în ciuda planului de finanțare pe termen scurt considerat inițial realist, o neconformitate cu cerința de capital de solvabilitate nu a fost rezolvată în termen de trei luni de la constatarea sa, aceasta se prezintă la sfârșitul perioadei respective, împreună cu o explicație privind cauza și consecințele sale, inclusiv orice măsuri de remediere care au fost luate, precum și eventualele măsuri de remediere planificate.	(4) În cazul în care deficienţa prevăzută la alin. (2) lit. a) nu este remediată în termen de 3 luni, iar cea prevăzută la alin. (2) lit. b) în termen de 6 luni şi planurile respective se dovedesc ineficiente la sfârşitul acestor perioade, asigurătorul sau reasigurătorul publică acest lucru, inclusiv noile măsuri de remediere planificate.	**Compatibil**	
În cazul menționat la al doilea paragraf litera (b), autoritățile de supraveghere impun întreprinderii în cauză să prezinte imediat valoarea neconformității, împreună cu o explicație privind cauza și consecințele acesteia,	(3) În situaţiile menţionate la alin. (2), asigurătorul sau reasigurătorul publică de îndată: a) valoarea cu care este nerespectată SCR şi explicaţii privind cauzele şi consecinţele acesteia; b) valoarea cu care este nerespectată MCR şi explicaţii privind cauzele şi consecinţele acesteia;	**Compatibil**	
inclusiv orice măsuri de remediere care au fost luate.	c) măsurile de remediere adoptate.	**Compatibil**	
În cazul în care, în ciuda planului de redresare considerat inițial realist, o neconformitate semnificativă cu cerința de capital de solvabilitate nu a fost rezolvată în termen de șase luni de la constatarea sa, aceasta se prezintă	(4) În cazul în care deficienţa prevăzută la alin. (2) lit. a) nu este remediată în termen de 3 luni, iar cea prevăzută la alin. (2) lit. b) în termen de 6 luni şi planurile respective se	**Compatibil**	

la sfârșitul perioadei respective, împreună cu o explicație privind cauza și consecințele sale, inclusiv orice măsuri de remediere care au fost luate, precum și eventualele măsuri de remediere planificate.	dovedesc ineficiente la sfârşitul acestor perioade, asigurătorul sau reasigurătorul publică acest lucru, inclusiv noile măsuri de remediere planificate.		
(2) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot publica, în mod voluntar, orice informații sau explicații legate de solvabilitatea și situația financiară proprie a căror prezentare nu este deja impusă în conformitate cu articolele 51 și 53 și cu alineatul (1) din prezentul articol.	(5)Suplimentar faţă de cerinţele prevăzute la art. 32 şi 34, asigurătorul sau reasigurătorul poate publica şi alte informaţii cu privire la solvabilitatea şi situaţia financiară.	**Compatibil**	
Articolul 55 **Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: strategie și aprobare** (1) Statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să dețină sisteme și structuri corespunzătoare pentru a îndeplini cerințele stabilite la articolele 51 și 53, precum și la articolul 54 alineatul (1), precum și să aibă o strategie care să asigure faptul că toate informațiile publicate în conformitate cu articolele 51, 53 și 54 sunt în permanență adecvate.	**Articolul 36. Strategia şi aprobarea publicării informaţiilor** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul instituie sisteme şi structuri corespunzătoare care să asigure respectarea cerinţelor prevăzute la art. 32 și 34 şi adoptă strategia care să asigure faptul că toate informațiile publicate sunt în permanență adecvate.	**Compatibil**	
(2) Raportul privind solvabilitatea și situația financiară este supus aprobării organului administrativ, de conducere sau de control al întreprinderii de asigurare sau de reasigurare și este publicat doar după obținerea aprobării respective.	(2)Raportul privind solvabilitatea şi situaţia financiară este publicat numai după ce este aprobat de către consiliul asigurătorului sau reasigurătorului.	**Compatibil**	
	(3)Conținutul, termenele și mijloacele de publicare de către asigurător sau reasigurător a raportului privind solvabilitatea și situația financiară se stabilesc prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**
	Secțiunea a 5-a Auditul **Articolul 37. Auditul situaţiilor financiare și auditul în alte scopuri** (1) Situaţiile financiare individuale sau situațiile financiare consolidate ale asigurătorului sau reasigurătorului sunt supuse auditului obligatoriu efectuat de către o entitate de audit, confirmată de adunarea generală a acţionarilor și aprobată de Banca Națională a Moldovei. (2) Banca Naţională a Moldovei poate impune asigurătorului sau reasigurătorului efectuarea unui audit în alt scop decât cel prevăzut la alin. (1) şi poate stabili standardele aplicabile în situaţia respectivă.		**Prevederi cu specific național**

	(3) O entitate de audit poate efectua auditul menționat la alin. (1), în aceeaşi perioadă de gestiune, concomitent la câțiva asigurători sau reasigurători din Republica Moldova cu condiţia că, la data aprobării de către Banca Națională a Moldovei a acesteia în calitate de entitate care va efectua auditul, activele cumulative ale asigurătorilor sau reasiurătorilor respectivi să nu depăşească 50% din totalul activelor de pe piaţa asigurărilor pentru fiecare activitate de asigurare desfășurată (4) Echipa care efectuează misiunea de audit, trebuie sa aibă inclus în componența sa un actuar, în calitate de expert independent, în vederea examinării activităţii de asigurare sau de reasigurare conform principiilor fundamentale şi generale acceptate ale calculului actuarial. Actuarul care face parte din echipa misiunii de audit nu are dreptul să fie angajat în relaţii contractuale cu asigurătorul sau reasigurătorul auditat şi să nu fi avut cu aceasta relaţii contractuale cel puţin în ultimele 2 perioade de gestiune, înaintea desfășurării misiunii de audit. Actuarul care face parte din echipa misiunii de audit poate participa anual în cadrul misiunilor de audit desfășurate la cel mult 4 asigurători sau reasigurători. (5) Banca Naţională a Moldovei poate retrage aprobarea acordată unei entităţi de audit în temeiul alin.(1) în situaţia în care aceasta nu îşi îndeplineşte în mod corespunzător atribuţiile prevăzute de prezenta lege sau nu respectă cerinţele specifice de conduită etică şi profesională. (6) Criteriile care urmează a fi întrunite de entitatea de audit, modul de aprobare şi de retragere a aprobării entităţii de audit sunt prevăzute în actele normative ale Băncii Naţionale a Moldovei. **Articolul 38. Obligaţiile entităţii de audit față de Banca Naţională a Moldovei** (4) Banca Națională a Moldovei informează Consiliul de supraveghere publică a auditului, în cazul constatării depistării/identificării încălcării de către entitatea de audit a prevederilor prezentei legi și a actelor normative emise în aplicarea acesteia.		

	(5) Banca Naţională a Moldovei are acces la orice documente întocmite de entitatea de audit pe parcursul misiunii de audit la asigurătorul sau reasigurătorul auditat. (6) Relația entității de audit cu Banca Națională a Moldovei este stabilită prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei		
Articolul 56 **Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: acte delegate și standarde tehnice de reglementare** Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a pentru a aduce precizări suplimentare cu privire la informațiile care trebuie publicate și cu privire la termenele aferente publicării anuale a informațiilor în conformitate cu secțiunea 3. Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a prezentei secțiuni, AEAPO elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la proceduri, formate și machete. AEAPO transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare până la 30 iunie 2015. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la al doilea paragraf, în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. EIOPA elaborează soluții informatice pentru procedurile, formatele și machetele menționate la al doilea paragraf, inclusiv pentru instrucțiuni.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
SECȚIUNEA 4 **Participații calificate**	**Secţiunea a 2-a** **Participațiile calificate**		
	Articolul 11. Acționarii asigurătorului sau reasigurătorului (1) Pot fi acţionari ai asigurătorului sau reasigurătorului persoanele fizice şi/sau juridice, rezidente şi nerezidente ale Republicii Moldova, în condiţiile prezentei legi şi ale actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei. (2) Nu pot fi acţionari ai asigurătorului sau reasigurătorului persoanele juridice declarate anterior insolvabile sau aflate în proces de fuziune sau dezmembrare, de insolvabilitate sau de lichidare şi persoanele cărora li s-a impus restricţia legală de a constitui o societate comercială. (3) Lista jurisdicţiilor ce nu implementează standarde internaţionale de transparenţă este stabilită prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**

	(4) Persoana rezidentă în jurisdicţia ce nu implementează standardele internaţionale de transparenţă, care posedă, direct sau indirect, o deținere într-un asigurător sau reasigurător va înstrăina această deținere în decurs de 3 luni de la data la care această jurisdicţie a fost calificată, conform actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei, ca jurisdicţie ce nu implementează standardele internaţionale de transparenţă. (5)În cazul prevăzut la alin. (4) devin incidente prevederile art. 12 alin. (11)- (13).		
Articolul 57 **Achiziții** (1) Statele membre impun oricărei persoane fizice sau juridice sau unor astfel de persoane care acționează concertat (denumite în continuare „potențialul achizitor"), care a decis fie să achiziționeze, direct sau indirect, o participație calificată într-o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, sau să majoreze, direct sau indirect, o astfel de participație calificată într-o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, astfel încât proporția drepturilor de vot sau a capitalului deținut să fie cel puțin egală cu 20 %, 30 % sau 50 % sau astfel încât întreprinderea de asigurare sau de reasigurare să devină filiala sa („proiect de achiziție"), să notifice mai întâi în scris autoritățile de supraveghere ale întreprinderii de asigurare sau de reasigurare în cadrul căreia intenționează să achiziționeze ori să majoreze o participație calificată, indicând valoarea participației vizate și informațiile relevante, astfel cum se prevede la articolul 59 alineatul (4). Nu este necesar ca statele membre să aplice pragul de 30 % în cazurile în care, în conformitate cu articolul 9 alineatul (3) litera (a) din Directiva 2004/109/CE, aplică un prag de o treime.	**Articolul 12. Achiziţiile. Termenul de evaluare a achiziției.** (1) Orice persoană este obligată, până la achiziționarea/dobândirea acțiunilor unui asigurător sau reasigurător, să obțină de la Banca Națională a Moldovei aprobarea prealabilă, în condițiile prezentului articol, art. 13, art. 185 alin. (10)-(13), în următoarele situații: a) persoana, în calitate de potențial achizitor, intenționează să achiziționeze, prin orice modalitate, direct sau indirect, inclusiv în calitate de beneficiar efectiv, o participație calificată într-un asigurător sau reasigurător ori să își majoreze, direct sau indirect, inclusiv în calitate de beneficiar efectiv, participația calificată astfel încât proporția drepturilor sale de vot sau a participației să atingă sau să depășească nivelul de 20%, 33% sau 50% ori astfel încât asigurătorul sau reasigurătorul să devină o filială a sa. b) persoana, în calitate de dobânditor, intenționează să dobândească, individual sau concertat, prin orice modalitate, o deținere într-un asigurător sau reasigurător asupra căreia au devenit incidente prevederile art. 16 alin. (1) - (3); c) o persoană juridică intenționează să primească ca aport la capitalul său social acțiuni ale unui asigurător sau reasigurător. **Articolul 3. Noțiuni** 56) *potenţial achizitor* – orice persoană fizică sau juridică ori grup de astfel de persoane ce acţionează concertat, care intenţionează să dobândească, prin orice modalitate, direct sau indirect, inclusiv în calitate de	**compatibil**	

	beneficiar efectiv, acţiuni în capitalul unui asigurător sau reasigurător în legătură cu o achiziţie propusă; 57) *proiect de achiziție* – decizie luată de un potenţial achizitor cu scopul de a dobândi, prin orice modalitate, direct sau indirect, inclusiv în calitate de beneficiar efectiv, o participaţie calificată într-un asigurător sau reasigurător ori de a-şi majora participaţia calificată, astfel încât proporţia drepturilor sale de vot sau a deţinerii în capitalul social să atingă ori să depăşească nivelul de 10%, 20%, 33% sau 50% ori astfel încât asigurătorul sau reasigurătorul să devină o filială a sa;		
(2) Statele membre impun oricărei persoane fizice sau juridice care a decis să cedeze, direct sau indirect, o participație calificată într-o întreprindere de asigurare sau de reasigurare să notifice mai întâi în scris autoritățile de supraveghere din statul membru de origine, indicând mărimea participației pe care intenționează să o dețină persoana respectivă în urma cesiunii. O astfel de persoană trebuie, de asemenea, să notifice autoritățile de supraveghere dacă a decis să își reducă participația calificată astfel încât proporția drepturilor de vot sau a capitalului deținut să scadă sub 20 %, 30 % sau 50 % sau astfel încât întreprinderea de asigurare sau de reasigurare să înceteze să mai fie filiala respectivei persoane. Nu este necesar ca statele membre să aplice pragul de 30 % în cazurile în care, în conformitate cu articolul 9 alineatul (3) litera (a) din Directiva 2004/109/CE, aplică un prag de o treime.	**Articolul 12. Achiziţiile. Termenul de evaluare a achiziției** (2) Orice persoană fizică sau juridică care a decis să înstrăineze, direct ori indirect, inclusiv în calitate de beneficiar efectiv, o participație calificată într-un asigurător sau reasigurător sau să îşi reducă participația calificată astfel încât proporţia drepturilor sale de vot ori a deţinerii în capitalul social să se situeze sub nivelurile de 10%, 20%, 33% sau 50% sau astfel încât asigurătorul sau reasigurătorul în cauză să înceteze să mai fie o filială a persoanei respective trebuie să notifice în prealabil, în scris, Banca Națională a Moldovei şi asigurătorul sau reasigurătorul în legătură cu această decizie, conform actelor normative emise în acest sens.	**Compatibil**	
Articolul 58 **Termenul de evaluare** (1) Autoritățile de supraveghere transmit potențialului achizitor, imediat și, în orice caz, în termen de două zile lucrătoare de la primirea notificării prevăzute la articolul 57 alineatul (1), precum și de la eventuala primire ulterioară a informațiilor menționate la alineatul (2), confirmarea de primire în scris.	**Articolul 12. Achiziţiile. Termenul de evaluare a proiectului de achiziție**. (3) Banca Națională a Moldovei transmite potenţialului achizitor, imediat și, în orice caz, în termen de două zile lucrătoare, o confirmare scrisă de recepționare a cererii de aprobare a proiectului de achiziţie sau a informaţiilor suplimentare menţionate la alin. (5) şi (6).	**Compatibil**	
Autoritățile de supraveghere au la dispoziție un termen de cel mult 60 de zile lucrătoare de la data confirmării scrise de primire a notificării, precum și a tuturor documentelor pe care statele membre le solicită în baza listei	(4) Banca Națională a Moldovei realizează evaluarea prevăzută la art.13 alin.(1) în termen de cel mult 60 de zile lucrătoare de la data confirmării scrise a primirii solicitării şi a tuturor documentelor care trebuie transmise acesteia,	**compatibil**	

menționate la articolul 59 alineatul (4) („termen de evaluare”), pentru a realiza evaluarea prevăzută la articolul 59 alineatul (1) („evaluarea”). În momentul transmiterii confirmării de primire, autoritățile de supraveghere comunică potențialului achizitor data de expirare a termenului de evaluare.	conform actelor normative ale Băncii Naţionale a Moldovei la care se face referire la art.13 alin.(4). Dacă solicitarea nu este însoţită de toate documentele necesare, termenul de evaluare începe să curgă de la data confirmării de către Banca Naţională a Moldovei a primirii tuturor documentelor respective. În momentul transmiterii confirmării de primire, Banca Naţională a Moldovei notifică potenţialului achizitor data de expirare a termenului de evaluare. Banca Naţională a Moldovei poate refuza eliberarea aprobării prealabile pînă la începerea evaluării dacă dispune de documente, informaţii ce atestă necorespunderea potenţialului achizitor cel puţin unuia din criteriile stabilite la art.13.		
(2) În cursul termenului de evaluare, dar nu mai târziu de cea de-a cincizecea zi lucrătoare a termenului respectiv, autoritățile de supraveghere pot, dacă este necesar, să solicite informații suplimentare necesare pentru finalizarea evaluării. O astfel de solicitare se face în scris, precizându-se informațiile suplimentare necesare. Termenul de evaluare se întrerupe între data solicitării de informații de către autoritățile de supraveghere și data primirii răspunsului potențialului achizitor la această solicitare. Întreruperea nu poate depăși 20 de zile lucrătoare. Orice solicitări suplimentare formulate de autoritățile de supraveghere în vederea completării sau clarificării informațiilor sunt la discreția autorităților competente, dar nu pot conduce la întreruperea termenului de evaluare.	(5) În decursul termenului de evaluare, dar nu mai târziu de a 50-a zi lucrătoare, Banca Națională a Moldovei poate solicita în scris potenţialului achizitor să transmită, în cel mult 20 de zile lucrătoare, documente şi informaţii suplimentare necesare finalizării evaluării proiectului de achiziţie (6) Termenul de evaluare se întrerupe între data solicitării în scris a informaţiilor suplimentare menţionate la alin. (5) şi data primirii acestora. În cazul unor solicitări ulterioare, termenul de evaluare nu se mai întrerupe.	**compatibil**	
(3) Autoritățile de supraveghere pot prelungi perioada de întrerupere menționată la alineatul (2) paragraful al doilea cu până la 30 de zile lucrătoare în cazul în care potențialul achizitor este: (a)situate sau reglementate în afara Uniunii; sau (b) o persoană fizică sau juridică care nu este supusă supravegherii în temeiul prezentei directive, Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului, Directivei 2013/36/UE sau Directivei 2014/65/UE.	(7) Perioada de întrerupere a termenului de evaluare poate fi prelungită până la maximum 30 de zile lucrătoare, în cazul în care potenţialul achizitor este stabilit şi reglementat într-un stat terţ sau acesta nu este supravegheat de o autoritate competentă din domeniul financiar din Republica Moldova sau dintr-un stat membru.	**compatibil**	
(4) În cazul în care autoritățile de supraveghere, la finalizarea evaluării, decid să se opună proiectului de achiziție, acestea informează în scris potențialul achizitor în termen de două zile lucrătoare și fără a depăși termenul de evaluare, indicând motivele care au stat la baza acestei decizii. În conformitate cu legislația națională, la cererea potențialului achizitor, se	(9) În cazul în care, în urma evaluării, Banca Națională a Moldovei refuză aprobarea proiectului de achiziţie, aceasta comunică în scris potenţialului achizitor decizia motivată, în termen de două zile lucrătoare de la adoptarea acesteia, dar	**compatibil**	

poate pune la dispoziția publicului o motivare corespunzătoare a deciziei. Aceasta nu împiedică un stat membru să permită autorității de supraveghere să facă publică motivarea respectivă, fără a fi necesară cererea potențialului achizitor.	fără a depăși termenul de evaluare, cu publicarea după caz a deciziei respective.		
(5) În cazul în care autoritățile de supraveghere nu se opun proiectului de achiziție, în cursul termenului de evaluare, aceasta se consideră aprobată.	(10) Proiectul de achiziţie se consideră aprobat în cazul în care Banca Națională a Moldovei nu comunică potenţialului achizitor, în termenul de evaluare, decizia menţionată la alin. (9).	**compatibil**	
(6) Autoritățile de supraveghere pot stabili un termen maxim pentru finalizarea proiectului de achiziție și îl pot prelungi, atunci când este necesar.	(8) Decizia de aprobare a proiectului de achiziţie emisă de Banca Națională a Moldovei poate menţiona un termen de finalizare a acestuia, care poate fi prelungit de Banca Națională a Moldovei atunci când este necesar	**compatibil**	
(7) Statele membre nu pot impune cerințe mai stricte decât cele prevăzute de prezenta directivă pentru notificarea autorităților de supraveghere și pentru aprobarea de către acestea a unor achiziții directe sau indirecte de capital sau de drepturi de vot.		**Nu sunt impuse cerințe mai stricte**	
(8) Pentru a asigura o armonizare consecventă în ceea ce privește prezenta secțiune, AEAPO poate elabora proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a stabili o listă exhaustivă a informațiilor menționate la articolul 59 alineatul (4) care urmează să fie incluse de potențialii achizitori în notificarea lor, fără a aduce atingere articolului 58 alineatul (2). Pentru a asigura o armonizare consecventă în ceea ce privește prezenta secțiune și a ține seama de evoluțiile viitoare, AEAPO elaborează, cu respectarea articolului 301b, proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru adaptarea criteriilor stabilite la articolul 59 alineatul (1). Se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul și al doilea paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. (9) Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a prezentei directive, AEAPO poate elabora proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la procedurile, formularele și machetele pentru procesul de consultare dintre autoritățile de supraveghere relevante menționat la articolul 60. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații pentru EIOPA și Comisie	**Prevederile UE neaplicabile**	

	Articolul 12. Achiziţiile. Termenul de evaluare a achiziției. (1) Orice persoană este obligată, până la achiziționarea/dobândirea acțiunilor unui asigurător sau reasigurător, să obțină de la Banca Națională a Moldovei aprobarea prealabilă, în condițiile prezentului articol, art. 13, art. 185 alin. (10)-(13), în următoarele situații: b) persoana, în calitate de dobânditor, intenționează să dobândească, individual sau concertat, prin orice modalitate, o deținere într-un asigurător sau reasigurător asupra căreia au devenit incidente prevederile art. 16 alin. (1) - (3); c) o persoană juridică intenționează să primească ca aport la capitalul său social acțiuni ale unui asigurător sau reasigurător.		**Prevederi cu specific național**
	(11) Prevederile alin. (3)-(10) se aplică în mod corespunzător asupra persoanelor prevăzute în alin. (1) lit. b) și lit.c).		**Prevederi cu specific național**
	(12) Exerciţiul dreptului de vot, al dreptului de convocare şi desfăşurare a adunării generale a acţionarilor, al dreptului de a introduce chestiuni pe ordinea de zi, al dreptului de a propune candidaţi pentru membrii al consiliului asigurătorului sau reasigurătorului, al organului executiv şi al comitetului de audit, al dreptului de a primi dividende este suspendat de drept din data deciziei Băncii Naționale a Moldovei prin care se constată achiziția/dobândirea sau majorarea realizată cu încălcarea prevederilor alin.(1). Banca Națională a Moldovei notifică potențial achizitor/dobânditorul și asigurătorul sau reasigurătorul, în termen de 5 zile de la data la care a aflat despre achiziția/dobândirea realizată cu încălcarea prevederilor alin. (1), despre incidența prevederilor vizând suspendarea exercițiului drepturilor indicate în prezentul alineat.		**Prevederi cu specific național**
	(13) Acţiunile cu drept de vot suspendat nu se exclud din calcul la convocarea adunării generale a acționarilor și la stabilirea cvorumului. Dacă acțiunile cu drept de vot suspendat constituie 50% sau mai mult din acțiunile cu drept de vot ale asigurătorului sau reasigurătorului, prin derogare		**Prevederi cu specific național**

	de la art. 57 alin. (1) din Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, se consideră că adunarea generală a acționarilor are cvorum dacă la aceasta participă acționari care dețin cel puțin 25% din acțiunile cu drept de vot ale asigurătorului sau reasigurătorului. Acțiunile cu drept de vot suspendat nu participă la adoptarea hotărârilor privind chestiunile incluse pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor.		
	(14) Persoanele care au încălcat prevederile alin.(1) vor înstrăina, în termen de 3 luni de la data notificării deciziei Băncii Naționale a Moldovei prin care s-a constatat achiziția/dobândirea realizată cu încălcarea prevederilor alin. (1) din prezentul articol acţiunile aferente deținerii astfel achiziționate/dobândite. Dacă după expirarea termenului acțiunile nu au fost înstrăinate, devin incidente prevederile art. 17.		**Prevederi cu specific național**
	(15) În aplicarea prevederilor alin. (1), se prezumă, până la proba contrară, că mai multe persoane acţionează concertat în calitate de potenţiali achizitori conform constatărilor Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**
	(16) Persoanele împuternicite conform legii să înregistreze transferul dreptului de proprietate asupra acţiunilor asigurătorului sau reasigurătorului vor face înregistrările respective numai cu condiţia prezentării aprobării prealabile al Băncii Naționale a Moldovei, în cazurile prevăzute de prezenta lege. Procedura de înregistrare a transferului dreptului de proprietate asupra acţiunilor asigurătorului sau reasigurătorului se stabileşte prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei, în prealabil coordonate cu Comisia Naţională a Pieţei Financiare.		**Prevederi cu specific național**
	(17) În aplicarea prezentului articol, modalitatea de determinare a drepturilor de vot se stabileşte prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei, în prealabil coordonate cu Comisia Naţională a Pieţei Financiare.		**Prevederi cu specific național**
	(18) Persoanele rezidente în jurisdicţiile ce nu implementează standardele internaţionale de transparenţă nu pot achiziţiona/dobândi direct sau indirect deţineri în		**Prevederi cu specific național**

	capitalul unui asigurător sau reasigurător. Lista jurisdicţiilor ce nu implementează standardele internaţionale de transparenţă este stabilită conform art. 11 alin (3).		
Articolul 59 **Evaluarea** (1) La examinarea notificării prevăzute la articolul 57 alineatul (1) și a informațiilor menționate la articolul 58 alineatul (2), autoritățile de supraveghere evaluează, pentru a asigura administrarea corectă și prudentă a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare vizate de achiziție și ținând seama de posibila influență a potențialului achizitor asupra întreprinderii de asigurare sau de reasigurare, caracterul adecvat al potențialului achizitor, precum și soliditatea financiară a proiectului de achiziție, pe baza tuturor criteriilor următoare:	**Articolul 13. Evaluarea potenţialului achizitor/dobânditorului** (1)Banca Națională a Moldovei evaluează caracterul adecvat al potențialului achizitor, precum și soliditatea financiară a proiectului de achiziție pentru a asigura administrarea corectă şi prudentă a asigurătorului sau reasigurătorului vizat de proiectul de achiziţie și luând în considerare posibila influență a potențialului achizitor asupra asigurătorului sau reasigurătorului respectiv, prin examinarea cumulativă a următoarelor criterii:	**compatibil**	
(a) reputația potențialului achizitor;	a) reputaţia potențialului achizitor;	**compatibil**	
(b) reputația și experiența oricărei persoane care va conduce activitatea întreprinderii de asigurare sau de reasigurare în urma proiectului de achiziție;	b)competența şi onorabiliatea oricărei persoane care va activa în calitate de persoană care conduce efectiv asigurătorul sau reasigurătorul după realizarea proiectului de achiziție;	**compatibil**	
(c) soliditatea financiară a potențialului achizitor, în special în ceea ce privește tipul de activitate desfășurată și prevăzută a se desfășura în cadrul întreprinderii de asigurare sau de reasigurare vizate de proiectul de achiziție;	c) soliditatea financiară a potențialului achizitor, în special în raport cu activitatea desfăşurată de asigurător sau reasigurător la momentul respectiv şi cu activitatea vizate de proiectul de achiziţie;	**compatibil**	
(d) capacitatea întreprinderii de asigurare sau de reasigurare de a respecta și de a continua să respecte cerințele prudențiale care îi revin în temeiul prezentei directive și, după caz, în temeiul altor directive, și anume Directiva 2002/87/CE, în special cerința ca grupul din care va face parte să aibă o structură care să permită exercitarea unei supravegheri eficiente, schimbul eficient de informații între autoritățile de supraveghere și împărțirea responsabilităților între autoritățile de supraveghere;	d) capacitatea asigurătorului sau reasigurătorului de a respecta normele prudenţiale, conform prevederilor legislaţiei, în special a cerinţei ca grupul financiar din care va face parte potențialul achizitor să aibă o structură care să permită exercitarea unei supravegheri eficiente, realizarea schimbului de informaţii între supraveghetori şi determinarea repartizării competenţelor între aceștia;	**compatibil**	
(e) existența unor motive rezonabile de a suspecta că în legătură cu proiectul de achiziție a fost sau este săvârșită o operațiune sau o tentativă de spălare de bani sau de finanțare a unor acte de terorism, în înțelesul articolului 1 din Directiva 2005/60/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 octombrie 2005 privind prevenirea utilizării sistemului	e) existenţa unor motive rezonabile de a suspecta că, în legătură cu proiectul de achiziție, a fost sau este săvârşită o infracţiune ori o tentativă a unei infracţiuni de spălare a banilor sau de finanţare a terorismului, în sensul prevederilor legislaţiei în domeniu, sau că, proiectul de achiziție, ar putea spori un asemenea risc;	**compatibil**	

financiar în scopul spălării banilor și finanțării terorismului, sau că proiectul de achiziție ar putea spori un astfel de risc.			
	f) lipsa existenței unei stratificări excesive a acționariatului (existența a mai mult de 3 niveluri de la potențialul achizitor până la beneficiarul efectiv);		**Prevederi cu specific național**
	g) existenţa unor motive rezonabile de a suspecta că beneficiarul efectiv al proiectului de achiziție este o altă persoană decât cea declarată Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**
	h) să nu fie acționar sau asociat al unui intermediar în asigurări și/sau în reasigurări;		**Prevederi cu specific național**
	i) în cazul persoanei fizice, să nu aibă antecedente penale și să dispună de capacitate deplină de exercițiu.		**Prevederi cu specific național**
(2) Autoritățile de supraveghere se pot opune proiectului de achiziție numai în cazul în care există motive rezonabile în acest sens, în conformitate cu criteriile stabilite la alineatul (1), sau în cazul în care informațiile furnizate de potențialul achizitor sunt incomplete.	(2) Banca Națională a Moldovei poate refuza aprobarea numai în cazul în care există motive rezonabile în acest sens, în conformitate cu criteriile prevăzute la alin. (1), sau în cazul în care informaţiile furnizate de potenţial achizitor sunt incomplete sau eronate.	**compatibil**	
(3) Statele membre nu impun condiții prealabile în ceea ce privește cota de participație care trebuie să fie achiziționată și nici nu permit autorităților lor de supraveghere să examineze proiectul de achiziție în termenii cerințelor economice ale pieței.	(3) Banca Naţională a Moldovei nu impune nici o condiţie prealabilă privind cota participației care trebuie să fie achiziţionată şi nici nu evaluează proiectul de achiziție din punctul de vedere al necesităţilor economice ale pieţei.	**compatibil**	
(4) Statele membre fac publică o listă cu informațiile necesare pentru a efectua evaluarea și care trebuie furnizată autorităților de supraveghere în momentul notificării menționate la articolul 57 alineatul (1). Informațiile solicitate sunt proporționale cu și adaptate la natura potențialului achizitor și a proiectului de achiziție. Statele membre nu solicită informații care nu prezintă relevanță pentru o evaluare prudențială.	(4) Criteriile şi condiţiile prevăzute la alin.(1), (2) şi (9), elementele care se au în vedere la evaluarea îndeplinirii acestora, lista de informaţii şi documente, precum și procedura pentru realizarea evaluării se detaliază prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei. Informațiile și documentele solicitate sunt proporționale și adaptate naturii potențialului achizitor/dobânditorului și achiziției propuae/dobândirii. Banca Națională a Moldovei nu solicită informații care nu prezintă relevanță din perspectiva unei evaluări prudențiale.	**compatibil**	

(5) Fără a aduce atingere articolului 58 alineatele (1), (2) și (3), în cazul în care autoritatea de supraveghere este notificată în legătură cu două sau mai multe proiecte de achiziție sau de majorare de participații calificate pentru aceeași întreprindere de asigurare sau de reasigurare, aceasta din urmă tratează potențialii achizitori în mod nediscriminatoriu.	(5) Fără a aduce atingere prevederilor art. 12 alin. (3) - (6), Banca Națională a Moldovei evaluează în mod nediscriminatoriu proiectele de achiziţie notificate de mai mulţi potenţiali achizitori pentru același asigurător sau reasigurător	**compatibil**	
	Articolul 13. Evaluarea potenţialului achizitor/dobânditorului (8) Banca Națională a Moldovei poate decide să realizeze evaluarea prevăzută la prezentul articol numai cu referire la persoana care urmează să dețină direct o cotă în capitalul social al asigurătorului sau reasigurătorului și la beneficiarul efectiv al acesteia. (9) La examinarea solicitării și a informațiilor pentru dobânditorii unei deținere inferioare celei calificate în situațiile prevăzute la art. 12 alin. (1) lit. b) și c) în vederea asigurării unei transparențe în cadrul acestor tranzacții, Banca Națională a Moldovei evaluează adecvarea dobânditorului prin examinarea cumulativă a criteriilor prevăzute la alin. (1) lit. a), e), g) cu aplicarea corespunzătoare a prevederilor alin. (2) și la alin. (5). (10) În sensul prezentei secțiuni, sintagmele referitoare la dobândirea, achiziția, obținerea deținerilor / drepturilor de proprietate în capitalul social al unui asigurător sau reasigurător cuprind inclusiv situațiile în care acționarii unui asigurător sau reasigurător își exercită în mod concertat drepturile legate de deținerile / drepturile de proprietate în capitalul social al asigurătorului sau reasigurătorului pe care deja le deține, constituind astfel o participație calificată în capitalul social al asigurătorului sau reasigurătorului sau o deținere care atinge ori depășește nivelul de 10%, 20%, 33% sau 50% din capitalul social al asigurătorului sau reasigurătorului ori astfel încât proporția drepturilor de vot exercitate concertat atinge sau depășește nivelurile de 10%, 20%, 33% sau 50% din capitalul social al asigurătorului sau reasigurătorului, ori astfel încât asigurătorul sau reasigurătorul devine o filială a lor.		**Prevederi cu specific național**

	Articolul 14. Exceptarea de la obligaţia de solicitare în prealabil a aprobării (1) Prevederile art.12 alin. (1) lit. a) şi b) nu se aplică în circumstanţe obiective, stabilite prin actele normative ale Băncii Naţionale a Moldovei. În acest caz, exerciţiul dreptului de vot, al dreptului de convocare şi desfăşurare a adunării generale a acţionarilor, al dreptului de a introduce chestiuni în ordinea de zi, al dreptului de a propune candidaţi pentru membrii organului de conducere, al dreptului de a primi dividende este suspendat de drept de la data achiziţiei până la data acordării aprobării de către Banca Națională a Moldovei în condiţiile prezentei legi. Banca Națională a Moldovei informează dobânditorul, în termen de 5 zile de la data la care a aflat despre achiziția realizată în condiţiile prezentului alineat, despre incidenţa prevederilor ce vizează suspendarea exerciţiului drepturilor menţionate. (2) În cazul prevăzut la alin.(1), acționarii achizitori informează Banca Națională a Moldovei despre achiziția realizată în termen de 15 zile de la data achiziţiei şi solicită aprobarea Băncii Naționale a Moldovei în termen de 60 de zile de la data achiziţiei. (3) La solicitarea aprobării se aplică prevederile art.12 alin. (4)-(7), art. 13 și art. 185 alin. (10)-(13). (4) Dacă acționarii nu solicită aprobarea Băncii Naționale a Moldovei în termenul prevăzut la alin.(2) sau dacă, în urma evaluării efectuate, Banca Națională a Moldovei refuză eliberarea aprobării, aceștia vor înstrăina, în termen de 3 luni de la data achiziţiei sau, după caz, de la data la care a fost emis acest refuz, acţiunile aferente participației calificate astfel achiziţionate. Dacă după expirarea termenului menționat acţiunile nu au fost vândute, devin incidente prevederile art. 17.		**Prevederi cu specific național**
Articolul 60 **Achizițiile realizate de întreprinderi financiare reglementate** (1) Autoritățile de supraveghere implicate acționează consultându-se reciproc pe deplin atunci când efectuează evaluarea, în cazul în care potențialul achizitor este:	**Articolul 185. Prevederi generale** (10) În vederea evaluării unui proiect de achiziţie, Banca Națională a Moldovei se consultă cu alţi supraveghetori, în cazul în care potenţial achizitor este:	**Compatibil**	

(a) o instituție de credit, o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, o societate de investiții sau o societate de administrare în înțelesul articolului 1a articolul 2 alineatul (1) litera (b) din Directiva 2009/65/EC(denumită în continuare „societate de administrare a OPCVM") autorizată într-un alt stat membru sau într-un alt sector decât cel vizat de achiziție;	a) un asigurător sau reasigurător, o instituție de credit, societate de investiţii sau de administrare a OPCVM care a primit licență în alt stat membru sau în alt sector de activitate;	**Compatibil**	
(b) întreprinderea-mamă a unei instituții de credit, a unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare, a unei societăți de investiții sau a unei societăți de administrare a OPCVM, autorizată într-un alt stat membru sau într-un alt sector decât cel vizat de achiziție; sau.	b) societate-mamă a unei entităţi prevăzute la lit. a);	**Compatibil**	
(c) o persoană fizică sau juridică ce controlează o instituție de credit, o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, o societate de investiții sau o societate de administrare a OPCVM, autorizată într-un alt stat membru sau într-un alt sector decât cel vizat de achiziție	c) persoană fizică sau juridică ce deţine controlul asupra unei entităţi prevăzute la lit. a).	**Compatibil**	
(2) Autoritățile de supraveghere își furnizează reciproc informații esențiale sau relevante pentru evaluare, fără întârzieri nejustificate. Astfel, acestea își comunică, la cerere, orice informație relevantă și, din oficiu, orice informație esențială.	(11) Banca Națională a Moldovei solicită altor supraveghetori informaţii relevante pentru evaluarea unui proiect de achiziţie. (12) Banca Națională a Moldovei furnizează altor supraveghetori, la solicitarea acestora sau din proprie iniţiativă, informaţii relevante, inclusiv opinii sau rezerve privind evaluarea unui proiect de achiziţie.	**Compatibil**	
Decizia autorității de supraveghere care a autorizat întreprinderea de asigurare sau de reasigurare vizată de proiectul de achiziție indică orice opinii sau rezerve formulate de autoritatea de supraveghere responsabilă pentru potențialul achizitor.	(13) Decizia emisă de Banca Națională a Moldovei cu privire la proiectul de achiziție în cazurile prevăzute la alin. (10) menționează punctul de vedere sau rezervele exprimate de supraveghetorul responsabil pentru potenţialul achizitor.	**Compatibil**	
Articolul 61 **Informarea autorităților de supraveghere de către întreprinderea de asigurare sau de reasigurare** Întreprinderea de asigurare sau de reasigurare anunță autoritățile de supraveghere din statul său membru de origine, de îndată ce ia la cunoștință de aceasta, în legătură cu achizițiile sau cesiunile de participații din capitalul său care duc la creșterea sau scăderea respectivelor participații peste sau sub unul din pragurile menționate la articolele 57 și 58 alineatele (1) – (7).	**Articolul 15. Informaţiile transmise de către asigurător sau reasigurător** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul trebuie să identifice și să informeze Banca Națională a Moldovei, de îndată ce ia cunoștință, despre: a) orice achiziție sau înstrăinare, directă sau indirectă, inclusiv de către beneficiarul efectiv, a deținerilor în capitalul ei care depășește nivelurile de 10%, 20%, 33% și 50% sau ca urmare a căreia societatea de asigurare sau de reasigurare	**Compatibil**	

	devine filială, respectiv se situează sub nivelurile menționate;		
	b) și/sau despre orice dobândire/achiziție în situațiile prevăzute la art. 12 alin. (1) lit. b) – c); c) precum și despre orice fapte sau circumstanțe care generează suspiciunea că asemenea dobândire/achiziție sau înstrăinare a avut loc fără respectarea prezentei legi și a actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**
De asemenea, întreprinderea de asigurare sau de reasigurare comunică autorităților de supraveghere din statul său membru de origine, cel puțin o dată pe an, identitatea acționarilor sau asociaților care dețin participații calificate, precum și cuantumul respectivelor participații, astfel cum rezultă acesta, de exemplu, din informațiile difuzate cu ocazia adunărilor generale anuale ale acționarilor sau asociaților ori din informațiile comunicate în temeiul obligațiilor asumate privind societățile cotate la o bursă de valori.	(2)Asigurătorul sau reasigurătorul prezintă, cel puțin anual, Băncii Naţionale a Moldovei informaţia detaliată despre identitatea acționarilor care dețin participații calificate, numărul şi valoarea totală a acţiunilor deţinute, iar pentru acționarii care dețin participații calificate persoane juridice – şi situaţiile financiare cu o notă explicativă, în modul şi în termenele stabilite prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.	**compatibil**	
	Articolul 15. Informațiile transmise de asigurător sau reasigurător (3) Asigurătorul sau reasigurătorul este obligat să elaboreze și să dispună de proceduri clare privind cunoașterea deținătorilor direcți și indirecți, inclusiv a beneficiarilor efectivi ai acțiunilor sale și să informeze Banca Națională a Moldovei, la solicitarea acesteia, despre identitatea deținătorilor direcți și indirecți de participații calificate, inclusiv a beneficiarului efectiv, și despre nivelul acestor deținere, conform informațiilor de care dispune, în modul și condițiile prevăzute de actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei. (4) Orice deţinător, direct sau indirect, inclusiv beneficiarul efectiv, al unei deținere în capitalul unui asigurător sau reasigurător prezintă Băncii Naționale a Moldovei, la cererea acesteia: a) informaţiile aferente activităţii sale, inclusiv situaţiile financiare anuale, declaraţiile de venituri; b) altă informaţie necesară efectuării investigațiilor sau verificării corespunderii criteriilor de la art. 13 alin. (1), în modul şi în condiţiile prevăzute de actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**

	(5) Orice deținător direct sau indirect, inclusiv beneficiarul efectiv al unei dețineri în capitalul social al unui asigurător sau reasigurător prezintă acestui asigurător sau reasigurător, la solicitarea acestuia: a) informația cu privire la identitatea sa și a persoanelor sale afiliate; b)informația cu privire la persoanele cu care acest deținător acționează concertat față de asigurător sau reasigurător. (6) (6) Orice deținător, direct sau indirect, inclusiv beneficiar efectiv, este obligat să notifice Banca Națională a Moldovei și asigurătorul sau reasigurătorul despre efectuarea achiziției/dobândirii pentru care a obținut aprobarea prealabilă în temeiul art. 12 alin. (1), în termen de 10 zile de la data efectuării acesteia. (7) Banca Naţională a Moldovei trebuie să fie informată despre orice acord, indiferent de forma în care a fost încheiat, care are drept obiect sau efect: a) exercitarea concertată a dreptului de vot în cadrul adunărilor generale ale acţionarilor asigurătorului sau reasigurătorului sau în cadrul adunărilor generale ale persoanelor care exercită controlul asupra asigurătorului sau reasigurătorului; b)activitatea concertată în cadrul administrării asigurătorului sau reasigurătorului sau a persoanelor care exercită controlul asupra acesteia; c) exercitarea dreptului de a desemna majoritatea membrilor organelor de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului sau ale persoanelor care exercită controlul asupra acesteia. (8) Obligaţia prevăzută la alin. (7) revine participanţilor la acord şi organelor de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului sau al persoanelor la care acest acord se referă, urmând a fi executată în termen de 5 zile lucrătoare de la semnarea acordului sau, dacă acordul nu este încheiat în formă scrisă, din data la care devin cunoscute circumstanţele care relevă existenţa acestuia. (9) Banca Națională a Moldovei asigură urmărirea respectării în mod permanent a cerinţelor prevăzute la art.		

	13 şi poate solicita, în acest sens, de la asigurător sau reasigurător şi/sau de la orice deţinător, direct şi/sau indirect, inclusiv beneficiarul efectiv de participație calificată într-un asigurător sau reasigurător, orice informaţii pe care le consideră necesare, de asemenea poate aplica asigurătorilor sau reasigurătorilor, persoanelor ce conduc efectiv acest asigurător sau reasigurător şi deţinătorul, direct şi indirect, inclusiv beneficiarului efectiv, al unei participații calificate într-un asigurător sau reasigurător măsuri de supraveghere corespunzătoare, conform prezentei legi. (10) Informațiile prezentate conform acestui articol pot fi verificate de Banca Națională a Moldovei în condițiile art. 185 alin. (10)-(13). (11) Cu cel puțin 7 zile înainte de ținerea adunării generale a acționarilor, asigurătorul sau reasigurătorul sau persoanele care convoacă adunarea generală a acționarilor prezintă Băncii Naționale a Moldovei lista acționarilor cu drept de participare la adunarea generală a acționarilor. (12) În lista acţionarilor cu drept de participare la adunarea generală a acţionarilor pot fi incluse doar persoanele care deţineau calitatea de acţionar la data de referinţă, stabilită conform Legii nr.1134/1997. (13) Depozitarul central unic al valorilor mobiliare este obligat, cu cel puțin 3 zile înainte de la data desfășurării adunării generale a acționarilor, să informeze asigurătorul sau reasigurătorul și persoanele care convoacă adunarea generală a acționarilor despre orice modificări survenite în lista acționarilor care are loc după data întocmirii listei acționarilor, cu respectarea cerințelor stabilite la alin. (16). (14) Datele obținute conform alin. (12) se prezintă Băncii Naționale a Moldovei de către asigurătorul sau reasigurătorul sau persoanele care convoacă adunarea generală a acționarilor cu cel puțin 2 zile înainte de data desfășurării acesteia. (15) Banca Națională a Moldovei examinează documentele prezentate conform alin. (10) şi (13) şi transmite Comisiei de înregistrare a participanților la adunarea generală a acționarilor al asigurătorului sau		

	reasigurătorului, precum şi asigurătorului sau reasigurătorului sau persoanelor care convoacă adunarea generală a acționarilor, opinia scrisă referitoare la lista acționarilor. (16) Lista acționarilor cu drept de participare la adunarea generală a acționarilor nu este valabilă în absența opiniei scrise a Băncii Naționale a Moldovei cu privire la aceasta. (17) Lista acționarilor asigurătorului sau reasigurătorului cu drept de participare la adunarea generală a acționarilor nu poate fi modificată în interiorul termenului de 3 zile până la data desfășurării adunării generale a acționarilor.		
Articolul 62 **Participații calificate, competențele autorităților de supraveghere** În cazul în care influența exercitată de persoanele menționate la articolul 57 este susceptibilă de a aduce atingere unei administrări corecte și prudente a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare, autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine al respectivei întreprinderi în capitalul căreia se intenționează achiziționarea sau creșterea unei participații calificate iau măsurile adecvate pentru a pune capăt acestei situații. Aceste măsuri pot consta, de exemplu, în instrucțiuni obligatorii, în sancțiuni la adresa directorilor sau a administratorilor sau în suspendarea exercitării drepturilor de vot asociate acțiunilor sau cotelor din capital deținute de acționarii sau de asociații în cauză. Se aplică măsuri similare persoanelor fizice sau juridice care nu respectă obligația de notificare prealabilă menționată la articolul 57. În cazul în care se achiziționează o participație în ciuda faptului că autoritățile de supraveghere și-au exprimat dezacordul față de aceasta, statele membre, independent de alte sancțiuni care pot fi adoptate, dispun adoptarea uneia dintre următoarele măsuri: 1. suspendarea exercitării drepturilor de vot corespunzătoare; sau 2. nulitatea oricăror voturi exprimate sau posibilitatea anulării acestora.	**Articolul 16. Nerespectarea cerinţelor privind achiziţiile sau calitatea de acţionar** (1) În cazul în care deţinătorul, direct sau indirect, al unei participaţii calificate, inclusiv beneficiarul efectiv, nu mai îndeplinesc cerinţele prevăzute de prezenta lege şi actele normative ale Băncii Naţionale a Moldovei emise în aplicarea acesteia privind calitatea acţionariatului unui asigurător sau reasigurător sau exercită asupra asigurătorului sau reasigurătorului o influenţă de natură să pericliteze administrarea prudentă şi sănătoasă a acestuia, precum şi în cazul în care deţinătorul direct sau indirect, inclusiv beneficiarul efectiv al acestuia, nu a furnizat Băncii Naţionale a Moldovei informaţii care relevă cu certitudine identitatea beneficiarului efectiv sau în cazul în care Banca Naţională a Moldovei constată acţiunea concertată a acționarilor care dețin participații calificate fără aprobarea prealabilă a acesteia, Banca Naţională a Moldovei poate dispune următoarele măsuri şi sancţiuni, inclusiv în mod cumulativ: a) să retragă avizul prealabil acordat în temeiul art.12; b) să dispună suspendarea exercitării: - drepturilor de vot aferente acţiunilor corespunzătoare; - a dreptului de convocare şi desfăşurare a adunării generale a acţionarilor; - a dreptului de a introduce chestiuni pe ordinea de zi;	**compatibil**	

	- a dreptului de a propune candidaţi pentru funcţia de membru al consiliului asigurătorului sau reasigurătorului, al organului executiv şi al comitetului de audit; - a dreptului de a primi dividende;		
	Articolul 16. Nerespectarea cerințelor privind achiziţiile sau calitatea de acționar (1).....c) să dispună înstrăinarea de către persoana al cărei drept de vot a fost suspendat a acţiunilor deţinute, în condiţiile alin.(3) şi (4); d) să aplice măsuri de reorganizare; e) să aplice alte măsuri şi/sau sancţiuni conform prevederilor prezentei legi şi/sau alte măsuri prevăzute de legislația privind redresarea şi rezoluţia în asigurări.		**Prevederi cu specific național**
	Articolul 16. Nerespectarea cerințelor privind achiziţiile sau calitatea de acționar (2) Persoanele pentru care s-au dispus măsurile prevăzute la art. 12 alin. (12) și la alin. (1) nu mai pot deţine, direct sau indirect, noi acţiuni în capitalul social al asigurătorului sau al reasigurătorului, respectiv în capitalul social al altor asigurători sau reasigurători. (3) În termen de 3 luni de la data retragerii aprobării prealabile, deținătorii de participații calificate vizați trebuie să înstrăineze acţiunile. În cazul în care, în cadrul termenului menţionat, Băncii Naţionale a Moldovei îi este înaintată o solicitare conform art.13 de către un nou potențial achizitor/dobânditor cu referire la deţinerea pentru care a fost suspendat dreptul de vot conform alin (1), pe perioada de evaluare prevăzută la art.12, termenul de 3 luni de înstrăinare a acţiunilor se suspendă pe perioada examinării solicitării. (4) Dacă, după expirarea termenului prevăzut la alin.(3) sau (6), acţiunile nu au fost înstrăinate, devin incidente prevederile art.17. Nulitatea sau altă cauză de nevalabilitate a deciziei organului executiv al asigurătorului sau reasigurătorului privind anularea acţiunilor care nu au fost înstrăinate în termenul prevăzut la alin.(2) şi privind emiterea de noi acţiuni în acelaşi număr şi de aceeaşi clasă sau a deciziei Comisiei Naţionale a Pieţei Financiare de		**Prevederi cu specific național**

	înregistrare a emiterii de noi acţiuni prevăzute la art.17 nu atrage invaliditatea şi nu afectează în alt mod emiterea de acţiuni astfel efectuată. Dreptul persoanelor vătămate de a cere emitentului deciziei repararea prejudiciului rămâne neafectat. (5) Fostului acționar al participației calificate în capitalul social al asigurătorului sau reasigurătorului, ale cărui acţiuni au fost anulate potrivit dispoziţiilor alin.(4) şi a cărui creanţă rezultantă din această anulare nu a fost onorată, precum şi persoanelor afiliate acestuia, în procesul de rezoluţie al asigurătorului sau reasigurătorului şi în procesul de lichidare silită al acestuia li se va aplica tratamentul aplicabil acţionarilor asigurătorului sau reasigurătorului şi persoanelor afiliate acestora. (6) Banca Naţională a Moldovei poate dispune prelungirea termenului de 3 luni prevăzut la art. 12 alin. (13), art. 14 alin. (4) și alin. (3) cu perioade a câte cel mult 3 luni, de cel mult 3 ori, în cazul în care: a) prelungirea este necesară în vederea neadmiterii periclitării stabilităţii financiare; b)există un interes public în a dispune prelungirea; c) a fost identificat de către asigurător sau reasigurător ori Banca Naţională a Moldovei, în baza notificării potenţialului achizitor/dobânditorului de acțiuni în modul prevăzut de actele normative ale Băncii Naţionale a Moldovei, fără efectuarea unei evaluări prealabile de către Banca Naţională a Moldovei, un potenţial achizitor/dobânditor al acţiunilor expuse spre vânzare, al cărui caracter potrivit şi adecvat nu comportă suspiciuni întemeiate la data emiterii deciziei de prelungire. (7) Banca Naţională a Moldovei informează asigurătorul sau reasigurătorul şi deținătorii de participații calificate vizaţi cu privire la prelungirea termenului conform alin.(6) până la expirarea termenului precedent stabilit pentru vânzarea acţiunilor.		
	Articolul 17. Procedura de anulare, emitere, vânzare, achiziţionare şi convertire a cotelor de participare deţinute cu nerespectarea cerinţelor privind calitatea acţionariatului		**Prevederi cu specific național**

	(1) Procedura de anulare, emitere, vânzare, achiziţionare, convertire a cotelor de participare deţinute cu nerespectarea cerinţelor privind calitatea acţionariatului, stabilită prin prezentul articol, se aplică prin derogare de la prevederile Legii nr.1134/1997 privind societăţile pe acţiuni. (2) În cazul în care acţiunile nu au fost înstrăinate în termen de 3 luni sau în termenul de prelungire prevăzut la art.16 alin. (6), organul executiv al asigurătorului sau reasigurătorului, în termen de cel mult 15 zile de la data expirării termenului acordat acționarilor pentru vânzarea acestora, emite şi depune la CNPF decizia privind anularea acestor acţiuni şi emiterea de noi acţiuni în acelaşi număr şi de aceeaşi clasă. (3) Decizia organului executiv al asigurătorului sau reasigurătorului conţine inclusiv informaţii privind valoarea nominală (fixată) a acţiunilor nou-emise, termenul de expunere spre vânzare şi condiţiile în care va fi stabilit preţul iniţial de expunere spre vânzare, ținând cont de prevederile alin.(10). (4) CNPF emite decizia privind înscrierea aferentă radierii acţiunilor anulate şi decizia privind înregistrarea acţiunilor nou-emise în termen de cel mult 15 zile de la data depunerii la CNPF a deciziei prevăzute la alin.(2), însoţită de documentele corespunzătoare. Înregistrarea emisiunii de acţiuni se face în conformitate cu actele normative ale Comisiei Naţionale a Pieţei Financiare. (5) În termen de cel mult 3 zile de la data înregistrării acţiunilor nou-emise conform alin.(4), depozitarul centralcare ţine evidenţa deţinătorilor de valori mobiliare asupra cărora au devenit incidente prevederile art. 12 alin.(12), în temeiul deciziei organului executiv al asigurătorului sau reasigurătorului şi a deciziei CNPF, asigură efectuarea înscrierilor privind anularea acţiunilor din conturile deţinătorilor de valori mobiliare respective şi a înscrierii privind acţiunile nou-emise în contul asigurătorului sau reasigurătorului. Acțiunile nou-emise rămân înscrise în contul acestuia până la vânzarea și/sau anularea acestora. Asigurătorul sau reasigurătorul nu poate efectua operațiuni		

	prin care ar obține dreptul de proprietate asupra acțiunilor nou-emise și înscrise în contul său, altele decât cele prevăzute de prezentul articol. (6) Acţiunile nou-emise şi înscrise în contul asigurătorului sau reasigurătorului până la vânzarea acestora, conform prezentului articol, sunt acţiuni fără drept de vot aflate în circulaţie, nu oferă dreptul de primire a dividendelor şi a unei părţi din bunurile asigurătorului sau reasigurătorului în cazul lichidării acesteia şi nu pot constitui un aport la capitalul social al unei societăţi comerciale. Acţionarii asigurătorului sau reasigurătorului nu au dreptul de preemţiune asupra acţiunilor nou-emise în condiţiile prezentului articol. (7) În termen de cel mult 10 zile de la data efectuării înscrierilor conform alin.(5), asigurătorul sau reasigurătorul va expune spre vânzare acţiunile nou-emise şi va dezvălui public, în modul stabilit de Legea nr.171/2012 privind piaţa de capital, informaţia privind situaţia financiară a asigurătorului sau reasigurătorului pe parcursul ultimilor 3 ani, precum şi o descriere a acţiunilor expuse spre vânzare. (8) Termenul de vânzare a acţiunilor nou-emise de către asigurător sau reasigurător nu depăşeşte 3 luni de la data expunerii acestora spre vânzare, cu excepţia indicată la alin.(9). (9) La cererea asigurătorului sau reasigurătorului, Banca Națională a Moldovei poate dispune prelungirea termenele de 3 luni, prevăzute la alin. (8) din prezentul articol, cu perioade a câte cel mult 3 luni, de cel mult 6 ori. Cererea de prelungire a termenelor de vânzare a acţiunilor nou-emise de către asigurător sau reasigurător este înaintată cu 10 zile lucrătoare înainte de expirarea termenului precedent stabilit pentru vânzarea acţiunilor nou-emise. Prelungirea se dispune în scopul neadmiterii periclitării stabilităţii financiare sau în cazul în care există un interes public în a dispune prelungirea ori în cazul în care a fost identificat, fără efectuarea unei evaluări prealabile de către Banca Națională a Moldovei, un potenţial achizitor al acţiunilor expuse spre vânzare, a cărui calitate este potrivită		

	şi adecvată şi nu comportă suspiciuni întemeiate la momentul adoptării deciziei de prelungire. Banca Națională a Moldovei va informa asigurătorul sau reasigurătorul cu privire la prelungirea termenului prevăzut în prezentul alineat până la expirarea termenului precedent stabilit pentru vânzarea acţiunilor nou-emise. (10) Preţul iniţial de expunere spre vânzare a acţiunilor asigurătorului sau reasigurătorului va fi stabilit în următoarele condiţii: a) în cazul în care cota nu depăşeşte 10% – conform criteriilor prevăzute la art.23 alin.(2) din Legea nr.171/2012 privind piaţa de capital, cu aplicarea alin.(7) din acelaşi articol pentru criteriul stabilit la art.23 alin.(2) lit.a) din Legea nr.171/2012 privind piaţa de capital; b) în cazul în care cota depăşeşte 10% – conform valorii acţiunilor, rezultată dintr-o expertiză efectuată de către un evaluator independent în conformitate cu standardele internaţionale de evaluare. Determinarea preţului conform lit.b) se efectuează de către o persoană calificată în domeniul evaluării, înregistrată în registrul persoanelor autorizate, ţinut de către CNPF în modul stabilit de către aceasta. (11) Organul executiv al asigurătorului sau reasigurătorului poate să modifice, prin diminuare, preţul acţiunilor nou-emise expuse spre vânzare în intervale de cel puţin o dată la 3 luni de la data expunerii spre vânzare sau a ultimei modificări a preţului. Diminuarea preţului se admite în limitele de până la 30% în ceea ce priveşte preţul stabilit anterior, cu prezentarea argumentelor respective la adresa Băncii Naționale a Moldovei. În cazul survenirii unor factori care influenţează semnificativ preţul stabilit anterior, pentru fezabilitatea tranzacţiei, diminuarea preţului se admite peste limita de 30% până la 50% cu prezentarea argumentelor justificative. (12) Banca Națională a Moldovei urmează a fi notificată cu privire la orice modificare a preţului, în termen de 3 zile, cu dezvăluirea publică a informaţiei respective, în modul stabilit de Legea nr.171/2012 privind piaţa de capital.		

	(13) Mijloacele băneşti obţinute ca rezultat al vânzării acţiunilor nou-emise se vor transfera într-un cont bancar provizoriu, deschis de către asigurător sau reasigurător în acest scop. Asigurătorul sau reasigurătorul va înregistra mijloacele băneşti respective în conturile ultimilor deţinători de acţiuni, în baza principiului proporţionalităţii, după reţinerea tuturor cheltuielilor (taxe, plăţi, comisioane, amenzi) aferente vânzării. (14) În cazul procurării acțiunilor nou-emise se vor respecta prevederile art. 12 alin. (1) lit. a). (15) Firmele de investiţii vor informa imediat asigurătorul sau reasigurătorul despre persoanele care au procurat acţiunile nou-emise. Lista acestor persoane urmează a fi prezentată de către asigurător sau reasigurător Băncii Naționale a Moldovei în termen de 5 zile de la expirarea termenului prevăzut pentru vânzare. (16) Dacă, în termenul prevăzut în decizia organului executiv al asigurătorului sau reasigurătorului, acţiunile nou-emise nu au fost vândute sau au fost vândute parţial, cele care nu au fost vândute urmează a fi achiziționate şi anulate, iar organul executiv, prin derogare de la prevederile Legii nr.1134/1997, este obligat să ia decizia de reducere a capitalului social. Preţul de achiziționare a acţiunilor nevândute este ultimul preţ de vânzare sau de expunere spre vânzare a acţiunilor nou-emise şi expuse spre vânzare conform alin.(11). (17) În cazul în care, în rezultatul emiterii deciziei de achiziționare a acţiunilor nevândute şi de reducere a capitalului social conform alin. (16), asigurătorul sau reasigurătorul nu respectă SCR sau MCR, față de acest asigurător sau reasigurător se aplică, în mod corespunzător, prevederile art. 156 sau, după caz, art. 157. (18) În termen de 30 de zile de la data aprobării deciziei organului executiv al asigurătorului sau reasigurătorului privind reducerea capitalului social prin anularea acţiunilor achiziționate, acesta prezintă Comisiei Naționale a Pieței Financiare documentele stabilite prin actul normativ al		

	acesteia pentru înscrierea modificărilor aferente reducerii capitalului social. Anularea acţiunilor achiziționate şi reducerea capitalului social al asigurătorului sau reasigurătorului se efectuează numai după obţinerea permisiunii Băncii Naționale a Moldovei pentru distribuirea capitalului şi a avizului, în cazul acţionarilor care vor deţine, ca urmare a distribuirii, participaţii calificate. Înregistrarea reducerii capitalului social are loc în conformitate cu Legea nr. 1134/1997. (19) În cazul desemnării unui administrator în vederea administrării măsurilor de reorganizare sau în cadrul măsurilor prevăzute de legislația privind redresarea și rezoluția în asigurări, până la expirarea termenelor de vânzare a acţiunilor nou-emise, potrivit alin.(8) şi (9), prin derogare de la alin.(11), preţul de expunere spre vânzare se va stabili în condiţiile alin.(10). După stabilirea preţului de expunere spre vânzare, potrivit prezentului alineat, Banca Națională a Moldovei poate dispune, în condiţiile alin.(9), prelungirea termenului de expunere la vânzare cu perioade a câte cel mult 3 luni, de cel mult 3 ori, cu posibilitatea modificării preţului conform alin.(11). (20) În cazul asigurătorului sau reasigurătorului a cărei licenţă a fost retrasă şi ale cărei acţiuni nou-emise nu au fost vândute în condiţiile alin.(8)–(11), acţiunile nou-emise care nu au fost vândute reprezintă acţiuni de tezaur şi nu pot depăşi 10% din capitalul social al asigurătorului sau reasigurătorului. În caz de depăşire a limitei respective, organul executiv al asigurătorului sau reasigurătorului este obligat să anuleze acţiunile şi să reducă capitalul social al acesteia. În termen de 30 de zile de la data aprobării deciziei organului executiv privind reducerea capitalului social, asigurătorul sau reasigurătorul prezintă Comisiei Naționale a Pieței Financiare documentele, stabilite prin actul normativ, pentru înscrierea modificărilor aferente reducerii capitalului social. Asigurătorul sau reasigurătorul consemnează mijloacele băneşti în conturile ultimilor deţinători ai acţiunilor care au încălcat prevederile art. 12 alin.(1), în baza		

	principiului proporţionalităţii, în limita maximă a profitului net al perioadei de gestiune, conform ultimului raport financiar, după reţinerea tuturor cheltuielilor (taxe, plăţi, comisioane, amenzi) aferente emiterii, vânzării şi anulării.		
Articolul 63 **Drepturi de vot** În sensul prezentei secțiuni, se ține seama de drepturile de vot menționate la articolele 9 și 10 din Directiva 2004/109/CE, precum și de condițiile de cumulare stabilite la articolul 12 alineatele (4) și (5) din directiva respectivă.	**Articolul 13. Evaluarea potenţialului achizitorului** (6) În procesul de evaluare a proiectului de achiziţie, în cazul companiilor care prestează servicii ori desfăşoară activităţi pe piaţa de capital, drepturile de vot ale acţionarilor sunt evaluate în conformitate cu prevederile legislaţiei speciale. Prevederile art. 12 alin. (20) la calcul dreptului de vot se aplică în mod corespunzător.	**Compatibil**	
Statele membre nu țin seama de drepturile de vot sau acțiunile pe care le pot deține societăți de investiții sau instituțiile de credit ca urmare a subscrierii de instrumente financiare și/sau a plasării instrumentelor financiare în baza unui angajament ferm, prevăzute la punctul 6 din secțiunea A din anexa I la Directiva 2014/65/CE, cu condiția ca drepturile respective să nu fie exercitate sau utilizate în vreun alt mod pentru a interveni în administrarea activității emitentului, pe de o parte, și cedate în termen de un an de la data achiziției, pe de altă parte.	**Articolul 12. Achiziţiile. Termenul de evaluare a achiziției** (20) Drepturile de vot sau acţiunile deţinute de societăți de investiţii sau de instituţii de credit ca urmare a subscrierii de instrumente financiare şi/sau a plasării acestora în baza unui angajament ferm prevăzut în Legea nr. 171/2012 privind piața de capital nu sunt luate în considerare dacă sunt îndeplinite următoarele condiţii: a) nu sunt exercitate sau utilizate pentru a interveni în administrarea activităţii asigurătorului sau reasigurătorului; b) sunt cedate în decurs de un an de la data achiziţiei.	**Compatibil**	
SECȚIUNEA 5 **Secretul profesional, schimbul de informații și promovarea convergenței practicilor de supraveghere**			
Articolul 64 **Secretul profesional** Statele membre dispun ca toate persoanele care desfășoară sau care au desfășurat o activitate în contul autorităților de supraveghere, precum și auditorii și experții mandatați de autoritățile de supraveghere să fie legați de obligația de secret profesional.	**Articolul 196. Secretul profesional** (1) Persoanele care desfășoară sau care au desfășurat o activitate în cadrul Băncii Naționale a Moldovei, precum și auditorii și experții desemnați de aceasta, administratorii şi lichidatorii sunt obligaţi să protejeze confidenţialitatea tuturor informaţiilor	**Compatibil**	
	(2)Obligaţia de a proteja informaţiile confidenţiale se aplică şi informaţiilor pe care Banca Națională a Moldovei sau persoanele menţionate la alin.(1) le deţin în urma schimbului de informaţii cu alte autorităţi competente.		**Prevederi cu specific național**
Fără a aduce atingere cazurilor de drept penal, nicio informație confidențială primită de respectivele persoane într-un context profesional nu poate fi divulgată niciunei persoane sau autorități, cu excepția	(3) Persoanele menţionate la alin.(1) nu pot divulga informaţiile confidenţiale persoanelor sau autorităților, cu excepţia cazului în care aceste informaţii sunt prezentate într-o formă sintetică sau agregată care nu permite	**Compatibil**	

prezentării sale într-o formă sintetică sau agregată, astfel încât întreprinderile de asigurare și de reasigurare să nu poată fi identificate.	recunoaşterea asigurătorului sau reasigurătorului la care se face referire sau a altor cazuri stabilite de legislaţie		
Cu toate acestea, în cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare a fost declarată falimentară sau în cazul în care a fost dispusă de către un tribunal lichidarea sa silită, informațiile confidențiale care nu se referă la terții implicați în tentativele de salvare a întreprinderii pot fi divulgate în cadrul procedurilor civile sau comerciale.	(4) Fără a aduce atingere prevederilor alin. (2), informaţiile confidenţiale pot fi comunicate, în condiţiile legii, instanţelor de judecată în timpul procedurilor judiciare, în procedurile de insolvabilitate în cazul în asigurătorul sau reasigurătorul este declarat insolvabil sau în proces de lichidare.	**Compatibil**	
Primul, al doilea și al treilea paragraf de la prezentul articol nu împiedică autoritățile de supraveghere să publice rezultatele testelor de stres efectuate în conformitate cu articolul 34 alineatul (4) din prezenta directivă sau cu articolul 32 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 sau să transmită EIOPA rezultatele testelor de stres în scopul publicării de către EIOPA a rezultatelor testelor de stres efectuate la nivelul Uniunii	(5) Prin derogare de la prevederile alin. (1) – (3), Banca Națională poate face publice rezultatele testelor de stres efectuate în condițiile art. 176 alin. (7) sau să le transmită către EIOPA în scopul publicării acestora.	**Compatibil**	
Articolul 65 **Schimb de informații între autoritățile de supraveghere ale statelor membre** Articolul 64 nu împiedică schimbul de informații între autoritățile de supraveghere ale diverselor state membre. Respectivele informații țin de obligația de secret profesional prevăzută la articolul 64.	**Articolul 187. Cooperarea cu alte autorităţi, organisme şi persoane** (1) Banca Națională a Moldovei poate efectua schimb de informaţii cu alți supraveghetori, cu respectarea prevederilor art. 196, şi poate institui de comun acord cu aceştia o platformă de colaborare cu scopul prevăzut la art. 186 alin. (13), fără ca acest lucru să aducă atingere mandatului şi competenţelor de supraveghere ale Băncii Naționale a Moldovei prevăzute de prezenta lege, atât în calitate de supraveghetor din stat membru de origine, cât şi în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă.	**Compatibil**	
Articolul 65a **Cooperarea cu AEAPO** Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere cooperează cu AEAPO în sensul prezentei directive, în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere furnizează fără întârziere AEAPO toate informațiile necesare pentru îndeplinirea sarcinilor care îi revin în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (4) Banca Națională a Moldovei cooperează cu EIOPA şi îi furnizează fără întârziere informaţiile solicitate de către aceasta.	**Compatibil**	
Articolul 66 **Acorduri de cooperare cu țările terțe** Statele membre pot încheia acorduri de cooperare care prevăd schimbul de informații cu autoritățile de supraveghere ale țărilor terțe sau cu autoritățile sau organismele din țările terțe, astfel cum au fost definite la articolul 68 alineatele (1) și (2), numai în situația în care informațiile care urmează să fie comunicate beneficiază de garanții ale secretului	**Articolul 187. Cooperarea cu alte autorităţi, organisme şi persoane** (2) Banca Națională a Moldovei poate încheia acorduri de cooperare privind schimbul de informaţii cu supraveghetorii sau autorităţile şi organismele competente din state terţe, similare celor definite la alin. (5), în care se stipulează	**Compatibil**	

profesional cel puțin echivalente cu cele menționate în prezenta secțiune. Acest schimb de informații trebuie să aibă ca scop îndeplinirea misiunii de supraveghere a autorităților sau a organismelor în cauză.	garantarea secretului profesional, cel puţin în condiţiile prevăzute la art. 196 şi utilizarea informaţiilor numai în scopul exercitării supravegherii.		
În cazul în care informațiile care urmează să fie divulgate unei țări terțe de către un stat membru provin de la un alt stat membru, acestea nu pot fi divulgate decât cu acordul explicit al autorității de supraveghere din statul membru respectiv și, după caz, exclusiv în scopurile pentru care respectiva autoritate și-a dat acordul.	(3) În cazul în care schimbul de informaţii menţionat la alin. (2) se referă la informaţii primite de la un supraveghetor sau de la o autoritate dintr-un stat membru, Banca Națională a Moldovei divulgă informaţiile respective numai cu acordul emitentului şi, după caz, exclusiv în scopul pentru care acesta și-a dat acordul.	**Compatibil**	
Articolul 67 **Utilizarea informațiilor confidențiale** Autoritățile de supraveghere care, în temeiul articolelor 64 sau 65, primesc informații confidențiale, nu le pot utiliza decât pentru exercitarea funcțiilor lor și cu următoarele scopuri:	**Articolul 187. Cooperarea cu alte autorităţi, organisme şi persoane** (4) Informaţiile confidențiale primite de către Banca Națională a Moldovei în temeiul alin. (1) nu pot fi utilizate decât pentru exercitarea atribuțiilor acesteia și în următoarele scopuri:	**Compatibil**	
1. pentru a verifica dacă îndeplinesc condiţiile de acces la activitatea de asigurare sau de reasigurare și pentru a controla mai ușor condițiile de desfășurare a acestei activități, în special în ceea ce privește rezervele tehnice, cerința de capital de solvabilitate, cerința de capital minim și sistemul de guvernanță;	a) verificarea îndeplinirii condiţiilor de licențiere şi facilitarea supravegherii activităţii desfăşurate de asigurător sau reasigurător, în special în ceea ce priveşte rezervele tehnice, SCR, MCR şi sistemul de guvernanţă;	**Compatibil**	
2. pentru aplicarea sancțiunilor;	b) aplicarea sancţiunilor;	**Compatibil**	
3. în cadrul unei acțiuni administrative împotriva unei decizii a autorității de supraveghere;	c) în cadrul acţiunilor administrative împotriva unei decizii a Băncii Naționale a Moldovei;	**Compatibil**	
4. în cadrul acțiunilor în justiție în temeiul prezentei directive.	d) acţiunilor în justiţie înaintate în temeiul prevederilor prezentei legi.	**Compatibil**	
Articolul 67a **Competențele de investigare ale Parlamentului European** Articolele 64 și 67 nu aduc atingere competențelor de investigare conferite Parlamentului European de articolul 226 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene (TFUE).	Instituie norme pentru Parlamentul European	**Prevederi UE neaplicabile**	

Articolul 68 **Schimbul de informații cu alte autorități** (1) Articolele 64 și 67 nu împiedică niciuna dintre următoarele activități: (a) schimbul de informații între mai multe autorități de supraveghere în același stat membru, în exercitarea funcției lor de supraveghere; (b) schimbul de informații, în exercitarea funcției lor de supraveghere, între autoritățile de supraveghere și una dintre următoarele autorități, organisme sau persoane situate în același stat membru:	(5) Banca Națională a Moldovei poate colabora cu alte autorităţi, persoane sau organisme din Republica Moldova pentru exercitarea atribuţiilor efectuând schimb de informaţii cu:	**Compatibil**	
(i) autoritățile investite cu misiunea de supraveghere a instituțiilor de credit și a altor instituții financiare, precum și autoritățile responsabile pentru supravegherea piețelor financiare;	a) CNPF;	**Compatibil**	
(ii) organismele care iau parte la procedurile de lichidare și de faliment ale întreprinderilor de asigurare sau ale întreprinderilor de reasigurare și în alte proceduri similare;	b) organismele implicate în procedurile de insolvabilitate şi de lichidare a asigurătorului sau reasigurătorului sau în proceduri similare și cu autoritățile care le supraveghează;	**Compatibil**	
(iii) persoanele responsabile pentru efectuarea auditului statutar al conturilor întreprinderilor de asigurare, al întreprinderilor de reasigurare și al altor instituții financiare;	g) entitățile de audit care realizează auditul situațiilor financiare al asigurătorului sau reasigurătorului, al instituțiilor de credit, societăților de investiții, al altor entități financiare şi cu autorităţile care le supraveghează;	**Compatibil**	
(iv) autoritățile responsabile cu supravegherea entităților obligate enumerate la articolul 2 alineatul (1) punctele 1 și 2 din Directiva (UE) 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului pentru a asigura respectarea directivei menționate.	d) Serviciul Prevenirea şi Combaterea Spălării Banilor;	**Compatibil**	
(c) transmiterea, către organismele responsabile pentru administrarea procedurilor obligatorii de lichidare sau a fondurilor de garantare, a informațiilor necesare pentru îndeplinirea funcției lor.	b) organismele implicate în procedurile de insolvabilitate şi de lichidare a asigurătorului sau reasigurătorului sau în alte proceduri similare**;** f) Fondul de garantare în asigurări.	**Compatibil**	
Schimbul de informații menționat la literele (b) și (c) poate avea loc și între diferite state membre.	(6) Banca Națională a Moldovei poate efectua schimb de informaţii cu autorităţi, inclusiv cele de supraveghere, cu organisme sau persoane din statele membre şi din statele terţe, care au atribuţii similare celor prevăzute la alin. (5).	**Compatibil**	
Informațiile primite de autoritățile, organismele și persoanele menționate intră sub incidența obligației de secret profesional prevăzută la articolul 64.	(7) Banca Națională a Moldovei efectuează schimbul de informaţii cu respectarea următoarelor condiţii:	**Compatibil**	

	b) informaţiile se află sub incidenţa obligației de secret profesional prevăzută la art. 196;		
Articolul 64 primul paragraf și articolul 67 nu împiedică schimbul de informații între autoritățile de supraveghere și autoritățile fiscale din același stat membru, în măsura în care un astfel de schimb este permis de dreptul intern. În cazul în care informațiile respective provin dintr-un alt stat membru, acestea fac obiectului schimbului numai cu acordul expres al autorității de la care acestea provin.	(11) Prevederile alin.(4) și ale art. 196 alin. (1) nu împiedică Banca Națională a Moldovei să efectueze schimbul de informații cu autoritatea fiscală din Republica Moldova, iar în cazul în care informațiile respective provin de la autorități dintr-un stat membru, Banca Națională a Moldovei efectuează un astfel de schimb numai cu acordul expres al autorității de la care provin informațiile.	**Compatibil**	
(2) Articolele 64-67 nu împiedică statele membre să autorizeze schimbul de informații între autoritățile de supraveghere și una dintre următoarele autorități sau persoane:	(5) Banca Națională a Moldovei poate colabora cu alte autorităţi, persoane sau organisme din Republica Moldova pentru exercitarea atribuţiilor efectuând schimb de informaţii cu:	**Compatibil**	
(a) autoritățile responsabile pentru supravegherea organismelor care iau parte la procedurile de lichidare și de faliment ale întreprinderilor de asigurare, ale întreprinderilor de reasigurare și la alte proceduri similare;	b) organismele implicate în procedurile de insolvabilitate şi de lichidare a asigurătorului sau reasigurătorului sau în alte proceduri similare **și autoritățile responsabile pentru supravegherea acestora;**	**Compatibil**	
(b) autoritățile responsabile de supravegherea persoanelor responsabile pentru efectuarea auditului statutar al întreprinderilor de asigurare, al întreprinderilor de reasigurare, al instituțiilor de credit, al întreprinderilor de investiții și al altor instituții financiare;	e) entitățile de audit care realizează auditul situațiilor financiare al asigurătorului sau reasigurătorului, al instituțiilor de credit, societăților de investiții, al altor entități financiare şi **cu autoritățile care le supraveghează**;	**Compatibil**	
(c) actuarii independenți ai întreprinderilor de asigurare sau ai întreprinderilor de reasigurare care exercită, în temeiul legii, o funcție de control asupra acestora, precum și organismele responsabile pentru supravegherea respectivilor actuari.	c) actuarii independenți, precum și **organismele responsabile pentru supravegherea respectivilor actuari**;	**Compatibil**	
Statele membre care aplică primul paragraf impun cel puțin respectarea următoarelor condiții:	(7) Banca Națională a Moldovei efectuează schimbul de informaţii prevăzut la alin. (5) și (6) cu respectarea următoarelor condiţii:	**Compatibil**	
(a) informațiile trebuie să aibă ca scop îndeplinirea misiunii de supraveghere sau a funcției de control prevăzute la primul paragraf;	a) informațiile sunt utilizate numai în scopul exercitării atribuţiilor prevăzute la alin. (5) și (6);	**Compatibil**	
(b) informațiile primite trebuie să fie supuse obligației privind secretul profesional prevăzute la articolul 64;	b) informaţiile se află sub incidenţa prevederilor secretului profesional prevăzută la art. 196;	**Compatibil**	

(c) în cazul în care informațiile provin de la un alt stat membru, ele nu pot fi divulgate decât cu acordul explicit al autorităților de supraveghere de la care provin și, după caz, exclusiv în scopurile pentru care respectivele autorități și-au dat acordul.	c) dacă provin dintr-un stat membru, inclusiv în situaţiile menţionate la art. 177 acestea pot fi divulgate numai cu acordul autorităţii care le-a furnizat şi numai în scopul pentru care aceasta şi-a dat acordul.	**Compatibil**	
Statele membre comunică celorlalte state membre și Comisiei identitatea autorităților, a persoanelor sau a organismelor care pot primi informații în temeiul primului și a celui de-al doilea paragraf.	**Articolul 185. Prevederi generale** (5) Banca Națională a Moldovei comunică supraveghetorilor şi Comisiei Europene lista entităţilor care pot primi informaţii în conformitate cu prevederile art. 187 alin. (5) - (7), iar în cazul prevăzut la art. 187 alin. (7) lit. c), şi informaţii cu privire la responsabilităţile clare ale acestora.	**Compatibil**	
(3) Articolele 64-67 nu împiedică statele membre, în scopul de a consolida stabilitatea și integritatea sistemului financiar, să autorizeze schimbul de informații între autoritățile de supraveghere și autoritățile sau organismele responsabile pentru depistarea și investigarea cazurilor de încălcare a dreptului societăților comerciale. Statele membre care aplică primul paragraf impun cel puțin respectarea următoarelor condiții: (a) informațiile trebuie să fie folosite în scopul depistării și investigării menționate în primul paragraf; (b) informațiile primite trebuie să intre sub incidența obligației de secret profesional prevăzute la articolul 64; (c) în cazul în care informațiile provin de la un alt stat membru, ele nu pot fi divulgate decât cu acordul explicit al autorităților de supraveghere de la care provin și, după caz, exclusiv în scopurile pentru care respectivele autorități și-au dat acordul.	**Articolul 187. Cooperarea cu alte autorităţi, organisme şi persoane** (8) În scopul menţinerii stabilităţii şi integrităţii sistemului financiar, Banca Națională a Moldovei efectuează schimb de informaţii cu autorităţi publice, precum şi cu alte autorităţi sau organisme responsabile cu identificarea şi cercetarea situaţiilor de încălcare a prevederilor legislaţiei aplicabile societăților comerciale. Informaţiile sunt utilizate numai în scopul identificării respective şi cu îndeplinirea condiţiilor prevăzute la alin. (7).	**Compatibil**	
În cazul în care, într-un stat membru, autoritățile sau organismele prevăzute la primul paragraf își îndeplinesc misiunea de depistare sau de investigare făcând apel la persoane împuternicite, având în vedere necesitatea unor competențe speciale, în acest scop și care nu sunt funcționari publici, posibilitatea de realizare a schimbului de informații prevăzută la primul paragraf poate fi extinsă și la aceste persoane în condițiile prevăzute la al doilea paragraf.	(9) În cazul în care autorităţile şi organismele prevăzute la alin. (8) îşi îndeplinesc sarcinile prin intermediul unor specialişti care nu sunt angajaţi în sectorul public, schimbul de informaţii se realizează în condiţiile enunţate la alin. (7).	**Compatibil**	
În scopul aplicării celui de-al doilea paragraf litera (c), autoritățile sau organismele menționate la primul paragraf comunică autorității de supraveghere de la care provin informațiile identitatea și mandatul precis al persoanelor cărora le vor fi transmise.	(10) În cazul în care informaţiile care urmează a fi divulgate provin de la un stat membru, autorităţile şi organismele prevăzute la alin. (8) comunică acesteia identitatea şi responsabilităţile persoanelor cărora le vor fi transmse informațiile respective.	**Compatibil**	

(4) Statele membre comunică celorlalte state membre și Comisiei identitatea autorităților, persoanelor sau organismelor care pot primi informații în temeiul alineatului (3).	**Articolul 185. Prevederi generale** (5) Banca Națională a Moldovei comunică supraveghetorilor şi Comisiei Europene lista autorităților persoanelor sau organismelor, care pot primi informaţii în conformitate cu prevederile art. 187 alin.(5) și (7), iar în cazul prevăzut la art. 187 alin. (8)-(10), şi informaţii cu privire la responsabilităţile clare ale acestora.	**Compatibil**	
Articolul 69 **Comunicarea de informații administrațiilor centrale responsabile pentru legislația financiară** Articolele 64 și 67 nu împiedică statele membre să autorizeze, în temeiul actelor cu putere de lege, comunicarea anumitor informații către alte departamente din administrațiile lor centrale responsabile pentru legislația referitoare la supravegherea instituțiilor de credit, a instituțiilor financiare, a serviciilor de investiții și a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, precum și inspectorilor mandatați de departamentele respective. O astfel de comunicare nu poate avea loc decât în cazul în care acest lucru este necesar din motive de control prudențial. Statele membre prevăd, cu toate acestea, că informațiile primite în temeiul articolului 65 și al articolului 68 alineatul (1) și informațiile obținute prin intermediul verificărilor la fața locului menționate la articolul 33 pot face obiectul comunicărilor numai cu acordul explicit al autorității de supraveghere de la care provin sau al autorității de supraveghere a statului membru în care s-a efectuat verificarea la fața locului.	**Articolul 187. Cooperarea cu alte autorităţi, organisme şi persoane** 7) Banca Națională a Moldovei efectuează schimbul de informaţii cu respectarea următoarelor condiţii: [...] c) dacă provin dintr-un stat membru, inclusiv în situaţiile menţionate la art. 177 acestea pot fi divulgate numai cu acordul autorităţii care le-a furnizat şi numai în scopul pentru care aceasta şi-a dat acordul.	**Compatibil**	
Articolul 70 **Transmiterea de informații băncilor centrale și autorităților monetare, autorităților de supraveghere a sistemelor de plată și Comitetului european pentru risc sistemic** (1) Fără a aduce atingere articolelor 64-69, o autoritate de supraveghere poate transmite următoarelor organisme și autorități informații destinate să contribuie la îndeplinirea atribuțiilor lor: (a) băncilor centrale din cadrul Sistemului European al Băncilor Centrale (SEBC), inclusiv BCE și altor organisme cu funcție similară, în calitatea lor de autorități monetare, atunci când aceste informații sunt relevante pentru îndeplinirea atribuțiilor lor statutare, inclusiv pentru aplicarea politicii monetare și asigurarea lichidității aferente, supravegherea sistemelor de plată, de compensare și de decontare a valorilor mobiliare și asigurarea stabilității sistemului financiar;	**Articolul 185. Prevederi generale** (6) Fără a aduce atingere alin.(5), art. 186 alin. (4), art. 187 alin. (1)-(11) și art.196, Banca Națională a Moldovei poate transmite informaţii, inclusiv în situaţii de urgenţă, următoarelor organisme și autorități, dacă informațiile respective sunt destinate să contribuie la îndeplinirea atribuțiilor care îi revin: a) băncilor centrale din cadrul Sistemului european al băncilor centrale, inclusiv Băncii Centrale Europene, şi altor organisme cu funcţii similare abilitate în calitate de autorități monetare, atunci cînd aceste informații sunt relevante pentru îndeplinirea atribuțiilor statutare care îi revin, inclusiv pentru aplicarea politicii monetare și asigurarea lichidității aferente, supravegherea sistemelor de plată, de compensare	**Compatibil**	

(b) după caz, altor autorități publice naționale responsabile de supravegherea sistemelor de plată; precum și	şi de decontare a valorilor mobiliare și asigurarea stabilității sistemului financiar;		
(c) CERS, dacă informațiile respective sunt relevante pentru îndeplinirea sarcinilor care îi revin.	b) CERS, dacă informațiile respective sunt relevante pentru îndeplinirea atribuțiilor acestuia.	**Compatibil**	
(2) În cazul unei situații de urgență, inclusiv situația de urgență menționată la articolul 18 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, statele membre permit autorităților de supraveghere să comunice fără întârziere informații băncilor centrale naționale din cadrul SEBC (inclusiv BCE), atunci când aceste informații sunt relevante pentru îndeplinirea atribuțiilor statutare ale acestora, inclusiv pentru aplicarea politicii monetare și furnizarea lichidității aferente, supravegherea sistemelor de plăți, de compensare și de decontare a titlurilor de valoare și asigurarea stabilității sistemului financiar, precum și CERS, atunci când aceste informații sunt relevante pentru îndeplinirea atribuțiilor acestuia.	**Articolul 185. Prevederi generale** (6) Fără a aduce atingere alin.(5), art. 186 alin. (4), art. 187 alin. (1)-(11) și art.196, Banca Națională a Moldovei poate transmite informaţii, inclusiv în situaţii de urgenţă, următoarelor organisme și autorități, dacă informațiile respective sunt destinate să contribuie la îndeplinirea atribuțiilor care îi revin: a) băncilor centrale din cadrul Sistemului european al băncilor centrale, inclusiv Băncii Centrale Europene, şi altor organisme cu funcţii similare abilitate în calitate de autorități monetare, atunci cînd aceste informații sunt relevante pentru îndeplinirea atribuțiilor statutare care îi revin, inclusiv pentru aplicarea politicii monetare și asigurarea lichidității aferente, supravegherea sistemelor de plată, de compensare şi de decontare a valorilor mobiliare și asigurarea stabilității sistemului financiar;	**Compatibil**	
(3) Autoritățile sau organismele respective pot, de asemenea, să comunice autorităților de supraveghere informațiile de care pot avea nevoie în sensul articolului 67. Informațiile primite în acest context sunt supuse dispozițiilor privind obligația de secret profesional prevăzute în prezenta secțiune.	(7) În cazul în care Banca Națională a Moldovei primeşte informaţii de la organismele şi autorităţile prevăzute la alin. (6), acestea sunt supuse prevederilor art.196.	**Compatibil**	
Articolul 71 **Convergența practicilor de supraveghere** (1) Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere au un mandat la nivelul Uniunii Europene. (2) Statele membre se asigură că, în exercitarea atribuțiilor care le revin, autoritățile de supraveghere țin seama de convergență în ceea ce privește instrumentele de supraveghere și practicile de supraveghere utilizate în	**Articolul 169. Prevederi generale** (6) Banca Națională a Moldovei are mandat la nivelul Uniunii Europene şi, în exercitarea competenţelor sale, ține seama de convergenţa practicilor şi instrumentelor de supraveghere în aplicarea legii, actelor normative adoptate	**Compatibil**	

aplicarea legilor, reglementărilor și cerințelor administrative adoptate în temeiul prezentei directive. În acest scop, statele membre se asigură că:	în domeniul asigurărilor la nivel naţional şi la nivelul statelor membre.		
(a) autoritățile de supraveghere participă la activitățile AEAPO; (b) autoritățile de supraveghere depun toate eforturile pentru a respecta ghidurile și recomandările emise de AEAPO în conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 și prezintă justificări atunci când nu le respectă;	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (3)Banca Națională a Moldovei participă la activităţile organizate de EIOPA, îndeplineşte atribuţiile care îi revin în calitate de membru al acesteia şi comunică EIOPA modalitatea de aplicare a prevederilor ghidurilor emise de către aceasta.	**Compatibil**	
(c) mandatele naționale care le sunt conferite nu împiedică autoritățile de supraveghere să-și îndeplinească atribuțiile care le revin în calitate de membre ale AEAPO sau în temeiul prezentei directive.	La data adoptării Legii, Republica Moldova nu va fi membru EIOPA.	**Prevederi UE neaplicabile**	
SECȚIUNEA 6 **ATRIBUȚIILE AUDITORILOR**	**Secţiunea a 5-a** **Auditul**		
Articolul 72 **Atribuțiile auditorilor** (1) Statele membre prevăd cel puțin că persoanele care sunt autorizate în înțelesul Directivei 2006/43/CE, care desfășoară în cadrul unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare auditarea legală menționată la articolul 34 sau articolul 35 din Directiva 2013/34/UE sau la articolul 73 din Directiva 2009/65/CE sau orice altă misiune legală, au obligația de a semnala de îndată autorităților de supraveghere orice fapt sau decizie referitoare la respectiva întreprindere de care au luat cunoștință în exercițiul misiunii lor și care este de natură să aibă una dintre următoarele consecințe:	**Articolul 38**. **Obligaţiile entităţii de audit faţă de Banca Naţională a Moldovei** (1) Entitatea de audit care desfășoară în cadrul asigurătorului sau reasigurătorului auditul prevăzut la art.37 este obligată să informeze imediat Banca Națională a Moldovei în cazul constatării aspectelor semnificative care pot avea una dintre următoarele consecinţe	**Compatibil**	
(a) o încălcare de fond a actelor cu putere de lege și a actelor administrative care stabilesc condițiile de autorizare sau care reglementează, în mod special, desfășurarea activității întreprinderilor de asigurare și de reasigurare;	a)încălcarea de către asigurător sau reasigurător a prevederilor legale referitoare la condiţiile de licenţiere şi de desfăşurare a activităţii;	**Compatibil**	
(b) împiedicarea funcționării continue a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare;	b)împiedicarea funcționării continue a asigurătorului sau reasigurătorului	**Compatibil**	
(c) refuzul de a certifica situația contabilă sau exprimarea unor rezerve;	c)exprimarea unei opinii cu rezerve privind situaţiile financiare sau refuzul de a furniza o opinie	**Compatibil**	

(d) nerespectarea cerinței de capital de solvabilitate	d)nerespectarea SCR;	**Compatibil**	
(e) nerespectarea cerinței de capital minim.	e)nerespectarea MCR.	**Compatibil**	
Persoanele menționate la primul paragraf au, de asemenea, obligația să semnaleze faptele sau deciziile de care au luat cunoștință în cadrul unei misiuni menționate la primul paragraf, exercitată într-o întreprindere care are o legătură strânsă – ce decurge dintr-o relație de control – cu întreprinderea de asigurare sau de reasigurare în cadrul căreia persoanele în cauză își exercită respectiva misiune.	(2)Entitatea de audit este obligată să semnaleze aspectele semnificative de care a luat cunoştinţă în cadrul unei misiuni de audit, exercitată ăn cadrul unui asigurător sau reasigurător care are o legătură strânsă, ce decurge dintr-o relaţie de control, cu acesta în cadrul căruia entitatea în cauză își exercită respectiva misiune, la solicitarea Băncii Naționale a Moldovei sau la momentul constatării acestor aspecte.	**Compatibil**	
(2) Comunicarea, cu bună-credință, către autoritățile de supraveghere, de către persoane autorizate în sensul Directivei 84/253/CEE, a oricărui aspect sau a oricărei decizii menționate la alineatul (1) nu constituie o încălcare a vreunei restricții de divulgare a informațiilor impuse prin contract sau printr-un act cu putere de lege sau act administrativ și nu implică răspunderea persoanei în cauză în nici un fel.	(3)Comunicarea, cu bună credință, către Banca Națională a Moldovei de către entitatea de audit a informaţiilor menţionate la alin.(1) şi (2) nu constituie o încălcare a confidenţialităţii şi secretului profesional impuse prin clauze contractuale sau de prevederile legislaţiei naţionale şi nu atrage răspunderea entităţilor de audit sau a membrilor echipei misiunii de audit.	**Compatibil**	
CAPITOLUL V **Desfășurarea simultană a activității de asigurare de viață și de asigurare generală**	**Capitolul II** **CERINȚE PRIVIND ACCESUL LA ACTIVITATEA ȘI DESFĂȘURAREA ACTIVITĂȚILOR DE ASIGURARE SAU DE REASIGURARE** **Secțiunea a 6-a** **Desfăşurarea simultană a activităţii de asigurare generală şi de asigurare de viaţă**		
Articolul 73 **Desfășurarea simultană a activității de asigurare de viață și de asigurare generală** (1) Întreprinderile de asigurare nu pot fi autorizate să desfășoare în mod simultan activitatea de asigurare de viață și activitatea de asigurare generală.	**Articolul 4. Prevederi generale privind licențierea** (3)Licența pentru desfăşurarea activităţii de asigurare se acordă pentru una dintre următoarele activități: a) de asigurare de viaţă; b) de asigurare generală.	**Compatibil**	
(2) Prin derogare de la alineatul (1), statele membre pot prevedea următoarele: (a) întreprinderile autorizate să desfășoare activitatea de asigurare de viață pot obține o autorizare și pentru desfășurarea activităților de asigurare generală în ceea ce privește riscurile enumerate în clasele 1 și 2 din anexa I partea A;	(8) Prin derogare de la alin. (3), societatea de asigurare licențiată pentru desfășurarea activității de asigurare de viaţă poate solicita extinderea licenței la riscurile din clasele 1 şi 2 din anexa nr. 1 secţiunea A, iar societatea de asigurare licențiată numai pentru subscrierea riscurilor din clasele 1 şi	**Compatibil**	

(b) întreprinderile autorizate numai pentru riscurile enumerate în clasele 1 și 2 din anexa I partea A pot obține o autorizare pentru desfășurarea activității de asigurare de viață.	2 din anexa nr. 1 secţiunea A poate solicita extinderea licenței pentru desfășurarea activității de asigurare de viaţă.		
Cu toate acestea, fiecare activitate se gestionează separat, în conformitate cu articolul 74.	**Articolul 39. Administrarea separată a activităţilor** (1)Asigurătorul compozit şi cel care au obţinut licenţă în urma solicitării prevăzute la art. 4 alin. (8) este obligat să respecte următoarele cerințe: **administrează separat activitatea de asigurare generală şi asigurarea de viaţă,** astfel încât drepturile asiguraților să fie respectate, în special profiturile din activitatea de asigurare de viață șă fie distribuite doar asiguraților de asigurări de viață;	**Compatibil**	
(3) Statele membre pot prevedea că întreprinderile menționate la alineatul (2) trebuie să îndeplinească normele contabile care reglementează întreprinderile de asigurare de viață pentru toate activitățile acestora.	**Articolul 40. Prevederi specifice a administrării separate a activităților** (1)Asigurătoul licențiat urmare a solicitării prevăzute la art. 4 alin. (8) respectă reglementările contabile referitoare la asigurarea de viaţă, pentru toate activităţile desfăşurate.	**Compatibil**	
Până la coordonarea în acest sens, statele membre mai pot prevedea că, în ceea ce privește normele de lichidare, activitățile referitoare la riscurile enumerate în clasele 1 și 2 din anexa I partea A desfășurate de respectivele întreprinderi sunt reglementate de normele aplicabile activităților de asigurare de viață.	Nu s-a făcut uz de această prevedere opțională	**Prevederi UE opționale**	
(4) În cazul în care o întreprindere de asigurare generală are legături financiare, comerciale sau administrative cu o întreprindere de asigurare de viață, autoritățile de supraveghere ale statelor membre de origine se asigură de faptul că întreprinderile în cauză nu au conturile distorsionate de aranjamente între aceste întreprinderi sau de orice aranjament care ar putea afecta alocarea de cheltuieli și venituri.	(2) Asigurătorul care desfășoară activitate de asigurare generală şi are legături financiare, comerciale şi administrative cu asigurătorul care desfășoară activitate de asigurare de viaţă nu au conturile distorsionate de aranjamente între acești asigurători sau de orice aranjament care ar putea afecta alocarea de cheltuieli și venituri.	**Compatibil**	
	(3) Condiţiile de separare de către asigurători a gestiunii activităţii de asigurare simultană în categoriile asigurări de viaţă şi asigurări generale, procedura de aprobare de către Banca Naţională a Moldovei a metodei de repartizare, aprobarea prealabilă a transferului activelor şi/sau al profitului înregistrat de către asigurător sunt stabilite în actele normative ale Băncii Naţionale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**
(5) Întreprinderile care, la datele menționate în continuare, desfășurau în mod simultan atât activități de asigurare de viață, cât și activități de asigurare generală reglementate de prezenta directivă, pot continua să	**Articolul 39. Administrarea separată a activităţilor** (7) Asigurătorul compozit poate continua să desfășoare simultan activitățile în cauză, cu condiția ca fiecare activitate	**Compatibil**	

desfășoare simultan activitățile în cauză, cu condiția ca fiecare activitate să fie gestionată separat, în conformitate cu articolul 74: (a) 1 ianuarie 1981, pentru întreprinderile autorizate în Grecia; (b) 1 ianuarie 1986, pentru întreprinderile autorizate în Spania și Portugalia; (c) 1 ianuarie 1995, pentru întreprinderile autorizate în Austria, Finlanda și Suedia; (d) 1 mai 2004, pentru întreprinderile autorizate în Republica Cehă, Estonia, Cipru, Letonia, Lituania, Ungaria, Malta, Polonia, Slovacia și Slovenia; (e) 1 ianuarie 2007, pentru întreprinderile autorizate în Bulgaria și România; (ea) 1 iulie 2013, pentru întreprinderile autorizate în Croația; (f) 15 martie 1979, pentru restul întreprinderilor.	să fie gestionată separat, în conformitate cu prezentul articol. **Articolul 3.** Noţiuni principale În sensul prezentei legi, următoarele noţiuni principale semnifică : *6) asigurător compozit* - asigurător care la data intrării în vigoare a prezentei legi, deţinea licență de a subscrie simultan asigurare generală şi asigurare de viaţă;		
Statul membru de origine poate cere întreprinderilor de asigurare să înceteze, într-un interval de timp care urmează a fi determinat de respectivul stat membru, executarea simultană a activităților de asigurare de viață și de asigurare generală în care erau angajate la datele menționate la primul paragraf.	Nu s-a făcut uz de acestă prevedere opțională	**Prevederi UE opționale**	
Articolul 74 **Separarea gestionării asigurărilor de viață și a asigurărilor generale** (1) Gestionarea separată menționată la articolul 73 se organizează astfel încât activitatea de asigurare de viață să se deosebească de activitatea de asigurare generală. Interesele deținătorilor de asigurări de viață și ale deținătorilor de asigurări generale nu pot fi prejudiciate și, în special, deținătorii asigurărilor de viață beneficiază de profiturile din asigurările de viață ca și când întreprinderea de asigurare de viață ar subscrie numai asigurări de viață.	**Articolul 39. Administrarea separată a activităţilor** (1)Asigurătorul compozit şi cel care au obţinut licență în urma solicitării prevăzute la art. 4 alin. (8) este obligat să respecte următoarele cerințe: a)administrează separat activitatea de asigurare generală şi asigurarea de viaţă, astfel încât drepturile asiguraților să fie respectate, în special profiturile din activitatea de asigurare de viață să fie distribuite doar asiguraților de asigurări de viață;	**Compatibil**	
(2) Fără a aduce atingere articolelor 100 și 128, întreprinderile de asigurare menționate la articolul 73 alineatele (2) și (5) calculează:	(2)Fără a aduce atingere art. 64 alin. (1) şi art. 88 alin. (1), asigurătorii menționați la alin. (1) calculează, pe baza evidenţei separate:	**Compatibil**	
(a) o cerință de capital minim noțională pentru activitatea lor de asigurare sau de reasigurare de viață, calculată ca și cum întreprinderea în cauză ar desfășura numai această activitate, pe baza conturilor separate menționate la alineatul (6);	a)MCR noţională pentru activitatea de asigurare de viaţă;	**Compatibil**	
(b) o cerință de capital minim noțională pentru activitatea lor de asigurare sau de reasigurare generală, calculată ca și cum întreprinderea în cauză ar	b)MCR noţională pentru activitatea de asigurarea generală:	**Compatibil**	

desfășura numai această activitate, pe baza conturilor separate menționate la alineatul (6).			
(3) Ca un minimum, întreprinderile de asigurare menționate la articolul 73 alineatele (2) și (5) îndeplinește următoarele cerințe cu o valoare echivalentă a elementelor fondurilor proprii de bază eligibile: (a) cerința de capital minim noțională pentru activitatea de asigurare de viață; (b) cerința de capital minim noțională pentru activitatea de asigurare generală; Obligațiile financiare minime menționate la primul paragraf cu privire la activitatea de asigurare de viață și la activitatea de asigurare generală nu pot fi suportate din cealaltă activitate.	(3)Asiguratorii menţionati la alin. (1) deţin în permanenţă elemente de fonduri proprii de bază pentru a acoperi MCR noţionale prevăzute la alin. (2) **şi nu poate utiliza elemente de fonduri proprii de bază aferente unei activităţi pentru a acoperi MCR a celeilalte activităţi**.	**Compatibil**	
(4) Atât timp cât obligațiile financiare minime menționate la alineatul (3) sunt îndeplinite și cu condiția ca autoritățile de supraveghere să fie informate, întreprinderea poate utiliza, pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate prevăzută la articolul 100, elementele explicite din fondurile proprii eligibile care sunt încă disponibile pentru una dintre activități.	(4) Asigurătorii menționați la alin. (1) pot utiliza, pentru a acoperi SCR, elementele explicite din fondurile proprii eligibile care sunt încă disponibile pentru una dintre activități atât timp cât obligațiile financiare minime menționate la alin. (3) sunt îndeplinite și cu condiția că informează Banca Naționale a Moldovei în acest sens. .	**Compatibil**	
(5) Autoritățile de supraveghere analizează rezultatele ambelor activități, de asigurare de viață și generală, pentru a se asigura că sunt îndeplinite cerințele de la alineatele (1)-(4).	**Articolul 178. Procesul de supraveghere** (2)Banca Națională a Moldovei analizează şi evaluează modul în care societatea respectă cerinţele referitoare la următoarele: [...] j) modul în care activităţile de asigurare generală şi de asigurare de viaţă sunt administrate separat, conform capitolului II secțiunea a 6-a .	**Compatibil**	
(6) Situațiile financiare sunt întocmite astfel încât să indice sursele rezultatelor pentru activitatea de asigurare de viață și cea de asigurare generală separat. Toate veniturile, în special primele, plățile făcute de reasigurători și venitul din investiții, precum și cheltuielile, în special plata daunelor, suplimentări ale rezervelor tehnice, prime de reasigurare și cheltuieli de exploatare cu privire la activitatea de asigurare, sunt defalcate în funcție de proveniență. Elementele comune ambelor activități sunt contabilizate în conformitate cu metodele de alocare care urmează să fie acceptate de autoritățile de supraveghere.	**Articolul 39. Administrarea separată a activităţilor** (1)Asigurătorul compozit şi cel care au obţinut licență în urma solicitării prevăzute la art. 4 alin. (8) este obligat să respecte următoarele cerințe: **.....**b)organizează şi ține evidenţe contabile distincte pentru fiecare dintre cele două activități de asigurare; c)evidențiază direct pe fiecare dintre cele două activități de asigurare astfel: (i) veniturile, în special primele, sumele pimite de la reasigurător și veniturile din investiții, (ii) cheltuielile, în special daunele, sumele suplimentare pentru rezervele tehnice, primele plătite reasiguratorului și cheltuieli de administrare aferente activității de asigurare.	**Compatibil**	

	d)utilizează metoda de repartizare, cu respectarea legislaţiei naţionale aplicabile pentru venituri şi de cheltuieli care nu pot fi repartizate direct; e)dispune de proceduri, aprobate de organele de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului, privind modalitatea de alocare veniturilor şi cheltuielilor şi principiile care stau la baza determinării metodei de repartizare pentru acele elemente care nu pot fi alocate direct; f)metoda de repartizare aprobată de organele de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului este aprobată de Banca Națională a Moldovei conform actelor normative emise de aceasta şi se menţine cel puţin pe parcursul unui exerciţiu financiar.		
Pe baza acestor situații financiare, întreprinderile de asigurare elaborează o declarație în care elementele fondurilor proprii de bază eligibile care îndeplinește fiecare cerință de capital minim noțională menționată la alineatul (2) sunt clar identificate, în conformitate cu articolul 98 alineatul (4).	(5)Pe baza evidenţelor contabile, asigurătorii prevăzuți la alin. (1) determină elementele care se clasifică, pentru fiecare MCR noţională, în fonduri proprii de bază de rangul 1 şi de rangul 2, în conformitate cu art. 63 alin. (4).	**Compatibil**	
(7) În cazul în care valoarea elementelor fondurilor proprii de bază eligibile pentru una dintre activități este insuficientă pentru a acoperi obligațiile financiare minime menționate la alineatul (3) primul paragraf, autoritățile de supraveghere aplică activității deficiente măsurile prevăzute de prezenta directivă, indiferent de rezultatele celeilalte activități.	(6) Dacă valoarea elementelor de fonduri proprii de bază eligibile aferente uneia dintre activităţi este insuficientă pentru a acoperi MCR noţională respectivă, Banca Națională a Moldovei impune măsuri prevăzute de prezenta lege pentru remedierea situaţiei activităţii deficiente, în conformitate cu prevederile legale, indiferent de rezultatele celeilalte activităţi, ca şi cum activitatea respectivă ar fi desfăşurată de o entitate separată.	**Compatibil**	
Prin derogare de la alineatul (3) al doilea paragraf, respectivele măsuri pot implica autorizarea unui transfer de elemente explicite ale fondurilor proprii de bază eligibile de la o activitate la alta.	(7)Prin excepţie de la interdicţia de a nu utiliza elemente de fonduri proprii de bază aferente unei activităţi pentru a acoperi MCR a celeilalte activităţi, prevăzută la alin. (3), aceste măsuri pot include aprobarea de către Banca Națională a Moldovei a unui transfer explicit de elemente de fonduri proprii de bază eligibile de la o activitate la cealaltă.	**Compatibil**	
	(8) Asigurătorul compozit poate continua să desfășoare simultan activitățile în cauză, cu condiția ca fiecare activitate să fie gestionată separat, în conformitate cu prezentul articol.(		**Prevederi cu specific național**
CAPITOLUL VI	**CAPITOLUL III**		

Norme privind evaluarea activelor și pasivelor, rezervele tehnice, fondurile proprii, cerința de capital de solvabilitate, cerința de capital minim și norme privind investițiile	**SOLVABILITATEA**		
SECȚIUNEA 1 **Evaluarea activelor și pasivelor**	**Secţiunea 1** **Evaluarea activelor şi obligaţiilor**		
Articolul 75 **Evaluarea activelor și pasivelor** (1) Statele membre se asigură că, cu excepția cazurilor în care se prevede altfel, întreprinderile de asigurare și de reasigurare își evaluează activele și pasivele după cum urmează: (a) activele se evaluează la valoarea la care ar putea fi tranzacționate între părți interesate și în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective;	**Articolul 41. Evaluarea activelor şi a obligaţiilor** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul îşi evaluează activele şi obligaţiile astfel: a) activele, la valoarea la care acestea ar putea fi tranzacţionate între părţi interesate şi, în cunoştinţă de cauză, în cadrul unei tranzacţii desfăşurate în condiţii obiective;	**Compatibil**	
(b) pasivele se evaluează la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate între părți, de bunăvoie, în cunoștință de cauză și în condiții normale de concurență. La evaluarea pasivelor în conformitate cu litera (b) nu se efectuează nicio ajustare care să țină seama de bonitatea întreprinderilor de asigurare sau de reasigurare.	b)obligaţiile, la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate între părţi, în cadrul unei tranzacţii obiective, fără a realiza o ajustare în funcţie de deteriorarea creditului proriu.	**Compatibil**	
	(2)Metodele și ipotezele utilizate la evaluarea activelor și obligațiilor, precum și dispozițiile referitoare la metodele de evaluare a activelor și obligațiilor și cu compatibilitatea acestora cu standardele de contabilitate sunt reglementate prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**
(2) Comisia adoptă acte delegate, în conformitate cu articolul 301a pentru a stabili metodele și ipotezele care trebuie aplicate la evaluarea activelor și pasivelor în conformitate cu alineatul (1).	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(3) Pentru a asigura o armonizare consecventă în ceea ce privește evaluarea activelor și pasivelor, AEAPO elaborează, cu respectarea articolului 301b, proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a preciza: (a) în măsura în care actele delegate menționate la alineatul (2) impun utilizarea standardelor internaționale de contabilitate adoptate de Comisie în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002, compatibilitatea acestor standarde de contabilitate cu metoda de evaluare a activelor și pasivelor, potrivit dispozițiilor de la alineatele (1) și (2); (b) metodele și ipotezele care urmează a fi utilizate atunci când prețurile de cotare pe piață nu sunt disponibile sau când standardele internaționale de contabilitate, adoptate de Comisie în conformitate cu Regulamentul	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

(CE) nr. 1606/2002, nu concordă temporar sau permanent cu metoda de evaluare a activelor și pasivelor stabilită la alineatele (1) și (2); (c) metodele și ipotezele care urmează a fi utilizate la evaluarea activelor și pasivelor în conformitate cu alineatul (1), în cazul în care actele delegate menționate la alineatul (2) permit utilizarea metodelor de evaluare alternative.			
Se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
SECȚIUNEA 2 **Norme privind rezervele tehnice**	**Secțiunea 2** **Norme privind rezervele tehnice**		
Articolul 76 **Dispoziții generale** (1) Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare stabilesc rezerve tehnice pentru toate obligațiile de asigurare și de reasigurare care le revin față de deținătorii de polițe sau de beneficiarii unor contracte de asigurare sau de reasigurare.	**Articolul 42. Prevederi generale privind rezervele tehnice** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul constituie şi menţine, potrivit activităţii pe care o desfăşoară, suficiente rezerve tehnice necesare îndeplinirii tuturor obligaţiilor de asigurare şi de reasigurare care le revin faţă de asiguraţi şi faţă de beneficiarii asigurării.	**Compatibil**	
(2) Valoarea rezervelor tehnice corespunde cuantumului curent la prețul pieței pe care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare ar trebui să-l plătească dacă și-ar transfera imediat obligațiile de asigurare și reasigurare către o altă întreprindere de asigurare sau de reasigurare.	(2)Valoarea rezervelor tehnice constituită de către asigurător sau reasigurător trebuie să corespundă cuantumului actual pe care acesta l-ar plăti pentru transferul imediat al obligaţiilor de asigurare şi de reasigurare către un alt asigurător sau reasigurător.	**Compatibil**	
(3) Calculul rezervelor tehnice utilizează în mod coerent informațiile furnizate de piețele financiare și datele general disponibile privind riscurile de subscriere (coerența cu piața). (4) Rezervele tehnice se calculează în mod prudent, fiabil și obiectiv.	(3) Asigurătorul sau reasigurătorul calculează rezervele tehnice în mod prudent, fiabil şi obiectiv şi utilizează în mod coerent informaţiile furnizate pe pieţele financiare şi datele general disponibile privind riscurile de subscriere .	**Compatibil**	
(5) În conformitate cu principiile prevăzute la alineatele (2), (3) și (4) și ținând seama de principiile prevăzute la articolul 75 alineatul (1), rezervele tehnice se calculează în conformitate cu articolele 77-82 și 86.	(4) Asigurătorul sau reasigurătorul calculează rezervele tehnice conform art. 43-51, respectând condiţiile prevăzute la alin. (2) şi (3) de la prezentul articol şi art. 41.	**Compatibil**	
Articolul 77 **Calcularea rezervelor tehnice** (1) Valoarea rezervelor tehnice este egală cu suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc prevăzute la alineatele (2) și respectiv (3).	**Articolul 43. Calcularea rezervelor tehnice** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul calculează valoarea rezervelor tehnice ca suma dintre cea mai bună estimare şi marja de risc, prevăzute la alin. (2) - (5) şi, respectiv alin. (6).	**Compatibil**	
(2) Cea mai bună estimare corespunde mediei fluxurilor de trezorerie viitoare, ponderată cu probabilitățile, ținând seama de valoarea în timp a	(2)Cea mai bună estimare corespunde mediei ponderate cu probabilităţi a fluxurilor de numerar viitoare, luându-se în	**Compatibil**	

banilor (valoarea actualizată estimată a fluxurilor de trezorerie viitoare), pe baza structurii relevante pe termene a ratelor dobânzilor fără risc.	considerare valoarea în timp a banilor şi utilizându-se structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc. Valoarea în timp a banilor este înţeleasă ca fiind valoarea actualizată estimată a fluxurilor de numerar viitoare.		
Calculul celei mai bune estimări se bazează pe informații actualizate și credibile și pe ipoteze realiste și se efectuează pe baza unor metode actuariale și statistice adecvate, aplicabile și adecvate.	(3)Calcularea celei mai bune estimări se realizează prin metode actuariale şi statistice relevante şi adecvate, pe baza unor informaţii credibile şi de actualitate şi pe baza unor ipoteze realiste.	**Compatibil**	
Proiecția fluxurilor de trezorerie utilizată la calcularea celei mai bune estimări ține seama de toate intrările și ieșirile de numerar necesare pentru reglarea obligațiilor de asigurare și de reasigurare pe toată durata lor de viață.	(4)Proiecţia fluxurilor de trezorărie utilizată la calcularea celei mai bune estimări ţine cont de toate fluxurile de numerar necesare acoperirii obligaţiilor de asigurare şi de reasigurare pe toată durata de viaţă a acestora.	**Compatibil**	
Cea mai bună estimare se calculează la valoarea sa brută, fără deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și de la vehiculele investiționale. Aceste sume se calculează separat, în conformitate cu articolul 81.	(5)Cea mai bună estimare se calculează la valoare brută, fără deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare sau de la vehicule investiţionale care se calculează separat, conform prevederilor art. 50.	**Compatibil**	
(3) Marja de risc se calculează astfel încât să garanteze că valoarea rezervelor tehnice este echivalentă cu suma de care întreprinderile de asigurare și de reasigurare ar avea nevoie pentru a prelua și onora obligațiile de asigurare și de reasigurare.	(6)Marja de risc se calculează astfel încât să garanteze că valoarea rezervelor tehnice este echivalentă cu suma de care asigurătorul sau reasigurătorul ar avea nevoie pentru a prelua și onora obligațiile de asigurare și de reasigurare.	**Compatibil**	
(4) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare procedează la o evaluare separată a celei mai bune estimări și a marjei de risc. Cu toate acestea, în cazul în care fluxurile de trezorerie asociate obligațiilor de asigurare sau de reasigurare pot fi replicate fiabil utilizând instrumente financiare pentru care se poate observa o valoare de piață fiabilă, valoarea rezervelor tehnice asociate fluxurilor de trezorerie în cauză se determină pe baza valorii de piață a respectivelor instrumente financiare. În acest caz, nu este necesar să se procedeze la calcularea separată a celei mai bune estimări și a marjei de risc.	(7) Cea mai bună estimare şi marja de risc se calculează separat, cu excepţia cazului în care fluxurile de trezorerie asociate obligaţiilor de asigurare sau de reasigurare pot fi replicate în mod fiabil prin utilizarea unor instrumente financiare cu valoare de piaţă observabilă şi fiabilă, astfel încât valoarea rezervelor tehnice să se calculeze pe baza valorii de piaţă a instrumentelor respective.	**Compatibil**	
(5) Atunci când procedează la o evaluare separată a celei mai bune estimări și a marjei de risc, întreprinderile de asigurare și de reasigurare calculează marja de risc determinând costul mobilizării unei valori a fondurilor proprii eligibile egală cu cerința de capital de solvabilitate ajustată în timp necesară pentru a face față obligațiilor de asigurare și de reasigurare pe toată durata lor de viață. Ajustarea cerinței de capital de solvabilitate constă într-un element exponențial și variabil în funcție de timp.	(8)În cazul în care calculează separat a cea mai bună estimare și marjă de risc, asigurătorul sau reasigurătorul utilizează costul mobilizării unei valori a fondurilor proprii eligibile egală cu SCR ajustată în timp, valoare necesară pentru a acoperi obligațiile de asigurare și de reasigurare pe toată durata lor de viață. Ajustarea SCR constă într-un element exponențial și variabil în funcție de timp.	**Compatibil**	
Rata utilizată la determinarea costului mobilizării unei astfel de valori a fondurilor proprii eligibile (rata costului capitalului) este aceeași pentru	(9) Asigurătorul sau reasigurătorul determină costul mobilizării prevăzut la alin. (8) utilizând o rată a costului	**Compatibil**	

toate întreprinderile de asigurare și de reasigurare și se revizuiește periodic. Rata costului capitalului utilizată este egală cu rata suplimentară, peste rata dobânzii fără risc, pe care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare ar trebui să o suporte în cazul în care deține fonduri proprii eligibile în conformitate cu secțiunea 3 de o valoare egală cu cerința de capital de solvabilitate necesar pentru a face față obligațiilor de asigurare și de reasigurare pe toată durata lor de viață.	capitalului egală cu o rată suplimentară față de rata dobânzilor fără risc, necesară pentru a menține fonduri proprii eligibile care să acopere SCR pentru toate obligațiile de asigurare și de reasigurare pe toată durata lor de viață.		
(6)Se consideră că rata costului capitalului menționată la alineatul (5) este egală cu 4,75 % începând cu 30 ianuarie 2027. Comisia efectuează revizuirea periodică menționată la alineatul (5) al doilea paragraf nu mai devreme de 31 ianuarie 2032.	(10) Asigurătorul sau reasigurătorul consideră rata costului capitalului menționată la alin. (9) ca fiind egală cu 4,75 %. Banca Națională a Moldovei poate actualiza valoarea acesteia prin actele normative.	**Compatibil**	
(7) În cazul în care contractele de asigurare și de reasigurare includ opțiuni și garanții financiare, metodele utilizate pentru calcularea celei mai bune estimări reflectă în mod corespunzător faptul că valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie generate de contractele respective poate depinde atât de rezultatul estimat al evenimentelor și evoluțiilor viitoare, cât și de abaterile potențiale ale rezultatului real de la rezultatul estimat în anumite scenarii.	(11) În cazul în care contractele de asigurare și de reasigurare includ opțiuni și garanții financiare, metodele utilizate pentru calcularea celei mai bune estimări reflectă în mod corespunzător faptul că valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie generate de contractele respective poate depinde atât de rezultatul estimat al evenimentelor și evoluțiilor viitoare, cât și de abaterile potențiale ale rezultatului real de la rezultatul estimat în anumite scenarii.	**Compatibil**	
(8) În pofida alineatului (7), întreprinderile de asigurare și de reasigurare care sunt clasificate drept întreprinderi mici și cu un grad redus de complexitate și întreprinderile care au obținut aprobarea prealabilă din partea autorităților de supraveghere pot utiliza o evaluare deterministă prudentă a celei mai bune estimări pentru obligațiile de asigurare de viață cu opțiuni și garanții care nu sunt considerate semnificative.	(12) Prin derogare de la alin. (11), asigurătorul sau reasigurătorul mic și cu un grad redus de complexitate și asigurătorul sau reasigurătorul care a obținut aprobarea din partea Băncii Naționale a Moldovei potrivt art. 173, poate utiliza o evaluare deterministă prudentă a celei mai bune estimări pentru obligațiile de asigurare de viață cu opțiuni și garanții care nu sunt considerate semnificative.	**Compatibil**	
	(13) Calitatea datelor, metodologiile de calcul al rezervelor tehnice, structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc, proporționalitatea și simplificările se stabilesc prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**
Articolul 77a Extrapolarea structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc (1) La determinarea structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc, menționată la articolul 77 alineatul (2), se utilizează informații derivate	**Articolul 44. Extrapolarea structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc** (1) La determinarea structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc prevăzută la art. 43 alin.(2)-(5) se utilizează informații derivate din instrumente financiare ale	**Compatibil**	

din instrumentele financiare relevante și se asigură concordanța cu acestea. La determinarea respectivă se ține cont de instrumente financiare relevante cu scadențe în cazul cărora piețele sunt diversificate, lichide și transparente.	căror scadenţe se materializează pe o piaţă diversificată, lichidă şi transparentă.		
În cazul scadențelor care depășesc primul punct de netezire, rata relevantă a dobânzilor fără risc se extrapolează în conformitate cu al treilea paragraf.	(2)În cazul scadențelor care depășesc primul punct de netezire, rata relevantă a dobânzilor fără risc se extrapolează în conformitate cu alin. (3).	**Compatibil**	
Primul punct de netezire pentru o monedă este cea mai îndepărtată scadență pentru care sunt îndeplinite condițiile următoare: (a)piețele instrumentelor financiare cu scadența respectivă sunt diversificate, lichide și transparente; (b)ponderea obligațiunilor rămase de rambursat cu scadența respectivă sau o scadență mai îndepărtată din totalul obligațiunilor rămase de rambursat exprimate în moneda respectivă este suficient de ridicată.	(3)Primul punct de netezire pentru o monedă este cea mai îndepărtată scadență pentru care sunt îndeplinite condițiile următoare: (a) piețele instrumentelor financiare cu scadența respectivă sunt diversificate, lichide și transparente; (b) ponderea obligațiunilor rămase de rambursat cu scadența respectivă sau o scadență mai îndepărtată din totalul obligațiunilor rămase de rambursat exprimate în moneda respectivă este suficient de ridicată.	**Compatibil**	
Partea extrapolată a structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc se bazează pe ratele forward care converg lin dinspre rata *forward* aplicabilă la primul punct de netezire către o ultimă rată *forward* (UFR).	(4)Partea extrapolată a structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc se bazează pe ratele forward care converg lin dinspre rata forward aplicabilă la primul punct de netezire către ultima rată forward, denumită în continuare UFR.	**Compatibil**	
Rata *forward* extrapolată este egală cu media ponderată a unei rate forward lichide și a UFR.	(5) Rata forward extrapolată este egală cu media ponderată a unei rate forward lichide prevăzută la alin. (6) și a UFR.	**Compatibil**	
Rata forward lichidă se bazează pe una sau pe un set de rate forward în raport cu cele mai îndepărtate scadențe pentru care valoarea instrumentului financiar relevant poate fi determinată pe o piață diversificată, lichidă și transparentă.	(6)Rata forward lichidă se bazează pe una sau pe un set de rate forward în raport cu cele mai îndepărtate scadențe pentru care valoarea instrumentului financiar relevant poate fi determinată pe o piață diversificată, lichidă și transparentă.	**Compatibil**	
Pentru scadențe de cel puțin 40 de ani după primul punct de netezire, ponderea UFR este de cel puțin 77,5 %.	(7) Pentru scadențe de cel puțin 40 de ani după primul punct de netezire, ponderea UFR este de cel puțin 77,5 %.	**Compatibil**	
Partea extrapolată a ratelor dobânzilor fără risc relevante ține cont de informațiile din instrumente financiare, altele decât obligațiuni, iar piețele instrumentelor financiare respective sunt diversificate, lichide și transparente.	(8) Partea extrapolată a ratelor dobânzilor fără risc relevante ține cont de informațiile din instrumente financiare, altele decât obligațiunile, iar piețele instrumentelor financiare respective sunt diversificate, lichide și transparente	**Compatibil**	

(2) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot, sub rezerva aprobării prealabile de către autoritatea lor de supraveghere, să aplice mecanismul de introducere treptată prevăzut la al doilea paragraf.	(9) În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul intenționează să aplice mecanismul de introducere treptată prevăzut la alin.(10) solicită aprobarea Băncii Naționale a Moldovei	**Compatibil**	
Mecanismul de introducere treptată menționat la primul paragraf constă în următoarele: (a) la 30 ianuarie 2027, parametrii care determină viteza convergenței ratelor forward către ultima rată forward a extrapolării se stabilesc astfel încât structura temporală a ratei dobânzilor fără risc să fie suficient de similară cu structura temporală a ratei dobânzilor fără risc din data respectivă stabilită în conformitate cu regulile privind extrapolarea aplicabile la 29 ianuarie 2027; (b) parametrii care determină viteza de convergență a ratelor forward către ultima rata forward a extrapolării se reduc liniar la începutul fiecărui an calendaristic, astfel încât parametrii finali ai extrapolării să se aplice de la 1 ianuarie 2032.	(10) Mecanismul de introducere treptată constă în următoarele: (a) la data intrării în vigoare a legii, parametrii care determină viteza de convergență a ratelor forward către UFR a extrapolării se stabilesc pentru prima dată, într-un mod prudent, corespunzător introducerii inițiale a extrapolării, fără a presupune existența unei structuri temporale a ratelor dobânzilor fără risc stabilite anterior acestei date; (b) parametrii care determină viteza de convergență a ratelor forward către UFR a extrapolării se reduc în mod liniar la începutul fiecărui an calendaristic ulterior datei de intare în vigoare a legii, astfel încât parametrii finali ai extrapolării să se aplice integral de la 1 ianuarie 2032. (11) Începând cu data de 1 ianuarie 2032, extrapolarea structurii temporale a ratelor dobânzilor fără risc se aplică integral, fără utilizarea mecanismului de introducere treptată.	**Compatibil**	
Mecanismul de introducere treptată menționat la primul paragraf de la prezentul alineat se aplică fără a se afecta determinarea diversificării, a lichidității și a transparenței piețelor financiare și nici primul punct de netezire menționat la alineatul (1).	(12) Mecanismul de introducere treptată prevăzut la alin.(10) se aplică fără a se afecta determinarea diversificării, a lichidității și a transparenței piețelor financiare și nici primul punct de netezire menționat la alin. (3).	**Compatibil**	
Întreprinderile de asigurare și de reasigurare care aplică primul și al doilea paragraf de la prezentul alineat fac publice, în secțiunea din raportul lor privind solvabilitatea și situația financiară care constă în informații, menționate la articolul 51 alineatul (1b): (a)faptul că aplică mecanismul de introducere treptată pentru extrapolare; și (b)cuantificarea impactului neaplicării mecanismului de introducere treptată asupra poziției lor financiare.	**Articolul 32. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: conținut** (18) Asigurătorul sau reasigurătorul care aplică prevederile art. 44 alin. (9) și alin. (10), publică în secțiunea din raportul privind solvabilitatea și situația financiară în secțiunea destinată profesioniștilor din piață: a) faptul că aplică mecanismul de introducere treptată pentru extrapolare; b) cuantificarea impactului neaplicării mecanismului de introducere treptată asupra poziției financiare a acesteia.	**Compatibil**	
(3)În pofida alineatului (1), la 28 ianuarie 2025, primul punct de netezire pentru euro este la o scadență de 20 de ani.	**Articolul 44. Extrapolarea structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc**	**Compatibil**	

	(13) Prin derogare de la alin. (3), primul punct de netezire pentru euro este la o scadență de 20 de ani.		
Articolul 77b **Prima de echilibrare a structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc** (1) Întreprinderile de asigurare și reasigurare pot aplica o primă de echilibrare structurii temporale relevante a ratelor dobânzilor fără risc pentru a calcula cea mai bună estimare pentru un portofoliu de obligații de asigurare și reasigurare de viață, inclusiv pentru anuitățile care provin din contractele de asigurări sau reasigurări generale, sub rezerva aprobării prealabile de către autoritățile de supraveghere, dacă sunt îndeplinite următoarele condiții:	**Articolul 45. Prima de echilibrare** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul solicită aprobarea Băncii Naționale a Moldovei pentru a aplica o primă de echilibrare structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc pentru a calcula cea mai bună estimare pentru un portofoliu de obligaţii de asigurare şi reasigurare de viaţă, inclusiv anuităţilor care derivă din contratele de asigurare sau reasigurare generală, dacă sunt îndeplinite următoarele condiții:	**Compatibil**	
(a) întreprinderea de asigurare sau reasigurare alocă un portofoliu de active alcătuit din obligațiuni și alte active cu caracteristici similare în ceea ce privește fluxurile de trezorerie pentru a acoperi cea mai bună estimare a portofoliului de obligații de asigurare sau reasigurare și menține alocarea respectivă pe toată durata ciclului de viață al obligațiilor, cu excepția scopului de a menține echivalența fluxurilor de trezorerie estimate aferente activelor și pasivelor în cazul în care fluxurile de trezorerie au suferit modificări substanțiale;	a)asigurătorul sau reasigurătorul alocă un portofoliu de active alcătuit din obligaţiuni şi alte active cu caracteristici similare în ceea ce priveşte fluxurile de trezorerie pentru a acoperi cea mai bună estimare a portofoliului de obligaţii de asigurare sau reasigurare şi a menţine alocarea respectivă pe toată durata de viaţă a obligaţiilor, cu excepţia scopului de a menţine echivalenţa fluxurilor de numerar estimate, aferente activelor şi obligaţiilor, în cazul în care fluxurile de numerar au suferit modificări semnificative;	**Compatibil**	
(b) portofoliul de obligații de asigurare sau reasigurare căruia i se aplică prima de echilibrare și portofoliul de active alocat sunt identificate, organizate și gestionate separat de alte activități ale întreprinderii, iar portofoliul de active alocat nu poate fi folosit pentru a acoperi pierderile generate de alte activități ale întreprinderii;	b) portofoliile de active şi de obligaţii de asigurare sau reasigurare menţionate la lit. a) sunt identificate, organizate şi administrate separat de alte activităţi ale asigurătorului sau reasigurătorului, iar portofoliul de active nu poate fi utilizat pentru acoperirea pierderilor rezultate din alte activităţi;	**Compatibil**	
(c) fluxurile de trezorerie estimate ale portofoliului de active alocat sunt echivalente fiecărui flux de trezorerie estimat al portofoliului de obligații de asigurare sau reasigurare în aceeași monedă, iar neconcordanțele nu generează riscuri semnificative cu privire la riscurile inerente activității de asigurare sau de reasigurare căreia i se aplică prima de echilibrare;	c)activele sunt menţinute în aceeaşi monedă în care sunt înregistrate obligaţiile de asigurare sau reasigurare pe care le acoperă şi neconcordanţele care pot apărea nu generează riscuri semnificative adăugate riscurilor inerente activităţii căreia i se aplică prima de echilibrare;	**Compatibil**	
(d) contractele care se află la baza portofoliului de obligații de asigurare sau reasigurare nu generează plăți viitoare de prime;	d)contractele care formează portofoliul de obligaţii de asigurare sau reasigurare nu generează plăţi viitoare de prime;	**Compatibil**	
(e) singurele riscuri de subscriere asociate portofoliului de obligații de asigurare sau reasigurare sunt riscul de longevitate, riscul de cheltuieli, riscul de revizuire și riscul de mortalitate;	e)singurele riscuri de subscriere aferente portofoliului de obligaţii de asigurare sau reasigurare sunt riscul de	**Compatibil**	

	mortalitate, riscul de cheltuieli, riscul de revizuire şi riscul de longevitate;		
(f) în cazul în care riscul de subscriere asociat portofoliului de obligații de asigurare sau reasigurare include riscul de mortalitate, cea mai bună estimare a obligațiilor de asigurare sau reasigurare crește cu cel mult 5 % în cazul unei creșteri a riscului de mortalitate calibrat în conformitate cu articolul 101 alineatele (2)-(5);	f)în cazul riscului de mortalitate, cea mai bună estimare se majorează cu până la 5% în condiţii de stres, calibrarea fiind în conformitate cu prevederile art. 64 alin. (2) - (4);	**Compatibil**	
(g) contractele care se află la baza portofoliului de obligații de asigurare sau reasigurare fie nu prevăd nicio opțiune pentru titularul poliței, fie prevăd doar o opțiune de răscumpărare în cazul căreia valoarea de răscumpărare nu depășește valoarea activelor, evaluate în conformitate cu articolul 75, care acoperă obligațiile de asigurare sau reasigurare în momentul exercitării opțiunii de răscumpărare;	g)contractele care formează portofoliul de obligaţii de asigurare sau reasigurare nu includ opţiuni pentru asiguraţi sau includ doar opţiunea de răscumpărare cu o valoare de până la valoarea activelor aferente obligaţiei respective la momentul răscumpărării;	**Compatibil**	
(h) fluxurile de trezorerie ale portofoliului de active alocat sunt fixe și nu pot fi modificate de emitenții activelor și nici de terți;	h)fluxurile de trezorerie aferente activelor sunt fixe şi nu pot fi modificate de emitenţi sau de terţi;	**Compatibil**	
(i) obligațiile de asigurare sau reasigurare asociate unui contract de asigurare sau reasigurare nu sunt împărțite în mai multe părți la alcătuirea portofoliului de obligații de asigurare sau reasigurare în sensul prezentului alineat.	i)portofoliul de obligaţii de asigurare sau reasigurare include toate obligaţiile aferente contractelor acoperite, acestea neputând fi divizate, sens în care un contract de asigurare de viaţă de grup este considerat a fi un singur contract.	**Compatibil**	
În pofida dispozițiilor de la primul paragraf litera (h), întreprinderile de asigurare sau reasigurare pot folosi active cu fluxuri de trezorerie fixe, cu excepția cazului în care depind de inflație, cu condiția ca activele în cauză să fie echivalente fluxurilor de trezorerie ale portofoliului de obligații de asigurare sau reasigurare care depind de inflație.	(2)Fără a aduce atingere prevederilor alin. (1) lit. h), asigurătorul sau reasigurătorul care aplică o primă de echilibrare poate utiliza active cu fluxuri de trezorerie variabile: a)dacă sunt dependente de inflaţie în mod similar obligaţiilor;	**Compatibil**	
În cazul în care emitenții sau terții au dreptul să modifice fluxurile de trezorerie ale unui activ astfel încât investitorul să beneficieze de o compensație suficientă care să îi permită să obțină aceleași fluxuri de trezorerie reinvestind în active cu o calitate a creditului echivalentă sau superioară, dreptul de a modifica fluxurile de trezorerie nu împiedică activul respectiv să fie admis în portofoliul alocat în conformitate cu primul paragraf litera (h).	b)în cazul în care emitentul sau contrapartida modifică fluxurile de trezorerie, compensaţiile primite de asigurător sau reasigurător îi permit acestuia să reinvestească în active admise să acopere portofoliul de obligaţii şi cu o calitate a creditului echivalentă sau superioară .	**Compatibil**	
În sensul primului alineat, litera (i), un contract pe viață de grup este considerat un singur contract.	(1) Asigurătorul sau reasigurătorul solicită aprobarea Băncii Naționale a Moldovei pentru a aplica o primă de echilibrare structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc pentru a calcula cea mai bună estimare pentru un portofoliu	**Compatibil**	

	de obligaţii de asigurare și reasigurare de viaţă, inclusiv anuităţilor care derivă din contratele de asigurare sau reasigurare generală, dacă sunt îndeplinite următoarele condiții: i) portofoliul de obligaţii de asigurare sau reasigurare include toate obligaţiile aferente contractelor acoperite, acestea neputând fi divizate, sens în care, un contract de asigurare de viață de grup este considerat a fi un singur contract.		
(2) Întreprinderile de asigurare sau reasigurare care aplică prima de echilibrare unui portofoliu de obligații de asigurare sau reasigurare nu revin la o abordare care nu include o primă de echilibrare. În cazul în care o întreprindere de asigurare sau reasigurare care aplică prima de echilibrare nu mai este în măsură să respecte condițiile prevăzute la alineatul (1), aceasta informează imediat autoritatea de supraveghere și ia măsurile necesare pentru a reinstitui conformitatea cu condițiile respective. Dacă nu este în măsură să reinstituie conformitatea cu condițiile respective în termen de două luni de la data nerespectării condițiilor, întreprinderea încetează să aplice prima de echilibrare tuturor obligațiilor sale de asigurare sau reasigurare și nu are dreptul de a aplica prima de echilibrare pentru o perioadă de încă 24 de luni.	(3)Asigurătorul sau reasigurătorul care aplică o primă de echilibrare nu poate utiliza altă metodă, iar în cazul în care condiţiile menţionate la alin. (2) nu mai sunt îndeplinite, informează imediat Banca Națională a Moldovei despre măsurile adoptate pentru a remedia situaţia în maximum două luni de la data constatării, iar în cazul în care acest lucru nu este posibil, nu mai utilizează o primă de echilibrare pentru o perioadă de 24 de luni.	**Compatibil**	
(3) Prima de echilibrare nu se aplică obligațiilor de asigurare sau reasigurare în cazul în care structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc folosită pentru a calcula cea mai bună estimare a obligațiilor în cauză include o primă de volatilitate în conformitate cu articolul 77d sau măsuri tranzitorii privind ratele dobânzilor fără risc în conformitate cu articolul 308c.	4) Asigurătorul sau reasigurătorul nu utilizează o primă de echilibrare în cazul în care aplică prima de volatilitate menţionată la art. 47.	**Compatibil**	
Articolul 77c **Calculul primei de echilibrare** (1) Pentru fiecare monedă, prima de echilibrare menționată la articolul 77b se calculează în conformitate cu următoarele principii:	**Articolul 46. Calculul primei de echilibrare** (1)Pentru fiecare monedă, prima de echilibrare se calculează în conformitate cu următoarele principii:	**Compatibil**	
(a) prima de echilibrare trebuie să fie egală cu diferența dintre următoarele elemente:	a)prima de echilibrare este strict egală cu diferenţa dintre următoarele elemente:	**Compatibil**	
(i) rata anuală acumulată, calculată ca rata unică de actualizare care, atunci când se aplică fluxurilor de trezorerie ale portofoliului de obligații de asigurare sau reasigurare, are drept rezultat o valoare egală cu valoarea în conformitate cu articolul 75 a portofoliului de active alocat;	(i) rata anuală acumulată, calculată ca rată unică de actualizare care, atunci când se aplică fluxurilor de trezorerie ale portofoliului de obligații de asigurare sau de reasigurare, are drept rezultat o valoare egală cu valoarea portofoliului de active alocat;	**Compatibil**	
(ii) rata anuală acumulată, calculată ca rata unică de actualizare care, atunci când se aplică fluxurilor de trezorerie ale portofoliului de obligații	(ii)rata anuală acumulată, calculată ca rată unică de actualizare care, atunci când se aplică fluxurilor de trezorărie	**Compatibil**	

de asigurare sau reasigurare, are drept rezultat o valoare egală cu valoarea celei mai bune estimări a portofoliului de obligații de asigurare sau reasigurare atunci când se ține cont de valoarea în timp a banilor utilizând structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc;	ale portofoliului de obligaţii de asigurare sau de reasigurare, are drept rezultat o valoare egală cu cea mai bună estimare care ţine cont de valoarea în timp a banilor prin utilizarea structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc;		
(b) prima de echilibrare trebuie să nu includă marja de credit istorică care reflectă riscurile reținute de întreprinderea de asigurare sau reasigurare;	b) prima de echilibrare nu trebuie să includă marja de credit istorică ce reflectă riscurile reţinute de asigurător sau reasigurător;	**Compatibil**	
(c) fără a aduce atingere literei (a), marja de credit istorică trebuie să se majoreze atunci când este necesar pentru a se asigura faptul că prima de echilibrare aplicată activelor cu o calitate a creditului clasificată ca inferioară nu depășește primele de echilibrare aplicate activelor cu o calitate a creditului clasificată ca superioară, care au aceeași durată și sunt încadrate în aceeași clasă de active;	c)fără a aduce atingere lit. a), marja de credit istorică se majorează atunci când este necesar pentru ca prima de echilibrare aplicată activelor cu o calitate a creditului inferioară să nu depăşească prima de echilibrare aplicată activelor cu o calitate a creditului superioară, ambele categorii de active având aceeaşi durată şi fiind încadrate în aceeaşi clasă;	**Compatibil**	
(d) utilizarea evaluărilor externe ale creditului la calculul primei de echilibrare trebuie să fie în conformitate cu articolul 111 alineatul (1) litera (n).	d)utilizarea evaluărilor externe ale creditului la calcularea primei de echilibrare se realizează în conformitate cu prevederile legale.	**Compatibil**	
(2) În sensul alineatului (1) litera (b), marja de credit istorică este: (a) egală cu suma următoarelor elemente: (i) marja de credit care corespunde probabilității de neîncasare a creanțelor aferente activelor; (ii) marja de credit care corespunde pierderii estimate în urma diminuării ratingului activelor;	(2) Marja de credit istorică menţionată la alin. (1) lit. b): a) este egală cu suma următoarelor elemente: (i) marja de credit care corespunde probabilităţii de neîncasare a creanţelor aferente activelor determinată pe baza datelor statistice pe termen lung privind active cu aceeaşi durată, calitate a creditului şi încadrate în aceeaşi clasă; (ii) marja de credit care corespunde pierderii estimate în urma diminuării calităţii activelor;	**Compatibil**	
(b) în cazul expunerilor față de administrațiile centrale și băncile centrale ale statelor membre, egală cu cel puțin 30 % din media pe termen lung a marjei peste rata dobânzilor fără risc a activelor cu aceeași durată, calitate a creditului și încadrate în aceeași clasă de active, astfel cum s-a observat pe piețele financiare;	b)în cazul expunerilor faţă de administraţiile şi băncile centrale ale statelor membre, este egală cu cel puţin 30% din media pe termen lung a marjei de credit peste rata dobânzilor fără risc ale activelor cu aceeaşi durată, calitate a creditului şi încadrate în aceeaşi clasă, observabile în pieţele financiare;	**Compatibil**	
(c) în cazul altor active decât expunerile față de administrațiile centrale și băncile centrale ale statelor membre, egală cu cel puțin 35 % din media pe termen lung a marjei peste rata dobânzilor fără risc a activelor cu aceeași	c)în cazul altor active decât expunerile menţionate la lit. b), este egală cu cel puţin 35% din media pe termen lung a marjei de credit peste rata dobânzilor fără risc ale activelor	**Compatibil**	

durată, calitate a creditului și încadrate în aceeași clasă de active, astfel cum s-a observat pe piețele financiare.	cu aceeaşi durată, calitate a creditului şi încadrate în aceeaşi clasă, observabile în pieţele financiare;		
Probabilitatea de neîncasare a creanțelor menționată la primul paragraf litera (a) punctul (i) se bazează pe statisticile pe termen lung privind neîncasarea creanțelor care sunt pertinente pentru activul în cauză în ceea ce privește durata, calitatea creditului și clasa de active în care se încadrează. În cazul în care nu se poate obține o marjă de credit fiabilă pe baza statisticilor menționate la al doilea paragraf, marja de credit istorică este egală cu partea din media pe termen lung a marjei peste rata dobânzilor fără risc, menționată la literele (b) și (c).	d)corespunde procentelor menţionate la lit. b) şi c) în cazul în care nu se poate determina o marjă de credit credibilă din datele statistice menţionate la lit. a) pct. (i).	**Compatibil**	
Articolul 77d **Prima de volatilitate aplicată structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc** (1) Statele membre se asigură că o întreprindere de asigurare sau de reasigurare poate aplica prima de volatilitate structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc, în vederea calculării celei mai bune estimări menționate la articolul 77 alineatul (2), sub rezerva aprobării prealabile de către autoritățile de supraveghere în cazul în care sunt îndeplinite cel puțin condițiile următoare:	**Articolul 47 Prima de volatilitate** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul care intenționează să aplice prima de volatilitate structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc pentru a calcula cea mai bună estimare, menționată la art. 43 alin.(2)-(5) solicită aprobarea Băncii Naționale a Moldovei în cazul în care sunt îndeplinite cel puțin următoarele condiții:	**Compatibil**	
(a)prima de volatilitate pentru o anumită monedă se aplică la calcularea celei mai bune estimări a tuturor obligațiilor de asigurare și de reasigurare ale întreprinderii care sunt exprimate în moneda respectivă, în cazul în care structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc utilizată pentru calcularea celei mai bune estimări a obligațiilor respective nu include o primă de echilibrare, astfel cum este menționată la articolul 77b;	a) prima de volatilitate pentru o anumită monedă se aplică la calcularea celei mai bune estimări a tuturor obligațiilor de asigurare și de reasigurare care sunt exprimate în moneda respectivă, în cazul în care structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc utilizată pentru calcularea celei mai bune estimări a obligațiilor respective nu include o primă de echilibrare, astfel cum este menționată la art. 45 ;	**Compatibil**	
(b) întreprinderea demonstrează, într-un mod considerat convingător de autoritatea de supraveghere, că a instituit procese adecvate pentru calcularea primei de volatilitate în temeiul alineatelor (3) și (4) de la prezentul articol.	b) demonstrează, într-un mod considerat convingător de Banca Națională a Moldovei, că a instituit procese adecvate pentru calcularea primei de volatilitate în conformitate cu Anexa 4 și 5.	**Compatibil**	
(1a) În pofida alineatului (1) de la prezentul articol, întreprinderile de asigurare și de reasigurare care au aplicat o primă de volatilitate structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc pentru calcularea celei mai bune estimări menționate la articolul 77 alineatul (2) înainte de 29 ianuarie 2026 pot continua, fără aprobarea prealabilă din partea autorității de supraveghere, să aplice o primă de volatilitate cu condiția să respecte condițiile pentru aprobare prealabilă în temeiul alineatului (1) de la prezentul articol începând cu 30 ianuarie 2027.	Înainte de 29 ianuarie 2026 nu au fost asigurători sau reasigurători care au aplicat o primă de volatilitate structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc	**Prevederi UE neaplicabile**	

(1b) Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere au competența de a impune unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare să înceteze să aplice o primă de volatilitate structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc pentru calcularea celei mai bune estimări menționate la articolul 77 alineatul (2) în cazul în care întreprinderea nu mai îndeplinește condițiile pentru aprobare prealabilă prevăzute în dreptul intern în conformitate cu alineatul (1) de la prezentul articol. Atunci când o întreprindere restabilește conformitatea cu condițiile respective, întreprinderea respectivă poate solicita aprobarea prealabilă din partea autorităților de supraveghere pentru a aplica o primă de volatilitate structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc pentru calcularea celei mai bune estimări în temeiul alineatului (1) de la prezentul articol.	(2) Banca Națională a Moldovei interzice asigurătorului sau reasigurătorului, prin decizie motivată, să mai aplice prima de volatilitate a structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc pentru calcularea celei mai bune estimări menționate la art. 43 alin. (2)-(5) în cazul în care aceasta nu mai îndeplinește condițiile pentru aprobarea prevăzută la alin.(1). În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul restabilește conformitatea cu condițiile respective, aceasta solicita din nou aprobarea în temeiul alin. (1).	**Compatibil**	
(1c) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot, sub rezerva aprobării prealabile de către autoritatea de supraveghere, să aplice o ajustare specifică întreprinderii marjei corectate în funcție de risc a monedei menționate la alineatul (3), în cazul în care:	(3) Asigurătorul sau reasigurătorul solicită aprobarea Băncii Naționale a Moldovei, în cazul în care intenționează să aplice o ajustare specifică marjei corectate în funcție de risc a monedei menționate în Anexa nr.4 o ajustare specifică conform alin. (4) în cazul în care se îndeplinesc cumulativ următoarele:	**Compatibil**	
(a)marja corectată în funcție de risc a depășit marja corectată în funcție de risc calculată pe baza portofoliului de investiții în instrumente de datorie al întreprinderii în cursul celor patru perioade de raportare trimestriale anterioare datei de raportare; și	a) marja corectată în funcție de risc a depășit marja corectată în funcție de risc calculată pe baza portofoliului de investiții în instrumente de datorie în cursul celor patru perioade de raportare trimestriale anterioare datei de raportare;	**Compatibil**	
(b) informațiile care sunt inerente activelor relevante ale întreprinderii și care sunt raportate de întreprindere în conformitate cu articolul 35 alineatele (1)-(4) sunt de o calitate suficientă pentru a permite un calcul corect și fiabil al ajustării respective.	b) informațiile care sunt inerente activelor relevante ale asigurătorului sau reasigurătoruluișicare sunt raportate de aceasta în conformitate cu art. 179 alin. (1)-(7) sunt de o calitate suficientă pentru a permite un calcul corect și fiabil al ajustării respective.	**Compatibil**	
Ajustarea corespunde celei mai mici valori dintre 105 % și raportul dintre marja corectată în funcție de risc calculată pe baza portofoliului de investiții în instrumente de datorie al întreprinderii și marja corectată în funcție de risc calculată pe baza portofoliului de referință pentru moneda relevantă.	(4) Ajustarea prevăzută la alin. (3) corespunde celei mai mici valori dintre 105 % și raportul dintre marja corectată în funcție de risc calculată pe baza portofoliului de investiții în instrumente de datorie și marja corectată în funcție de risc calculată pe baza portofoliului de referință pentru moneda relevantă.	**Compatibil**	
Marja corectată în funcție de risc pe baza portofoliului de investiții în instrumente de datorie al întreprinderii se calculează în același mod ca marja corectată în funcție de risc pe baza portofoliului de referință pentru moneda relevantă, dar utilizând date specifice întreprinderii privind	(5)Marja corectată în funcție de risc pe baza portofoliului de investiții în instrumente de datorie se calculează în același mod ca marja corectată în funcție de risc pe baza portofoliului de referință pentru moneda relevantă, dar	**Compatibil**	

ponderile și durata medie a subclaselor relevante din cadrul portofoliului de investiții în instrumente de datorie al întreprinderii pentru moneda relevantă.	utilizând date specifice asigurătorului sau reasigurătorului privind ponderile și durata medie a subclaselor relevante din cadrul portofoliului de investiții în instrumente de datorie pentru moneda relevantă.		
În cazul în care se aplică ajustarea, prima de volatilitate nu se majorează cu macroprima de volatilitate menționată la alineatul (4).	(6) În cazul în care se aplică ajustarea specifică prevăzută la alin.(3), asigurătorul sau reasigurătorul nu majorează prima de volatilitate cu macroprima de volatilitate menționată la alin.(11).	**Compatibil**	
Întreprinderile de asigurare și de reasigurare încetează imediat aplicarea ajustării atunci când aceasta majorează marja corectată în funcție de risc a monedei menționată la alineatul (3) timp de două perioade de raportare trimestriale consecutive.	(7) Asigurătorul sau reasigurătorul încetează imediat aplicarea ajustării specifice prevăzute la alin. (3) atunci când aceasta majorează marja corectată în funcție de risc a monedei menționată în anexa nr.4 pct.1.lit.c) timp de două perioade de raportare trimestriale consecutive.	**Compatibil**	
(2) Pentru fiecare monedă relevantă, prima de volatilitate aplicată structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc se bazează pe marja dintre rata dobânzii care ar putea fi obținută dintr-un portofoliu de referință de investiții în instrumente de datorie pentru moneda în cauză și ratele structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc pentru moneda în cauză.	(8) Pentru fiecare monedă relevantă, prima de volatilitate aplicată structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc se bazează pe marja dintre rata dobânzii care ar putea fi obținută dintr-un portofoliu de referință de investiții în instrumente de datorie pentru moneda în cauză și ratele structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc pentru moneda în cauză.	**Compatibil**	
Portofoliul de referință de investiții în instrumente de datorie aferent unei monede este reprezentativ pentru activele exprimate în moneda în cauză și în care investesc întreprinderile de asigurare și de reasigurare pentru a acoperi cea mai bună estimare a obligațiilor de asigurare și de reasigurare exprimate în moneda respectivă.	(9)Portofoliul de referință de investiții în instrumente de datorie aferent unei monede este reprezentativ pentru activele exprimate în moneda în cauză și în care investește asigurătorul sau reasigurătorul pentru a acoperi cea mai bună estimare a obligațiilor de asigurare și de reasigurare exprimate în moneda în cauză.	**Compatibil**	
(3) Cuantumul primei de volatilitate aplicate ratelor dobânzilor fără risc pentru o monedă se calculează după cum urmează: VA_{cu}= 85 % CSSRcu RCS_{cu} unde: (a) VA_{cu} este prima de volatilitate aferentă unei monede $_{cu}$; (b)$CSSR_{cu}$ este raportul de senzitivitate la marja de credit aferent unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare pentru moneda $_{cu}$; (c)RCS_{cu} este marja corectată în funcție de risc pentru moneda $_{cu}$. VAcu se aplică ratelor dobânzilor fără risc relevante din cadrul structurii temporale care nu sunt derivate prin extrapolare în conformitate cu articolul 77a.	**Anexa nr.4** **Calcularea primei de volatilitate** Calcularea primei de volatilitate Cuantumul primei de volatilitate aplicate ratelor dobânzilor fără risc pentru o monedă se calculează după cum urmează: VA_{cu}= 85 % CSSRcu RCS_{cu} unde: (a)VA_{cu} este prima de volatilitate aferentă unei monede $_{cu}$; (b)$CSSR_{cu}$ este raportul de senzitivitate la marja de credit aferentă unui asigurător sau reasigurător pentru moneda $_{cu}$;	**Compatibil**	

În cazul în care partea extrapolată a ratelor dobânzilor fără risc relevante ține cont de informațiile din instrumentele de datorie, altele decât obligațiuni, în temeiul articolului 77a alineatul (1), VAcu se aplică, de asemenea, ratelor dobânzilor fără risc derivate din instrumentele financiare respective. Extrapolarea structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc se bazează pe respectivele rate ajustate ale dobânzilor fără risc. CSSRcu nu are o valoare negativă sau mai mare decât unu. Raportul prezintă valori mai mici decât unu atunci când senzitivitatea activelor unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare într-o monedă la variațiile marjelor de credit este mai mică decât senzitivitatea rezervelor tehnice ale respectivei întreprinderi în moneda respectivă la variațiile ratelor dobânzii. RCScu reprezintă diferența dintre marja menționată la alineatul (2) și partea din marja respectivă care poate fi atribuită unei evaluări realiste a pierderilor estimate, a unui risc de credit neașteptat sau a unui alt risc aferent activelor.	(c)RCS_{cu} este marja corectată în funcție de risc pentru moneda $_{cu}$. 2.**VA_{cu}** se aplică ratelor dobânzilor fără risc relevante din cadrul structurii temporale care nu sunt derivate prin extrapolare în conformitate cu art. 44. 3.În cazul în care partea extrapolată a ratelor dobânzilor fără risc relevante ține cont de informațiile din instrumentele de datorie, altele decât obligațiuni, în temeiul art. 44 alin. (1), VA_{cu} se aplică, de asemenea, ratelor dobânzilor fără risc derivate din instrumentele financiare respective. 4.Extrapolarea structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc se bazează pe respectivele rate ajustate ale dobânzilor fără risc prevăzute la pct.3. 5**.$CSSR_{cu}$** nu are o valoare negativă sau mai mare decât unu. 6.Raportul prezintă valori mai mici decât unu atunci când senzitivitatea activelor unui asigurător sau reasigurător într-o monedă la variațiile marjelor de credit este mai mică decât senzitivitatea rezervelor tehnice ale respectivului asigurător sau reasigurător în moneda respectivă la variațiile ratelor dobânzii. 7.**RCS_{cu}** reprezintă diferența dintre marja menționată la art.47 alin. (8) și partea din marja respectivă care poate fi atribuită unei evaluări realiste a pierderilor estimate, a unui risc de credit neașteptat sau a unui alt risc aferent activelor.		
Partea din marjă care poate fi atribuită unei evaluări realiste a pierderilor estimate, a riscului de credit neașteptat sau a oricărui alt risc se calculează ca procent din marje. Acest procent scade pe măsură ce marjele cresc și se disting cel puțin următoarele trei cazuri: (a)cazul în care marjele nu depășesc media lor pe termen lung; (b)cazul în care marjele depășesc media lor pe termen lung, dar nu depășesc dublul mediei lor pe termen lung; (c)cazul în care marjele depășesc dublul mediei lor pe termen lung. Corecția în funcție de risc nu depășește niciodată un procent adecvat din marjele medii pe termen lung.	8. Partea din marjă care poate fi atribuită unei evaluări realiste a pierderilor estimate, a riscului de credit neașteptat sau a oricărui alt risc se calculează ca procent din marje. 9.Procentul prevăzut la pct.8 scade pe măsură ce marjele cresc și se disting cel puțin următoarele 3 cazuri: (a)cazul în care marjele nu depășesc media lor pe termen lung; (b)cazul în care marjele depășesc media lor pe termen lung, dar nu depășesc dublul mediei lor pe termen lung; (c)cazul în care marjele depășesc dublul mediei lor pe termen lung.	**Compatibil**	

	10.Corecția în funcție de risc nu depășește niciodată un procent adecvat din marjele medii pe termen lung.		
Prin derogare de la primul paragraf, întreprinderile de asigurare și de reasigurare care își au sediul central într-un stat membru cu o monedă raportată la euro care respectă criteriile detaliate pentru ajustările efectuate în cazul monedelor raportate la euro în scopul facilitării calculului submodulului «risc valutar», astfel cum sunt stabilite în temeiul articolului 111 alineatul (1) litera (p), atunci când calculează prima de volatilitate la ratele dobânzilor fără risc pentru moneda raportată și prima de volatilitate la ratele dobânzilor fără risc pentru euro, sunt autorizate să calculeze un singur CSSRcu atât pentru moneda lor locală, cât și pentru euro, luând în considerare în comun activele și obligațiile exprimate în euro și în moneda lor locală.	11.Prin derogare de la pct.1 asigurătorul sau reasigurătorul respectă criteriile detaliate pentru ajustările efectuate în cazul monedelor raportate la euro în scopul facilitării calculului submodulului „risc valutar”, astfel cum sunt stabilite în actele normative adoptate de Banca Națională a Moldovei atunci când calculează prima de volatilitate la ratele dobânzilor fără risc pentru moneda raportată și prima de volatilitate la ratele dobânzilor fără risc pentru euro și poate să calculeze un singur $CSSR_{cu}$ atât pentru moneda națională, cât și pentru euro, luând în considerare în comun activele și obligațiile exprimate în euro și în moneda națională.	**Compatibil**	
(4) Fără a aduce atingere alineatului (1c), prima de volatilitate pentru euro se majorează cu o macroprimă de volatilitate.	(11) Fără a aduce atingere alin.(3)-(6), prima de volatilitate pentru euro se majorează cu o macroprimă de volatilitate calculată în conformitate cu Anexa nr.5.	**Compatibil**	
Macroprima de volatilitate se calculează după cum urmează: $VA_{Euro,macro}=85\%\cdot CSSR_{Euro}\cdot max(RCS_{co}-1,3\cdot RCS_{Euro};0)\cdot\omega_{co}$ unde: (a) $VA_{Euro,macro}$ este macroprima de volatilitate pentru o țară ***co***; (b) $CSSR_{Euro}$ este raportul de senzitivitate la marja de credit aferent unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare pentru moneda euro; (c) RCS_{co} este marja corectată în funcție de risc pentru țara ***co*** ; (d) RCS_{Euro} este marja corectată în funcție de risc pentru moneda euro; (e) ω_{co} este factorul de ajustare de țară pentru țara ***co*** . $CSSR_{Euro}$ se calculează ca raport de senzitivitate la marja de credit aferent unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare pentru moneda euro în conformitate cu alineatul (3). RCS_{co} se calculează în același mod ca marja corectată în funcție de risc pentru moneda euro în conformitate cu alineatul (3), însă pe baza unui portofoliu de referință care este reprezentativ pentru activele în care investesc întreprinderile de asigurare și de reasigurare pentru a acoperi cea	**Anexa nr.5** **Calcularea macroprimei de volatilitate** 1. Macroprima de volatilitate se calculează după cum urmează: $VA_{Euro,macro}=85\%\cdot CSSR_{Euro}\cdot max(RCS_{co}-1,3\cdot RCS_{Euro};0)\cdot\omega_{co}$ unde: a) $VA_{Euro,macro}$ este macroprima de volatilitate pentru o țară ***co***; b) $CSSR_{Euro}$ este raportul de senzitivitate la marja de credit aferentă asigurătorului sau reasigurătorului pentru moneda euro; c) RCS_{co} este marja corectată în funcție de risc pentru țara ***co*** ; d) RCS_{Euro} este marja corectată în funcție de risc pentru moneda euro; (e) ω_{co} este factorul de ajustare de țară pentru țara ***co*** .	**Compatibil**	

mai bună estimare a obligațiilor de asigurare și de reasigurare aferente produselor vândute pe piața de asigurări din țara în cauză și exprimate în euro.	*2.CSSR$_{Euro}$* se calculează ca raport de senzitivitate la marja de credit aferent asigurătorului sau reasigurătorului pentru moneda euro în conformitate cu Anexa nr.4. *3.RCS$_{co}$* se calculează în același mod ca marja corectată în funcție de risc pentru moneda euro în conformitate cu Anexa nr.4, însă pe baza unui portofoliu de referință care este reprezentativ pentru activele în care investește asigurătorul sau reasigurătorul pentru a acoperi cea mai bună estimare a obligațiilor de asigurare și de reasigurare aferente produselor vândute și exprimate în euro.		
RCS$_{Euro}$ se calculează ca marja corectată în funcție de risc pentru moneda euro în conformitate cu alineatul (3).	*4.RCS$_{Euro}$* se calculează ca marja corectată în funcție de risc pentru moneda euro în conformitate cu Anexa nr.4.	**Compatibil**	
Factorul de ajustare de țară menționat la primul paragraf litera (e) se calculează după cum urmează: ω_{co}= max(min (((RCS$_{co}$*-0,6 %)/0,3 %);1);0) Unde *RCS$_{co}$** este marja corectată în funcție de risc pentru țara *co* , astfel cum se menționează la litera (c) de la primul paragraf, înmulțită cu procentajul investițiilor în instrumente de datorie în raport cu totalul activelor deținute de întreprinderile de asigurare și de reasigurare autorizate în țara *co* .	5.Factorul de ajustare de țară menționat la pct.1 lit.e) se calculează după cum urmează: ω_{co}= max(min (((RCS$_{co}$*-0,6 %)/0,3 %);1);0) unde: *RCS$_{co}$** este marja corectată în funcție de risc pentru țara *co,* astfel cum se menționează la pct.1 lit.c), înmulțită cu procentajul investițiilor în instrumente de datorie în raport cu totalul activelor deținute de asigurătorul sau reasigurătorul licențiat în țara *co* .	**Compatibil**	
(4a) Pentru a calcula marja subiacentă primei de volatilitate, pentru fiecare monedă și pentru fiecare țară, marja menționată la alineatele (2) și (4) este suma ponderată dintre marja medie de monedă pentru obligațiunile de stat și marja medie de monedă pentru obligațiuni, altele decât obligațiunile de stat, împrumuturile și securitizările.	**Articolul 47. Prima de volatilitate aplicată structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc** (12) Pentru a calcula marja care stă la baza primei de volatilitate, pentru fiecare monedă, marja menționată la alin. (8), și în Anexa nr. 5 este suma ponderată dintre marja medie de monedă pentru alte tipuri de obligațiuni, pentru împrumuturi și pentru securitizări.	**Compatibil**	
În scopul acestui calcul, ponderile sunt raportul dintre valoarea obligațiunilor de stat incluse în portofoliul de referință al activelor pentru moneda sau țara respectivă și valoarea tuturor activelor incluse în portofoliul de referință respectiv și, respectiv, raportul dintre valoarea obligațiunilor, altele decât obligațiunile de stat, împrumuturile și securitizările incluse în portofoliul de referință al	(13)Pentru efectuarea calculului prevăzut la alin.(12), cu referire la marja menționată la alin. (8) sumele ponderate reprezintă raportul dintre valoarea obligațiunilor de stat incluse în portofoliul activelor de referință pentru moneda sau statul respectiv și valoarea tuturor activelor incluse în portofoliul de referință. (14)Pentru efectuarea calculului prevăzut la alin.(12), cu referire la marja menționată la în Anexa nr. 5 sumele ponderate reprezintă raportul dintre valoarea altor	**Compatibil**	

activelor pentru moneda sau țara respectivă și valoarea tuturor activelor incluse în portofoliul de referință respectiv.	obligațiuni decît obligațiunile de stat, împrumuturilor și securitizărilor incluse în portofoliul activelor de referință pentru moneda sau statul respectiv și valoarea tuturor activelor incluse în portofoliul de referință.		
(5) Prima de volatilitate nu se aplică obligațiilor de asigurare în cazul în care structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc utilizată pentru calculul celei mai bune estimări a obligațiilor respective i s-a aplicat o primă de echilibrare în conformitate cu articolul 77b.	(15) Asigurătorul sau reasigurătorul nu aplică prima de volatilitate obligațiilor de asigurare în cazul în care structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc utilizată pentru calculul celei mai bune estimări a obligațiilor respective i s-a aplicat o primă de echilibrare în conformitate cu art. 45. .	**Compatibil**	
(6) Prin derogare de la dispozițiile articolului 101, cerința de capital de solvabilitate nu acoperă riscul de pierdere a fondurilor proprii de bază în urma modificării primei de volatilitate.	(16)Prin derogare de la prevederile art. 64, SCR nu acoperă pierderile înregistrate de fondurile proprii de bază în urma modificăriii primei de volatilitate	**Compatibil**	
Articolul 77e **Informații tehnice emise de Autoritatea Europeană de Asigurări și Pensii Ocupaționale** (1) AEAPO stabilește și publică, pentru fiecare monedă relevantă, următoarele informații tehnice cel puțin o dată pe trimestru:	(18) În cazul în care Comisia Europeană adopta acte de punere în aplicare referitoare la fiecare monedă relevantă pe baza informațiilor tehnice publicate de EIOPA cel puțin trimestrial, asigurătorul sau reasigurătorul utilizează următoarele informaţii pentru calculul celei mai bune estimări menționate la art. 43 alin. (2), a primei de echilibrare sau a primei de volatilitate:	**Compatibil**	
(a) o structură temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc pentru calculul celei mai bune estimări menționate la articolul 77 alineatul (2), fără aplicarea primei de echilibrare sau a primei de volatilitate;	a) structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc pentru calculul celei mai bune estimări menționate la art. 43 alin. (2), fără aplicarea primei de echilibrare sau a primei de volatilitate;	**Compatibil**	
aa) în scopul publicării informațiilor în temeiul articolului 51 alineatul (8), o structură temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc, fără primă de echilibrare sau primă de volatilitate, determinată fără aplicarea mecanismului de introducere treptată pentru extrapolare, astfel cum este prevăzut la articolul 77a alineatul (2);	b)în scopul publicării informațiilor în temeiul art. 32 alin. (15), o structură temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc, fără primă de echilibrare sau primă de volatilitate, determinată fără aplicarea mecanismului de introducere treptată pentru extrapolare, astfel cum este prevăzut la art. 44 alin. (9);	**Compatibil**	
(ab)setul de scenarii care trebuie utilizate pentru evaluarea deterministă prudentă a celei mai bune estimări pentru obligațiile de asigurare de viață în temeiul articolului 77 alineatul (8);	c) setul de scenarii care trebuie utilizate pentru evaluarea deterministă prudentă a celei mai bune estimări pentru obligațiile de asigurare de viață în temeiul art. 43 alin. (12);	**Compatibil**	
(b) pentru fiecare durată, calitate a creditului și clasă de active relevante, o marjă de credit istorică pentru calculul primei de echilibrare menționate la articolul 77c alineatul (1) litera (b);	d) pentru fiecare durată, calitate a creditului și clasă de active relevante marja de credit istorică pentru calcularea primei de echilibrare;	**Compatibil**	

(c) pentru fiecare monedă relevantă și piață națională de asigurări, o marjă corectată în funcție de risc, astfel cum se menționează la articolul 77d alineatele (3) și, respectiv, (4).	e) pentru fiecare monedă relevantă și piață națională de asigurări, marja corectată în funcție de risc după cum este menționat în Anexa nr.4 și nr.5;	**Compatibil**	
(d)pentru fiecare stat membru relevant, procentajul investițiilor în instrumente de datorie în raport cu totalul activelor deținute de întreprinderile de asigurare și de reasigurare autorizate în țară, astfel cum se menționează la articolul 77d alineatul (4).	f) pentru fiecare stat membru relevant procentajul investițiilor în instrumente de datorie în raport cu totalul activelor deținute de asigurătorii sau reasigurătorii licențiați în statul membru respectiv, prevăzut în Anexa nr.5 pct.5.	**Compatibil**	
(1a). Pentru fiecare monedă relevantă și pentru fiecare scadență la care piețele instrumentelor financiare sau ale obligațiunilor relevante cu scadența respectivă sunt diversificate, lichide și transparente, EIOPA stabilește și publică, cel puțin o dată pe an, procentajul obligațiunilor cu scadența respectivă sau o scadență mai îndepărtată din totalul obligațiunilor exprimate în moneda respectivă, astfel cum se menționează la articolul 77a alineatul (1).	(19) În aplicarea art. 44 alin. (1) asigurătorul sau reasigurătorul utilizează informațiile tehnice publicate de EIOPA cel puțin anual, pentru fiecare monedă relevantă și pentru fiecare scadență la care piețele instrumentelor financiare sau ale obligațiunilor relevante cu scadența respectivă sunt diversificate, lichide și transparente, referitoare la procentajul obligațiunilor cu scadența respectivă sau o scadență mai îndepărtată din totalul obligațiilor exprimate în moneda respectivă.	**Compatibil**	
(2) Pentru a asigura condiții uniforme de calculare a rezervelor tehnice și a fondurilor proprii de bază, Comisia poate adopta acte de punere în aplicare în care să prevadă, pentru fiecare monedă relevantă, informațiile tehnice menționate la alineatul (1) de la prezentul articol și primul punct de netezire în temeiul articolului 77a alineatul (1). Pentru respectivele acte de punere în aplicare se pot utiliza informațiile publicate de EIOPA în temeiul alineatului (1) de la prezentul articol.	Institue obligații pentru Comisia Europeană	**Compatibil**	
Respectivele acte de punere în aplicare se adoptă în conformitate cu procedura de consultare menționată la articolul 301 alineatul (2).	Institue obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Din motive imperative de urgență legate de disponibilitatea structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc, Comisia adoptă acte de punere în aplicare cu aplicabilitate imediată în conformitate cu procedura menționată la articolul 301 alineatul (3).	Institue obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(3) În cazul în care informațiile tehnice menționate la alineatul (1) sunt adoptate de către Comisie în conformitate cu alineatul (2), întreprinderile de asigurare și reasigurare utilizează aceste informații tehnice pentru calculul celei mai bune estimări în conformitate cu articolul 77, al primei de echilibrare în conformitate cu articolul 77c și al primei de volatilitate în conformitate cu articolul 77d.	Institue obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
În ceea ce privește monedele pentru care marja corectată în funcție de risc menționată la alineatul (1) litera (c) nu este prevăzută în actele de punere	(20) În ceea ce privește monedele pentru care marja corectată în funcție de risc menționată la alin. (18) lit.e) nu	**Compatibil**	

în aplicare menționate la alineatul (2), structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc nu i se aplică nicio primă de volatilitate pentru calcularea celei mai bune estimări.	este prevăzută în actele Băncii Naționale a Moldovei menționate la alin. (18), structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc nu i se aplică nicio primă de volatilitate pentru calcularea celei mai bune estimări.		
În ceea ce privește statele membre a căror monedă este euro și pentru care marja corectată în funcție de risc menționată la alineatul (1) litera (c) și procentajul menționat la alineatul (1) litera (d) nu sunt prevăzute în actele de punere în aplicare menționate la alineatul (2), la prima de volatilitate nu se adaugă nicio macroprimă de volatilitate.	(21) În ceea ce privește statele membre a căror monedă este euro și pentru care marja corectată în funcție de risc menționată la alin. (18) lit. e) și procentajul menționat la alin. (18) lit. f) nu sunt prevăzute în menționate la alin. (18), la prima de volatilitate nu se adaugă nicio macroprimă de volatilitate.	**Compatibil**	
	(22) Până la calcularea de către EIOPA a ratei dobânzii fără risc pentru leul moldovenesc, în aplicarea art.43-47, asigurătorul sau reasigurătorul utilizează rata dobânzii fără risc stabilită și publicată de către Banca Națională a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**
(4) În sensul alineatului (2) de la prezentul articol, un prim punct de netezire pentru o monedă, prevăzut într-un act de punere în aplicare, nu se modifică, cu excepția cazului în care o evaluare a procentajelor obligațiunilor cu o scadență mai îndepărtată sau egală cu o anumită scadență din totalul obligațiunilor exprimate în moneda respectivă indică un prim punct de netezire diferit în temeiul articolului 77a alineatul (1) și procentajul stabilit în actele delegate menționate la articolul 86 alineatul (1) litera (b) punctul (iii), pe o perioadă de cel puțin doi ani consecutivi.	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 77f **Analiza măsurilor referitoare la garanțiile pe termen lung și a măsurilor referitoare la „riscul aferent devalorizării acțiunilor”** (1) Până la 1 ianuarie 2021, AEAPO raportează în fiecare an Parlamentului European, Consiliului și Comisiei cu privire la impactul aplicării articolelor 77a-77e și 106, a articolului 138 alineatul (4) și a articolelor 304, 308c și 308d, incluzând actele delegate sau actele de punere în aplicare adoptate în temeiul acestor articole.	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
În această perioadă, autoritățile de supraveghere pun în fiecare an la dispoziția AEAPO următoarele informații: (a) disponibilitatea pe piețele naționale respective a garanțiilor pe termen lung în cazul produselor de asigurare și atitudinea întreprinderilor de asigurare și reasigurare în calitate de investitori pe termen lung; (b) numărul întreprinderilor de asigurare și reasigurare care aplică prima de echilibrare, prima de volatilitate, extinderea perioadei de redresare în conformitate cu articolul 138 alineatul (4), submodulul „risc aferent	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	

devalorizării acțiunilor” în funcție de durată și măsurile tranzitorii prevăzute la articolele 308c și 308d; (c) impactul pe care îl au asupra poziției financiare a întreprinderilor de asigurare și reasigurare prima de echilibrare, prima de volatilitate, mecanismul de ajustare simetrică aplicat costului de capital aferent investițiilor în acțiuni, submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor” în funcție de durată și măsurile tranzitorii prevăzute la articolele 308c și 308d, la nivel național și, în mod anonim, pentru fiecare întreprindere; (d) efectul pe care îl au prima de echilibrare, prima de volatilitate, mecanismul de ajustare simetrică aplicat costului de capital aferent investițiilor în acțiuni și submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor” în funcție de durată asupra practicilor investiționale ale întreprinderilor de asigurare și reasigurare și dacă aceste măsuri determină reducerea nemotivată a cerințelor de capital; (e) efectul produs de o eventuală extindere a perioadei de redresare în conformitate cu articolul 138 alineatul (4) asupra eforturilor depuse de întreprinderile de asigurare și reasigurare pentru a reinstitui nivelul de fonduri proprii eligibile care să acopere cerința de capital de solvabilitate sau pentru a reduce profilul de risc în vederea respectării cerinței de capital de solvabilitate; (f) în cazul în care întreprinderile de asigurare și reasigurare aplică măsurile tranzitorii prevăzute la articolele 308c și 308d, dacă acestea respectă sau nu planurile de introducere treptată menționate la articolul 308e și perspectiva reducerii dependenței lor de aceste măsuri tranzitorii, inclusiv măsurile adoptate sau care sunt preconizate spre adoptare de către întreprinderi și autoritățile de supraveghere, ținând seama de cadrul normativ al statului membru în cauză.			
(2) AEAPO, după consultarea CERS, dacă este cazul, și după desfășurarea unei consultări publice, transmite Comisiei un aviz cu privire la evaluarea aplicării articolelor 77a-77e și 106, a articolului 138 alineatul (4) și a articolelor 304, 308c și 308d, incluzând actele delegate sau actele de punere în aplicare adoptate în temeiul acestor articole. Evaluarea în cauză	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	

este realizată cu privire la disponibilitatea garanțiilor pe termen lung în cazul produselor de asigurare, la atitudinea întreprinderilor de asigurare și reasigurare în calitate de investitori pe termen lung și, mai general, la stabilitatea financiară.			
(3) Pe baza avizului transmis de AEAPO menționat la alineatul (2), Comisia transmite un raport Parlamentului European și Consiliului până la 1 ianuarie 2021 sau mai devreme, dacă este cazul. Raportul se axează, în special, pe efectele asupra: (a) protecției titularilor polițelor; (b) funcționării și stabilității piețelor europene de asigurare; (c) pieței interne și, îndeosebi, asupra concurenței și a condițiilor echitabile de concurență de pe piețele europene de asigurare; (d) măsurii în care întreprinderile de asigurare și reasigurare continuă să funcționeze ca investitori pe termen lung; (e) disponibilității și tarifării anuităților; (f) disponibilității și tarifării produselor concurente; (g) strategiilor de investiții pe termen lung ale întreprinderilor de asigurare în ceea ce privește produsele cărora li se aplică articolele 77b și 77c față de cele legate de alte garanții pe termen lung; (h) alegerii efectuate de consumatori și asupra conștientizării riscurilor de către consumatori; (i) măsurii în care sectorul asigurărilor este diversificat și asupra portofoliului de active al întreprinderilor de asigurare și reasigurare; (j) stabilității financiare.	Instituie obligații penru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
De asemenea, raportul se bazează pe experiența de supraveghere legată de aplicarea articolelor 77a-77e și 106, a articolului 138 alineatul (4) și a articolelor 304, 308c și 308d, incluzând actele delegate sau actele de punere în aplicare adoptate în temeiul acestora.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(4) Raportul Comisiei se însoțește, dacă este necesar, de propuneri legislative.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 78 **Alte elemente care trebuie luate în considerare la calcularea rezervelor tehnice** Atunci când calculează rezervele tehnice, întreprinderile de asigurare și de reasigurare țin seama, în afară de dispozițiile articolului 77, de următoarele elemente:	**Articolul 48. Alte elemente pentru calcularea rezervelor tehnice** (1)La calcularea rezervelor tehnice, pe lângă elementele prevăzute la art. 43, asigurătorul sau reasigurătorul ţine cont şi de următoarele:	**Compatibil**	
(1) toate cheltuielile aferente îndeplinirii obligațiilor de administrare a asigurărilor și reasigurărilor;	a)toate cheltuielile aferente gestionării obligaţiilor de asigurare şi reasigurare;	**Compatibil**	
(2) inflație, inclusiv pentru cheltuieli și daune;	b)inflaţie, inclusiv pentru cheltuieli şi daune;	**Compatibil**	

(3) ansamblul plăților către deținătorii și beneficiarii de polițe de asigurare, inclusiv viitoarele bonusuri discreționare, pe care întreprinderile de asigurare și de reasigurare estimează că le vor efectua, indiferent dacă astfel de plăți sunt sau nu garantate prin contract, cu excepția cazului în care plățile intră sub incidența articolului 91 alineatul (2).	c)plăţile către asiguraţi şi beneficiarii asigurării, inclusiv beneficiile discreţionare viitoare estimate, garantate sau nu contractual, cu excepţia cazului în care plăţile cad sub incidenţa art. 58 alin. (2);.....	**Compatibil**	
Articolul 79 **Evaluarea garanțiilor financiare și a opțiunilor contractuale incluse în contractele de asigurare și de reasigurare** Atunci când își calculează rezervele tehnice, întreprinderile de asigurare și de reasigurare țin seama de valoarea garanțiilor financiare și de orice opțiuni contractuale incluse în contractele de asigurare și de reasigurare.	**Articolul 48. Alte elemente pentru calcularea rezervelor tehnice** (1)La calcularea rezervelor tehnice, pe lângă elementele prevăzute la art. 43, asigurătorul sau reasigurătorul ţine cont şi de următoarele: ...d) valoarea garanţiilor financiare şi orice opţiuni contractuale incluse în contractele de asigurare şi de reasigurare; e) probabilitatea de exercitare de către asiguraţi a opţiunilor contractuale.	**Compatibil**	
Orice ipoteză formulată de întreprinderile de asigurare și de reasigurare cu privire la probabilitatea ca deținătorii de polițe să își exercite opțiunile contractuale, inclusiv drepturile de reziliere și răscumpărare,este realistă și se bazează pe informații actuale și credibile. Ipoteza ține seama, fie explicit, fie implicit, de impactul pe care eventualele schimbări ale condițiilor financiare și nefinanciare îl pot avea asupra exercitării acestor opțiuni.	(2)Ipotezele utilizate pentru determinarea probabilităţii prevăzute la alin. (1) lit. e) sunt realiste, se bazează pe informaţii credibile şi de actualitate şi sunt stabilite luând în considerare, explicit sau implicit, impactul pe care eventualele schimbări ale condiţiilor financiare şi nefinanciare îl pot avea asupra exercitării opţiunilor respective.	**Compatibil**	
Articolul 80 **Segmentare** Atunci când își calculează rezervele tehnice, întreprinderile de asigurare și de reasigurare își segmentează obligațiile de asigurare și de reasigurare în grupe de risc omogene și cel puțin pe linii de activitate.	**Articolul 49. Segmentarea obligațiilor de asigurare și de reasigurare** În vederea calculării rezervelor tehnice, asigurătorul sau reasigurătorul segmentează obligaţiile de asigurare şi de reasigurare în grupe de riscuri omogene şi, cel puţin, pe linii de activitate.	**Compatibil**	
Articolul 81 **Sume recuperabile din contracte de reasigurare și de la vehicule investiționale** Calcularea, de către întreprinderile de asigurare și de reasigurare, a sumelor recuperabile din contracte de reasigurare și de la vehicule investiționale se realizează în conformitate cu articolele 76-80. Atunci când calculează sumele recuperabile din contracte de reasigurare și de la vehicule investiționale, întreprinderile de asigurare și de reasigurare țin seama de intervalul de timp dintre recuperări și plățile directe.	**Articolul 50. Sume recuperabile din contracte de reasigurare și de la vehicule investiţionale** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul calculează sumele recuperabile din contracte de reasigurare și de la vehiculele investiţionale în conformitate cu prevederile art. 42-49 şi ţinând cont de intervalul dintre momentul plăţii directe şi momentul recuperării efective.	**Compatibil**	
Rezultatul acestui calcul se ajustează pentru a ține seama de pierderile probabile ca urmare a nerespectării clauzelor contractuale de către	(2) Rezultatul obţinut conform alin. (1) se ajustează pentru a ține seama de pierderile probabile ca urmare a nerespectării	**Compatibil**	

contrapartidă. Ajustarea se bazează pe o evaluare a probabilității de insolvență a contrapartidei și a pierderilor medii ca urmare a insolvenței (pierderi aferente obligațiilor de plată).	clauzelor contractuale de către contrapartidă. Ajustarea se bazează pe o evaluare a probabilității de insolvabilitate a contrapartidei şi a pierderilor medii ca urmare a insolvabilității.		
Articolul 82 **Calitatea datelor și aplicarea unor aproximări, inclusiv a unor abordări de la caz la caz, pentru calcularea rezervelor tehnice** Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare instituie procese și proceduri interne care asigură adecvarea, exhaustivitatea și exactitatea datelor utilizate la calcularea rezervelor tehnice.	**Articolul 51**. **Calitatea datelor şi aproximărilor aplicate** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul instituie procese şi proceduri interne care asigură adecvarea, exhaustivitatea şi exactitatea datelor utilizate la calcularea rezervelor tehnice.	**Compatibil**	
În cazul în care, în anumite circumstanțe, întreprinderile de asigurare și de reasigurare nu dispun de un volum suficient de date de o calitate adecvată pentru a aplica o metodă actuarială fiabilă unui set sau subset de obligații de asigurare și de reasigurare sau sumelor recuperabile din contracte de reasigurare și de la vehicule investiționale, se pot utiliza aproximări adecvate, inclusiv abordări de la caz la caz, pentru calcularea celei mai bune estimări.	(2)În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul nu dispune de un volum suficient de date de o calitate adecvată pentru a aplica o metodă actuarială fiabilă unui set sau subset de obligații de asigurare și de reasigurare sau sumelor recuperabile din contracte de reasigurare și de la vehicule investiționale, se pot utiliza aproximări adecvate, inclusiv abordări de la caz la caz, pentru calcularea celei mai bune estimări.	**Compatibil**	
Articolul 83 **Comparație cu experiențele anterioare** Întreprinderile de asigurare și de reasigurare instituie procese și proceduri pentru a asigura compararea permanentă a celor mai bune estimări și a ipotezelor care stau la baza acestora cu experiențele anterioare.	**Articolul 52**. **Rezultatele obţinute şi experienţa anterioară** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul instituie proceduri şi procese pentru a asigura compararea permanentă a celor mai bune estimări şi a ipotezelor care stau la baza acestora cu experiențele anterioare.	**Compatibil**	
În cazul în care, în urma unei astfel de comparații, se identifică o diferență sistematică între experiențele anterioare și calculele celor mai bune estimări, întreprinderea de asigurare sau de reasigurare în cauză procedează la ajustările necesare ale metodelor actuariale utilizate și/sau ale ipotezelor formulate.	(2) În cazul în care, în urma unei astfel de comparații, se identifică o diferență sistematică între experiențele anterioare și calculele celor mai bune estimări, asigurătorul sau reasigurătorul realizează ajustări necesare ale metodelor actuariale utilizate şi/sau ale ipotezelor stabilite.	**Compatibil**	
Articolul 84 **Adecvarea nivelului rezervelor tehnice** La cererea autorităților de supraveghere, întreprinderile de asigurare și de reasigurare demonstrează adecvarea nivelului rezervelor tehnice, precum și aplicabilitatea și relevanța metodelor aplicate și adecvarea datelor statistice de bază utilizate.	**Articolul 53. Adecvarea şi majorarea rezervelor tehnice** (1) Banca Națională a Moldovei poate solicita asigurătorului sau reasigurătorului să demonstreze, cu respectarea principiului documentării, și să prezinte informații privind: a) adecvarea nivelului rezervelor tehnice; b)aplicabilitatea şi relevanţa metodelor aplicate şi datelor statistice utilizate.	**Compatibil**	
Articolul 85 **Creșterea rezervelor tehnice**	**Articolul 53. Adecvarea şi majorarea rezervelor tehnice**	**Compatibil**	

În măsura în care calculul rezervelor tehnice ale întreprinderilor de asigurare și de reasigurare nu este conform cu dispozițiile articolelor 76-83, autoritățile de supraveghere pot solicita întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să crească valoarea rezervelor tehnice astfel încât să corespundă nivelului determinat în conformitate cu respectivele articole.	(2)În măsura în care calculul rezervelor tehnice ale societăţii nu este conform cu prevedere prezentei secțiuni, Banca Națională a Moldovei poate solicita asigurătorului sau reasigurătorului majorarea valorii rezervelor tehnice până la nivelul minim acceptat în sensul respectării prevederilor respective		
	(3) În cazul în care, la calcularea rezervelor tehnice, asigurătorul sau reasigurătorul nu respectă prevederile art. 43, Banca Națională a Moldovei poate interzice acestora, prin decizie să dispună liber de active până la restabilirea conformității cu cerințele referitoare la rezervele tehnice indicând în decizie activele vizate de măsurile respective (la activitatea transfrontaliera este și deci la fos și foe să fie uniform)		**Prevederi cu specific național**
	(4) În aplicarea prezentei secțiuni, dispozițiile referitoare la segmentează obligaţiile de asigurare şi de reasigurare, metodologiile de calcul al rezervelor tehnice, structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc, prima de volatilitate și de echilibrare, alte elemente utilizate la calcularea rezervelor tehnice, calitatea datelor și aproximărilor utilizate, proporționalitatea și simplificările se stabilesc prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**
Articolul 86 **Acte delegate și standarde tehnice de reglementare și de punere în aplicare** (1) Comisia adoptă acte delegate, în conformitate cu articolul 301a, pentru a stabili: (a) metodologiile actuariale și statistice care trebuie utilizate pentru calcularea celei mai bune estimări prevăzute la articolul 77 alineatul (2); (aa)evaluarea deterministă prudentă menționată la articolul 77 alineatul (8), precum și condițiile în care această evaluare poate fi utilizată pentru a evalua cea mai bună estimare a provizioanelor tehnice cu opțiuni și garanții (b) metodologiile, principiile și tehnicile pentru determinarea structurii pe termene a ratei dobânzii fără riscuri relevante care trebuie utilizate pentru a calcula cea mai bună estimare menționată la articolul 77 alineatul (2), în special: (i) formula pentru extrapolarea menționată la articolul 77a alineatul (1), inclusiv parametrii care determină viteza de convergență a extrapolării;	Instituie obligații penru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

(ii) metoda de determinare a profunzimii, lichidității și transparenței piețelor instrumentelor financiare menționate la articolul 77a alineatul (1); (iii) procentele legate de valută sub care ponderea obligațiunilor cu scadențe mai mari sau egale cu o anumită scadență dintre toate obligațiunile este considerată ca fiind scăzută în sensul articolului 77a alineatul (1); (iv) mecanismul de introducere treptată menționat la articolul 77a alineatul (2); (c) circumstanțele în care rezervele tehnice se calculează ca întreg sau ca suma dintre cea mai bună estimare și o marjă de risc, precum și metodele care trebuie utilizate în cazul în care rezervele tehnice se calculează ca întreg, în conformitate cu articolul 77 alineatul (4); (d) metodele și ipotezele care trebuie utilizate pentru calcularea marjei de risc, inclusiv determinarea valorii fondurilor proprii eligibile necesare pentru a putea acoperi obligațiile de asigurare și de reasigurare și calibrarea ratei costului capitalului, în conformitate cu articolul 77 alineatul (5); (e) liniile de activitate pe baza cărora obligațiile de asigurare și de reasigurare urmează să fie segmentate pentru calcularea rezervelor tehnice menționate la articolul 80; (f) standardele care trebuie respectate pentru a asigura caracterul adecvat, complet și exact al datelor utilizate la calcularea rezervelor tehnice, precum și circumstanțele specifice în care ar fi potrivit să se utilizeze aproximări, inclusiv abordări de la caz la caz, pentru calcularea celei mai bune estimări, în conformitate cu articolul 82; (g) specificațiile referitoare la cerințele prevăzute la articolul 77b alineatul (1), inclusiv metodele, ipotezele și parametrii standard care trebuie utilizați la calculul impactului creșterii riscului de mortalitate menționat la articolul 77b alineatul (1) litera (e); (h) specificațiile referitoare la cerințele prevăzute la articolul 77c, inclusiv ipotezele și metodele care trebuie aplicate la calculul primei de echilibrare și al marjei de credit istorice; (i) metode și ipoteze pentru calcularea ajustării pentru volatilitate menționată la articolul 77d, inclusiv următoarele: (i) o formulă pentru calcularea ratei de sensibilitate a marjei de credit menționată la articolul 77d alineatele (3) și (4); (ii) pentru fiecare clasă de active relevantă, procentul de marja care reprezintă partea de marja care este atribuită unei evaluări realiste a			

pierderilor așteptate, a riscului de credit neașteptat sau a oricărui alt risc, care urmează să fie calculat conform articolului 77d(3); acest procent va scădea pe măsură ce spread-urile cresc, luând în considerare cel puțin următoarele trei cazuri: (1) în cazul în care spread-urile nu depășesc media lor pe termen lung; (2) în cazul în care spread-urile depășesc media lor pe termen lung, dar nu depășesc de două ori media lor pe termen lung; (3) în cazul în care spread-urile depășesc de două ori media lor pe termen lung. Corecția riscului nu trebuie să depășească niciodată un procent adecvat din spread-urile medii pe termen lung.			
(1a)Comisia poate completa prezenta directivă prin adoptarea de acte delegate în conformitate cu articolul 301a care stabilesc criterii pentru ca activele să fie eligibile pentru a fi incluse în portofoliul de active menționat la articolul 77b alineatul (1) litera (a).	Instituie obligații penru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(1b). În cazul în care revizuirea periodică a ratei costului capitalului menționată la articolul 77 alineatul (5) concluzionează că valoarea presupusă nu mai este adecvată, Comisia poate adoptFa un act delegat de modificare a valorii presupuse a setului de rate pentru costul capitalului. prevăzute la articolul 77 alineatul (6). Comisia poate stabili valoarea presupusă a ratei costului capitalului numai la un nivel care nu este mai mic de 4 % și nu mai mare de 5 %.	Instituie obligații penru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(2) Pentru a asigura o armonizare consecventă în ceea ce privește metodele pentru calculul rezervelor tehnice, AEAPO elaborează, cu respectarea articolului 301b, proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a preciza următoarele: (a) metodologiile care trebuie utilizate la calcularea ajustării pentru nerambursare de către contrapartidă, menționate la articolul 81, pentru determinarea pierderilor estimate în cazul în care contrapartida nu își onorează obligațiile; (b) dacă este cazul, metode și tehnici simplificate de calcul al rezervelor tehnice, pentru a garanta că metodele actuariale și statistice menționate la literele (a) și (d) sunt proporționale cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor asumate de întreprinderile de asigurare și de reasigurare, inclusiv de întreprinderile de asigurare și de reasigurare captive.	Instituie obligații penru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații penru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(2a)Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a articolului 77 alineatul (8), EIOPA elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare care specifică metodologia de determinare a setului de scenarii care urmează să fie utilizate pentru evaluarea deterministă prudentă a celei mai bune estimări pentru obligațiile de viață menționate în respectivul paragraf. EIOPA înaintează Comisiei respectivele proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare până la … [12 luni de la data intrării în vigoare a prezentei directive de modificare].	Instituie obligații penru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf din prezentul alineat, în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații penru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(3) Pentru a se asigura condiții consecvente de aplicare a articolului 77b, AEAPO elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la procedurile pentru aprobarea aplicării unei ajustări de echilibrare menționate la articolul 77b alineatul (1).	Instituie obligații penru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
AEAPO transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare până la data de 31 octombrie 2014.	Instituie obligații penru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații penru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
SECȚIUNEA 3 **FONDURI PROPRII**	**Secțiunea a 3-a** **Fonduri proprii**		
SUBSECȚIUNEA 1 **Determinarea fondurilor proprii**	**Subsecţiunea 3.1** **Determinarea fondurilor proprii**		
Articolul 87 **Fonduri proprii** Fondurile proprii reprezintă suma fondurilor proprii de bază, prevăzute la articolul 88, și a fondurilor proprii auxiliare, prevăzute la articolul 89.	**Articolul 54. Prevederi generale** Fondurile proprii reprezintă suma fondurilor proprii de bază prevăzute la art. 55 şi a fondurilor proprii auxiliare prevăzute la art. 56.	**compatibil**	
	(2) Cerinţele şi categoriile de fonduri proprii, elementele care intră în calculul fondurilor proprii, eligibilitatea fondurilor proprii şi orice alte cerinţe de determinare a acestora, precum și termene de examinare și aprobare a acestora sînt stabilite prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**

Articolul 88 **Fonduri proprii de bază** Fondurile proprii de bază sunt formate din următoarele elemente: (1) excedentul de active față de pasive, evaluat în conformitate cu articolul 75 și secțiunea 2; (2) pasive subordonate. Din excedentul menționat la alineatul (1) se scade valoarea propriilor acțiuni deținute de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare.	**Articolul 55. Fondurile proprii de bază** Fondurile proprii de bază sunt formate din următoarele elemente: a)excedentul de active faţă de obligaţii, evaluate în conformitate cu art. 41-53, din care se scade valoarea acţiunilor proprii deţinute; b)datoriile subordonate	**compatibil**	
Articolul 89 **Fonduri proprii auxiliare** (1) Fondurile proprii auxiliare sunt formate din elemente diferite de fondurile proprii de bază, care pot fi apelate pentru a absorbi pierderile. Fondurile proprii auxiliare pot cuprinde următoarele elemente, în măsura în care acestea nu sunt elemente ale fondurilor proprii de bază: (a) capitalul social sau fondul inițial nevărsat și neapelat; (b) acreditivele și garanțiile; (c) orice alte angajamente obligatorii din punct de vedere juridic primite de întreprinderile de asigurare și de reasigurare.	**Articolul 56. Fondurile proprii auxiliare** (1) Fondurile proprii auxiliare sunt formate din elemente diferite de fondurile proprii de bază, care pot fi apelate pentru a absorbi pierderile. (2) Fondurile proprii auxiliare pot cuprinde următoarele elemente, în măsura în care acestea nu sunt elemente ale fondurilor proprii de bază,precum: a) capitalul social sau fondul iniţial, nevărsat şi neapelat; b) acreditive şi garanţii; c) alte angajamente obligatorii din punct de vedere juridic primite de asigurător sau reasigurător.	**compatibil**	
În cazul unei asociații mutuale sau de tip mutual cu contribuții variabile, fondurile proprii auxiliare pot cuprinde, de asemenea, orice solicitări de capital pe care asociația le poate avea față de membrii săi prin solicitarea unei contribuții suplimentare în decursul următoarelor 12 luni.	În Republica Moldova nu sunt înregistrate societăți mutuale	**Prevederi UE neaplicabile**	
(2) După vărsarea sau apelarea unui element al fondurilor proprii auxiliare, acesta este tratat ca un element de activ și încetează să mai facă parte din fondurile proprii auxiliare.	(3) După vărsarea sau apelarea unui element al fondurilor proprii auxiliare, acesta este tratat ca un element de activ și încetează să mai facă parte din fondurile proprii auxiliare.	**compatibil**	
Articolul 90 **Aprobarea fondurilor proprii auxiliare de către autoritățile de supraveghere** (1) Valorile elementelor fondurilor proprii auxiliare care trebuie luate în considerare la determinarea fondurilor proprii fac obiectul unei aprobări prealabile din partea autorităților de supraveghere.	**Articolul 57. Aprobarea fondurilor proprii auxiliare** (1)Asigurătorul sau reasigurătorul solicită aprobarea de către Banca Națională a Moldovei pentru valoarea elementelor fondurilor proprii auxiliare care trebuie luate în considerare la determinarea fondurilor proprii.	**compatibil**	
(2) Valoarea atribuită fiecărui element al fondurilor proprii auxiliare reflectă capacitatea elementului de a absorbi pierderile și se bazează pe	(2) Valoarea atribuită fiecărui element al fondurilor proprii auxiliare reflectă capacitatea elementului de a	**compatibil**	

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 reflectă în mod adecvat capacitatea sa de a absorbi pierderi.	absorbi pierderile şi se determină utilizând estimări prudente şi realiste, iar dacă elementele au valoare nominală fixă, aceasta se ia în considerare numai în măsura în care reflectă adecvat capacitatea elementelor respective de a acoperi pierderile.		
(3) Autoritățile de supraveghere aprobă: (a) fie o valoare monetară pentru fiecare element al fondurilor proprii auxiliare, (b) fie o metodă de calcul al valorii fiecărui element al fondurilor proprii auxiliare, caz în care autoritățile de supraveghere aprobă valoarea astfel calculată pentru o perioadă determinată de timp.	(3) Banca Națională a Moldovei aprobă una dintre următoarele: a) valoarea monetară a fiecărui element al fondurilor proprii auxiliare; b) metoda de calcul a valorii fiecărui element al fondurilor proprii auxiliare, caz în care Banca Națională a Moldovei aprobă valoarea astfel calculată pentru o perioadă determinată de timp.	**compatibil**	
(4) Aprobarea autorităților de supraveghere se bazează, pentru fiecare element al fondurilor proprii auxiliare, pe evaluarea următoarelor elemente: (a) statutul contrapartidelor în cauză în ceea ce privește capacitatea și disponibilitatea lor de a plăti; (b) recuperabilitatea fondurilor, ținând seama de forma juridică a elementului în cauză, precum și de orice condiții care ar împiedica plata sau apelarea cu succes a elementului; (c) orice informații cu privire la rezultatul apelărilor anterioare făcute de întreprinderile de asigurare sau de 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 unor apelări viitoare.	(4)Aprobarea Băncii Naționale a Moldovei, menționale la alin. (3) se bazează, pentru fiecare element al fondurilor proprii auxiliare, pe evaluarea următoarelor elemente: a) capacitatea şi disponibilitatea contrapartidelor de a onora obligaţiile; b) recuperabilitatea fondurilor , în funcţie de forma juridică a elementului în cauză şi de orice condiţii care împiedică plata sau apelarea cu succes a elementului respectiv; c) orice informaţii privind rezultatul apelărilor anterioare ale asigurătorului sau reasigurătorului, pentru astfel de fonduri proprii auxiliare, în măsura în care informațiile respective pot fi utilizate în mod fiabil pentru a evalua rezultatul preconizat al unor apelări viitoare.	**Compatibil**	
Articolul 91 **Fonduri surplus** (1) Fondurile surplus sunt considerate a fi profituri acumulate care nu au fost puse la dispoziție pentru a fi distribuite deținătorilor de polițe și beneficiarilor. (2) În măsura în care sunt autorizate de legislația națională, fondurile surplus nu sunt considerate obligații din asigurare și reasigurare, în măsura în care aceste fonduri surplus îndeplinesc criteriile prevăzute la articolul 94 alineatul (1).	**Articolul 58. Fondurile surplus** (1)Fondurile surplus reprezintă profituri acumulate care nu au fost puse la dispoziție pentru a fi distribuite asiguraților şi beneficiarilor asigurării. (2)Fondurile surplus nu sunt considerate obligaţii din asigurare şi din reasigurare în măsura în care îndeplinesc criteriile prevăzute la art. 60 alin. (1)	**compatibil**	

Articolul 92 **Acte delegate și standarde tehnice de reglementare și de punere în aplicare** (1) Pentru a asigura o armonizare consecventă în ceea ce privește determinarea fondurilor proprii, AEAPO elaborează, cu respectarea articolului 301b, un proiect de standarde tehnice de reglementare prin care precizează criteriile de aprobare a fondurilor proprii auxiliare în conformitate cu articolul 90. Comisia este împuternicită să adopte standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. (1a) Comisia completează prezenta directivă prin adoptarea de acte delegate, în conformitate cu articolul 301a, prin care precizează tratamentul rezervat participațiilor, în înțelesul articolului 212 alineatul (2) al treilea paragraf, în instituții financiare și de credit, în scopul determinării fondurilor proprii, inclusiv a metodelor de deducere din fondurile proprii de bază ale unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare a participațiilor semnificative în instituții de credit și financiare.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
În pofida deducerilor participațiilor din fondurile proprii eligibile pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate, astfel cum se specifică în actul delegat adoptat în temeiul primului paragraf de la prezentul alineat, în scopul determinării fondurilor proprii de bază menționate la articolul 88, autoritățile de supraveghere pot permite unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare să nu deducă valoarea participației sale într-o instituție de credit sau financiară, numai dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (a) întreprinderea de asigurare sau de reasigurare se află în una dintre următoarele situații: (i) instituția de credit sau financiară și întreprinderea de asigurare sau de reasigurare fac parte din același grup, astfel cum este definit la articolul 212, căruia i se aplică supravegherea la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a), (b) și (c), iar instituția de credit sau financiară afiliată nu face obiectul deducerii menționate la articolul 228 alineatul (5); sau	(2) Banca Națională a Moldovei poate permite unor asiguratori sau reasiguratori să nu deducă valoarea participației într-o instituție financiară sau instituție de credit numai dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare: a) asiguratorul sau reasiguratorul se află în una din următoarele situații: (i) instituția financiară sau instituția de credit si societatea fac parte din acelasi grup definit la art. 3 si caruia i se aplica supravegherea la nivel de grup în conformitate cu art. 116 alin. (3) lit. a) - c), iar instituția financiară sau instituția de credit afiliată nu face obiectul deducerii menționate la art. 132 alin. (17); (ii) Banca Națională a Moldovei impune sau permite asiguratorului sau reasiguratorului să aplice metode tehnice de calcul, în conformitate cu prevederile Legii nr. 250/2017, iar instituția financiară sau instituția de credit este inclusă în	**Compatibil**	Acțiunea nr.97 din Capitolul 9" Servicii financiare, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului

(ii) autoritățile de supraveghere impun sau permit întreprinderilor de asigurare sau de reasigurare să aplice metode tehnice de calcul, în conformitate cu partea II din anexa I la Directiva 2002/87/CE, iar instituția de credit sau financiară este inclusă în aceeași supraveghere suplimentară în temeiul directivei menționate ca întreprinderea de asigurare sau de reasigurare; (b) autoritățile de supraveghere consideră că se înregistrează un nivel adecvat al managementului integrat, al managementul riscului și al controlului intern privind întreprinderile care fac obiectul supravegherii la nivel de grup menționate la litera (a) punctul (i) sau care fac obiectul supravegherii suplimentare menționate la litera (a) punctul (ii); (c) participația în instituția de credit sau financiară este o investiție în acțiuni de natură strategică, astfel cum se specifică în actul delegat adoptat în temeiul articolului 111 alineatul (1) litera (m). (2) Participațiile deținute în instituții financiare și de credit, astfel cum sunt menționate la alineatul (1a), cuprind următoarele elemente: (a) participații pe care întreprinderile de asigurare și de reasigurare le dețin în: (i) instituții de credit și instituții financiare în înțelesul articolului 4 alineatul (1) punctele 1 și, respectiv, 26 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (ii) firme de investiții în înțelesul articolului 4 alineatul (1) punctul 1 din Directiva 2014/65/UE; (b) instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar, menționate la articolul 52 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, și instrumente de fonduri proprii de nivel 2, menționate la articolul 63 din regulamentul respectiv, precum și instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar și instrumente de fonduri proprii de nivel 2 în înțelesul articolului 9 din Regulamentul (UE) 2019/2033 al Parlamentului European și al Consiliului, pe care întreprinderile de asigurare și de reasigurare le dețin în privința entităților menționate la litera (a) de la prezentul alineat în capitalul cărora dețin o participație. (3) Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a articolului 90, AEAPO elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la procedurile pentru aprobarea de către autoritățile de supraveghere a utilizării fondurilor proprii auxiliare. AEAPO transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare până la data de 31 octombrie 2014.	sfera supravegherii suplimentare, conform legii menționate, în care este inclusă și asiguratorul sau reasiguratorul. b) Banca Națională a Moldovei consideră că se înregistrează un nivel adecvat al managementului integrat, al managementul riscului și al controlului intern privind entitățile care fac obiectul supravegherii la nivel de grup conform lit. a) pct. (i) sau care fac obiectul supravegherii suplimentare conform lit. a) pct. (ii); c) participația în instituție financiară sau instituția de credit este o investiție în acțiuni de natură strategică, conform dispozițiilor din actele delegate aprobate în acest sens. (3) Participațiile deținute în instituțiile financiare și instituțiile de credit prevăzute la alin. (2) cuprind următoarele elemente: a) participații pe care asigurătorii sau reasigurătorii le dețin în: (i) instituția financiară și și instituție de credit prevăzute la art. 3 din Legea nr. 202/2017; (ii) societăți de investiții în înțelesul art. 6 din Legea nr. 171/2012; b) instrumente de fonduri proprii pe care asiguratorul sau reasiguratorul le deține în legătură cu entitățile menționate la lit. a) în capitalul cărora dețin o participație și care sunt: (i) instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar prevăzute pentru instituțiile de credit; (ii) instrumente de fonduri proprii de nivel 2 prevăzute pentru instituțiile de credit; (iii) instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar și instrumente de fonduri proprii de nivel 2 prevăzute pentru societățile de investiții.		de Lege de modificare a Legii nr. 250/2017 transpune Directiva 2002/87/UE . Termenul de realizare decembrie, 2026. Acțiunea nr.1 din Capitolul 9" Servicii financiare, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii nr. 202/2017 transpune Directiva 2013/34/UE . Termenul de realizare octombrie, 2026.

Competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf este conferită Comisiei în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.			
Subsecțiunea 2 **Clasificarea fondurilor proprii**	**Subsecţiunea 3.2** **Clasificarea fondurilor proprii**		
Articolul 93 **Caracteristici și particularități utilizate pentru clasificarea fondurilor proprii pe ranguri** (1) Elementele fondurilor proprii se clasifică pe trei ranguri. Clasificarea acestor elemente depinde de apartenența lor la fondurile proprii de bază sau la fondurile proprii auxiliare și de măsura în care au următoarele caracteristici:	**Articolul 59. Caracteristici și particularități utilizate** pentru **clasificarea fondurilor proprii pe ranguri** (1)În clasificarea elementelor fondurilor proprii, în conformitate cu prevederile art. 60, asigurătorul sau reasigurătorul ţine seama de următoarele caracteristici:	**compatibil**	
(a) elementul este disponibil sau poate fi apelat, la cerere, să absoarbă pe deplin pierderile, atât în perspectiva continuării activităților, cât și în caz de lichidare (disponibilitate permanentă);	a) disponibilitatea permanentă, însemnând că elementul este disponibil sau poate fi apelat, la cerere, pentru a acoperi integral pierderile, atât din perspectiva continuităţii activităţii, cât și în caz de lichidare;	**compatibil**	
(b) în caz de lichidare, valoarea totală a elementului 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 de asigurare și de reasigurare față de deținătorii de polițe și beneficiarii de contracte de asigurare și de reasigurare (subordonare);	b) subordonarea, însemnând că în caz de lichidare a asigurătorului sau reasigurătorului, elementul este disponibil integral pentru a acoperi pierderile, rambursarea către deţinătorii acestuia făcându-se numai după decontarea tuturor obligaţiilor, inclusiv a celor de asigurare și de reasigurare.	**compatibil**	
(2) La evaluarea măsurii în care elementele fondurilor proprii prezintă, în prezent și în viitor, caracteristicile prevăzute la alineatul (1) literele (a) și (b), se acordă atenția cuvenită duratei de viață a elementului și în special existenței unei scadențe a elementului. În cazul în care un element al fondurilor proprii are scadență, este luată în considerare durata relativă de viață a elementului, comparativ cu durata obligațiilor de asigurare și de reasigurare (durată de viață suficientă). În plus, sunt luate în considerare următoarele particularități: (a) dacă elementul în cauză nu face obiectul unor obligații sau stimulente de rambursare a valorii sale nominale (absența stimulentelor de rambursare); (b) dacă elementul în cauză nu face obiectul unor taxe fixe obligatorii (absența costurilor obligatorii de administrare); (c) dacă elementul în cauză este liber de sarcini (absența sarcinilor).	(1) Pentru a evalua măsura în care elementele fondurilor proprii îndeplinesc, atâ în prezent cât și în viitor, caracteristicile menţionate la alin. (1), asigurătorul sau reasigurătorul ţine cont de următoarele aspecte: a) durata de viaţă; b) durata relativă de viaţă comparativ cu durata obligaţiilor de asigurare şi de reasigurare, în cazul existenţei unei scadenţe; c) nu sunt obiectul unor obligaţii sau stimulente de rambursare a valorii nominale (absența stimulentelor de rambursare); d) nu sunt obiectul unor taxe fixe obligatorii de administrare; e) sunt libere de sarcini.	**compatibil**	

Articolul 94 **Criterii principale de clasificare pe ranguri** (1) Elementele fondurilor proprii de bază se clasifică de rangul 1 în cazul în care prezintă în mare măsură caracteristicile prevăzute la articolul 93 alineatul (1) literele (a) și (b), ținând seama de particularitățile prevăzute la articolul 93 alineatul (2).	**Articolul 60. Criteriile principale de clasificare pe ranguri** Elementele fondurilor proprii se clasifică pe 3 ranguri, astfel: a) rangul 1: elemente ale fondurilor proprii de bază, în cazul în care prezintă în mare măsură caracteristicile prevăzute la art. 59 alin. (1) și luând în considerare aspectele prevăzute la art. 59 alin. (2);	**compatibil**	
(2) Elementele fondurilor proprii de bază se clasifică de rangul 2 în cazul în care prezintă în mare măsură caracteristicile prevăzute la articolul 93 alineatul (1) litera (b), ținând seama de particularitățile prevăzute la articolul 93 alineatul (2). Elementele fondurilor proprii auxiliare se clasifică de rangul 2 în cazul în care prezintă în mare măsură caracteristicile prevăzute la articolul 93 alineatul (1) literele (a) și (b), ținând seama de particularitățile prevăzute la articolul 93 alineatul (2).	b)rangul 2: (i) elemente ale fondurilor proprii de bază, în cazul în care prezintă în mare măsură caracteristicile prevăzute la art. 59 alin. (1) lit. b) şi luând în considerare aspectele prevăzute la art. 59 alin. (2); **(ii)** elemente ale fondurilor proprii auxiliare, în cazul în care prezintă în mare măsură caracteristicile prevăzute la art. 59 alin. (1) şi luând în considerare aspectele prevăzute la art. 59 alin. (2);	**compatibil**	
(3) Toate elementele fondurilor proprii de bază și auxiliare care nu intră sub incidența alineatelor (1) și (2) se clasifică de rangul 3.	c) rangul 3: toate elementele fondurilor proprii de bază şi auxiliare care nu intră sub incidenţa lit. a) şi b).	**compatibil**	
Articolul 95 **Clasificarea fondurilor proprii pe ranguri** Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare clasifică elementele fondurilor proprii pe baza criteriilor prevăzute la articolul 94. În acest scop, întreprinderile de asigurare și de reasigurare se referă, după caz, la lista elementelor din fondurile proprii menționate la articolul 97 alineatul (1).	**Articolul 61. Clasificarea pe ranguri** (1)Asigurătorul sau reasigurătorul clasifică elementele fondurilor proprii ţinând cont de criteriile menţionate la art. 60 şi de lista de elemente de fonduri proprii cuprinsă în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei aferente fondurilor proprii.	**compatibil**	
În cazul în care un element al fondurilor proprii nu apare în respectiva listă, întreprinderile de asigurare și de reasigurare îl evaluează și îl clasifică în conformitate cu primul paragraf. Această clasificare este supusă aprobării autorității de supraveghere.	(2)În cazul în care există elemente de fonduri proprii care nu sunt incluse în lista de elemente prevăzută la alin. (1), asigurătorul sau reasigurătorul evaluează și clasifică elementele respective conform art. 60 și solicită Băncii Naționale a Moldovei, aprobarea pentru evaluarea şi clasificarea acestora.	**compatibil**	
Articolul 96 **Clasificarea elementelor fondurilor proprii specifice asigurărilor**	**Articolul 62. Clasificarea elementelor fondurilor proprii specifice asigurărilor**	**compatibil**	

Fără a aduce atingere articolului 95 și articolului 97 alineatul (1), în sensul prezentei directive se aplică următoarele clasificări: 1.fondurile surplus care intră sub incidența articolului 91 alineatul (2) se clasifică de rangul 1; 2. 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 Directiva 2013/36/UE se clasifică de rangul 2; 3. orice creanțe viitoare pe care asociațiile mutuale sau de tip mutual ale armatorilor cu contribuții variabile care acoperă numai riscurile cuprinse în clasa 6, 12 și 17 din anexa I partea A le pot avea față de membrii lor prin solicitarea unor contribuții suplimentare în decursul următoarelor 12 luni se clasifică de rangul 2. În conformitate cu articolul 94 alineatul (2) al doilea paragraf, orice creanțe viitoare pe care asociațiile mutuale sau de tip mutual cu contribuții variabile le pot avea față de membrii lor prin solicitarea unor contribuții suplimentare în decursul următoarelor 12 luni și care nu intră sub incidența primului paragraf punctul 3 se clasifică de rangul 2 dacă prezintă în mare măsură caracteristicile prevăzute la articolul 93 alineatul (1) literele (a) și (b), ținând seama de particularitățile prevăzute la articolul 93 alineatul (2).	Fără a aduce atingere prevederilor art. 61, fondurile proprii specifice asigurătorului sau reasigurătorului se clasifică astfel: a) rangul 1: fondurile surplus, menţionate la art. 58 alin. (2); b)rangul 2: acreditivele şi garanţiile, care sunt deținute în fiducie (trust) de către un mandatar independent în beneficiul asiguraților şi furnizate de către bănci; Nu sunt înregistrate societăți mutuale		
Articolul 97 **Acte delegate și standarde tehnice de reglementare** (1) Comisia adoptă acte delegate, în conformitate cu articolul 301a, pentru a stabili o listă a elementelor fondurilor proprii, inclusiv a celor prevăzute la articolul 96, considerate ca îndeplinind criteriile prevăzute la articolul 94, care să conțină, pentru fiecare element al fondurilor proprii, o descriere exactă a caracteristicilor care au determinat clasificarea acestuia. (2) Pentru a asigura armonizarea consecventă în ceea ce privește clasificarea fondurilor proprii, AEAPO elaborează, cu respectarea articolului 301b, proiecte de standarde tehnice de reglementare prin care precizează metodele pe care autoritățile de supraveghere trebuie să le folosească atunci când aprobă evaluarea și clasificarea elementelor fondurilor proprii care nu apar pe lista menționată la alineatul (1). Comisia este împuternicită să adopte standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. Comisia reexaminează periodic și, dacă este cazul, actualizează lista menționată la alineatul (1) având în vedere evoluțiile pieței.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

Subsecțiunea 3 **Eligibitatea fondurilor proprii**	**Subsecțiunea 3.3** **Eligibilitatea fondurilor proprii**		
Articolul 98 **Eligibilitate și limite aplicabile rangurilor 1, 2 și 3** (1) În ceea ce privește respectarea cerinței de capital de solvabilitate, valorile eligibile de rangurile 2 și 3 sunt supuse unor limite cantitative. Limitele în cauză sunt stabilite astfel încât să fie îndeplinite cel puțin următoarele condiții:	**Articolul 63. Eligibilitatea elementelor şi limitele aplicabile rangurilor 1,2 și 3** (1) În ceea ce privește respectarea SCR, valorile eligibile de rangurile 2 și 3 sunt supuse unor limite cantitative. Limitele în cauză sunt stabilite astfel încât să fie îndeplinite cel puțin următoarele condiții:	**compatibil**	
(a) elementele de rangul 1 din fondurile proprii eligibile reprezintă peste o treime din valoarea totală a fondurilor proprii eligibile;	(a) elementele de rangul 1 din fondurile proprii eligibile reprezintă peste o treime din valoarea totală a fondurilor proprii eligibile;	**compatibil**	
(b) valoarea eligibilă a elementelor de rangul 3 reprezintă sub o treime din valoarea totală a fondurilor proprii eligibile.	(b) valoarea eligibilă a elementelor de rangul 3 reprezintă sub o treime din valoarea totală a fondurilor proprii eligibile.	**compatibil**	
(2) În ceea ce privește respectarea cerinței de capital minim, valoarea elementelor fondurilor proprii de bază eligibile pentru a acoperi cerința de capital minim și clasificate la rangul 2 este supusă unor limite cantitative. Limitele în cauză se stabilesc astfel încât să se garanteze cel puțin că elementele de rangul 1 din fondurile proprii de bază eligibile reprezintă peste o jumătate din valoarea totală a fondurilor proprii de bază eligibile.	(2) În ceea ce privește respectarea MCR, valoarea elementelor fondurilor proprii de bază eligibile pentru a acoperi MCR și clasificate la rangul 2 este supusă unor limite cantitative. Limitele în cauză se stabilesc astfel încât să se garanteze cel puțin că elementele de rangul 1 din fondurile proprii de bază eligibile reprezintă peste o jumătate din valoarea totală a fondurilor proprii de bază eligibile.	**compatibil**	
(3) Valoarea fondurilor proprii eligibilă pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate prevăzută la articolul 100 este egală cu suma valorii elementelor de rangul 1, a valorii eligibile a elementelor de rangul 2 și a valorii eligibile a elementelor de rangul 3.	(3) Valoarea fondurilor proprii eligibilă pentru a acoperi SCR prevăzută la art. 64 este egală cu suma valorii elementelor de rangul 1, a valorii eligibile a elementelor de rangul 2 și a valorii eligibile a elementelor de rangul 3.	**compatibil**	
(4) Valoarea fondurilor proprii de bază eligibilă pentru a acoperi cerința de capital minim prevăzută la articolul 128 este egală cu suma valorii elementelor de rangul 1 și a valorii eligibile a elementelor fondurilor proprii de bază de rangul 2.	(4) Valoarea fondurilor proprii de bază eligibilă pentru a acoperi MCR prevăzută la art. 88 este egală cu suma valorii elementelor de rangul 1 și a valorii eligibile a elementelor fondurilor proprii de bază de rangul 2.	**compatibil**	
Articolul 99 **Acte delegate privind eligibilitatea fondurilor proprii** Comisia adoptă acte delegate, în conformitate cu articolul 301a, pentru a stabili: (a) limitele cantitative menționate la articolul 98 alineatele (1) și (2); (b) ajustările care ar trebui efectuate pentru a reflecta lipsa de transferabilitate a elementelor fondurilor proprii care pot fi utilizate doar	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

pentru a acoperi pierderi aferente unui anumit segment de obligații sau unor riscuri speciale (fonduri dedicate).			
SECȚIIUNEA 4 **Cerința de capital de solvabilitate**	**Secţiunea a 4-a** **Cerinţa de capital de solvabilitate**		
Subsecțiunea 1 **Dispoziți generale privind cerința de capital de solvabilitate, calculată pe baza formulei standard sau a unui model intern**	**Subsecțiunea 4.1** **Dispoziţii generale**		
Articolul 100 **Dispoziții generale** Statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare obligația de a deține fonduri proprii eligibile care să acopere cerința de capital de solvabilitate. Cerința de capital de solvabilitate se calculează fie cu ajutorul formulei standard prevăzute în subsecțiunea 2, fie cu ajutorul unui model intern, în conformitate cu subsecțiunea 3.	**Articolul 64. Calcularea SCR** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul are obligaţia să deţină fonduri proprii eligibile pentru a acoperi SCR, calculată prin formula standard sau printr-un model intern, în conformitate cu art. 66-74, respectiv art. 75-83.	**compatibil**	
Articolul 101 **Calcularea cerinței de capital de solvabilitate** (1) Cerința de capital de solvabilitate se calculează în conformitate cu alineatele (2)-(5). (2) Cerința de capital de solvabilitate se calculează pornind de la principiul continuității activității întreprinderii.	**Articolul 64. Calcularea SCR** (2)SCR se calculează având în vedere principiul continuităţii activităţii asigurătorului sau reasigurătorului şi se calibrează astfel încât se garanteze luarea în calcul a tuturor riscurilor cuantificabile la care acestea sunt expuse.	**compatibil**	
(3) Cerința de capital de solvabilitate se calibrează astfel încât să se garanteze luarea în calcul a tuturor riscurilor cuantificabile la care este expusă o întreprindere de asigurare sau de reasigurare. Aceasta acoperă activitățile existente, precum și orice noi elemente de portofoliu preconizate a fi subscrise în următoarele 12 luni. În ceea ce privește activitățile existente, aceasta acoperă doar pierderile neprevăzute.	(3)La realizarea calibrării prevăzute la alin. (2) se au în vedere pierderile neprevăzute din activităţile curente şi toate contractele noi care urmează a fi subscrise în următoarele 12 luni.	**compatibil**	
Cerința de capital de solvabilitate corespunde valorii la risc a fondurilor proprii de bază ale unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare, cu un nivel de încredere de 99,5 % pe o perioadă de un an.	(4)Calibrarea menţionată la alin. (2) corespunde cu valoarea la risc a fondurilor proprii de bază, la un nivel de încredere de 99,5%, pe o perioadă de un an.	**compatibil**	
(4) Cerința de capital de solvabilitate acoperă cel puțin următoarele riscuri: (a) riscul de subscriere pentru asigurarea generală; (b) riscul de subscriere pentru asigurarea de viață;	(5)SCR acoperă cel puţin următoarele riscuri:	**compatibil**	

(c) riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate; (d) riscul de piață; (e) riscul de credit; (f) riscul operațional. Riscul operațional menționat la primul paragraf litera (f) include riscurile juridice, dar nu cuprinde riscurile care decurg din decizii strategice, nici riscurile reputaționale.	(i) riscul de subscriere pentru activitatea de asigurare generală; (ii) riscul de subscriere pentru activitatea de asigurare de viaţă; (iii) riscul de subscriere pentru activitatea de asigurare de sănătate; (iv) riscul de piaţă; (v) riscul de credit; (vi) riscul aferent imobilizărilor necorporale (vii)riscul operaţional, care include riscul juridic, dar exclude riscul reputaţional şi riscul decizional. **Articolul 3. Noţiuni principale** În sensul prezentei legi, următoarele noţiuni principale semnifică *66) risc decizional* - risc de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a situaţiei financiare din cauza deciziilor strategice adoptate de organul de conducere a societăţii;		
(5) Atunci când calculează cerința de capital de solvabilitate, întreprinderile de asigurare și de reasigurare țin seama de efectul tehnicilor de diminuare a riscurilor, cu condiția ca riscul de credit și alte riscuri care decurg din utilizarea unor astfel de tehnici să se reflecte în mod adecvat în cerința de capital de solvabilitate.	**Articolul. 64 Calcularea SCR** (6) La calcularea SCR, asigurătorul sau reasigurătorul ţine cont de efectul tehnicilor de minimizare a riscurilor, cu condiţia ca riscul de credit şi alte riscuri aferente acestor tehnici să fie reflectate corespunzător în SCR.	**compatibil**	
Articolul 102 **Frecvența calculelor** (1) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare calculează cerința de capital de solvabilitate cel puțin o dată pe an și comunică autorităților de supraveghere rezultatul acestor calcule.	**Articolul 65. Frecvenţa calculării SCR** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul calculează SCR cel puţin o dată pe an şi transmite Băncii Naționale a Moldovei rezultatul obţinut.	**compatibil**	
Întreprinderile de asigurare și de reasigurare se asigură că dețin fonduri proprii eligibile care îndeplinește ultima cerință de capital de solvabilitate raportată. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare monitorizează în permanență valoarea fondurilor proprii eligibile și a cerinței de capital de solvabilitate.	(2) Asigurătorul sau reasigurătorul deţine fonduri proprii eligibile care acoperă ultima SCR raportată şi monitorizează în permanență valoarea acestora şi valoarea SCR.	**compatibil**	
În cazul în care profilul de risc al unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare se abate în mod semnificativ de la ipotezele care stau la baza	(3)În cazul în care profilul de risc al asigurătorului sau reasigurătorului se abate semnificativ de la ipotezele care	**compatibil**	

ultimei cerințe de capital de solvabilitate comunicate, întreprinderea în cauză recalculează de îndată cerința de capital de solvabilitate și o comunică autorităților de supraveghere.	stau la baza calculării ultimei SCR raportate, SCR este recalculată de îndată şi rezultatul obţinut este transmis Băncii Naționale a Moldovei.		
(2) În cazul în care există elemente care sugerează că profilul de risc al întreprinderii de asigurare sau de reasigurare s-a modificat în mod semnificativ de la data la care s-a comunicat ultima dată cerința de capital de solvabilitate, autoritățile de supraveghere pot solicita întreprinderii în cauză să recalculeze cerința de capital de solvabilitate.	(4)Banca Națională a Moldovei poate solicita asigurătorului sau reasigurătorului să recalculeze SCR, dacă există elemente care indică că profilul de risc al asigurătorului sau reasigurătorului s-a modificat în mod semnificativ de la data la care s-a comunicat ultima dată SCR .	**compatibil**	
Subsecțiunea 2 **Cerința de capital de solvabilitate – Formula standard**	**Subsecțiunea 4.2** **Calcularea SCR cu formula standard**		
Articolul 103 **Structura formulei standard** Cerința de capital de solvabilitate calculată pe baza formulei standard este egală cu suma următoarelor elemente: (a) cerința de capital de solvabilitate de bază prevăzută la articolul 104; (b) cerința de capital pentru riscul operațional prevăzută la articolul 107; (c) ajustarea realizată pentru a ține seama de capacitatea de absorbire a pierderilor a rezervelor tehnice și a impozitelor amânate, prevăzută la articolul 108.	**Articolul 66. Structura formulei standard** SCR calculată cu formula standard este egală cu suma următoarelor elemente: a) SCR de bază, prevăzută la art. 67; b) SCR pentru riscul operaţional, prevăzută la art. 71; c) ajustarea în funcţie de capacitatea rezervelor tehnice şi a impozitelor amânate de a acoperi pierderile, prevăzută la art. 72.	**compatibil**	
Articolul 104 **Structura cerinței de capital de solvabilitate de bază** (1) Cerința de capital de solvabilitate de bază este formată din module de risc individuale, care sunt agregate în conformitate cu anexa IV punctul 1 Aceasta cuprinde cel puțin următoarele module de risc: (a) riscul de subscriere pentru asigurarea generală; (b) riscul de subscriere pentru asigurarea de viață; (c) riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate; (d) riscul de piață; (e) riscul de contrapartidă.	**Articolul 67. Structura SCR de bază** (1)SCR de bază este formată din module de risc individuale, agregate conform anexei nr. 3, şi cuprinde cel puţin următoarele module de risc: a) riscul de subscriere pentru activitatea de asigurare generală; b) riscul de subscriere pentru activitatea de asigurare de viaţă; c) riscul de subscriere pentru activitatea de asigurare de sănătate; d) riscul de piaţă; e) riscul de contrapartidă	**compatibil**	

	f) riscul aferent imobilizărilor necorporale		
(2) În scopul punerii în aplicare a alineatului (1) literele (a), (b) și (c), operațiunile de asigurare și de reasigurare se alocă modulului de risc de subscriere care reflectă cel mai bine natura tehnică a riscurilor subiacente.	(2)În cazul modulelor menţionate la alin. (1) lit. a) -c), operaţiunile de asigurare şi reasigurare se alocă modulului de risc de subscriere care reflectă cel mai bine natura tehnică a riscurilor subiacente.		
(3) Coeficienții de corelație pentru agregarea modulelor de riscuri menționate la alineatul (1), precum și calibrarea cerințelor de capital pentru fiecare modul de risc conduc la o cerință de capital de solvabilitate globală conform principiilor prevăzute la articolul 101.	(3)SCR globală se determină în conformitate cu art. 64 prin calibrarea cerinţelor de capital pentru fiecare modul de risc şi agregarea modulelor respective pe baza coeficienţilor de corelaţie.	**compatibil**	
(4) Fiecare dintre modulele de risc prevăzute la alineatul (1) se calibrează pe baza valorii la risc, cu un nivel de încredere de 99,5 % pe o perioadă de un an. Dacă este cazul, în structura fiecărui modul de risc se ține seama de efectele diversificării.	(4)Fiecare din modulele de risc menţionate la alin. (1) se calibrează pe baza valorii la risc, cu un nivel de încredere de 99,5 % pe o perioadă de un an şi, dacă este cazul, în structura fiecărui modul se ţine cont de efectele diversificării.	**compatibil**	
(5) Aceeași structură și aceleași specificații privind modulele de risc se utilizează pentru toate întreprinderile de asigurare și de reasigurare, atât în ceea ce privește cerința de capital de solvabilitate de bază, cât și orice calcule simplificate prevăzute la articolul 109.	(5)Structura şi specificaţiile privind modulele de risc se utilizează atât pentru calcularea SCR de bază, cât şi pentru calculele simplificate prevăzute la art. 73.	**compatibil**	
(6) În ceea ce privește riscurile de catastrofă, la calcularea modulelor „risc de subscriere pentru asigurarea de viață”, „risc de subscriere pentru asigurarea generală” și „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate” pot fi folosite, dacă este cazul, specificații geografice.	(6)Pentru riscul de catastrofă aferent modulelor prevăzute la alin. (1) lit. a) -c), se utilizează specificaţii geografice, dacă este cazul.	**compatibil**	
(7) Sub rezerva acordului autorităților de supraveghere, atunci când calculează modulele „risc de subscriere pentru asigurarea de viață”, „risc de subscriere pentru asigurarea generală” și „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate”, întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot înlocui, în structura formulei standard, un subset de parametri cu parametri specifici întreprinderii respective. Respectivii parametri se calibrează pe baza datelor interne ale întreprinderii în cauză sau pe baza datelor direct relevante pentru operațiunile respectivei întreprinderi, cu ajutorul unor metode standardizate.	(7)Pentru modulele prevăzute la alin. (1) lit. a) -c), cu aprobarea de către Banca Națională a Moldovei, asigurătorul sau reasigurătorul poate utiliza parametri specifici în locul unui subset de parametri din structura formulei standard, calibraţi prin metode standardizate şi pe baza datelor interne sau a celor cu relevanţă directă pentru operaţiunile desfăşurate.	**compatibil**	

Înainte să își dea acordul, autoritățile de supraveghere verifică exhaustivitatea, exactitatea și adecvarea datelor utilizate.	(8)În vederea utilizării parametrilor specifici, asigurătorul sau reasigurătorul solicită aprobarea Băncii Naționale a Moldovei, care verifică exhaustivitatea, exactitatea şi adecvarea datelor utilizate.	**compatibil**	
Articolul 105 **Calcularea cerinței de capital de solvabilitate de bază** (1) Cerința de capital de solvabilitate de bază se calculează în conformitate cu alineatele (2)-(6).	**Articolul 68. Calcularea SCR de bază**	**compatibil**	
(2) Modulul „risc de subscriere pentru asigurarea generală” reflectă riscul care decurge din obligații de asigurare generală, ținând seama de evenimentele asigurate și de procedurile aplicate în desfășurarea acestei activități. Modulul ține seama de caracterul incert al rezultatelor întreprinderilor de asigurare și de reasigurare în raport cu obligațiile acestora existente de asigurare și de reasigurare, precum și noile elemente de portofoliu preconizate a fi subscrise în următoarele 12 luni.	(1)Modulul risc de subscriere pentru asigurarea generală reflectă riscul care decurge din obligaţiile de asigurare generală, în funcţie de: a)evenimentele asigurate; b)procedurile aplicate în desfășurarea acestei activități ; c)caracterul incert al rezultatelor activităţii în raport cu obligaţiile acestora existente de asigurare și de reasigurare; d)contractele noi, preconizate a fi subscrise în următoarele 12 luni.	**compatibil**	
Modulul se calculează, în conformitate cu anexa IV punctul 2, ca rezultatul combinației dintre cerințele de capital pentru cel puțin următoarele submodule: (a) riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor din asigurare, rezultat în urma unor fluctuații în ceea ce privește momentul apariției, frecvența și gravitatea evenimentelor asigurate, precum și momentul și valoarea plății daunelor (risc de primă și de rezervă în asigurarea generală); (b) riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor din asigurare, rezultat în urma unui nivel semnificativ de incertitudine asociată ipotezelor în materie de stabilire a tarifelor și a cuantumului rezervelor legate de evenimente extreme sau excepționale (risc de catastrofă în asigurarea generală).	(2)Modulul risc de subscriere pentru asigurarea generală se calculează în conformitate cu Anexa nr.3 ca o combinaţie dintre cerinţele de capital, cel puţin pentru riscurile de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligaţiilor din asigurare, rezultate astfel: a)pentru submodulul risc de prime şi rezerve, în urma fluctuaţiilor înregistrate în ceea ce privește momentul producerii, frecvenţa şi severitatea evenimentelor asigurate şi valoarea daunelor şi momentul plăţii acestora; b)pentru submodulul risc de catastrofă, în urma înregistrării unui nivel semnificativ de incertitudine a ipotezelor utilizate la stabilirea tarifelor şi a cuantumului rezervelor pentru evenimente extreme sau excepţionale.	**compatibil**	
(3) Modulul „risc de subscriere pentru asigurarea de viață” reflectă riscul care decurge din obligații de asigurare de viață, ținând seama de evenimentele asigurate și de procedurile aplicate în desfășurarea acestei activități.	(3)Modulul risc de subscriere pentru asigurarea de viaţă reflectă riscul care decurge din obligaţiile de asigurare de viaţă, în funcţie de evenimentele asigurate şi de procedurile aplicate în desfășurarea acestei activități.	**compatibil**	

Acesta se calculează, în conformitate cu anexa IV punctul 3, ca rezultat al combinației dintre cerințele de capital pentru cel puțin următoarele submodule: (a) riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor din asigurare, rezultat în urma unor variații ale nivelului, tendinței sau volatilității ratei mortalității, în cazul în care o creștere a ratei mortalității atrage o creștere a valorii obligațiilor de asigurare (risc de mortalitate); (b) riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor din asigurare, rezultat în urma unor variații ale nivelului, tendinței sau volatilității ratei mortalității, în cazul în care o scădere a ratei mortalității atrage o creștere a valorii obligațiilor de asigurare (risc de longevitate); (c) riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor din asigurare, rezultat în urma unor variații ale nivelului, tendinței sau volatilității ratelor de invaliditate, boală și morbiditate (risc de invaliditate - morbiditate); (d) riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor din asigurare, rezultat în urma unor variații ale nivelului, tendinței sau volatilității cheltuielilor ocazionate de administrarea contractelor de asigurare sau de reasigurare (risc de cheltuieli cu asigurarea de viață); (e) riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor din asigurare, rezultat în urma unor fluctuații ale nivelului, tendinței sau volatilității ratelor de revizuire a rentelor, datorate unor modificări ale cadrului juridic sau ale stării de sănătate a persoanelor asigurate (risc de revizuire); (f) riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor din asigurare, rezultat în urma unor variații ale nivelului sau volatilității ratelor de reziliere, denunțare, reînnoire sau răscumpărare a polițelor de asigurare (risc de reziliere); (g) riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor din asigurare, rezultat în urma unei incertitudini semnificative a ipotezelor în materie de stabilire a prețurilor și constituire a rezervelor legate de evenimente extreme sau neregulate (risc de catastrofă în asigurarea de viață).	(4)Modulul risc de subscriere pentru asigurarea de viaţă se calculează în conformitate cu Anexa nr. 3, ca o combinaţie dintre cerinţele de capital, cel puţin pentru riscurile de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligaţiilor din asigurare, rezultate astfel: a)pentru submodulul risc de mortalitate, în urma variaţiei nivelului, tendinţelor sau volatilităţii ratei mortalităţii, în cazul în care o creştere a acesteia generează o majorare a valorii obligaţiilor de asigurare; b)pentru submodulul risc de longevitate, în urma variaţiei nivelului, tendinţelor sau volatilităţii ratei mortalităţii, în cazul în care o scădere a acesteia generează o majorare a valorii obligaţiilor de asigurare; c)pentru submodulul risc de invaliditate – morbiditate, în urma variaţiei nivelului, tendinţelor sau volatilităţii ratelor de invaliditate, boală sau morbiditate; d)pentru submodulul risc de cheltuieli cu asigurarea de viaţă, în urma variaţiei nivelului, tendinţelor sau volatilităţii cheltuielilor legate de administrarea contractelor; e)pentru submodulul risc de revizuire, în urma fluctuaţiei nivelului, tendinţelor sau volatilităţii ratei de revizuire a anuităţilor, cauzată de modificări ale cadrului legal sau ale stării de sănătate a asiguraţilor; f)pentru submodulul risc de rezoluțiune, în urma variaţiei nivelului sau a volatilităţii ratelor de reziliere, reînnoire sau răscumpărare a contractelor de asigurare; g)pentru submodulul risc de catastrofă, în urma gradului semnificativ de incertitudine a ipotezelor utilizate la stabilirea tarifelor şi a cuantumului rezervelor pentru evenimente extreme sau cu caracter neregulat.	**compatibil**	
(4) Modulul „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate” reflectă riscul care decurge din subscrierea de obligații de asigurare de sănătate, indiferent dacă se realizează sau nu pe baze tehnice similare cu cele ale	(5) Modulul risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate reflectă riscul care decurge din subscrierea de obligaţii de asigurare de sănătate, indiferent dacă se	**compatibil**	

asigurării de viață, ținând seama de evenimentele asigurate și de procedurile aplicate în desfășurarea acestei activități.	realizează sau nu pe baze tehnice similare cu cele ale asigurării de viață, ținând seama de evenimentele asigurate și de procedurile aplicate în desfășurarea acestei activități.		
Modulul acoperă cel puțin următoarele riscuri: (a) riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor de asigurare, rezultat în urma unor variații ale nivelului, tendinței sau volatilității cheltuielilor ocazionate de administrarea contractelor de asigurare sau de reasigurare; (b) riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor de asigurare, rezultat în urma unor fluctuații în ceea ce privește momentul apariției, frecvența și gravitatea evenimentelor asigurate, precum și momentul și valoarea plății daunelor la momentul constituirii rezervelor; (c) riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor de asigurare, rezultat în urma unei incertitudini semnificative a ipotezelor în materie de stabilire a prețurilor și constituire a rezervelor legate de izbucnirea unor epidemii majore și de neobișnuita acumulare de riscuri în astfel de circumstanțe extreme	(6) Modulul risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate acoperă cel puțin următoarele riscuri: a) riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor de asigurare, rezultat în urma unor variații ale nivelului, tendinței sau volatilității cheltuielilor ocazionate de administrarea contractelor de asigurare sau de reasigurare; b) riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor de asigurare, rezultat în urma unor fluctuații în ceea ce privește momentul apariției, frecvența și gravitatea evenimentelor asigurate, precum și momentul și valoarea plății daunelor la momentul constituirii rezervelor; c) riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor de asigurare, rezultat în urma unei incertitudini semnificative a ipotezelor în materie de stabilire a prețurilor și constituire a rezervelor legate de izbucnirea unor epidemii majore și de neobișnuita acumulare de riscuri în astfel de circumstanțe extreme.	**compatibil**	
(5) Modulul „risc de piață” reflectă riscul care decurge din nivelul de volatilitate a prețurilor pe piață ale instrumentelor financiare care influențează valoarea activelor și pasivelor întreprinderii. Modulul reflectă în mod adecvat neconcordanța structurală dintre active și pasive, în special în ceea ce privește durata de viață a acestora.	(7)Modulul risc de piaţă reflectă riscul care decurge din volatilitatea preţurilor de piaţă ale instrumentelor financiare, care influenţează valoarea activelor şi a obligaţiilor asigurătorului sau reasigurătorului, de asemenea, reflectă în mod adecvat neconcordanţa structurală dintre active şi obligaţii, în special în ceea ce priveşte durata de viaţă a acestora.	**compatibil**	
Modulul se calculează, în conformitate cu anexa IV punctul 4, ca rezultatul combinației dintre cerințele de capital pentru cel puțin următoarele submodule:	(8)Modulul risc de piaţă se calculează în conformitate cu anexa nr. 3, ca o combinaţie de cerinţe de capital, cel puţin pentru riscurile date de sensibilitatea valorii activelor, a obligaţiilor şi a instrumentelor financiare la următoarele elemente:	**compatibil**	

(a) sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare la variațiile structurii ratei dobânzii fără risc aferentă unei perioade sau ale volatilității ratei dobânzii (risc al ratei dobânzii); (b) sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare la variațiile nivelului sau volatilității prețurilor pe piață ale acțiunilor (risc al acțiunilor); (c) sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare la variațiile nivelului sau volatilității prețurilor pe piață ale bunurilor imobile (risc al bunurilor imobile); (d) sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare la variațiile nivelului sau volatilității marjei de credit care depășește structura ratei dobânzii fără risc aferentă unei perioade (risc de dispersie); (e) sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare la variațiile nivelului sau volatilității cursurilor de schimb valutar (risc valutar); (f) riscurile suplimentare suportate de o întreprindere de asigurare sau de reasigurare fie ca urmare a nediversificării portofoliului său de active, fie ca urmare a unei expuneri semnificative la riscul de contrapartidă față de un singur emitent de titluri de valoare sau grup de emitenți legați (concentrări ale riscului de piață).	a) pentru submodulul risc de rata dobânzii, la variaţiile structurii temporale a ratei dobânzilor fără risc sau la variaţiile volatilităţii ratelor dobânzii b) pentru submodulul risc de devalorizare acţiuni, la variaţiile nivelului sau volatilităţii preţurilor de piaţă ale acţiunilor; c) pentru submodulul risc al bunurilor imobile, la variaţiile nivelului sau volatilităţii preţurilor de piaţă ale bunurilor imobile; d) pentru submodulul risc de marjă de credit, la variaţiile nivelului sau volatilităţii marjelor de credit care depăşesc structura temporală a ratei dobânzilor fără risc; e) pentru submodulul risc valutar, la variaţiile nivelului sau volatilităţii cursurilor de schimb valutar; f) riscurile suplimentare suportate de un asigurător sau reasigurător fie ca urmare a nediversificării portofoliului său de active, fie ca urmare a unei expuneri semnificative la riscul de contrapartidă faţă de un singur emitent de titluri de valoare sau grup de emitenţi legaţi.		
(6) Modulul „risc de contrapartidă” reflectă pierderile posibile ca urmare a insolvabilitate neprevăzute sau a deteriorării bonității contrapartidelor și debitorilor întreprinderilor de asigurare și de reasigurare în următoarele 12 luni.	(9)Modulul risc de contrapartidă reflectă pierderile posibile cauzate de: a) incapacitatea de plată neprevăzută a contrapartidelor şi a debitorilor asigurătorului sau reasigurătorului; b) deteriorarea bonităţii contrapartidelor şi debitorilor în următoarele 12 luni .	**compatibil**	
Modulul „risc de contrapartidă” acoperă contractele de diminuare a riscurilor, cum ar fi contractele de reasigurare, securitizările și instrumentele derivate, creanțele de la intermediari, precum și orice alte expuneri neacoperite de submodulul „risc de dispersie”.	(10)Modulul risc de contrapartidă include: a) contractele de reasigurare, securitizările, instrumentele derivate şi alte contracte de minimizare a riscurilor; b) creanţele de la intermediarii în asigurări şi/sau reasigurări; c)expunerile neacoperite de submodulul risc de dispersie;	**compatibil**	
Acesta ține cont în mod adecvat de garanții colaterale și de altă natură deținute de și în numele întreprinderii de asigurare sau de reasigurare și de riscurile asociate acestora.	d)garanţiile reale sau de altă natură, deţinute de sau în numele asigurătorilor sau reasigurătorilor şi riscurile asociate acestora;	**compatibil**	

Pentru fiecare contrapartidă, modulul „risc de contrapartidă” ține seama de expunerea globală la riscul de contrapartidă al întreprinderii de asigurare sau de reasigurare în cauză față de respectiva contrapartidă, independent de forma juridică a obligațiilor contractuale ale acesteia față de respectiva întreprindere.	e)expunerea globală la riscul de contrapartidă, indiferent de forma juridică a obligaţiilor contractuale ale contrapartidelor.	**compatibil**	
(7)Comisia este împuternicită să adopte, în conformitate cu articolul 301a, acte delegate de completare a prezentei directive pentru a reflecta riscul prezentat de criptoactive în modulul «risc de piață» menționat la alineatul (5) de la prezentul articol și în modulul «risc de contrapartidă» menționat la alineatul (6) de la prezentul articol	Norme pentru Comisie	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 105a. Investiții pe termen lung în acțiuni (1) Prin derogare de la articolul 101 alineatul (3) și ca parte a submodulului «risc aferent devalorizării acțiunilor» menționat la articolul 105 alineatul (5) al doilea paragraf litera (b), statele membre permit întreprinderilor de asigurare și de reasigurare care îndeplinesc condițiile prevăzute la al doilea paragraf de la prezentul alineat să aplice unui anumit subset de investiții în acțiuni deținute cu o perspectivă pe termen lung o cerință de capital în conformitate cu alineatul (4) de la prezentul articol.	**Articolul 69. Investiții pe termen lung în acțiuni** (1) Prin derogare de la art. 64 alin.(2)-(4) și ca parte a submodulului risc de devalorizare acțiuni menționat la art. 68 alin. (8) lit. (b), asigurătorul sau reasigurătorul care întrunește condițiile prevăzute de alin. (2) poate să aplice un anumit subset de investiții în acțiuni deținute pe termen lung o SCR în conformitate cu alin. (8).	**compatibil**	
În sensul primului paragraf, un subset de investiții în acțiuni poate beneficia de tratamentul prevăzut pentru investițiile pe termen lung în acțiuni dacă întreprinderea de asigurare sau de reasigurare demonstrează, într-un mod considerat convingător de autoritatea de supraveghere, că sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (a) subsetul de investiții în acțiuni este identificat în mod clar și i se aplică un management separat de celelalte activități ale întreprinderii; (b) pentru fiecare portofoliu de acțiuni pe termen lung se instituie o politică de management al investițiilor pe termen lung care reflectă angajamentul întreprinderii de a deține expunerea globală la acțiuni în subsetul de investiții în acțiuni pentru o perioadă care depășește în medie cinci ani.	(2)În sensul alin. (1), un subset de investiții în acțiuni poate beneficia de tratamentul prevăzut pentru investițiile pe termen lung în acțiuni dacă asigurătorul sau reasigurătorul demonstrează, într-un mod considerat convingător de Banca Națională a Moldovei, că sunt îndeplinite următoarele condiții: (a) subsetul de investiții în acțiuni este identificat în mod clar și i se aplică un management separat de celelalte activități ale asigurătorului sau reasigurătorului; (b) pentru fiecare portofoliu de acțiuni pe termen lung se instituie o politică de management al investițiilor pe termen lung care reflectă angajamentul asigurătorului sau reasigurătorului de a deține expunerea globală la acțiuni în subsetul de investiții în acțiuni pentru o perioadă care depășește în medie 5 ani;	**compatibil**	

Organul administrativ, de conducere sau de control al întreprinderii aprobă explicit politicile de management al investițiilor, iar politicile respective sunt revizuite frecvent în raport cu managementul efectiv al portofoliilor	**Articolul 19. Sistemul de guvernanță** (2) Asigurătorul sau reasigurătorul elaborează şi aplică politici scrise privind: f) politicile de management al investițiilor, inclusiv de management al investițiilor pe termen lung; (3) Politicile scrise menţionate la alin. (2) sunt revizuite cel puţin anual, adaptate în funcţie de modificările semnificative survenite în sistemul de guvernanţă şi sunt aprobate de către consiliul asigurătorului sau reasigurătorului, iar pentru politicile indicate la alin. (2) lit.f) consiliul asigurătorului sau reasigurătorulu se asigură că sunt revizuite frecvent în raport cu managementul efectiv al portofoliilor;	**Compatibil**	
și sunt raportate în autoevaluarea riscurilor și a solvabilității întreprinderii menționată la articolul 45;	**Articolul 27. Autoevaluarea riscurilor și a solvabilității** (2) În cadrul ORSA asigurătorul sau reasigurătorul determină cel puţin: ... f) riscurile prezentate în raportul privind aplicarea politicilor de management al investițiilor pe termen lung prevăzute la art. 69 alin. (2) lit. b.	**Compatibil**	
c) subsetul de investiții în acțiuni constă numai în acțiuni cotate în țări membre ale SEE sau ale Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE) sau în acțiuni necotate ale unor companii care își au sediul central în țări care sunt membre ale SEE sau ale OCDE;	**Articolul 69. Investiții pe termen lung în acțiuni** (2)În sensul alin. (1), un subset de investiții în acțiuni poate beneficia de tratamentul prevăzut pentru investițiile pe termen lung în acțiuni dacă asigurătorul sau reasigurătorul demonstrează, într-un mod considerat convingător de Banca Națională a Moldovei, că sunt îndeplinite următoarele condiții: (c) subsetul de investiții în acțiuni constă numai în acțiuni cotate în statele membre sau ale Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE) sau în acțiuni necotate ale unor entități care își au sediul central în state membre sau ale OCDE;	**compatibil**	
(d) întreprinderea de asigurare sau de reasigurare este în măsură să evite în mod continuu și în condiții de criză vânzarea forțată a investițiilor în acțiuni din cadrul subsetului pentru o perioadă de cinci ani;	(d) asigurătorul sau reasigurătorul este în măsură să evite în mod continuu și în condiții de criză vânzarea forțată a investițiilor în acțiuni din cadrul subsetului pentru o perioadă de 5 ani;	**compatibil**	

(e) managementul riscului, managementul activelor și obligațiilor și politicile de investiții ale întreprinderii de asigurare sau de reasigurare reflectă intenția întreprinderii de a deține subsetul de investiții în acțiuni pe o perioadă compatibilă cu cerința enunțată la litera (b) și capacitatea întreprinderii de a îndeplini cerința enunțată la litera (d);	(e) managementul riscului, managementul activelor și obligațiilor și politicile de investiții ale asigurătorului sau reasigurătorului reflectă intenția de a deține subsetul de investiții în acțiuni pe o perioadă compatibilă cu cerința enunțată la lit. (b) și capacitatea asigurătorului sau reasigurătorului de a îndeplini cerința enunțată la litera (d);	**compatibil**	
(f) subsetul de investiții în acțiuni este diversificat în mod corespunzător, astfel încât să se evite dependența excesivă de un anumit emitent sau grup de întreprinderi și acumularea excesivă de riscuri la nivelul întregului portofoliu de investiții pe termen lung în acțiuni care prezintă același profil de risc;	(f) subsetul de investiții în acțiuni este diversificat în mod corespunzător, astfel încât să se evite dependența excesivă de un anumit emitent sau grup de emitenți și acumularea excesivă de riscuri la nivelul întregului portofoliu de investiții pe termen lung în acțiuni care prezintă același profil de risc;	**compatibil**	
(g) subsetul de investiții în acțiuni nu include participațiile.	(g) subsetul de investiții în acțiuni nu include participațiile.	**compatibil**	
(2) În cazul în care acțiunile sunt deținute în fonduri europene de investiții pe termen lung sau în cadrul anumitor tipuri de organisme de plasament colectiv, inclusiv fonduri de investiții alternative, care sunt identificate în actele delegate adoptate în temeiul prezentei directive ca având un profil de risc mai scăzut, condițiile prevăzute la alineatul (1) pot fi evaluate la nivelul fondurilor și nu la nivelul activelor-suport deținute în cadrul fondurilor respective.	(3) În cazul în care acțiunile sunt deținute în fonduri europene de investiții pe termen lung sau în cadrul anumitor tipuri de organisme de plasament colectiv, inclusiv fonduri de investiții alternative, care sunt identificate ca având un profil de risc mai scăzut, condițiile prevăzute la alin. (2) pot fi evaluate la nivelul fondurilor și nu la nivelul activelor-suport deținute în cadrul fondurilor respective.	**compatibil**	
(3) Întreprinderile de asigurare sau de reasigurare care tratează un subset de investiții în acțiuni ca investiții pe termen lung în acțiuni în conformitate cu alineatul (1) nu revin la o abordare care nu include investiții pe termen lung în acțiuni.	(4) Asigurătorul sau reasigurătorul care tratează un subset de investiții în acțiuni ca investiții pe termen lung în acțiuni în conformitate cu alin. (1) și (2) nu revine la o abordare care nu include investiții pe termen lung în acțiuni.	**compatibil**	
În cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare care tratează un subset de investiții în acțiuni drept investiții pe termen lung în acțiuni nu mai respectă condițiile prevăzute la alineatul (1), aceasta informează imediat autoritatea de supraveghere și ia măsurile necesare pentru restabilirea conformității.	(5) În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul care tratează un subset de investiții în acțiuni drept investiții pe termen lung în acțiuni nu mai respectă condițiile prevăzute la alin. (2), aceasta informează imediat Banca Națională a Moldovei și ia măsurile necesare pentru restabilirea conformității.	**compatibil**	
În termen de o lună de la data primei constatări a nerespectării condițiilor prevăzute la alineatul (1), întreprinderea de asigurare sau de reasigurare furnizează autorității de supraveghere informațiile necesare și măsurile	(6) În termen de o lună de la data primei constatări a nerespectării condițiilor prevăzute la alin. (2), asigurătorul sau reasigurătorul furnizează Băncii Naționale a Moldovei	**compatibil**	

care urmează să fie luate de întreprindere pentru a obține, în termen de șase luni de la data primei constatări a nerespectării, restabilirea conformității cu condițiile respective.	informațiile necesare și măsurile care urmează să fie luate de aceasta pentru a obține, în termen de șase luni de la data primei constatări a nerespectării, restabilirea conformității cu condițiile respective.		
În cazul în care întreprinderea nu este în măsură să restabilească conformitatea în termen de șase luni de la data primei constatări a nerespectării, aceasta încetează să mai clasifice orice investiție în acțiuni drept investiție pe termen lung în acțiuni în conformitate cu prezentul articol pentru o perioadă de doi ani și jumătate sau atât timp cât conformitatea cu condițiile prevăzute la alineatul (1) nu este restabilită, oricare dintre aceste perioade este mai lungă.	(7) În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul nu este în măsură să restabilească conformitatea în termen de șase luni de la data primei constatări a nerespectării, aceasta încetează să mai clasifice investiția în acțiuni drept investiție pe termen lung în acțiuni în conformitate cu prezentul articol pentru o perioadă de doi ani și jumătate sau atât timp cât conformitatea cu condițiile prevăzute la alin. (2) nu este restabilită, oricare dintre aceste perioade este mai lungă.	**compatibil**	
(4) Cerința de capital pentru investițiile pe termen lung în acțiuni este egală cu pierderea de fonduri proprii de bază care ar rezulta dintr-o scădere instantanee egală cu 22 % a valorii investițiilor care sunt tratate drept investiții pe termen lung în acțiuni.	(8) SCR pentru investițiile pe termen lung în acțiuni este egală cu pierderea de fonduri proprii de bază care ar rezulta dintr-o scădere instantanee egală cu 22 % a valorii investițiilor care sunt tratate drept investiții pe termen lung în acțiuni.	**compatibil**	
(5) Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a pentru a completa prezenta directivă prin specificarea următoarelor: (a) condițiile prevăzute la alineatul (1) al doilea paragraf de la prezentul articol; (b) tipurile de organisme de plasament colectiv menționate la alineatul (2) de la prezentul articol; (c) informațiile care trebuie incluse în raportul privind solvabilitatea și situația financiară menționat la articolul 51 alineatul (1) și în raportul periodic de supraveghere menționat la articolul 35 alineatul (5a).	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevedrei UE neaplicabile**	
Articolul 106 **Calcularea submodulului „risc aferent devalorizării acțiunilor": mecanism de ajustare simetrică** (1) Modulul „risc aferent devalorizării acțiunilor" calculat cu formula standard include o ajustare simetrică față de costul de capital aferent investițiilor în acțiuni (cost de oportunitate) aplicată pentru a acoperi riscurile conexe modificării prețurilor capitalului.	**Articolul 70. Calcularea submodulului risc de devalorizare acţiuni: mecanismul de ajustare simetrică** (1)Submodulul „risc de devalorizare acțiuni" calculat cu formula standard include o ajustare simetrică față de costul de capital aferent investițiilor în acțiuni aplicată pentru a acoperi riscurile conexe modificării prețurilor acțiunilor.	**compatibil**	
(2) Ajustarea simetrică a cerinței standard de capital propriu, calibrată în conformitate cu articolul 104 alineatul (4), care acoperă riscurile conexe	(2)Ajustarea simetrică a cerinței standard de capital propriu, calibrată în conformitate cu art. 67 alin. (4), care acoperă	**compatibil**	

modificării prețurilor capitalului, se bazează pe o funcție a nivelului actual al unui indice al acțiunilor adecvat și pe un nivel mediu ponderat al indicelui respectiv. Media ponderată se calculează pe o perioadă de timp adecvată, identică pentru toate întreprinderile de asigurare și de reasigurare.	riscurile conexe modificării prețurilor acțiunilor, se bazează pe o funcție a nivelului actual al unui indice al acțiunilor adecvat și pe un nivel mediu ponderat al indicelui respectiv. Media ponderată se calculează pe o perioadă de timp adecvată, identică pentru toți asigurători sau reasigurători.		
3) Ajustarea simetrică a cerinței standard de capital propriu care acoperă riscurile conexe modificării prețurilor capitalului nu conduce la aplicarea unei cerințe de capital propriu mai mică sau mai mare cu peste 13 puncte procentuale decât cerința standard de capital propriu .	(3) Ajustarea simetrică a cerinței standard de capital propriu care acoperă riscurile conexe modificării prețurilor acțiunilor nu conduce la aplicarea unei cerințe de capital propriu mai mică sau mai mare cu peste 13 puncte procentuale decât cerința standard de capital propri.	**compatibil**	
Articolul 107 **Cerința de capital pentru riscul operațional** (1) Cerința de capital pentru riscul operațional reflectă riscurile operaționale, în măsura în care acestea nu se reflectă deja în modulele de risc prevăzute la articolul 104. Această cerință de capital se calibrează în conformitate cu articolul 101 alineatul (3).	**Articolul 71. SCR pentru riscul operaţional** (1)SCR pentru riscul operaţional reflectă riscurile operaționale în măsura care acestea nu au fost incluse în modulele de risc prevăzute la art. 67 şi se calibrează conform art. 64 alin. (2) - (4).	**compatibil**	
(2) În ceea ce privește contractele de asigurare de viață în care riscul de investiții le revine deținătorilor de polițe, pentru a calcula cerința de capital pentru riscul operațional se ține seama de valoarea cheltuielilor anuale aferente acestor obligații de asigurare.	(2)La calcularea SCR pentru riscul operaţional aferent contractelor de asigurare de viaţă la care riscul investiţiilor revine asiguraților se ţine seama de valoarea cheltuielilor anuale aferente obligaţiilor de asigurare respective.	**compatibil**	
(3) În ceea ce privește celelalte operațiuni de asigurare și de reasigurare decât cele menționate la alineatul (2), pentru a calcula cerința de capital pentru riscul operațional se ține seama de volumul acestor operațiuni, determinat pe baza primelor câștigate și a rezervelor tehnice deținute pentru respectivele obligații de asigurare și de reasigurare. În acest caz, cerința de capital pentru riscurile operaționale nu depășește 30 % din cerința de capital de solvabilitate de bază corespunzătoare respectivelor operațiuni de asigurare și de reasigurare.	(3)La calcularea SCR pentru riscul operaţional aferent activităţii de asigurare şi reasigurare, cu excepţia celei menţionate la alin. (2), se ţine seama de volumul primelor câştigate, al rezervelor tehnice deţinute pentru obligaţiile de asigurare şi reasigurare respective şi de faptul că cerinţa respectivă are o limită maximă de 30% din SCR de bază aferentă acestei activităţi.	**compatibil**	
Articolul 108 **Ajustarea realizată pentru a ține seama de capacitatea rezervelor tehnice și a impozitelor amânate de a absorbi pierderile**	**Articolul 72. Ajustarea în funcţie de capacitatea rezervelor tehnice şi a impozitelor amânate de a acoperi pierderile** (1) Ajustarea menționată la art. 66 lit. (c), realizată	**compatibil**	

Ajustarea menționată la articolul 103 litera (c), realizată pentru a ține seama de capacitatea de absorbție a pierderilor a rezervelor tehnice și a impozitelor amânate, reflectă posibila compensare a pierderilor neprevăzute prin scăderea simultană a rezervelor tehnice, a impozitelor amânate sau a unei combinații a acestora.	pentru a ține seama de capacitatea de absorbție a pierderilor a rezervelor tehnice și a impozitelor amânate, reflectă posibila compensare a pierderilor neprevăzute prin scăderea simultană a rezervelor tehnice, a impozitelor amânate sau a unei combinații a acestora.		
Această ajustare ține seama de efectul de diminuare a riscurilor datorat viitoarelor beneficii discreționare ale contractelor de asigurare, în măsura în care întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot demonstra că reducerea unor astfel de beneficii poate folosi la acoperirea pierderilor neprevăzute, atunci când acestea se produc. Efectul de diminuare a riscurilor pe care îl au viitoarele beneficii discreționare nu depășește suma rezervelor tehnice și a impozitelor amânate aferente respectivelor beneficii discreționare viitoare.	(2) Ajustarea menționată la art. 66 lit. (c) ține seama de efectul de minimizare a riscurilor datorat viitoarelor beneficii discreționare ale contractelor de asigurare, în măsura în care întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot demonstra că reducerea unor astfel de beneficii poate folosi la acoperirea pierderilor neprevăzute, atunci când acestea se produc. Efectul de minimizare a riscurilor pe care îl au viitoarele beneficii discreționare nu depășește suma rezervelor tehnice și a impozitelor amânate aferente respectivelor beneficii discreționare viitoare	**compatibil**	
În sensul celui de-al doilea paragraf, valoarea viitoarelor beneficii discreționare în circumstanțe nefavorabile se compară cu valoarea aceloraşi beneficii conform ipotezelor pe baza cărora se calculează cea mai bună estimare.	(3)În sensul alin. (2), valoarea beneficiilor discreţionare viitoare, în circumstanţe nefavorabile, se compară cu valoarea aceloraşi beneficii conform ipotezelor pe baza cărora se calculează cea mai bună estimare.	**Compatibil**	
Articolul 109 Simplificări ale formulei standard (1) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot efectua un calcul simplificat pentru un modul sau un submodul de risc specific în cazul în care sunt îndeplinite toate condițiile următoare	**Articolul 73. Simplificările formulei standard** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul poate efectua un calcul simplificat pentru un modul sau un submodul de risc specific în cazul în care sunt îndeplinite toate condițiile următoare:	**compatibil**	
(a)natura, amploarea și complexitatea riscurilor cu care se confruntă justifică utilizarea unui calcul simplificat;	a) natura, amploarea și complexitatea riscurilor cu care se confruntă justifică utilizarea unui calcul simplificat	**compatibil**	
(b) ar fi disproporționat să se solicite întreprinderii de asigurare sau de reasigurare să aplice calculul standardizat;	b) este disproporționat să se solicite asigurătorului sau reasigurătorului să aplice calculul standardizat;	**compatibil**	
(c)eroarea comparată cu calculul standardizat nu conduce la o denaturare semnificativă a cerinței de capital de solvabilitate, cu excepția cazurilor în care calculul simplificat conduce la o cerință de capital de solvabilitate care	c) eroarea înregistrată în comparație cu rezultatul calculului standardizat nu conduce la o denaturare semnificativă a SCR, cu excepția cazurilor în care calculul	**compatibil**	

depășește cerința de capital de solvabilitate rezultată din calculul standardizat.	simplificat conduce la SCR care depășește SCR rezultată din calculul standardizat.		
În pofida primului paragraf, întreprinderile mici și cu un grad redus de complexitate pot utiliza un calcul simplificat pentru un modul sau un submodul de risc specific, în cazul în care pot demonstra într-un mod considerat convingător de autoritatea de supraveghere și cel puțin o dată la cinci ani că sunt îndeplinite următoarele condiții:	(2) Prin derogare de la alin. (1), asigurătorul sau reasigurătorul mic și cu un grad redus de complexitate poate utiliza un calcul simplificat pentru un modul sau un submodul de risc specific, în cazul în care pot demonstra într-un mod considerat convingător de Banca Națională a Moldovei și cel puțin odată la 5 ani că sunt îndeplinite următoarele condiții:	**compatibil**	
(a)fiecare modul sau submodul de risc individual pentru care se intenționează utilizarea unui calcul simplificat reprezintă, fără aplicarea simplificării, mai puțin de 2 % din cerința de capital de solvabilitate de bază;	a) fiecare modul sau submodul de risc individual pentru care se intenționează utilizarea unui calcul simplificat reprezintă, fără aplicarea simplificării, mai puțin de 2 % din SCR de bază;	**compatibil**	
(b)suma tuturor modulelor de risc sau submodulelor de risc pentru care se intenționează utilizarea unui calcul simplificat reprezintă, fără aplicarea simplificării, mai puțin de 10 % din cerința de capital de solvabilitate de bază.	b) suma tuturor modulelor de risc sau submodulelor de risc pentru care se intenționează utilizarea unui calcul simplificat reprezintă, fără aplicarea simplificării, mai puțin de 10 % din SCR de bază.	**compatibil**	
În sensul prezentului alineat, calculele simplificate se calibrează în conformitate cu articolul 101 alineatul (3).	(3) În sensul alin. (1) și alin. (2), calculele simplificate se calibrează în conformitate cu articolul 64 alin. (3).	**compatibil**	
(2) Fără a aduce atingere alineatului (1) de la prezentul articol și articolului 102 alineatul (1), în cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare calculează cerința de capital de solvabilitate, iar un modul sau un submodul de risc nu reprezintă o cotă mai mare de 5 % din cerința de capital de solvabilitate de bază menționată la articolul 103 litera (a), întreprinderea poate utiliza un calcul simplificat pentru modulul sau submodulul de risc respectiv pe o perioadă de cel mult trei ani de la calculul respectiv al cerinței de capital de solvabilitate.	(4) Fără a aduce atingere alin. (1) și alin. (2) și art. 65 alin. (1), în cazul în care un asigurător sau reasigurător calculează SCR, iar un modul sau un submodul de risc nu reprezintă mai mult de 5 % din SCR de bază menționată la art. 66 lit.a), asigurătorul sau reasigurătorul poate utiliza un calcul simplificat pentru modulul sau submodulul de risc respectiv pe o perioadă de cel mult trei ani de la calculul respectiv al SCR.	**compatibil**	
(3) În sensul alineatului (2), suma cotelor, în raport cu cerința de capital de solvabilitate de bază, ale fiecărui modul sau submodul de risc în cazul căruia se aplică calcule simplificate în temeiul alineatului respectiv nu depășește 10 %.	(5) În sensul alin. (4), suma cotelor, în raport cu SCR de bază, ale fiecărui modul sau submodul de risc în cazul căruia se aplică calcule simplificate nu depășește 10 %.	**compatibil**	

Cota unui modul sau submodul de risc în raport cu cerința de capital de solvabilitate de bază, menționată la primul paragraf de la prezentul alineat, este cota calculată ultima dată când modulul sau submodulul de risc a fost calculat fără un calcul simplificat în temeiul alineatului (2)	(6) Cota unui modul sau submodul de risc în raport cu SCR de bază, menționată la alin. (5), este cota calculată ultima dată când modulul sau submodulul de risc a fost calculat fără un calcul simplificat în temeiul alin.(4).	**compatibil**	
Articolul 109a **Inputuri tehnice armonizate utilizate pentru formula standard** (1) În scopul calculării cerinței de capital de solvabilitate în conformitate cu formula standard, AES elaborează, prin intermediul Comitetului mixt, proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la clasificarea evaluărilor de credit ale instituțiilor de evaluare externă a creditului (ECAI) pe o scară obiectivă a nivelurilor de calitate a creditului, aplicându-se nivelurile precizate în conformitate cu articolul 111 alineatul (1) litera (n). Comitetul mixt al AES înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare până la 30 iunie 2015. Se conferă Comisiei competența de a adopta proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf, în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații pentru Comisia Eoropeană și EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
(2) În scopul asigurării unor condiții uniforme de aplicare a prezentului articol și în scopul facilitării calculării modulului „risc de piață” menționat la articolul 105 alineatul (5), al facilitării calculării modulului „risc de contrapartidă” menționat la articolul 105 alineatul (6), al evaluării tehnicilor de diminuare a riscurilor menționate la articolul 101 alineatul (5) și al calculării rezervelor tehnice, AEAPO elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la: (a) listele administrațiilor regionale și autorităților locale față de care sunt deținute expuneri ce trebuie tratate ca expuneri față de administrația centrală sub a cărei jurisdicție se află acestea, cu condiția să nu existe nicio diferență de risc între expunerile respective cauzată de competențele specifice de colectare de venituri ale celor dintâi și să existe dispoziții instituționale specifice care au ca efect diminuarea riscului de neîncasare a creanțelor; (b) indicele acțiunilor menționat la articolul 106 alineatul (2), în conformitate cu criteriile detaliate stabilite în temeiul articolului 111 alineatul (1) literele (c) și (o); (c) ajustările care trebuie făcute în cazul monedelor raportate la euro în cadrul submodulului de risc valutar menționat la articolul 105 alineatul (5), conform criteriilor detaliate privind ajustările pentru monedele raportate	**Instituie obligații pentru EIOPA**	**Prevederi UE neaplicabile**	

la euro în scopul facilitării calculării submodulului de risc valutar, stabilite în temeiul articolului 111 alineatul (1) litera (p).			
AEAPO transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare până la data de 30 iunie 2015.	**Instituie obligații pentru EIOPA**	**Prevederi UE neaplicabile**	
Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf, în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	**Instituie obligații pentru EIOPA**	**Prevederi UE neaplicabile**	
(3) AEAPO publică informații tehnice, inclusiv informații privind ajustarea simetrică menționată la articolul 106, cel puțin o dată pe trimestru.	**Instituie obligații pentru EIOPA**	**Prevederi UE neaplicabile**	
(4) În scopul asigurării unei aplicări în condiții uniforme a prezentului articol și al facilitării calculului modulului „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate" menționat la articolul 105 alineatul (4), AEAPO elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare, luând în considerare calculele furnizate de autoritățile de supraveghere din statele membre vizate, cu privire la deviațiile standard legate de măsurile legislative naționale specifice ale statelor membre care permit partajarea plății indemnizațiilor aferente riscului de sănătate între întreprinderile de asigurare și reasigurare și care îndeplinesc criteriile stabilite la alineatul (5) și eventuale criterii suplimentare stabilite prin acte delegate. AEAPO transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare până la data de 30 iunie 2015. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf, în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	**Instituie obligații pentru EIOPA**	**Prevederi UE neaplicabile**	
(5) Standardele tehnice de punere în aplicare menționate la alineatul (4) se aplică numai măsurilor legislative de la nivel național adoptate de statele membre, care permit partajarea plății indemnizațiilor aferente riscului de sănătate între întreprinderile de asigurare și reasigurare și care îndeplinesc următoarele criterii: (a) mecanismul de partajare a plății indemnizațiilor este transparent și precizat în întregime înainte de perioada anuală căreia i se aplică; (b) mecanismul de partajare a plății indemnizațiilor, numărul întreprinderilor de asigurare care participă la Sistemul de egalizare a riscurilor de sănătate (HRES) și caracteristicile de risc ale activității care face obiectul HRES garantează faptul că, pentru fiecare întreprindere participantă la HRES, volatilitatea pierderilor anuale aferente activității care face obiectul HRES este semnificativ redusă prin intermediul acestui sistem, atât în ceea ce privește riscul de primă, cât și cel de rezervă;	**Instituie obligații pentru Comisia Europeană**	**Prevederi UE neaplicabile**	

(c) asigurarea de sănătate care face obiectul HRES este obligatorie și reprezintă o alternativă parțială sau completă la asigurarea de sănătate propusă de sistemul obligatoriu de asigurări sociale; (d) în cazul în care întreprinderile de asigurare care participă la HRES se află în încetare de plăți, unul sau mai multe guverne ale statelor membre garantează că vor onora polițele deținătorilor de polițe aferente activității care face obiectul HRES. Comisia adoptă acte delegate, în conformitate cu articolul 301a, de stabilire a criteriilor suplimentare pe care trebuie să le îndeplinească măsurile legislative la nivel național și a metodologiei și cerințelor privind calculul deviațiilor standard menționate la alineatul (4) de la prezentul articol.			
Articolul 110 **Abateri semnificative de la ipotezele care stau la baza formulei standard de calcul** În cazul în care calcularea cerinței de capital de solvabilitate pe baza formulei standard prevăzute în subsecțiunea 2 este inadecvată, deoarece profilul de risc al întreprinderii de asigurare sau de reasigurare în cauză se abate semnificativ de la ipotezele care stau la baza formulei standard de calcul, autoritățile de supraveghere pot solicita întreprinderii în cauză, printr-o decizie motivată, să înlocuiască un subset de parametri din formula standard cu parametri specifici întreprinderii respective atunci când calculează modulele „risc de subscriere pentru asigurarea de viață", „risc de subscriere pentru asigurarea generală" și „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate" în conformitate cu articolul 104 alineatul (7). Parametrii specifici respectivi se calculează astfel încât să se asigure că întreprinderea respectă dispozițiile articolului 101 alineatul (3).	**Articolul 74. Abateri semnificative de la ipotezele care stau la baza formulei standard de calcul** În cazul în care calcularea SCR pe baza formulei standard prevăzute în prezenta subsecțiune este inadecvată, deoarece profilul de risc al asigurătorului sau reasigurătorului se abate semnificativ de la ipotezele care stau la baza formulei standard de calcul, Banca Națională a Moldovei poate solicita acestuia, printr-o decizie motivată, să înlocuiască un subset de parametri din formula standard cu parametri specifici - atunci când calculează modulele risc de subscriere pentru asigurarea de viață, asigurarea generală și asigurarea de sănătate în conformitate cu art. 67 alin. (7) și (8). Parametrii specifici respectivi se calculează astfel încât să se asigure că asigurătorul sau reasigurătorul respectă prevederile art. 64 alin. (2)-(4).	**compatibil**	
Articolul 111 **Acte delegate și standarde tehnice de reglementare și de punere în aplicare referitoare la articolele 103-109** (1) Comisia adoptă acte delegate, în conformitate cu articolul 301a, prin care se prevăd următoarele: (a) o formulă standard în conformitate cu articolul 101 și cu articolele 103-109; (b) orice submodul necesar sau care acoperă cu o mai mare precizie riscurile care se încadrează în modulele respective de risc prevăzute la articolul 104, precum și orice actualizare ulterioară;	**Instituie obligații pentru Comisia Europeană**	**Prevederi UE neaplicabile**	

(c) metodele, ipotezele și parametrii standard care urmează să fie calibrați în funcție de nivelul de încredere menționat la articolul 101 alineatul (3) și să fie utilizați la calcularea fiecăruia dintre modulele sau submodulele de risc ale cerinței de capital de solvabilitate de bază, prevăzute la articolele 104, 105 și 304, mecanismul de ajustare simetrică și perioada adecvată, exprimată în luni, în conformitate cu articolul 106, precum și abordarea corespunzătoare pentru integrarea metodei prevăzute la articolul 304 în cerința de capital de solvabilitate calculată în conformitate cu formula standard; (d) parametrii de corelație, inclusiv, după caz, cei prevăzuți în anexa IV, și procedurile de actualizare a acestor parametri; (e) în cazul în care întreprinderile de asigurare și de reasigurare folosesc tehnici de diminuare a riscurilor, metodele și ipotezele care trebuie utilizate pentru evaluarea modificărilor profilului de risc al întreprinderilor respective și pentru ajustarea calculului cerinței de capital de solvabilitate; (f) criteriile calitative pe care tehnicile de diminuare a riscurilor menționate la litera (e) trebuie să le îndeplinească pentru a garanta transferarea efectivă a riscului către un terț; (fa) metoda și parametrii care trebuie utilizați în evaluarea cerințelor de capital pentru riscul de contrapartidă în cazul expunerii la contrapartidele centrale autorizate, parametri care asigură convergența cu tratamentul unei astfel de expuneri în cazul instituțiilor de credit și al instituțiilor financiare în sensul articolului 4 alineatul (1) punctele 1 și 26 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (g) metodele și parametrii care trebuie utilizați pentru evaluarea cerinței de capital pentru riscul operațional prevăzute la articolul 107, inclusiv procentajul prevăzut la articolul 107 alineatul (3); (h) metodele și ajustările care urmează să fie folosite pentru a reflecta domeniul redus de aplicare pentru diversificarea riscurilor întreprinderilor de asigurare și de reasigurare în ceea ce privește fondurile dedicate; (i) metoda care trebuie utilizată la calcularea primei realizate pentru a ține seama de capacitatea rezervelor tehnice și a impozitelor amânate de a absorbi pierderile, prevăzută la articolul 108; (j) subsetul de parametri standard care, în modulele „risc de subscriere pentru asigurarea de viață”, „risc de subscriere pentru asigurarea generală” și „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate”, pot fi înlocuiți cu parametri specifici întreprinderii, în conformitate cu articolul 104 alineatul (7);			

(k) metodele standardizate pe care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare trebuie să le utilizeze pentru a calcula parametrii specifici întreprinderii menționați la litera (j), precum și toate criteriile cu privire la caracterul complet, exact și adecvat al datelor utilizate care trebuie îndeplinite înainte ca autoritățile de supraveghere să își dea aprobarea, precum și procedura care trebuie urmată pentru această aprobare; (l) calculele simplificate prevăzute pentru anumite module și submodule de risc, menționate la articolul 109 alineatul (1), și pentru modulele și submodulele de risc nesemnificative, menționate la articolul 109 alineatul (2), precum și criteriile pe care întreprinderile de asigurare și de reasigurare, inclusiv întreprinderile de asigurare captive și întreprinderile de reasigurare captive, au obligația să le îndeplinească pentru a se putea folosi de simplificări, astfel cum se prevede la articolul 109 alineatul (1) (m) abordarea care urmează a fi utilizată în legătură cu participațiile calificate în înțelesul articolului 13 punctul 21 la calcularea cerinței de capital de solvabilitate, în special la calcularea submodulului «risc aferent devalorizării acțiunilor», menționat la articolul 105 alineatul (5), ținându-se seama de reducerea probabilă a volatilității valorii respectivelor participații calificate care rezultă din natura strategică a respectivelor investiții și de influența exercitată de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare asupra respectivelor entități în care s-a investit; (n) modul în care se utilizează evaluările externe ale creditului efectuate de ECAI la calculul cerinței de capital de solvabilitate în conformitate cu formula standard și clasificarea evaluărilor de credit externe pe o scară a nivelurilor de calitate a creditului conform articolului 109a alineatul (1) care trebuie să fie consecvent cu modul de utilizare a evaluărilor externe a creditului efectuate de ECAI la calculul cerințelor de capital pentru instituțiile de credit astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 1 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și instituțiile financiare astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 26 din respectivul regulament; (o) criteriile detaliate pentru indicele acțiunilor menționat la articolul 109a alineatul (2) litera (c); (p) criteriile detaliate pentru ajustările efectuate în cazul monedelor raportate la euro în scopul facilitării calculului submodulului „risc valutar” menționat la articolul 109a alineatul (2) litera (d); (q) condițiile de clasificare a administrațiilor regionale și a autorităților locale menționate la articolul 109a alineatul (2) litera (a).			

În sensul primului paragraf litera (c) de la prezentul alineat, metodele, ipotezele și parametrii standard pentru submodulul «risc de rată a dobânzii» menționat la articolul 105 alineatul (5) al doilea paragraf litera (a) reflectă riscul ca ratele dobânzii să scadă și mai mult, chiar dacă acestea sunt scăzute sau negative, iar calculul submodulului «risc de rată a dobânzii» este consecvent cu extrapolarea ratelor dobânzii în conformitate cu articolul 77a. În pofida primei teze de la prezentul paragraf, pentru calcularea submodulului «risc de rată a dobânzii» nu este necesar să se țină seama de riscul ca ratele dobânzii să scadă la niveluri sub un prag negativ, în cazul în care se stabilește un prag negativ astfel încât probabilitatea ca ratele dobânzii pentru monedele relevante și pentru toate scadențele să nu fie tot timpul deasupra pragului negativ să fie suficient de mică.	**Instituie obligații pentru Comisia Europeană**	**Prevederi UE neaplicabile**	
În sensul primului paragraf litera (h) de la prezentul alineat, metodele și ajustările care urmează să fie folosite pentru a reflecta posibilitatea redusă de diversificare a riscurilor întreprinderilor de asigurare și de reasigurare în ceea ce privește fondurile dedicate nu se aplică portofoliilor de active care nu sunt fonduri dedicate și care sunt alocate pentru a acoperi cea mai bună estimare corespunzătoare a obligațiilor de asigurare sau de reasigurare, astfel cum se menționează la articolul 77b alineatul (1) litera (a).	**Instituie obligații pentru Comisia Europeană**	**Prevederi UE neaplicabile**	
(2) Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a prezentului articol, AEAPO elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la procedurile pentru aprobarea de către autoritățile de supraveghere a utilizării parametrilor specifici întreprinderilor menționați la alineatul (1) litera (k). AEAPO transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare până la data de 31 octombrie 2014. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	**Instituie obligații pentru EIOPA**	**Prevederi UE neaplicabile**	
(2a). În cazul în care Comisia adoptă acte delegate în temeiul alineatului (1) primul paragraf litera (c) de la prezentul articol pentru a completa prezenta directivă specificând metodele, ipotezele și parametrii standard care trebuie utilizați pentru calcularea submodulului «risc de rată a dobânzii» menționat la articolul 105 alineatul (5) al doilea paragraf litera (a), cu scopul de a îmbunătăți senzitivitatea cerințelor de capital în funcție de evoluția ratelor dobânzii, modificări ale submodulului «risc de rată a dobânzii» pot fi introduse treptat pe o perioadă de tranziție de până la cinci	**Instituie obligații pentru Comisia Europeană**	**Prevederi UE neaplicabile**	

ani. O astfel de introducere treptată este obligatorie și se aplică tuturor întreprinderilor de asigurare sau de reasigurare.			
(3) Până la 29 ianuarie 2030 și ulterior o dată la cinci ani, EIOPA efectuează o evaluare a gradului de adecvare a metodelor, ipotezelor și parametrilor standard utilizați la calculul cerinței de capital de solvabilitate pe baza formulei standard. În special, EIOPA ține seama de performanța tuturor claselor de active și a tuturor instrumentelor financiare, de atitudinea investitorilor față de clasele de active și instrumentele financiare în cauză, precum și de evoluțiile în materie de stabilire a standardelor internaționale pentru serviciile financiare. Este posibil să se acorde prioritate evaluării unor anumite riscuri și unor anumite clase de active. Pe baza evaluării EIOPA, Comisia prezintă, dacă este cazul, propuneri de modificare a prezentei directive sau a actelor delegate sau de punere în aplicare adoptate în temeiul acesteia.	**Instituie obligații pentru EIOPA**	**Prevederi UE neaplicabile**	
Întreprinderile de asigurare și de reasigurare care aplică mecanismul de introducere treptată menționat la alineatul (2a) de la prezentul articol fac publice, în secțiunea din raportul lor privind solvabilitatea și situația financiară care constă în informații destinate profesioniștilor din piață, menționată la articolul 51 alineatul (1b): (i)faptul că aplică mecanismul de introducere treptată menționat la alineatul (2a) de la prezentul articol; și (ii)cuantificarea impactului neaplicării mecanismului de introducere treptată menționat la alineatul (2a) de la prezentul articol asupra poziției lor financiare.	**Articolul 32. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: conținut** (19) Asigurătorul sau reasigurătorul care aplică prevederile art. 44 alin. (9) și alin. (10), publică în secțiunea din raportul privind solvabilitatea și situația financiară în secțiunea destinată profesioniștilor din piață: a) faptul că aplică mecanismul de introducere treptată pentru extrapolare; b) cuantificarea impactului neaplicării mecanismului de introducere treptată asupra poziției financiare a acesteia.(	**Compatibil**	
(4) Pentru a asigura o armonizare consecventă în ceea ce privește cerința de capital de solvabilitate, AEAPO elaborează, cu respectarea articolului 301b, proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a specifica limite cantitative și criterii de eligibilitate a activelor în cazul în care riscurile respective nu sunt acoperite în mod corespunzător printr-un submodul.	**Instituie obligații pentru Comisia Europeană**	**Prevederi UE neaplicabile**	
Comisia este împuternicită să adopte standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	**Instituie obligații pentru Comisia Europeană**	**Prevederi UE neaplicabile**	
Aceste standarde tehnice de reglementare se aplică activelor care acoperă rezervele tehnice, cu excepția activelor corespunzătoare contractelor de asigurare de viață în care riscul de investiții revine deținătorilor de polițe. Comisia le revizuiește în funcție de evoluția formulei standard și a piețelor financiare.	**Instituie obligații pentru Comisia Europeană**	**Prevederi UE neaplicabile**	

Subsecțiunea 3 **Cerința de capital de solvabilitate – Modele interne integrale și parțiale**	**Subsecțiunea 4.3** **Calcularea SCR cu model intern integral şi model intern parţial**		
Articolul 112 **Dispoziții generale privind aprobarea modelelor interne integrale și parțiale** (1) Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot calcula cerința de capital de solvabilitate cu ajutorul unui model intern integral sau parțial aprobat de autoritățile de supraveghere.	**Articolul 75. Prevederi generale referitoare la procesul de aprobare** (1) În cazul în care asiguratorul sau reasiguratorul intenționează utilizarea unui model intern integral sau parțial pentru calcularea SCR, solicită aprobarea Băncii Naționale a Moldovei .	**compatibil**	
(2) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot utiliza modele interne parțiale pentru a calcula unul sau mai multe dintre următoarele elemente: (a) unul sau mai multe dintre modulele sau submodulele de risc ale cerinței de capital de solvabilitate de bază prevăzute la articolele 104 și 105; (b) cerința de capital pentru riscul operațional prevăzută la articolul 107; (c) ajustarea prevăzută la articolul 108.	(2) Asiguărtorul sau reasigurătorul poate utiliza un model intern parţial, pentru calcularea următoarelor elemente: a) unul sau mai multe dintre modulele sau submodulele menţionate la art. 67 şi 68; b) SCR pentru riscul operaţional în conformitate cu art. 71; c) ajustarea prevăzută la art. 72.	**compatibil**	
În afară de aceasta, modelele parțiale se pot utiliza fie pentru întreaga activitate a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, fie doar pentru una sau mai multe dintre principalele sale unități operaționale.	(3) Asigurătorul sau reasigurătorul poate utiliza un model intern parţial pentru întreaga activitate sau doar pentru una sau mai multe unităţi operaţionale majore.	**compatibil**	
(3) La depunerea unei cereri de aprobare, întreprinderile de asigurare și de reasigurare prezintă cel puțin documentele justificative care demonstrează că modelul intern îndeplinește cerințele prevăzute la articolele 120-125. În cazul în care cererea de aprobare se referă la un model intern parțial, cerințele prevăzute la articolele 120-125 se adaptează pentru a ține seama de sfera limitată de aplicare a modelului.	(4) Cererea de aprobare a modelului intern cuprinde documentele justificative care demonstrează respectarea cerinţelor prevăzute la art. art. 22 alin. (8), art. 81, art.82, art.84-87. În cazul în care cererea se referă la un model intern parţial, cerinţele prevăzute la art. art. 22 alin. (8), art. 81, art.82, art.84-87 se adaptează pentru a ţine seama de sfera limitată de aplicare a modelului.	**compatibil**	
(3a) Autoritățile de supraveghere informează EIOPA în conformitate cu articolul 35 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 cu privire la orice cerere de utilizare sau de modificare a unui model intern. La solicitarea uneia sau a mai multor autorități de supraveghere interesate, EIOPA poate furniza asistență tehnică, în temeiul articolului 8 alineatul (1) litera (b) din regulamentul menționat, autorității sau autorităților de supraveghere care au solicitat asistență, în ceea ce privește decizia referitoare la respectiva cerere.	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (10)Banca Națională a Moldovei transmite EIOPA informaţii cu privire la primirea cererilor de aprobare a utilizării unui model intern sau a modificării unui model intern. Banca Națională a Moldovei poate solicita EIOPA asistenţă tehnică în cadrul procesului de aprobare a cererilor respective.	**Compatibil**	

(4) Autoritățile de supraveghere iau o decizie cu privire la cerere în termen de șase luni de la data primirii cererii complete.	**Articolul 75. Prevederi generale referitoare la procesul de aprobare** (5)Banca Națională a Moldovei decide asupra aprobării sau respingerii cererii de utilizare a unui model intern în decurs de 6 luni de la recepționarea documentelor complete.	**compatibil**	
(5) Autoritățile de supraveghere aprobă o cerere numai dacă sunt pe deplin încredințate că sistemele de identificare, măsurare, monitorizare, management și raportare a riscurilor întreprinderii de asigurare sau de reasigurare sunt adecvate și, în special, că modelul intern îndeplinește cerințele menționate la alineatul (3).	(6)Banca Națională a Moldovei aprobă utilizarea unui model intern cu condiţia ca din documentele depuse de un asigurător sau reasigurător să reiasă că sistemele de identificare, măsurare, monitorizare, management şi raportare a riscurilor sunt adecvate şi, în special, că modelul intern respectă cerinţele menţionate la alin. (4).	**compatibil**	
(6) Orice decizie de respingere a unei cereri de utilizare a unui model intern luată de autoritățile de supraveghere este motivată corespunzător.	(7) Decizia de respingere a cererii de utilizare a unui model intern luată de Banca Națională a Moldovei este motivată corespunzător.	**compatibil**	
(7) După ce primesc din partea autorităților de supraveghere aprobarea de a utiliza un model intern, întreprinderile de asigurare și de reasigurare prezintă autorităților de supraveghere, o dată la doi ani, o estimare a cerinței de capital de solvabilitate calculată în conformitate cu formula standard prevăzută la subsecțiunea 2. Autoritățile de supraveghere pot solicita, printr-o decizie motivată, o raportare mai frecventă din partea întreprinderii de asigurare sau de reasigurare.	(8)După ce primește din partea Băncii Naționale a Moldovei aprobarea de a utiliza un model intern, asigurătorul sau reasigurătorul prezintă Băncii Naționale a Moldovei, odată la doi ani, o estimare a SCR calculată în conformitate cu formula standard prevăzută la art. 66-74. Banca Națională a Moldovei poate solicita, printr-o decizie motivată, o raportare mai frecventă din partea asigurătorului sau reasigurătorului.	**compatibil**	
Articolul 113 **Dispoziții specifice privind aprobarea modelelor interne parțiale** (1) Autoritățile de supraveghere aprobă un model intern parțial numai în cazul în care respectivul model îndeplinește cerințele prevăzute la articolul 112, precum și următoarele condiții:	**Articolul 76. Prevederi specifice referitoare la procesul de aprobare a modelului intern partial** (1)Banca Națională a Moldovei aprobă utilizarea de către asigurător sau reasigurător a unui model intern parţial în condiţiile prevăzute la art. 75 şi cu respectarea următoarelor condiții:	**compatibil**	
(a) întreprinderea justifică în mod corespunzător sfera de aplicare limitată a modelului;	a) asigurătorul sau reasigurătorul justifică în mod corespunzător sfera de aplicare limitată de aplicare a modelului;	**compatibil**	

(b) cerința de capital de solvabilitate rezultată reflectă mai bine profilul de risc al întreprinderii și, în special, respectă principiile prevăzute în subsecțiunea 1;	b) valoarea SCR obţinută prin utilizarea modelului respectiv, reflectă mai bine profilul de risc și, în special respectă principiile prevăzute în art. 64-65;	**compatibil**	
(c) structura sa respectă principiile prevăzute în subsecțiunea 1, ceea ce permite deplina integrare a modelului intern parțial în formula standard de calcul al cerinței de capital de solvabilitate.	c) structura sa respectă principiile prevăzute în art. 64-65, ceea ce permite deplina integrare a modelului intern parțial în formula standard de calcul al SCR.	**compatibil**	
(2) Atunci când evaluează o cerere de utilizare a unui model intern parțial care acoperă numai anumite submodule ale unui anumit modul de risc sau numai unele dintre unitățile operaționale ale unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare pentru un anumit modul de risc sau părți din ambele, autoritățile de supraveghere pot solicita respectivei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare să prezinte un plan tranzitoriu realist în vederea extinderii sferei de aplicare a modelului său.	(2) La examinarea cererii de utilizare a unui model intern parțial care acoperă numai anumite submodule ale unui anumit modul de risc sau numai unele dintre unitățile operaționale al asigurătorului sau reasigurătorului pentru un anumit modul de risc sau părți din ambele, Banca Națională a Moldovei poate solicita asigurătorului sau reasigurătorului prezentarea unui plan tranzitoriu realist în vederea extinderii sferei de aplicare a modelului său.	**compatibil**	
Planul tranzitoriu stabilește modul în care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare plănuiește să extindă sfera de aplicare a modelului la alte submodule sau unități operaționale, pentru a se asigura că modelul acoperă o parte predominantă din operațiunile sale de asigurare în ceea ce privește respectivul modul de risc.	(3) Planul tranzitoriu va stabili modul în care asigurătorul sau reasigurătorul planifică să extindă sfera de aplicare a modelului la alte submodule sau unități operaționale, pentru a se asigura că modelul acoperă o parte predominantă din operațiunile sale de asigurare în ceea ce privește respectivul modul de risc.	**compatibil**	
Articolul 114 **Acte delegate și standarde tehnice de punere în aplicare privind modelele interne pentru calculul cerinței de capital de solvabilitate** (1) Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a pentru a stabili următoarele: (a) adaptările care trebuie aduse standardelor de la articolele 120-125 având în vedere sfera de aplicare limitată a modelului intern parțial; (b) modul în care un model intern parțial este complet integrat în formula standard pentru calculul cerinței de capital de solvabilitate menționat la articolul 113 alineatul (1) litera (c), precum și cerințele pentru utilizarea de tehnici alternative de integrare. (2) Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a prezentului articol, AEAPO elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare privind procedurile pentru:	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

(a) aprobarea modelelor interne în conformitate cu articolul 112; și (b) aprobarea unor modificări majore ale modelelor interne și aprobarea schimbărilor aduse politicii de modificare a modelelor interne prevăzute la articolul 115. AEAPO transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare până la 31 octombrie 2014. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.			
Articolul 115 **Politica de modificare a modelelor interne integrale și parțiale** În cadrul procedurii inițiale de aprobare a unui model intern, autoritățile de supraveghere aprobă politica de modificare a modelului întreprinderii de asigurare sau de reasigurare. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare își pot modifica modelul intern conform politicii respective. Politica de modificare precizează modificările minore și majore ale modelului intern.	**Articolul 77. Politica privind modificarea modelului intern** (1) În cadrul procesului de aprobare iniţială a modelului intern, asigurătorul sau reasigurătorul transmite Băncii Naționale a Moldovei spre aprobare și politica de modificare a modelului asigurătorului sau reasigurătorului, care include o specificare a modificărilor minore și majore ale modelului intern și care trebuie să fie respectată ulterior.	**compatibil**	
Modificările majore ale modelului intern, precum și modificările aduse politicii de modificare fac întotdeauna obiectul aprobării prealabile a autorităților de supraveghere, în conformitate cu articolul 112.	(2) Modificările majore ale modelului intern şi modificările aduse politicii de modificare prevăzute la alin. (1) se supun aprobării Băncii Naționale a Moldovei, conform art. 75.	**compatibil**	
Modificările minore ale modelului intern nu fac obiectul aprobării prealabile a autorităților de supraveghere, în măsura în care sunt elaborate conform politicii de modificare.	(3)Modificările minore ale modelului intern nu se supun aprobării Băncii Naționale a Moldovei, atât timp cât sunt efectuate în concordanţă cu politica adoptată.	**compatibil**	
Articolul 116 **Răspunderea organului administrativ, de conducere sau de control** Organul administrativ, de conducere sau de control al întreprinderii de asigurare și de reasigurare autorizează depunerea, pe lângă autoritățile de supraveghere, a cererii de aprobare a modelului intern prevăzute la articolul 112, precum și depunerea oricărei cereri ulterioare de modificare majoră a respectivului model. Organul administrativ, de conducere sau de control are răspunderea instituirii unor sisteme care să asigure buna funcționare permanentă a modelului intern.	**Articolul 22. Consiliul asigurătorului sau reasigurătorulu şi atribuţiile lui** (8) Consiliul asigurătorului sau reasigurătorulu are următoarele atribuţii principale: c) aprobă depunerea către Banca Națională a Moldovei a cererii de utilizarea a unui model intern, conform prevederilor art. 75, precum şi depunerea cererilor ulterioare privind modificările majore ale modelului respectiv; .....d)dispune instituirea unor sisteme care să asigure funcţionarea adecvată şi continuă a modelului intern;	**Compatibil**	

Articolul 117 **Revenirea la formula standard** După ce au primit aprobarea solicitată în conformitate cu articolul 112, întreprinderile de asigurare și de reasigurare nu revin la calcularea integrală sau parțială a cerinței de capital de solvabilitate în conformitate cu formula standard prevăzută în subsecțiunea 2, cu excepția unor circumstanțe bine justificate și sub rezerva aprobării de către autoritățile de supraveghere.	**Articolul 78. Revenirea la formula standard** Asigurătorul sau reasigurătorul revine la calcularea integrală sau parţială a SCR în conformitate cu formula standard, ulterior aprobării solicitate în conformitate cu art. 75, numai în circumstanţe justificate în mod corespunzător şi numai cu aprobarea Băncii Naționale a Moldovei	**compatibil**	
Articolul 118 **Neconformitatea modelului intern** (1) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare care, după ce au primit aprobarea autorităților de supraveghere de a utiliza modelul intern, încetează să mai respecte cerințele prevăzute la articolele 120-125, fie prezintă de îndată autorităților de supraveghere un plan de restabilire a conformității cu cerințele respective într-un termen rezonabil, fie demonstrează că nerespectarea cerințelor nu are efecte semnificative.	**Articolul 79. Neconformitatea modelului intern** (1)În cazul în care, ulterior aprobării solicitate în conformitate cu art. 75, cerinţele prevăzute la art. 22 alin. (8), art. 81, art. 82 şi art. 84-87 nu mai sunt respectate, asigurătorul sau reasigurătorul prezintă de îndată Băncii Naționale a Moldovei un plan de restabilire a conformităţii cu cerinţele respective într-un termen rezonabil sau demonstrează că nerespectarea acestora nu are efecte semnificative.	**compatibil**	
(2) În cazul în care întreprinderile de asigurare și de reasigurare nu aplică planul menționat la alineatul (1), autoritățile de supraveghere le pot solicita să revină la calcularea cerinței de capital de solvabilitate pe baza formulei standard prevăzute în subsecțiunea 2.	(2)În cazul în care prin aplicarea planului menţionat la alin. (1) asigurătorul sau reasigurătorul nu remediază situaţia, Banca Națională a Moldovei poate solicita acestuia să calculeze SCR pe baza formulei standard.	**compatibil**	
Articolul 119 **Abateri semnificative de la ipotezele care stau la baza formulei standard de calcul** În cazul în care calcularea cerinței de capital de solvabilitate pe baza formulei standard prevăzute în subsecțiunea 2 este neadecvată deoarece profilul de risc al întreprinderii de asigurare sau de reasigurare în cauză se abate în mod semnificativ de la ipotezele care stau la baza formulei standard de calcul, autoritățile de supraveghere pot solicita întreprinderii în cauză, printr-o decizie motivată, să utilizeze un model intern pentru a-și calcula cerința de capital de solvabilitate sau modulele de risc aferente acesteia.	**Articolul 80. Abateri semnificative de la ipotezele care stau la baza formulei standard de calcul** În cazul în care calcularea SCR pe baza formulei standard nu este adecvată, deoarece profilul de risc al asigurătorului sau reasigurătorului se abate în mod semnificativ de la ipotezele care stau la baza formulei standard, Banca Națională a Moldovei poate solicita asigurătorului sau reasigurătorului respectiv, prin decizie motivată, să utilizeze un model intern pentru a-și calcula SCR sau modulele de risc aferente acesteia.	**compatibil**	
Articolul 120 **Demonstrarea utilizării modelului** Întreprinderile de asigurare și de reasigurare demonstrează că modelul intern este utilizat la scară largă și joacă un rol important în ceea ce privește sistemul lor de guvernanță, prevăzut la articolele 41-50, în special	**Articolul 81. Demonstrarea utilizării modelului** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul demonstrează că modelul intern este utilizat la scară largă și joacă un rol important în ceea ce privește sistemul său de guvernanță, prevăzut în art. 19-30 în special în ceea ce privește:	**compatibil**	

(a) sistemul de management al riscurilor, prevăzut la articolul 44, și procesele decizionale; (b) procedurile de evaluare și alocare a capitalului lor economic și de solvabilitate, inclusiv evaluarea prevăzută la articolul 45.	a) sistemul de management al riscurilor, prevăzut la art. 25, și procesele decizionale; b) procedurile de evaluare și alocare a capitalului economic și de solvabilitate, inclusiv evaluarea prevăzută la art. 27.		
De asemenea, întreprinderile de asigurare și de reasigurare demonstrează că frecvența calculării cerinței de capital de solvabilitate cu ajutorul modelului intern este coerentă cu frecvența utilizării modelului lor intern în celelalte scopuri prevăzute la primul paragraf.	(2) Asigurătorul sau reasigurătorul demonstrează că frecvența calculării SCR cu ajutorul modelului intern este în concordanță cu frecvența utilizării modelului său intern în celelalte scopuri prevăzute la alin. (1).	**compatibil**	
Organului administrativ, de conducere sau de control îi revine răspunderea de a garanta adecvarea continuă a structurii și funcționării modelului intern și de a se asigura că modelul intern continuă să reflecte în mod adecvat profilul de risc al întreprinderii de asigurare sau de reasigurare în cauză.	**Articolul 22. Consiliul asigurătorului sau reasigurătorului şi atribuţiile lui** (8) Consiliul asigurătorului sau reasigurătorului are următoarele atribuţii principale: e) se asigură că structura şi funcţionarea modelului intern sunt în permanenţă adecvate, astfel încât să reflecte profilul de risc;	**Compatibil**	
Articolul 121 **Standarde de calitate statistică** (1) Modelul intern și, în special, calcularea prognozei distribuției probabilităților care stă la baza acestuia respectă criteriile prevăzute la alineatele (2)-(9). (2) Metodele utilizate pentru calcularea prognozei distribuției probabilitățiilor se bazează pe tehnici actuariale și statistice adecvate, aplicabile și relevante și sunt conforme cu metodele utilizate pentru calcularea rezervelor tehnice. Metodele utilizate pentru calcularea prognozei distribuției probabilităților se bazează pe informații actuale și credibile și pe ipoteze realiste.	**Articolul 84.** Datele statistice (1) (1)Metodele utilizate în calcularea prognozei distribuţiei probabilităţilor sunt conforme cu metodele utilizate în calcularea rezervelor tehnice şi se bazează pe: a) tehnici actuariale şi statistice adecvate, aplicabile şi relevante; b) ipoteze realiste; c) informaţii credibile şi de actuale.	**compatibil**	
Întreprinderile de asigurare și de reasigurare trebuie să fie în măsură să justifice, în fața autorităților de supraveghere, ipotezele care stau la baza modelului lor intern.	(2) Asigurătorul sau reasigurătorul justifică documentat în faţa Băncii Naționale a Moldovei modul de stabilire a ipotezelor care stau la baza modelului intern.	**compatibil**	
(3) Datele utilizate pentru modelul intern sunt exacte, exhaustive și adecvate.	(3)Datele utilizate de modelul intern sunt integrale, exacte şi adecvate, iar seriile de date utilizate în calculul prognozei distribuţiei probabilităţilor sunt actualizate cel puţin anual.	**compatibil**	

Întreprinderile de asigurare și de reasigurare actualizează seriile de date utilizate pentru calcularea prognozei distribuției probabilităților cel puțin o dată pe an.			
(4) Nu se prevede nicio metodă specială de calculare a prognozei distribuției probabilităților. Indiferent de metoda de calcul aleasă, capacitatea modelului intern de a ierarhiza riscurile este suficientă pentru a garanta că este utilizat la scară largă și că joacă un rol important în sistemul de guvernanță al întreprinderilor de asigurare sau de reasigurare, în special în sistemul de management al riscurilor și procesul decizional al acestora, precum și în alocarea capitalului în conformitate cu articolul 120.	(4)Indiferent de metoda de calcul a prognozei distribuţiei probabilităţilor, capacitatea modelului intern de a ierarhiza riscurile este suficientă pentru respectarea prevederilor art. 81.	**compatibil**	
Modelul intern acoperă toate riscurile semnificative la care sunt expuse întreprinderile de asigurare și de reasigurare. Modelele interne acoperă cel puțin riscurile prevăzute la articolul 101 alineatul (4).	(5)Modelul intern acoperă toate riscurile semnificative la care este expus asigurătorul sau reasigurătorul, dar cel puţin riscurile prevăzute la art. 64 alin. (5).	**compatibil**	
(5) În ceea ce privește efectele diversificării, întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot ține seama de respectivele efecte ale diversificării, în modelul lor intern de dependențe existente în cadrul categoriilor de risc și între diverse categorii de risc, cu excepția cazului în care autoritățile de supraveghere consideră că sistemul utilizat pentru măsurarea efectelor diversificării este adecvat.	(6)Asigurătorul sau reasigurătorul poate lua în considerare în modelul său intern: a) efectele diversificării date de dependenţele dintre diferitele categorii de riscuri şi dintre riscurile din cadrul fiecărei categorii, numai dacă Banca Națională a Moldovei consideră că sistemul utilizat pentru măsurarea efectelor respective este adecvat;	**compatibil**	
(6) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot ține seama pe deplin de efectul tehnicilor de diminuare a riscurilor în modelul lor intern, atâta timp cât riscul de credit și celelalte riscuri care decurg din utilizarea tehnicilor de diminuare a riscurilor să se reflecte în mod adecvat în modelul intern.	b) efectul tehnicilor de minimizare a riscurilor, în cazul în care riscul de credit şi riscurile care decurg din utilizarea acestor tehnici sunt reflectate adecvat de modelul intern;	**compatibil**	
(7) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare evaluează cu exactitate, în modelul lor intern, riscurile speciale legate de garanțiile financiare și de orice alte opțiuni contractuale, atunci când acestea sunt semnificative. Acestea evaluează, de asemenea, atât riscurile asociate opțiunilor oferite deținătorilor de polițe, cât și riscurile asociate opțiunilor contractuale proprii. În acest scop, acestea țin seamă de impactul pe care eventualele	(7)Asigurătorul sau reasigurătorul evaluează adecvat în modelul intern, atunci când acestea sunt semnificative, riscurile aferente garanţiilor financiare, opţiunilor oferite asiguraților şi opţiunilor contractuale proprii, ţinând cont de impactul eventualelor modificări ale condiţiilor financiare şi nefinanciare asupra exercitării opţiunilor respective.	**compatibil**	

schimbări ale condițiilor financiare și nefinanciare îl pot avea asupra exercitării acestor opțiuni.			
(8) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot ține seama, în modelul lor intern, de viitoarele decizii de gestionare pe care s-ar putea aștepta în mod rezonabil să le aplice în circumstanțe speciale. În cazul prevăzut la primul paragraf, întreprinderea în cauză ține seama de timpul necesar pentru punerea în aplicare a unor astfel de decizii.	(6) Asigurătorul sau reasigurătorul poate lua în considerare în modelul intern: c)acţiunile viitoare ale managementului efectuate în circumstanţe speciale şi perioada necesară punerii în aplicare a acestora;	**compatibil**	
(9) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare țin seama, în modelul lor intern, de toate plățile pe care estimează că le vor efectua deținătorilor de polițe și beneficiarilor de contracte de asigurare, indiferent dacă respectivele plăți sunt sau nu garantate prin contract.	d) plăţile estimate către asiguraţi şi beneficiari ai asigurării, indiferent dacă respectivele plăţi sunt sau nu garantate prin contract	**compatibil**	
Articolul 122 **Standarde de calibrare** (1) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot folosi, pentru modelul lor intern, o altă perioadă de timp sau o altă măsură a riscurilor decât cele prevăzute la articolul 101 alineatul (3), atâta timp cât rezultatele modelului intern pot fi folosite de respectivele întreprinderi pentru a calcula cerința de capital de solvabilitate astfel încât să ofere deținătorilor de polițe și beneficiarilor un nivel de protecție echivalent celui prevăzut la articolul 101.	**Articolul 85. Calibrarea** (1)Asigurătorul sau reasigurătorul poate utiliza o altă perioadă sau o altă măsură de risc decât cea prevăzută la art. 64 alin. (4), dacă din calculele modelului intern rezultă un cuantum al SCR care oferă asiguraţilor şi beneficiarilor asigurării acelaşi nivel de protecţie echivalent celui prevăzut la art. 64.	**compatibil**	
(2) Dacă este posibil, întreprinderile de asigurare și de reasigurare deduc cerința de capital de solvabilitate direct din prognoza distribuției probabilităților generată de modelul lor intern, pe baza valorii la risc prevăzute la articolul 101 alineatul (3). (3) În cazul în care întreprinderile de asigurare și de reasigurare nu pot deduce cerința de capital de solvabilitate direct din prognoza distribuției probabilităților generate de modelul intern, autoritățile de supraveghere pot autoriza utilizarea unor aproximări în procesul de calculare a cerinței de capital de solvabilitate, atâta timp cât respectivele întreprinderi pot demonstra autorităților de supraveghere că deținătorii de polițe beneficiază de un nivel de protecție echivalent celui prevăzut la articolul 101.	(2)În măsura în care este posibil, asigurătorul sau reasigurătorul deduce SCR direct din prognoza distribuţiei probabilităţilor generată de modelul intern, pe baza valorii la risc prevăzute la art. 64 alin. (4), iar dacă acest lucru nu este posibil, Banca Națională a Moldovei permite utilizarea unor aproximări în calcularea SCR, atâta timp cât asigurătorul sau reasigurătorul documentează asigurarea aceluiaşi nivel de protecţie ca cel prevăzut la art. 64.	**compatibil**	
(4)Autoritățile de supraveghere pot solicita întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să aplice modelul intern la nivelul portofoliilor de referință	(3)Banca Națională a Moldovei poate solicita asigurătorului sau reasigurătorului să aplice modelul intern la portofolii de	**compatibil**	

utilizând ipoteze bazate pe date mai degrabă externe decât interne, astfel încât să verifice calibrarea modelului intern și să se asigure că specificațiile acestuia corespund practicilor de piață general acceptate.	referinţă, utilizând ipoteze stabilite mai mult pe baza datelor externe decât pe baza datelor interne, astfel încât să verifice calibrarea modelului intern şi dacă specificaţiile tehnice corespund practicilor de piaţă general acceptate.		
(5) Statele membre pot permite întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să ia în considerare în modelul lor intern efectul evoluției marjei de credit asupra primei de volatilitate calculate în conformitate cu articolul 77d numai în cazul în care:	(4) Asigurătorul sau reasigurătorul ia în considerare în modelul intern efectul evoluției marjei de credit asupra primei de volatilitate calculate în conformitate cu art. 47 numai în cazul în care:	**compatibil**	
(a) metoda prin care se ia în considerare efectul evoluției marjei de credit asupra primei de volatilitate pentru o monedă nu ține seama nici de ajustarea specifică întreprinderii a marjei corectate în funcție de risc în temeiul articolului 77d alineatul (1c), nici, în cazul euro, de o posibilă majorare a primei de volatilitate cu o macroprimă de volatilitate în temeiul articolului 77d alineatul (4);	(a) metoda prin care se ia în considerare efectul evoluției marjei de credit asupra primei de volatilitate pentru o monedă nu ține seama nici de ajustarea specifică asigurătorului sau reasigurătorului a marjei corectate în funcție de risc în temeiul art. 47 alin. (3), nici, în cazul euro, de o posibilă majorare a primei de volatilitate cu o macroprimă de volatilitate în temeiul art. 47 alin. (12);	**compatibil**	
(b) cerința de capital de solvabilitate nu este mai mică decât oricare dintre următoarele: (i) o cerință de capital de solvabilitate nețională calculată ca cerință de capital de solvabilitate, cu excepția faptului că efectul evoluției marjei de credit asupra primei de volatilitate este luat în considerare în conformitate cu metodologia utilizată de EIOPA în scopul publicării informațiilor tehnice în temeiul articolului 77e alineatul (1) litera (c);	(b) SCR nu este mai mică decât oricare dintre următoarele: (i) SCR nețională calculată ca SCR, cu excepția faptului că efectul evoluției marjei de credit asupra primei de volatilitate este luat în considerare în conformitate cu metodologia utilizată de EIOPA în scopul publicării informațiilor tehnice în temeiul art. 47 alin. (17) litera (e);	**compatibil**	
(ii) o cerință de capital de solvabilitate nețională calculată în conformitate cu punctul (i) de la prezenta literă, cu excepția faptului că portofoliul reprezentativ aferent unei monede menționat la articolul 77d alineatul (2) al doilea paragraf se determină pe baza activelor în care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare investește, și nu pe baza activelor tuturor întreprinderilor de asigurare sau de reasigurare cu obligații de asigurare sau de reasigurare exprimate în moneda respectivă.	(ii) SCR nețională calculată în conformitate cu punctul (i), cu excepția faptului că portofoliul reprezentativ aferent unei monede menționat la art. 47 alin. (8) se determină pe baza activelor în care asigurătorul sau reasigurătorul investește, și nu pe baza activelor tuturor asigurătorilor sau reasigurătorilor cu obligații de asigurare sau de reasigurare exprimate în moneda respectivă.	**compatibil**	
n sensul primului paragraf litera (b), determinarea portofoliului reprezentativ pentru o anumită monedă se bazează pe activele întreprinderii exprimate în moneda respectivă și utilizate pentru a acoperi	(5) În sensul alin. (4) lit.b) derminarea portofoliului reprezentativ pentru o anumită monedă se bazează pe activele asigurătorului sau reasigurătorului exprimate în moneda respectivă și utilizate pentru a acoperi cea mai bună	**compatibil**	

cea mai bună estimare a obligațiilor de asigurare și de reasigurare exprimate în moneda respectivă.	estimare a obligaţiilor de asigurare şi de reasigurare exprimate în moneda respectivă.		
Articolul 123 **Atribuirea profiturilor și pierderilor** Întreprinderile de asigurare și de reasigurare analizează, cel puțin o dată pe an, cauzele și sursele profiturilor și pierderilor înregistrate de fiecare dintre principalele unități operaționale. Acestea demonstrează modul în care clasificarea riscurilor reținute în modelul intern explică cauzele și sursele profiturilor și pierderilor. Clasificarea riscurilor și atribuirea profiturilor și pierderilor reflectă profilul de risc al întreprinderilor de asigurare și de reasigurare.	**Articolul 82. Atribuirea profiturilor şi a pierderilor** În ceea ce priveşte atribuirea profiturilor şi a pierderilor, asigurătorul sau reasigurătorul: a) analizează, cel puţin anual, sursele şi cauzele acestora, pe unităţi operaţionale majore; b) demonstrează modul în care clasificarea riscurilor utilizată în modelul intern explică sursele şi cauzele menţionate la lit. a); c) clasifică riscurile şi atribuie profiturile şi pierderile astfel încât să reflecte profilul de risc.	**compatibil**	
Articolul 124 **Standarde de validare** Întreprinderile de asigurare și de reasigurare prevăd un ciclu periodic de validare a modelului lor intern, care include monitorizarea bunei sale funcționări, reexaminarea adecvării continue a specificațiilor sale și confruntarea rezultatelor sale cu experiențele anterioare.	**Articolul 86. Standarde de validare** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul validează periodic modelul intern, urmărind: a) monitorizarea funcţionării corespunzătoare a acestuia; b) reexaminarea specificaţiilor tehnice ale modelului, astfel încât acestea să fie adecvate în permanenţă; c) compararea rezultatelor modelului cu experiențele anterioare.	**compatibil**	
Procedura de validare a modelului include validarea procesului intern prin metode statistice eficace, care permit întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să demonstreze autorităților de supraveghere adecvarea cerințelor de capital astfel calculate. Metodele statistice aplicate urmăresc verificarea adecvării prognozei distribuției probabilităților nu numai în raport cu experiența anterioară, ci și cu întregul set de date și informații noi concrete aferente acesteia. Procedura de validare a modelului include o analiză a stabilității modelului intern și, în special, a sensibilității rezultatelor modelului intern la modificări ale principalelor ipoteze de bază. Aceasta va include totodată o evaluare a exactității, exhaustivității și adecvării datelor utilizate de modelul intern.	(2) În cadrul procesului de validare a modelului intern, asigurătorul sau reasigurătorul include: a) aplicarea de metode statistice eficiente pentru: (i) demonstrarea că valoarea cerinţelor de capital obţinute este adecvată; (ii) testarea adecvării prognozei distribuţiei probabilităţilor, atât în raport cu experiențele anterioare, cât şi în raport cu date şi informaţii relevante, de actualitate şi semnificative; b) analizarea stabilităţii modelului, în special testarea senzitivităţii rezultatelor la modificările ipotezelor importante; c) evaluarea exhaustivității, exactităţii şi adecvării datelor utilizate.	**compatibil**	

Articolul 125 **Standarde privind documentația** Întreprinderile de asigurare și de reasigurare elaborează o documentație în care detaliază structura și funcționarea modelului lor intern. Documentația demonstrează respectarea articolelor 120-124. Documentația oferă o descriere detaliată a teoriei, ipotezelor și principiilor matematice și empirice care stau la baza modelului intern. Documentația indică toate situațiile posibile în care modelul intern nu funcționează eficient. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare elaborează o documentație justificativă a oricărei modificări majore aduse modelului lor intern, în conformitate cu articolul 115.	**Articolul 87. Documentarea aferentă modelului intern** Asigurătorul sau reasigurătorul elaborează documentaţia aferentă modelului intern care demonstrează respectarea prevederilor prezentei subsecţiuni, ale art. 81 și 82 şi prezintă detaliat: a) structura şi funcţionalitatea modelului intern; b) teoriile, ipotezele şi bazele matematice şi empirice care fundamentează modelul intern; c) eventualele circumstanţe în care modelul intern nu funcţionează adecvat şi eficient; d) modificările semnificative ale modelului intern, în conformitate cu art. 77.	**compatibil**	
Articolul 126 **Modele și date externe** Utilizarea unui model sau a unor date obținute de la un terț nu justifică scutirea de la niciuna dintre cerințele aplicabile modelului intern prevăzute la articolele 120-125.	**Articolul 83. Datele şi modelele externe** Utilizarea unui model sau a unor date obținute de la un terț nu justifică scutirea de la niciuna dintre cerințele aplicabile modelului intern prevăzute la art. 22 alin. (8), art. 81, art. 82, art. 84-87.	**compatibil**	
Articolul 127 **Acte delegate privind articolele 120-126** Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a cu referire la articolele 120-126 pentru a permite o mai bună evaluare a profilului de risc și o mai bună gestionare a activităților întreprinderilor de asigurare și de reasigurare privind utilizarea modelelor interne la nivelul Uniunii.	Norme pentru Comisie	**Prevederi UE neaplicabile**	
SECȚIUNEA 5 **Cerința de capital minim**	**Secţiunea a 5-a** **Cerinţa de capital minim (MCR)**		
Articolul 128 **Dispoziții generale** Statele membre impun ca întreprinderile de asigurare și de reasigurare să dețină fonduri proprii de bază eligibile care să acopere cerința de capital minim.	**Articolul 88. Calcularea MCR** (1)Asigurătorul sau reasigurătorul trebuie să deţină fonduri proprii de bază eligibile care să acopere MCR.	**compatibil**	
Articolul 129 **Calcularea cerinței de capital minim** (1) Cerința de capital minim se calculează conform următoarelor principii: (a) se calculează în mod clar, simplu și astfel încât calculul să poată fi auditat;	**Articolul 88. Calcularea MCR** (2) MCR se calculează conform următoarelor principii: a) a) se calculează în mod clar, simplu şi astfel încât calculul respectiv să poată fi auditat ;	**compatibil**	
(b) corespunde unei valori a fondurilor proprii de bază eligibile sub care deținătorii de polițe și beneficiarii ar fi expuși unui nivel de risc inacceptabil în cazul în care întreprinderile de asigurare și de reasigurare sunt autorizate să își continue activitatea;	b) corespunde unei valori minime a fondurilor proprii de bază eligibile, astfel încât asiguraţii şi beneficiarii asigurării să nu fie expuşi unui risc inacceptabil;	**compatibil**	

(c) funcția liniară menționată la alineatul (2), utilizată la calcularea cerinței de capital minim, se calibrează în funcție de valoarea la risc a fondurilor proprii de bază ale unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare, cu un nivel de încredere de 85 % pe o perioadă de un an;	c) funcţia liniară, menţionată la alin. (3), se calibrează în funcţie de valoarea la risc a fondurilor proprii de bază a asigurătorului sau reasigurătorului, cu un nivel de încredere de 85% pentru o perioadă de un an;	**compatibil**	
(d) are un prag absolut de: (i) 2 700 000 EUR pentru întreprinderile de asigurare generală, inclusiv întreprinderile de asigurare captive, cu excepția cazului în care sunt acoperite, integral sau parțial, riscurile incluse în una dintre clasele 10-15 din anexa I partea A, caz în care acesta va fi de cel puțin 4 000 000 EUR;	d)să înregistreze un prag absolut care constituie: (i) echivalentul în lei a 2.700.000 euro, pentru asigurătorii care desfășoară activitate de asigurare generală care nu subscriu, integral sau parțial, riscurile incluse în una dintre clasele 10-15 din Anexa nr.1 Secțiunea A, inclusiv pentru cei captivi; (ii) echivalentul în lei a 4.000.000 euro, pentru asigurătorii care desfășoară activitate de asigurare generală, inclusiv pentru cei captivi, care subscriu, integral sau parţial, şi riscuri din clasele 10-15 prevăzute la anexa nr. 1 secţiunea A;	**compatibil**	
(ii) 4 000 000 EUR pentru întreprinderile de asigurare de viață, inclusiv întreprinderile de asigurare captive;	(iii) echivalentul în lei a 4.000.000 euro, pentru asigurătorii care desfășoară activitate de asigurare de viaţă, inclusiv pentru cei captivi;	**compatibil**	
(iii) 3 900 000 EUR pentru întreprinderile de reasigurare, cu excepția întreprinderilor de reasigurare captive, pentru care cerința de capital minim este de cel puțin 1 300 000 EUR;	(vi) echivalentul în lei a 3.900.000 euro, pentru reasigurători; (vii) echivalentul în lei a 1.300.000 euro, pentru reasigurătorii captivi.	**compatibil**	
(iv) totalul sumelor prevăzute la punctele (i) și (ii) pentru întreprinderile de asigurare prevăzute la articolul 73 alineatul (5).	(iv) echivalentul în lei a 6.700.000 euro, pentru asigurătorii compoziţi; (v) echivalentul în lei a 8.000.000 euro, pentru asigurătorii compoziţi care subscriu, integral sau parţial, şi riscuri din clasele 10-15 prevăzute în anexa nr. 1 secţiunea A;	**compatibil**	
(2) Sub rezerva alineatului (3), cerința de capital minim se calculează ca funcție liniară a unui set sau a unui subset al următoarelor variabile: rezervele tehnice ale întreprinderii, primele subscrise, capitalul la risc, impozitele amânate și cheltuielile administrative. Variabilele utilizate se măsoară la valoarea calculată după deducerea reasigurării.	(3) Sub rezerva alin. (4), MCR se calculează ca funcţie liniară a unui set sau subset al următoarelor variabile, după deducerea reasigurării: a) rezerve tehnice; b) prime subscrise; c) capital la risc; d) impozite amânate;	**compatibil**	

	e) cheltuieli administrative.		
(3) Fără a aduce atingere alineatului (1) litera (d), cerința de capital minim nu scade sub 25 % și nici nu depășește 45 % din cerința de capital de solvabilitate a întreprinderii, calculată în conformitate cu capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunile 2 sau 3, inclusiv orice majorare de capital impusă în conformitate cu articolul 37.	(4) Fără a se aduce atingere alin. (2) lit. d), MCR nu scade sub 25% din SCR şi nu depăşeşte 45% din SCR calculată în conformitate cu art. 66-74 sau 75-87, inclusiv orice majorare de capital impusă în conformitate cu art. 183.	**compatibil**	
Statele membre permit autorităților lor de supraveghere, pe o perioadă care durează cel mult până la 31 decembrie 2017, să solicite întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să aplice procentajele menționate la primul paragraf exclusiv în cazul cerinței de capital de solvabilitate a întreprinderii calculate în conformitate cu capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunea 2.	La data adoptării Legii norma din Directivă este expirată	**Prevederi UE neaplicabile**	
(4) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare calculează cerința de capital minim cel puțin trimestrial și comunică autorităților de supraveghere rezultatul acestor calcule. În scopul calculării limitelor menționate la alineatul (3), întreprinderilor nu li se solicită să calculeze cerința de capital de solvabilitate trimestrial.	**Articolul 89. Informaţiile transmise Băncii Naționale a Moldovei** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul calculează și transmite Băncii Naționale a Moldovei valoarea MCR, cel puţin trimestrial. În scopul calculării limitelor menționate la art. 88 alin. (4), asigurătorul sau reasigurătorul nu este obligat să calculeze cerința de capital de solvabilitate trimestrial..	**compatibil**	
Atunci când cerința de capital minim a unei întreprinderi este determinată de oricare dintre limitele menționate la alineatul (3), întreprinderea transmite autorității de supraveghere informații care să permită o înțelegere adecvată a motivelor care au determinat această situație.	(2) În cazul în care MCR este determinat de una dintre limitele procentuale menţionate la art. 88 alin. (4), asigurătorul sau reasigurătorul transmit Băncii Naționale a Moldovei informaţii privind motivele care au condus la această situaţie.	**compatibil**	
(5) Până la 31 decembrie 2020, Comisia prezintă Parlamentului European și Consiliului un raport cu privire la normele statelor membre și la practicile autorităților de supraveghere adoptate în temeiul alineatelor (1)-(4). Acest raport abordează în special utilizarea și nivelul limitelor superioare și inferioare de la alineatul (3), precum și orice problemă întâmpinată de autoritățile de supraveghere și de întreprinderi în aplicarea prezentului articol.	Termen depășit pentru transpunere	**Prevederi UE neaplicabile**	

Articolul 130 **Acte delegate** Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a prin care se precizează modul de calcul al cerinței de capital minim prevăzute la articolele 128 și 129.	Norme pentru Comisie	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 131 **Dispoziții tranzitorii privind respectarea cerinței de capital minim** Prin derogare de la articolele 139 și 144, întreprinderile de asigurare și de reasigurare care, la 31 decembrie 2015, respectă marja de solvabilitate cerută, prevăzută la articolul 28 din Directiva 2002/83/CE, la articolul 16a din Directiva 73/239/CEE sau, respectiv, la articolele 37, 38 sau 39 din Directiva 2005/68/CE, dar nu dețin fonduri proprii de bază eligibile suficiente pentru a acoperi cerința de capital minim, trebuie să se conformeze dispozițiilor prevăzute la articolul 128 până la 31 decembrie 2016. În cazul în care întreprinderea în cauză nu reușesc să respecte dispozițiile articolului 128 în termenul prevăzut la primul paragraf, acesteia îi va fi retrasă autorizația, sub rezerva procedurilor aplicabile în temeiul legislației naționale.	La data adoptării legii asigurătorii sau reasigurătorii nu calculează marja de solvabilitate	**Prevederi UE neaplicabile**	
SECȚIUNEA 6 **Investiții**	**Secţiunea a 6-a** **Investiţiile**		
Articolul 132 **Principiul „persoanei prudente”** (1) Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare își investesc toate activele conform principiului „persoanei prudente”, descris la alineatele (2), (3) și (4). (2) În ceea ce privește ansamblul portofoliului de active, întreprinderile de asigurare și de reasigurare investesc numai în active și instrumente prezentând riscuri pe care le pot identifica, măsura, monitoriza, gestiona, controla și raporta în mod adecvat și pe care le pot lua în considerare în mod corespunzător la evaluarea nevoilor lor globale de solvabilitate în conformitate cu articolul 45 alineatul (1) al doilea paragraf litera (a).	**Articolul 90. Principiul „persoanei prudente”** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul își investește toate activele conform principiului persoanei prudente, descris la alineatele (2) – (6). Asigurătorul sau reasigurătorul investește doar în active și instrumente ale căror riscuri pot fi identificate, măsurate, monitorizate, gestionate, controlate şi raportate în mod adecvat şi care pot fi luate în considerare la acoperirea necesităţilor globale de solvabilitate, determinate conform ORSA.	**compatibil**	
Toate activele, în special cele care îndeplinește cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim, se investesc astfel încât să se asigure siguranța, calitatea, lichiditatea și rentabilitatea întregului portofoliu. În plus, activele în cauză trebuie să fie localizate astfel încât să fie disponibile.	(2)Toate activele, în special cele care acoperă SCR și MCR, se investesc astfel încât să se asigure siguranța, calitatea, lichiditatea și rentabilitatea întregului portofoliu. În plus, activele în cauză trebuie să fie localizate astfel încât să fie disponibile.	**compatibil**	

Activele deținute pentru acoperirea rezervelor tehnice se investesc, de asemenea, într-un mod adecvat naturii și duratei obligațiilor de asigurare și de reasigurare. Aceste active se investesc în interesul deplin al tuturor deținătorilor de polițe și beneficiarilor, ținând seama de condițiile contractuale comunicate acestora. În cazul unui conflict de interese, întreprinderile de asigurare sau entitatea care gestionează portofoliul lor de active se asigură că investițiile se realizează în interesul deplin al deținătorilor de polițe și al beneficiarilor.	(3)Activele pentru acoperirea rezervelor tehnice se investesc într-un mod adecvat naturii şi duratei obligaţiilor de asigurare sau de reasigurare. Aceste active se investesc în interesul deplin al tuturor asiguraţilor şibeneficiarilor asigurării, ținând seama de condițiile contractuale comunicate acestora. În cazul unui conflict de interese, asigurătorul sau reasigurătorul sau entitatea care gestionează portofoliul ei de active se asigură că investițiile se realizează în interesul deplin al asiguraților și al beneficiarilor asigurării.	**compatibil**	
(3) Fără a aduce atingere alineatului (2), în ceea ce privește activele corespunzătoare contractelor de asigurare de viață în care riscul de investiții le revine deținătorilor de polițe se aplică paragraful al doilea, al treilea și al patrulea din prezentul alineat.	(4) Fără a aduce atingere prevederilor alin. (1) - (3), în ceea ce priveşte investiţiile care constituie active corespunzătoare activităţii de asigurare de viaţă în care riscul de investire este asumat de asiguraţi, se ţine cont de următoarele:	**compatibil**	
În cazul în care beneficiile oferite de un contract sunt direct legate de valoarea unităților într-un OPCVM în sensul Directiva 2009/65/CEsau de valoarea activelor conținute într-un fond intern deținut de întreprinderile de asigurare, în general divizată în unități, rezervele tehnice corespunzătoare beneficiilor respective trebuie reprezentate cât mai exact posibil de aceste unități sau, în cazul în care nu sunt instituite unități, de activele respective.	a) rezervele tehnice corespunzătoare beneficiilor aferente contractelor care prevăd beneficii legate direct de valoarea unităţilor dintr-un organism de plasament colectiv în valori mobiliare sau de valoarea unui fond intern divizat în unităţi sunt reprezentate cât mai exact posibil de unităţile respective sau, în cazul în care unităţile nu sunt stabilite, rezervele tehnice sunt reprezentate de valoarea fondului respectiv;	**compatibil**	
În cazul în care beneficiile oferite de un contract sunt direct legate de un indice al acțiunilor sau de o altă valoare de referință decât cele menționate în al doilea paragraf, rezervele tehnice corespunzătoare beneficiilor respective trebuie reprezentate cât mai exact posibil, fie de unitățile considerate a reprezenta valoarea de referință, fie, în cazul în care nu sunt instituite unități, de active cu o siguranță și o tranzacționabilitate adecvată, care corespund cât mai exact posibil celor pe care se bazează valoarea de referință specifică.	b) rezervele tehnice, aferente contractelor care prevăd beneficii legate direct de un indice al acţiunilor sau de altă valoare de referinţă diferită de cele menţionate la lit. a), sunt reprezentate cât mai exact posibil de unităţile care reprezintă valoarea de referinţă respectivă sau, în cazul în care unităţile nu sunt stabilite, rezervele tehnice sunt reprezentate de valoarea unor active cu tranzacţionabilitate şi siguranţă cât mai apropiate posibil de cele pe care se bazează valoarea de referinţă.	**compatibil**	
În cazul în care beneficiile menționate la al doilea și al treilea paragraf includ o garantare a randamentului investițiilor sau un alt beneficiu	c) în cazul în care beneficiile menționate la lit. a) și lit. b) includ o garantare a randamentului investițiilor sau un alt beneficiu garantat, activele deținute pentru acoperirea	**compatibil**	

garantat, activele deținute pentru acoperirea rezervelor tehnice suplimentare corespunzătoare fac obiectul dispozițiilor alineatului (4).	rezervelor tehnice suplimentare corespunzătoare fac obiectul dispozițiilor alin. (5).		
(4) Fără a aduce atingere alineatului (2), în ceea ce privește alte active decât cele reglementate de alineatul (3) se aplică paragraful al doilea, al treilea, al patrulea și al cincilea din prezentul alineat.	(5) Fără a aduce atingere alin. (1) - (3), în cazul în care beneficiile menţionate la alin. (4) includ garanţii privind performanţa investiţiilor sau alte beneficii garantate, se ţine cont de următoarele:	**compatibil**	
Utilizarea instrumentelor derivate este posibilă în măsura în care acestea contribuie la reducerea riscurilor sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului.	a) utilizarea instrumentelor financiare derivate se realizează în măsura în care contribuie la reducerea riscurilor sau facilitează un management eficient al portofoliului de investiţii;	**compatibil**	
Investițiile și activele care nu sunt admise spre tranzacționare pe o piață financiară reglementată sunt menținute la niveluri prudente	b) menţinerea la un nivel prudent a investiţiilor şi activelor neadmise la tranzacţionare pe o piaţă financiară reglementată;	**compatibil**	
Activele fac obiectul unei diversificări corecte, astfel încât să se evite dependența excesivă de orice activ, emitent sau grup de întreprinderi și de orice zonă geografică, precum și acumularea excesivă de riscuri la nivelul întregului portofoliu.	c) diversificarea suficientă a investiţiilor, astfel încât să se evite dependenţa excesivă de un anumit activ, emitent, grup de entităţi sau de o anumită zonă geografică, precum şi acumularea excesivă a riscurilor la nivelul întregului portofoliu;	**compatibil**	
Investițiile în active emise de același emitent sau de emitenți care aparțin aceluiași grup nu trebuie să expună întreprinderile de asigurare la o concentrare excesivă a riscului.	d) realizarea investiţiilor în activele emise de aceeaşi entitate sau de entităţi aparţinând aceluiaşi grup, astfel încât să se evite concentrarea excesivă a riscurilor	**compatibil**	
(5) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare țin cont de posibilele evoluții la nivel macroeconomic și la nivelul piețelor financiare atunci când își stabilesc strategia de investire. De asemenea, atunci când își stabilesc strategia de investiții, întreprinderile de asigurare și de reasigurare țin cont de impactul riscurilor legate de durabilitate asupra investițiilor lor și de impactul potențial pe termen lung al deciziilor lor de investire asupra factorilor de durabilitate.	(6) La elaborarea Strategiei de investiții, asigurătorul sau reasigurătorul ține cont de: a) posibilele evoluții la nivel macroeconomic și la nivelul piețelor financiare atunci când își stabilesc strategia de investire; b) impactul riscurilor legate de durabilitate asupra investițiilor și de impactul potențial pe termen lung al deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate.	**compatibil**	
(6) La solicitarea autorității de supraveghere, întreprinderile de asigurare și de reasigurare iau în considerare elemente macroprudențiale atunci	(7) La solicitarea Băncii Naționale a Moldovei, asigurătorul sau reasigurătorul ia în considerare elemente	**compatibil**	

când își stabilesc strategia de investire și evaluează măsura în care aceasta poate afecta evoluțiile la nivel macroeconomic și la nivelul piețelor financiare și se poate transforma într-o sursă de risc sistemic și țin seama de aceste considerente în deciziile lor de investire.	macroprudențiale atunci când își stabilește strategia de investiții și evaluează măsura în care aceasta poate afecta evoluțiile la nivel macroeconomic și la nivelul piețelor financiare și se poate transforma într-o sursă de risc sistemic și ține seama de aceste considerente în deciziile de investire.		
(7) În sensul alineatelor (5) și (6) de la prezentul articol, evoluțiile la nivel macroeconomic și la nivelul piețelor financiare, precum și elementele macroprudențiale au același înțeles ca la articolul 45.	(8) În sensul alin. (6) și (7) evoluțiile la nivel macroeconomic și la nivelul piețelor financiare, precum și elementele macroprudențiale au același înțeles ca la art. 27.	**compatibil**	
(8) Atunci când decide dacă să înainteze solicitarea menționată la alineatul (6) de la prezentul articol unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare care este o filială inclusă în sfera supravegherii la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a) și (b), autoritatea de supraveghere ia în calcul dacă evaluarea menționată la alineatul (6) de la prezentul articol este efectuată la nivel de grup de către întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt cu sediul central în Uniune și se referă la particularitățile respectivei filiale.	(9) Atunci când decide să înainteze solicitarea menționată la alin. (7) unui asigurător sau reasigurător care este o filială inclusă în sfera supravegherii la nivel de grup în conformitate cu art. 116 alin. (3) literele (a) și (b), Banca Națională a Moldovei ia în calcul dacă evaluarea menționată la alin. (7) este efectuată la nivel de grup de către asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt cu sediul central într-un stat membru și se referă la particularitățile respectivei filiale.	**compatibil**	
Articolul 133 **Libertatea de investire** (1) Statele membre nu impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să investească în categorii determinate de active. (2) Statele membre nu supun deciziile de investiții ale unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare sau ale administratorului său de investiții niciunei obligații de autorizare prealabilă sau de notificare sistemică. (3) Prezentul articol nu aduce atingere cerințelor statelor membre care restricționează tipurile de active sau valorile de referință cu care pot fi corelate beneficiile generate de polițele de asigurare. Orice astfel de norme se aplică doar în cazul în care riscul de investiții este suportat de deținătorul poliței care este o persoană fizică și nu sunt mai restrictive decât cele prevăzute în Directiva 2009/65/CE.		**Legislația națională nu prevede astfel de restricții**	
Articolul 134 **Localizarea activelor și interdicția de gajare a activelor** (1) În ceea ce privește riscurile de asigurare din Comunitate, statele membre nu impun ca activele deținute pentru acoperirea rezervelor tehnice corespunzătoare respectivelor riscuri să se afle în Comunitate sau într-un anumit stat membru.		**Legislația națională nu prevede astfel de restricții**	

În plus, în ceea ce privește sumele recuperabile din contracte de reasigurare de la întreprinderi care sunt autorizate în conformitate cu prezenta directivă sau care au sediul central într-o țară terță al cărei regim de solvabilitate este considerat echivalent în conformitate cu articolul 172, statele membre nu impun localizarea activelor corespunzătoare acestor sume recuperabile în Comunitate.			
(2) Statele membre nu mențin și nici nu introduc, în scopul stabilirii rezervelor tehnice, sisteme de calcul al rezervelor brute care impun constituirea activelor ca garanții de acoperire a rezervelor de prime și de daune în curs, în cazul în care reasigurătorul este o întreprindere de asigurare sau de reasigurare autorizată în conformitate cu prezenta directivă.		**Legislația națională nu prevede astfel de restricții**	
Articolul 135 **Acte delegate și standarde tehnice de reglementare privind cerințele calitative** (1) Comisia poate adopta acte delegate în conformitate cu articolul 301a prin care se precizează cerințe calitative în următoarele domenii: (a) identificarea, măsurarea, monitorizarea și gestionarea riscurilor care decurg din investiții raportat la articolul 132 alineatul (2) primul paragraf; (b) identificarea, măsurarea, monitorizarea și gestionarea riscurilor specifice care decurg din investiții în instrumentele derivate și activele menționate la articolul 132 alineatul (4) al doilea paragraf și stabilirea măsurii în care utilizarea unor astfel de active se califică drept reducere a riscurilor sau gestionare eficientă a portofoliului în conformitate cu articolul 132 alineatul (4) al treilea paragraf. (2) Comisia adoptă acte delegate, în conformitate cu articolul 301a din prezenta directivă, în completarea prezentei directive, prin stabilirea specificațiilor pentru circumstanțele în care se poate impune o exigență proporțională de capital suplimentar când cerințele prevăzute la articolul 5 sau 6 din Regulamentul (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului au fost încălcate, fără a aduce atingere articolului 101 alineatul (3) din prezenta directivă. (3) Pentru a asigura o armonizare consecventă în ceea ce privește alineatul (2) din prezentul articol, AEAPO elaborează, sub rezerva articolului 301b, proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a indica metodologiile de calcul al exigenței proporționale de capital suplimentar menționate la respectivul alineat.	Norme pentru Comisie	**Prevederi UE neaplicabile**	

Comisia este împuternicită să completeze prezenta directivă prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menționate la prezentul alineat în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.			
CAPITOLUL VII **întreprinderi de asigurare și de reasigurare în dificultate sau într-o situație neregulamentară**	**CAPITOLUL VIII** **ASIGURĂTORII ȘI REASIGURĂTORII AFLAȚI ÎN DIFICULTATE. FUZIUNEA ȘI DEZMEMBRAREA. LICHIDAREA ASIGURĂTORULUI.**		
Articolul 136 **Identificarea și notificarea de către întreprinderea de asigurare și de reasigurare a deteriorării condițiilor financiare** Întreprinderile de asigurare și de reasigurare dispun de proceduri de identificare a deteriorării condițiilor financiare și notifică imediat autoritățile de supraveghere atunci când o asemenea degradare se produce.	**Articolul 154. Identificarea şi notificarea deteriorării situaţiei financiare.** La momentul constatării deteriorării situaţiei financiare, identificată conform procedurilor instituite de asigurător sau reasigurător, asigurătorul sau reasigurătorul notifică imediat Banca Națională a Moldovei despre acest lucru.	**compatibil**	
Articolul 136a. Deterioarea solvabilității (1) În urma unei notificări în temeiul articolului 136 sau în urma identificării unei deteriorări a condițiilor financiare în temeiul articolului 36 alineatul (3), atunci când solvabilitatea întreprinderii se deteriorează, autoritățile de supraveghere au competența de a lua măsurile necesare pentru a remedia această deteriorare.	Articolul 155. Deteriorarea solvabilității (1) În urma notificării recepționate în temeiul art. 154 sau în urma identificării unei deteriorări a condițiilor financiare în temeiul art. 178 alin. (3), atunci când solvabilitatea asigurătorului sau reasigurătorului se deteriorează, Banca Națională a Moldovei are competența de a lua măsurile necesare pentru a remedia această deteriorare.	**compatibil**	
(2) Măsurile menționate la alineatul (1) sunt proporționale cu riscul și cu importanța deteriorării condițiilor. Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere au competența de a lua cel puțin următoarele măsuri:	(2) Măsurile menționate la alin. (1) sunt proporționale cu riscul și cu importanța deteriorării condițiilor financiare al asigurătorului sau reasigurătorului.	**compatibil**	
(a)de a impune organului administrativ, de conducere sau de control al întreprinderii să actualizeze planul preventiv de redresare, elaborat în conformitate cu articolul 5 din Directiva (UE) 2025/1 a Parlamentului European și a Consiliului (*13), în cazul în care circumstanțele sunt diferite de ipotezele prevăzute în planul respectiv;	(3) În condițiile alin. (1) și alin. (2), Banca Națională a Moldovei poate, cel puțin, de a impune organului de conducere al asigurătorului sau reasigurătorului: (a) să actualizeze planul preventiv de redresare, elaborat în conformitate cu legislația privind redresarea și rezoluția în asigurări, în cazul în care circumstanțele sunt diferite de ipotezele prevăzute în planul respectiv;	**compatibil**	
(b)de a impune organului administrativ, de conducere sau de control al întreprinderii să ia măsurile prevăzute în planul preventiv de redresare elaborat în	(b) să ia măsurile prevăzute în planul preventiv de redresare elaborat în conformitate cu legislația privind redresarea și	**compatibil**	

conformitate cu articolul 5 din Directiva (UE) 2025/1; în cazul în care planul este actualizat în temeiul literei (a) de la prezentul alineat, măsurile luate includ și eventualele măsuri actualizate;	rezoluția în asigurări, în cazul în care planul este actualizat în temeiul lit. (a), măsurile luate includ și eventualele măsuri actualizate;		
(c)de a impune organului administrativ, de conducere sau de control al unei întreprinderi care nu dispune de un plan preventiv de redresare, astfel cum se menționează la articolul 5 din Directiva (UE) 2025/1, să identifice cauzele nerespectării efective sau probabile a cerințelor de reglementare și să identifice măsuri adecvate și un termen pentru îndeplinirea respectivelor cerințe de reglementare;	(c) în cazul în care nu dispune de un plan preventiv de redresare, astfel cum se menționează în legislația privind redresarea și rezoluția în asigurări, să identifice cauzele nerespectării efective sau probabile a cerințelor de reglementare și să identifice măsuri și un termen adecvate pentru îndeplinirea respectivelor cerințe de reglementare;	**compatibil**	
(d)de a impune organului administrativ, de conducere sau de control al întreprinderii să suspende sau să limiteze remunerația variabilă și participarea la beneficii, distribuirile aferente instrumentelor de fonduri proprii sau rambursarea sau răscumpărarea elementelor de fonduri proprii.	(d) să suspende sau să limiteze remunerația variabilă și participarea la beneficii, distribuirile aferente instrumentelor de fonduri proprii sau rambursarea sau răscumpărarea elementelor de fonduri proprii.	**compatibil**	
Articolul 137 **Nerespectarea rezervelor tehnice** În cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare nu se conformează secțiunii 2 din capitolul VI, autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine al întreprinderii pot interzice dispunerea liberă de activele acesteia după ce și-au comunicat intenția în cauză autorităților de supraveghere ale statului membru gazdă. Autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine desemnează activele care trebuie supuse unor astfel de măsuri.	**Articolul 188. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru de origine** (1) În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul nu respectă prevederile referitoare la rezervele tehnice prevăzute la art. 42-53 şi pe cele privind SCR şi MCR prevăzute la art. 156 și 157 precum și în cazul în care o procedură de lichidare nu este deschisă în termen de două luni de la primirea informațiilor menționate la art.157 alin. (1) și alin. (2), Banca Națională a Moldovei poate interzice, prin decizie, asigurătorului sau reasigurătorului respectiv să dispună liber de active până la restabilirea conformităţii cu cerinţele referitoare la respectarea rezervelor tehnice, SCR şi MCR, indicînd în decizie activele vizate de măsura respectivă, notificînd supraveghetorii din statele membre gazdă în aces sens.	**Compatibil**	
Articolul 138 **Nerespectarea cerinței de capital de solvabilitate** (1) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare informează autoritatea de supraveghere de îndată ce constată că cerința de capital de solvabilitate nu mai este respectată sau în cazul în care există un risc de nerespectare a acesteia în următoarele trei luni.	**Articolul 156. Nerespectarea SCR** (1)Asigurătorul sau reasigurătorul informează Banca Națională a Moldovei, de îndată ce constată, cu privire la faptul că SCR nu mai este respectată sau că există riscul ca aceasta să nu fie respectată în următoarele 3 luni.	**compatibil**	

(2)În termen de două luni de la constatarea nerespectării cerinței de capital de solvabilitate, întreprinderea de asigurare sau de reasigurare în cauză înaintează spre aprobare autorității de supraveghere un plan realist de redresare. (3) Autoritatea de supraveghere cere întreprinderii de asigurare sau de reasigurare în cauză să ia măsurile necesare în vederea restabilirii, în termen de șase luni de la constatarea nerespectării cerinței de capital de solvabilitate, a nivelului fondurilor proprii eligibile pentru a face parte din cerința de capital de solvabilitate sau în vederea reducerii profilului său de risc pentru a asigura respectarea cerinței de capital de solvabilitate.	(2)În termen de două luni de la data constatării situaţiei menţionate la alin. (1), asigurătorul sau reasigurătorul transmite Băncii Naționale a Moldovei spre aprobare un plan de redresare, cu măsuri pentru restabilirea nivelului fondurilor proprii eligibile care acoperă SCR sau pentru modificarea profilului de risc, astfel încât în termen de 6 luni SCR să fie din nou respectată.	**Compatibil**	
Autoritatea de supraveghere poate să prelungească această perioadă cu trei luni, dacă este necesar.	(3)Banca Națională a Moldovei poate aproba prelungirea cu maximum 3 luni a aplicării măsurilor din planul de redresare menţionat la alin. (2).	**compatibil**	
(4) În cazul unor situații nefavorabile excepționale, astfel cum sunt declarate de EIOPA, care afectează întreprinderile de asigurare și de reasigurare care reprezintă o cotă de piață importantă sau un procentaj semnificativ din liniile de activitate afectate, autoritatea de supraveghere poate prelungi, pentru întreprinderile afectate, perioada prevăzută la alineatul (3) al doilea paragraf cu o perioadă maximă de șapte ani, ținând seama de toți factorii relevanți, inclusiv de durata medie a rezervelor tehnice.	(4) În cazul unor situații nefavorabile excepționale, astfel cum sunt declarate de EIOPA, care afectează asigurătorul sau reasigurătorul care reprezintă o cotă de piață importantă sau un procentaj semnificativ din liniile de afaceri afectate, Banca Națională a Moldovei poate prelungi, pentru asigurătorul sau reasigurătorul afectat, perioada prevăzută la alin. (3) cu o perioadă maximă de șapte ani, ținând seama de toți factorii relevanți, inclusiv de durata medie a rezervelor tehnice.	**compatibil**	
Fără a aduce atingere competențelor EIOPA în temeiul articolului 18 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, în sensul prezentului alineat, EIOPA, la cererea autorității de supraveghere în cauză și, după caz, după consultarea CERS, declară: existenţa unor situaţii adverse excepţionale. Autoritatea de supraveghere implicată poate face o solicitare în cazul în care întreprinderile de asigurare sau reasigurare care reprezintă o cotă de piață semnificativă sau un procent semnificativ din liniile de activitate afectate se află în situația de a nu îndeplini una dintre cerințele stabilite la alineatul (3).	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (9) Banca Națională a Moldovei colaborează intens cu EIOPA, pentru a determina dacă situațiile menționate la alin. (8) se mențin sau dacă este cazul să solicite EIOPA să declare încetarea acestora.	**Compatibil**	

Este vorba de situații nefavorabile excepționale în cazul în care situația financiară a întreprinderilor de asigurare sau reasigurare care reprezintă o cotă de piață semnificativă sau un procent semnificativ din liniile de activitate afectate este influențată grav sau negativ de una sau mai multe dintre următoarele situații:	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (8)Banca Națională a Moldovei poate solicita EIOPA să declare existența unor situaţii nefavorabile prevăzute la art. 156 alin. (4), dacă asigurătorii sau reasigurătorii respectivi sunt grav afectați de următoarele aspecte:	**Compatibil**	
(a) un declin al piețelor financiare care este neprevăzut, brusc și abrupt;	a)manifestarea unui declin neprevăzut, brusc şi abrupt al pieţelor financiare;	**Compatibil**	
(b) un mediu caracterizat în mod constant printr-o rată scăzută a dobânzii;	b)menţinerea, pe o anumită perioadă, a unei rate a dobânzii scăzute;	**Compatibil**	
(c) o catastrofă cu impact puternic.	c)producerea unei catastrofe cu impact major.	**Compatibil**	
În cooperare cu autoritatea de supraveghere în cauză, AEAPO analizează în mod regulat dacă există în continuare aspectele menționate la al doilea paragraf. În cooperare cu autoritatea de supraveghere în cauză, AEAPO declară încetarea unei situații nefavorabile excepționale.	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (9) Banca Națională a Moldovei colaborează intens cu EIOPA, pentru a determina dacă situațiile menționate la alin. (8) se mențin sau dacă este cazul să solicite EIOPA să declare încetareaestora.	**Compatibil**	
Întreprinderea de asigurare sau de reasigurare în cauză transmite autorității sale de supraveghere, o dată la trei luni, un raport de activitate în care prezintă măsurile luate și progresele realizate pentru restabilirea nivelului de fonduri proprii eligibile care să acopere cerința de capital de solvabilitate sau pentru reducerea profilului de risc, astfel încât să asigure respectarea cerinței de capital de solvabilitate. Prelungirea menționată la primul paragraf este anulată dacă raportul de activitate arată că, în perioada dintre constatarea nerespectării cerinței de capital de solvabilitate și data depunerii raportului, întreprinderea de asigurare sau de reasigurare nu a obținut progrese substanțiale pentru restabilirea nivelului de fonduri proprii eligibile care să acopere cerința de capital de solvabilitate sau pentru reducerea profilului său de risc, astfel încât să asigure respectarea cerinței de capital de solvabilitate.	**Articolul 156. Nerespectarea SCR** (5) Asigurătorul sau reasigurătorul aflat în situaţiile prevăzute la alin. (4) transmite Băncii Naționale a Moldovei, o dată la 3 luni, un raport de activitate şi progresele înregistrate în respectarea măsurilor din planul de redresare şi în cazul în care din raportul respectiv reiese că asigurătorul sau reasigurătorul nu a înregistrat progrese, Banca Națională a Moldovei retrage prelungirea perioadei acordate în baza alin. (4).	**compatibil**	
(5) În împrejurări excepționale, în cazul în care autoritățile de supraveghere consideră că situația financiară a întreprinderii în cauză va continua să se deterioreze, acestea pot, de asemenea, să restrângă sau să interzică posibilitatea de a dispune liber de activele respectivei întreprinderi. Respectiva autoritate de supraveghere informează autoritățile de supraveghere ale statelor membre gazdă cu privire la orice măsură adoptată. Respectivele autorități la cererea autorității de supraveghere din statul membru de origine iau aceleași măsuri. Autoritățile de supraveghere	(6) În circumstanţe excepţionale, în cazul în care Banca Națională a Moldovei consideră că situaţia financiară a asigurătorul sau reasigurătorul prevăzută la alin. (2) urmează a se înrăutăţi, BNM aplică măsurile prevăzute la art. 188 alin. (1) şi (3) şi art. 189 alin. (1).	**compatibil**	

ale statului membru de origine desemnează activele care trebuie supuse unor astfel de măsuri.			
Articolul 139 **Nerespectarea cerinței de capital minim** (1) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare informează imediat autoritatea de supraveghere când constată că cerința de capital minim nu mai este respectată sau când există un risc de nerespectare a acesteia în următoarele trei luni.	**Articolul 157. Nerespectarea MCR** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul informează imediat Banca Națională a Moldovei, la momentul constatării, cu privire la faptul că MCR nu mai este respectată sau că există riscul ca aceasta să nu fie respectată în următoarele 3 luni.	**compatibil**	
În sensul primului paragraf de la prezentul alineat, obligația de a informa autoritatea de supraveghere se aplică indiferent dacă întreprinderea de asigurare sau de reasigurare constată nerespectarea cerinței de capital minim sau riscul de nerespectare în timpul calculării cerinței de capital minim în temeiul articolului 129 alineatul (4) sau în timpul calculării cerinței de capital minim între două date la care acest calcul este raportat autorității de supraveghere în temeiul articolului 129 alineatul (4)	(2) În sensul alin. (1), cerința de informare a Băncii Naționale a Moldovei se aplică indiferent dacă asigurătorul sau reasigurătorul constată nerespectarea MCR sau riscul de nerespectare în timpul calculului MCR în conformitate cu art. 89 sau în timpul unui calcul al MCR între două date în care calculul este raportat Băncii Naționale a Moldovei.	**compatibil**	
(2) În termen de o lună de la constatarea nerespectării cerinței de capital minim sau de la constatarea riscului de nerespectare, întreprinderea de asigurare sau de reasigurare în cauză transmite spre aprobare autorității de supraveghere un plan de finanțare pe termen scurt realist pentru a readuce, în termen de trei luni de la respectiva constatare, fondurile proprii de bază eligibile cel puțin la nivelul cerinței de capital minim sau pentru a-și reduce profilul de risc în vederea respectării cerinței de capital minim.	(3) În termen de o lună de la constatarea nerespectării MCR sau de la constatarea riscului de nerespectare, asigurătorul sau reasigurătorul transmite spre aprobare Băncii Naționale a Moldovei un plan de finanțare pe termen scurt realist pentru a readuce, în termen de trei luni de la respectiva constatare, fondurile proprii de bază eligibile cel puțin la nivelul MCR sau pentru a-și reduce profilul de risc în vederea respectării MCR.	**compatibil**	
(3) În cazul în care nu se deschide o procedură de lichidare în termen de două luni de la primirea informațiilor menționate la alineatul (1), autoritatea de supraveghere din statul membru de origine ia în considerare restricționarea sau interzicerea dispunerii libere de activele întreprinderii de asigurare sau de reasigurare. Aceasta informează în consecință autoritățile de supraveghere ale statului membru gazdă.	**Articolul 188. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru de origine** (1)În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul nu respectă prevederile referitoare la rezervele tehnice prevăzute la art. 42-53 şi pe cele privind SCR şi MCR prevăzute la art. 156 și 157 **precum și în cazul în care o procedură de lichidare nu este deschisă în termen de două luni de la primirea informațiilor menționate la art.157 alin. (1) și alin. (2), Banca Națională a Moldovei poate interzice, prin decizie, asigurătorului sau reasigurătorului respectiv să dispună liber de active până la restabilirea conformităţii cu cerinţele**	**Compatibil**	

	referitoare la respectarea rezervelor tehnice, SCR şi MCR, indicînd în decizie activele vizate de măsura respectivă, notificând supraveghetorii din statele membre gazdă în acest sens.		
La cererea autorității de supraveghere din statul membru de origine, autoritățile respective iau aceleași măsuri. Autoritățile de supraveghere din statul membru de origine desemnează activele care trebuie supuse unor astfel de măsuri...	**Articolul 189 Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă** (1) **Banca Națională a Moldovei interzice, prin decizie, asigurătorului sau reasigurătorului să dispună liber de activele aflate pe teritoriul Republicii Moldova**, conform notificării din partea supraveghetorilor din statele membre de origine cu privire la faptul că asigurătorul sau reasigurătorul respectiv a încălcat prevederile referitoare la rezervele tehnice, SCR şi MCR sau că i-a fost retrasă licența. Activele asupra cărora se aplică această măsură sunt indicate de supraveghetorul din statul membru de origine. Asigurătorul sau reasigurătorul poate poate ataca decizia în instanța de judecată competentă.	**Compatibil**	
(4)EIOPA poate elabora ghiduri privind măsurile pe care ar trebui să le ia autoritățile de supraveghere atunci când constată nerespectarea cerinței de capital minim sau riscul de nerespectare menționat la alineatul (1).	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 140 **Interzicerea de a dispune liber de activele situate pe teritoriul unui stat membru** Statele membre adoptă măsurile necesare pentru a putea, în conformitate cu legislația națională, să interzică dispunerea liberă de activele aflate pe teritoriul lor, în cazurile prevăzute la articolele 137-139 și articolul 144 alineatul (2), la cererea statului membru de origine al întreprinderii, care desemnează activele care trebuie acoperite de măsurile în cauză.	**Articolul 189. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă** (1)Banca Națională a Moldovei interzice, prin decizie, asigurătorului sau reasigurătorului să dispună liber de activele aflate pe teritoriul Republicii Moldova, conform notificării din partea supraveghetorilor din statele membre de origine cu privire la faptul că asigurătorul sau reasigurătorul respectiv a încălcat prevederile referitoare la rezervele tehnice, SCR şi MCR sau că i-a fost retrasă licența. Activele asupra cărora se aplică această măsură sunt indicate de supraveghetorul din statul membru de origine. Asigurătorul sau reasigurătorul poate poate contesta decizia în instanța de judecată competentă.	**Compatibil**	
Articolul 141 **Competențe de supraveghere în cazul deteriorării condițiilor financiare** (1) În cazul în care autoritățile de supraveghere consideră că oricare dintre măsurile menționate la articolele 136a, 138 și 139 sunt ineficiente sau insuficiente pentru a remedia deteriorarea solvabilității întreprinderii,	**Articolul 158. Competențe de supraveghere în cazul deteriorării condițiilor financiare** (1) În cazul în care Banca Națională a Moldovei consideră că oricare dintre măsurile menționate la articolele 155, 156 și 157 sunt ineficiente sau insuficiente pentru a remedia	**compatibil**	

acestea au competența de a lua toate măsurile necesare pentru a proteja interesele deținătorilor de polițe în cazul contractelor de asigurare sau obligațiile care decurg din contractele de reasigurare.	deteriorarea solvabilității asigurătorului sau reasigurătorului, Banca Națională a Moldovei are competența de a lua toate măsurile necesare pentru a proteja interesele asiguraților în cazul contractelor de asigurare sau obligațiile care decurg din contractele de reasigurare.		
(2) Aceste măsuri sunt proporționate și reflectă așadar nivelul și durata deteriorării solvabilității întreprinderii de asigurare sau de reasigurare în cauză.	(2) Aceste măsuri sunt proporționate și reflectă nivelul și durata deteriorării solvabilității asigurătorul sau reasigurătorul în cauză.	**compatibil**	
Articolul 142 **Plan de redresare și plan de finanțare** (1) Planul de redresare menționat la articolul 138 alineatul (2) și planul de finanțare menționat la articolul 139 alineatul (2) includ cel puțin o descriere detaliată sau documente justificative privind: (a) o estimare a cheltuielilor de gestionare, în special cheltuieli generale curente și comisioane; (b) o estimare a veniturilor și cheltuielilor cu privire la activitatea directă, acceptările în reasigurare și cedările în reasigurare; (c) un bilanț previzional; (d) o estimare a resurselor financiare cu care se intenționează să se acopere rezervele tehnice și cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim; (e) politica generală în domeniul reasigurării.	**Articolul 159. Planul de redresare şi planul de finanţare** Planul de redresare menţionat la art. 156 alin. (2) şi planul de finanţare menţionat la art. 157 alin. (3) reflectă în mod documentat următoarele: a) estimarea cheltuielilor de administrare, în special a cheltuielilor generale curente şi a comisioanelor; b) estimarea veniturilor şi a cheltuielilor legate de activitatea directă, de acceptările şi de cedările în reasigurare; c) un bilanţ previzional; d) estimarea resurselor financiare care urmează să acopere rezervele tehnice, SCR şi MCR; e) politica privind reasigurarea; f) alte elemente stabilite prin prevederile legale.	**compatibil**	
(2) În cazul în care autoritățile de supraveghere au cerut prezentarea unui plan de redresare menționat la articolul 138 alineatul (2) sau a unui plan de finanțare menționat la articolul 139 alineatul (2) în conformitate cu alineatul (1) din prezentul articol, acestea se abțin de la emiterea unui certificat în conformitate cu articolul 39, atât timp cât consideră că drepturile deținătorilor de polițe de asigurare sau obligațiile contractuale ale întreprinderii de reasigurare sunt compromise.	**Articolul 184. Transferul de portofoliu** (7) În cazul în care Banca Națională a Moldovei a cerut prezentarea unui plan de redresare menționat la art. 156 alin. (2) sau a unui plan de finanțare în conformitate cu art. 157 alin. (3), Banca Națională a Moldovei nu certifică faptul că asigurătorul cesionar deține fondurile proprii pentru acoperirea SCR	**compatibil**	
Articolul 143 **Acte delegate și standarde tehnice de reglementare privind articolul 138 alineatul (4)** (1) Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a prin care se completează tipurile de situații nefavorabile excepționale și se precizează factorii și criteriile de care trebuie să țină seama AEAPO, atunci	Institue obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

când declară existența unei situații nefavorabile excepționale, și autoritățile de supraveghere, atunci când stabilesc extinderea perioadei de redresare în conformitate cu articolul 138 alineatul (4). (2) Pentru a asigura o armonizare consecventă în ceea ce privește articolul 138 alineatul (2), articolul 139 alineatul (2) și articolul 141, AEAPO elaborează, cu respectarea articolului 301b, proiecte de standarde tehnice de reglementare prin care se aduc precizări cu privire la planul de redresare menționat la articolul 138 alineatul (2) și la planul de finanțare menționat la articolul 139 alineatul (2) și cu privire la articolul 141, acordând atenția cuvenită evitării efectelor prociclice. Se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.			
Articolul 144 **Retragerea autorizației** (1) Autoritatea de supraveghere a statului membru de origine poate retrage o autorizație acordată unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare în următoarele cazuri: (a) întreprinderea în cauză nu utilizează autorizația în termen de 12 luni, renunță la aceasta în mod explicit sau încetează să își mai desfășoare activitatea pentru o perioadă mai mare de șase luni, cu excepția cazului în care statul membru în cauză prevede caducitatea autorizației în astfel de cazuri;	**Articolul 164. Retragerea licenţei asigurătorului sau reasigurătorului** (1) Banca Națională a Moldovei poate retrage licența acordată unui asigurător sau reasigurător prin decizie motivată, în cazul în care aceasta: a) asigurătorul sau reasigurătorul nu desfășoară activitate de asigurare sau de reasigurare 12 luni consecutiv de la data obținerii licenței sau încetează să își mai desfășoare activitatea de asigurare pentru o perioadă de peste 6 luni consecutiv; ;	**compatibil**	
(b) întreprinderea în cauză nu mai îndeplinește condițiile de autorizare;	b) asigurătorul sau reasigurătorul nu mai îndeplinește condiţiile de licențiere;	**compatibil**	
(c) întreprinderea în cauză își încalcă grav obligațiile care îi revin pe baza reglementărilor sub incidența cărora se află.	c) Asigurătorul sau reasigurătorul își încalcă grav obligaţiile care decurg din prevederile legale;	**compatibil**	
Autoritatea de supraveghere a statului membru de origine retrage o autorizație acordată unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare în cazul în care întreprinderea nu respectă cerința de capital minim, iar autoritatea de supraveghere consideră că planul de finanțare prezentat este în mod evident inadecvat sau întreprinderea în cauză nu se conformează planului aprobat în termen de trei luni de la data constatării nerespectării cerinței de capital minim.	(2) Banca Națională a Moldovei retrage licența asiguratorului sau reasiguratorului în cazul în care acesta nu respectă MCR, iar Banca Națională a Moldovei consideră că planul de finanțare prezentat este în mod evident inadecvat sau asiguratorul sau reasiguratorul nu se conformează planului aprobat în termen de trei luni de la data constatării nerespectării MCR.	**Compatibil**	

(2) În situația retragerii sau caducității autorizației, autoritatea de supraveghere din statul membru de origine notifică autoritățile de supraveghere din alte state membre în consecință, iar respectivele autorități adoptă măsurile necesare pentru a împiedica întreprinderea de asigurare sau de reasigurare în cauză să înceapă noi operațiuni pe teritoriile lor.	**Articolul 189 Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă** (7) În cazul în care Banca Națională a Moldovei este notificată cu privire la retragerea sau expirarea licenței unui asigurător sau reasigurător dintr-un stat membru care desfăşoară activitate pe teritoriul Republicii Moldova, aceasta adoptă măsurile necesare pentru ca asigurătoul sau reasigurătorul respectiv să nu încheie contracte noi.	**Compatibil**	
Autoritatea de supraveghere a statului membru de origine adoptă în plus, împreună cu autoritățile în cauză, toate măsurile necesare pentru a proteja interesele asiguraților și limitează în special dispunerea liberă de activele întreprinderii de asigurare în conformitate cu articolul 140	**Articolul 188 Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru de origine** (5) Banca Națională a Moldovei informează ceilalți supraveghetori cu privire la retragerea licenței asigurătorului sau reasigurătorului care desfăşoară activitate pe teritoriul acestora şi adoptă, în colaborare cu aceştia, măsurile necesare pentru a proteja interesele asiguraţilor, în special prin limitarea drepturilor asigurătorului sau reasigurătorului de a dispune liber de active, în cazurile şi în condiţiile prevăzute la alin. (1).	**Compatibil**	
(3) Orice decizie de retragere a autorizației trebuie motivată în mod detaliat și comunicată întreprinderii de asigurare sau de reasigurare în cauză.	**Articolul 164. Retragerea licenţei asigurătorului sau reasigurătorului** (4) Decizia cu privire la retragerea licenţei cuprinde motivele de retragere a acesteia şi se comunică în scris asigurătorului sau reasigurătorului respectiv.	**compatibil**	
(4)În cazul retragerii autorizației, statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare continuă să fie supuse regulilor și obiectivelor generale ale supravegherii asigurărilor prevăzute la titlul I capitolul III, cel puțin până la deschiderea unei eventuale proceduri de lichidare	(5) Retragerea licenței, cu excepția temeiului prevăzut la alin. (1) lit. f), nu absolvă asigurătorul sau reasigurătorul de o ulterioară supraveghere de către Banca Națională a Moldovei și continuă să fie supusă regulilor și obiectivelor generale ale supravegherii asigurărilor licențiate, cel puțin până la intentarea unei eventuale proceduri de insolvabilitate/dizolvare.	**compatibil**	
	Art. 164 Retragerea licenței asigurătorului sau reasigurătorului (5)Banca Națională a Moldovei emite acte normative privind forma și conținutul raportărilor periodice ale asigurătorului sau reasigurătorului în cadrul procesului de supraveghere cu dreptul de a efectua următoarele: a) analiza situației financiare a asigurătorului sau reasigurătorului, cu dreptul de a accesa informaţiile,		**Prevederi cu specific național**

	documentele şi registrele asigurătorului sau reasigurătorului; b) suspendarea oricăror tranzacţii cu activele asigurătorului sau reasigurătorului cu excepția plății despăgubirilor și/sau îndemnizațiilor de asigurare, a sumelor de răscumpărare pentru contractele de asigurare și/sau de reasigurare încheiate anterior retragerii licenței; c) aplicarea sancţiunilor și altor măsuri potrivit prezentei legi; d) iniţierea procedurilor de dizolvare silită; e) iniţierea procedurilor de insolvabilitate (6) Asigurătorul sau reasigurătorul faţă de care a fost adoptată hotărârea cu privire la retragerea licenţei: a) desfășoară activitatea de asigurare în măsura în care acest lucru este necesar sau adecvat în scopul transferului portofoliului și executării obligațiilor rezultate din contractele de asigurare, cu excepția încheierii de noi contracte de asigurare sau de reasigurare, reînnoirii, prelungirii, modificării contractelor de asigurare sau de reasigurare în vigoare în ceea ce privește suma asigurată, limitele de răspundere, riscurile acoperite, perioada de valabilitate, limitele teritoriale de valabilitate; b) notifică toți creditori cunoscuți despre retragerea licenței și dreptul de a rezoluționa contractele, în termen de 30 de zile din momentul notificării, de a solicita restituirea primelor calculate conform cadrului legal și condițiilor de asigurare pentru perioada cuprinsă între semnarea acordului de rezoluțiune a contractului de asigurare și data expirării termenului prevăzut de contract, și/sau a sumelor de răscumpărare a contractului de asigurare de viață echivalente cu valoarea rezervelor tehnice constituite pentru contract la data semnării acordului de rezoluțiune. Informațiile privind retragerea licenței și drepturile asiguraților și beneficiarilor de asigurări, de asemenea, aduse la cunoștința publicului larg prin publicare în cel puțin 2 ediții succesive ale Monitorului Oficial al Republicii Moldova, în alte surse de presă scrisă sau online cu acoperire națională și pe pagina web oficială a asigurătorului;		

	c) întreprinde toate măsurile necesare întru asigurarea executării obligaţiilor contractuale, inclusiv efectuarea transferului portofoliului de asigurare şi/sau de reasigurare, după caz; d) restituie licența Băncii Naționale a Moldovei în termen de 2 zile lucrătoare de la data comunicării hotărârii cu privire la retragerea licenței, iar nerespectarea termenului prevăzut atrage aplicarea sancțiunilor conform prezentei legi. (7) În situațiile de retragere a licenței, în temeiurile prevăzute la alin. (1) lit.a) – d), în termen de până la 180 de zile de la retragerea licenței, asigurătorul sau reasigurătorul prezintă Băncii Naţionale a Moldovei documentele prevăzute la alin. (3) și cererea cu privire la încetarea activității de asigurare sau reasigurare. (8) Prin decizia de retragere a licenței Banca Națională a Moldovei, după caz, poate numi la asigurător sau reasigurător un administrator interimar, care corespunde cerințelor actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei și își exercită atribuțiile conform prevederilor art. 165. (10) La data intentării procesului judecătoresc de lichidare silită a asiguratorului față de care a fost adoptată decizia de retragere a licenței, contractele de asigurare semnate de acesta încetează de drept. . Pentru contractele de asigurări generale, creanța creditorilor este egală cu partea din prima de asigurare aferentă lunilor complete rămase până la expirarea contractului. În cazul contractelor de asigurare de viață, creanța este echivalentă cu rezerva constituită (suma de răscumpărare) aferentă fiecărui contract. (11) Banca Națională a Moldovei retrage licenţa şi depune cererea introductivă privind insolvabilitatea asigurătorului în cazul în care constată că acesta se află în una dintre situaţiile de insolvabilitate prevăzute la prezentul alineat şi nu întruneşte condiţiile de declanşare a procedurii de rezoluţie. În sensul prezentului alineat, situaţiile de insolvabilitate sunt următoarele: a) asigurătorul nu este capabilă să execute cererile asiguraţilor și beneficiarilor asigurării privind plata		

	despăgubirilor şi/sau indemnizaţiilor de asigurare (incapacitate de plată); b) activele asigurătorului nu mai acoperă obligațiile acestuia (supraîndatorarea); c) valoarea fondurilor proprii ale asigurătorului este mai mică decât MCR stabilită de prezenta lege. d) față de asigurătorul sau reasiguratorul rezidual au fost aplicate unul sau mai multe instrumente de rezoluție în situațiile prevăzute în legislația privind redresarea și rezoluția în asigurări și aceste instrumente de rezoluție nu au fost soluționate. (12) Informaţia privind retragerea licenţelor se publică potrivit prevederilor art. 11^2 din Legea nr. 548/1995, pe pagina web oficială a Băncii Naționale a Moldovei şi se păstrează timp de 7 ani. Menţiunea referitoare la data şi numărul deciziei privind retragerea licenţei se consemnează în Registrul asiguratorilor și reasiguratorilor. După retragerea licenţei, toate evidenţele şi înregistrările asigurătorului sau reasigurătorului referitoare la serviciile şi activităţile desfăşurate se efectuează conform actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei. (13) În cazul retragerii parţiale a licenţei, asigurătorul sau reasigurătorul nu poate solicita o nouă licenţă în limitele clasei sau claselor de asigurare ori activităţii sau activităţilor de reasigurare pentru care licenţa a fost retrasă pentru o perioadă de un an din data retragerii acesteia.		
Capitolul VIIa **Instrumente macroprudențiale**			
Articolul 144a **Gestionarea riscului de lichiditate** (1) Statele membre se asigură că managementul riscului de lichiditate al întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, menționat la articolul 44 alineatul (2) al doilea paragraf litera (d), garantează că respectivele întreprinderi mențin un nivel adecvat de lichiditate pentru a-și onora obligațiile financiare față de deținătorii de polițe și față de alte contrapartide atunci când obligațiile respective devin scadente, chiar și în condiții de criză.	**Articolul 26. Managementul riscului de lichiditate** (1) Asigurătoul sau reasigurătorul instituie un sistem al managementul riscului de lichiditate, conform art. 25 alin. (2) lit.d), astfel încît acesta să garanteze menținerea unui nivel adecvat de lichiditate pentru a-și onora obligațiile financiare față de asigurați și față de alte contrapartide atunci când obligațiile respective devin scadente, chiar și în condiții de criză.	**Compatibil**	

(2) În sensul alineatului (1), statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare întocmesc și mențin actualizat un plan de management al riscului de lichiditate care să acopere analiza lichidității pe termen scurt cu proiecții ale fluxurilor de trezorerie de intrare și de ieșire aferente activelor și obligațiilor.	(2)În sensul alin. (1), asigurătorul sau reasigurătorul întocmește și menține actualizat un plan de management al riscului de lichiditate care să acopere analiza lichidității pe termen scurt cu proiecții ale fluxurilor de trezorerie de intrare și de ieșire aferente activelor și obligațiilor acestuia.	**Compatibil**	
La cererea autorităților de supraveghere, întreprinderile de asigurare și de reasigurare extind planul de management al riscului de lichiditate pentru a acoperi și analiza lichidității pe termen mediu și lung.	(3) La solicitarea Băncii Naționale a Moldovei, asigurătorul sau reasigurătorul include în planul de management al riscului de lichiditate și o analiză a lichidității pe termen mediu și lung	**Compatibil**	
Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare elaborează și mențin actualizat un set de indicatori ai riscului de lichiditate pentru a identifica, a monitoriza și a aborda eventualele crize de lichiditate.	(4) Asigurătorul sau reasigurătorul elaborează și menține actualizat un set de indicatori ai riscului de lichiditate pentru a identifica, a monitoriza și a aborda eventualele crize de lichiditate .	**Compatibil**	
(3) Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare prezintă autorităților de supraveghere planul de management al riscului de lichiditate în cadrul informațiilor menționate la articolul 35 alineatul (1).	(5) Asigurătorul sau reasigurătorul prezintă Băncii Naționale a Moldovei planul de management al riscului de lichiditate în cadrul informațiilor menționate la art. 179 alin. (1).	**Compatibil**	
(4) Statele membre se asigură că întreprinderile mici și cu un grad redus de complexitate și întreprinderile care au obținut aprobarea prealabilă din partea autorității de supraveghere în temeiul articolului 29d nu sunt obligate să întocmească planul de management al riscului de lichiditate menționat la alineatul (2) de la prezentul articol.	(6) Asigurătorul sau reasigurătorul mic și cu un grad redus de complexitate, precum și cel care a obținut aprobarea Băncii Naționale a Moldovei în temeiul art. 173 nu este obligat să întocmească planul de management al riscului de lichiditate menționat la alin. (2).	**Compatibil**	
(5) Statele membre se asigură că, în cazul în care aplică prima de echilibrare menționată la articolul 77b sau prima de volatilitate menționată la articolul 77d, întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot combina planul de management al riscului de lichiditate menționat la alineatul (2) de la prezentul articol cu planul impus în conformitate cu articolul 44 alineatul (2) al patrulea paragraf.	**Articolul 25. Managementul riscurilor** (5) În cazul în care aplică prima de echilibrare menţionată la art. 45 sau prima de volatilitate menţionată la art. 47, asigurătorul sau reasigurătorul întocmește un plan de lichiditate, inclusiv o prognoză a fluxurilor de trezorerie de intrare şi de ieşire legate de activele și obligațiile, la care se aplică respectivele prime, pe care îl pot combina cu planul de management al riscului de lichiditate menționat la art. 26 alin. (2).	**Compatibil**	
Articolul 144b **Competențele de supraveghere pentru a remedia vulnerabilitățile de lichiditate în circumstanțe excepționale** (1) În cadrul procesului obișnuit de supraveghere, autoritățile de supraveghere monitorizează poziția lichidității întreprinderilor de asigurare și de reasigurare. În cazul în care identifică riscuri de lichiditate	**Articolul 181. Competențele de supraveghere pentru a remedia vulnerabilitățile de lichiditate în circumstanțe excepționale** (1) Banca Națională a Moldovei în cadrul procesului de supraveghere monitorizează poziția lichidității asigurătorului sau reasigurătorului și în cazul în care identifică riscuri de	**compatibil**	

semnificative, ele informează întreprinderea de asigurare sau de reasigurare în cauză cu privire la aceasta. Întreprinderea de asigurare sau de reasigurare explică modul în care intenționează să abordeze riscurile de lichiditate respective.	lichiditate semnificative, informează asigurătorul sau reasigurătorul cu privire la aceasta. Asigurătorul sau reasigurătorul explică modul în care intenționează să abordeze riscurile de lichiditate respective.		
(2) Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere au competențele necesare pentru a impune întreprinderilor să își consolideze poziția lichidității atunci când se identifică riscuri sau deficiențe semnificative în materie de lichiditate. Astfel de competențe se aplică în cazul în care există suficiente dovezi cu privire la existența unor riscuri de lichiditate semnificative și la absența unor măsuri de remediere eficace din partea întreprinderii de asigurare sau de reasigurare. Măsurile luate de o autoritate de supraveghere în temeiul prezentului alineat se revizuiesc de aceasta cel puțin o dată la șase luni și se elimină atunci când întreprinderea a luat măsuri de remediere eficace.	(2) În cazul în care există suficiente dovezi cu privire la existența unor riscuri de lichiditate semnificative și la absența unor măsuri de remediere eficace din partea asigurătorului sau reasigurătorului, Banca Națională a Moldovei impune/prescrie asigurătorului sau reasigurătorului consolidarea pozițiilor de lichidități. Măsurile prescrise de Banca Națională se revizuiesc cel puțin o dată la șase luni și se elimină atunci când asigurătorul sau reasigurătorul a luat măsuri de remediere eficace.	**compatibil**	
În cazul în care este relevant, autoritatea de supraveghere transmite EIOPA dovezile privind vulnerabilitățile din punctul de vedere al riscurilor de lichiditate.	(3) În cazul în care este relevant, Banca Națională a Moldovei transmite EIOPA dovezile privind vulnerabilitățile din punctul de vedere al riscurilor de lichiditate.	**compatibil**	
(3) Statele membre se asigură că, în ceea ce privește întreprinderile individuale care se confruntă cu riscuri semnificative de lichiditate care pot prezenta un pericol iminente la adresa protecției deținătorilor de polițe de asigurare sau a stabilității sistemului financiar, autoritățile de supraveghere au competența de a interveni temporar prin: (a) restricționarea sau suspendarea distribuirilor de dividende către acționari și alți creditori subordonați; (b) restricționarea sau suspendarea altor plăți către acționari și alți creditori subordonați; (c) restricționarea sau suspendarea răscumpărărilor de acțiuni și a rambursărilor sau răscumpărărilor elementelor de fonduri proprii; (d) restricționarea sau suspendarea participărilor la beneficii sau a altor remunerații variabile; (e) suspendarea drepturilor de răscumpărare ale deținătorilor de polițe de asigurare de viață (denumite în continuare «drepturi de răscumpărare»).	(4) În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul se confruntă cu riscuri semnificative de lichiditate care pot prezenta un pericol iminente la adresa protecției asiguraților sau a stabilității sistemului financiar, Banca Națională poate interveni temporar prin: (a) restricționarea sau suspendarea distribuirilor de dividende către acționari și alți creditori subordonați; (b) restricționarea sau suspendarea altor plăți către acționari și alți creditori subordonați; (c) restricționarea sau suspendarea răscumpărărilor de acțiuni și a rambursărilor sau răscumpărărilor elementelor de fonduri proprii; (d) restricționarea sau suspendarea participărilor la beneficii sau a altor remunerații variabile; (e) suspendarea drepturilor de răscumpărare ale deținătorilor de polițe de asigurare de viață.	**compatibil**	
Competența de a suspenda drepturile de răscumpărare se exercită numai în circumstanțe excepționale care afectează întreprinderea, ca măsură de	(5) Competența Băncii Naționale a Moldovei de a suspenda drepturile de răscumpărare se exercită numai în	**compatibil**	

ultimă instanță și în cazul în care acest lucru este în interesul colectiv al deținătorilor de polițe și al beneficiarilor întreprinderii. Înainte de a exercita competența respectivă, autoritatea de supraveghere ține seama de potențialele efecte nedorite asupra piețelor financiare și asupra drepturilor deținătorilor de polițe și ale beneficiarilor întreprinderii, inclusiv într-un context transfrontalier. Autoritățile de supraveghere fac publice motivele care stau la baza aplicării respectivei competențe.	circumstanțe excepționale care afectează asigurătorul sau reasigurătorul, ca măsură de ultimă instanță și în cazul în care acest lucru este în interesul colectiv al asiguraților și al beneficiarilor asigurătorului sau reasigurătorului. Înainte de a exercita competența respectivă, Banca Națională a Moldovei ține seama de potențialele efecte nedorite asupra piețelor financiare și asupra drepturilor asiguraților și ale beneficiarilor asigurătorului sau reasigurătorilor, inclusiv într-un context transfrontalier. Banca Națională a Moldovei face publice motivele care stau la baza aplicării respectivei competențe.		
Aplicarea măsurilor menționate la primul paragraf durează cel mult trei luni. Statele membre se asigură că o măsură poate fi reînnoită dacă motivele pe care se bazează continuă să existe și că ea nu se mai aplică atunci când motivele respective nu mai există.	(6) Aplicarea măsurilor menționate la alin. (4) durează cel mult trei luni, care pot fi reînnoite de către Banca Națională a Moldovei dacă motivele pe care se bazează continuă să existe. Banca Națională a Moldovei nu mai aplică măsurile respective dacă motivele nu mai există.	**compatibil**	
Fără a aduce atingere articolului 144c alineatul (6), statele membre se asigură că, până la revocarea suspendării drepturilor de răscumpărare de către autoritățile de supraveghere, întreprinderile de asigurare și de reasigurare în cauză: (a) nu efectuează nicio distribuire sau alte plăți către acționari sau alți creditori subordonați; (b) nu procedează la răscumpărarea acțiunilor sau la rambursarea sau răscumpărarea elementelor de fonduri proprii; sau (c) nu plătesc participări la beneficii sau alte remunerații variabile membrilor organului administrativ, de conducere sau de control, persoanelor care dețin funcții-cheie sau conducerii executive.	(7) Fără a aduce atingere art. 168 alin. (6), până la revocarea suspendării drepturilor de răscumpărare de către Banca Națională a Moldovei, asigurătorul sau reasigurătorul: (a) nu efectuează nicio distribuire sau alte plăți către acționari sau alți creditori subordonați; (b) nu procedează la răscumpărarea acțiunilor sau la rambursarea sau răscumpărarea elementelor de fonduri proprii; sau (c) nu plătește participări la beneficii sau alte remunerații variabile persoanelor care conduc efectiv sau care dețin funcții-cheie.	**compatibil**	
Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere dispun de competențele necesare pentru a asigura respectarea cerințelor menționate la al patrulea paragraf. Statele membre se asigură că organismele sau autoritățile cu mandat macroprudențial, în cazul în care sunt diferite de autoritățile de supraveghere, sunt informate în mod corespunzător și în timp util cu privire la intenția autorităților de supraveghere de a face uz de	(8) Asiguratorii sau reasiguratorii raportează lunar Băncii Naționale a Moldovei respectarea cerințelor de la alin. (7). În Republica Moldova Banca Națională a Moldovei este autoritatea cu mandat macroprudențial	**compatibil**	

competențele menționate la prezentul alineat și sunt implicate în evaluarea potențialelor efecte nedorite menționate la al doilea paragraf.			
Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere notifică EIOPA și CERS fiecare situație în care competențele menționate la prezentul alineat sunt exercitate pentru abordarea unui risc la adresa stabilității sistemului financiar.	(9) Banca Națională a Moldovei notifică EIOPA și Comitetul european pentru risc sistemic (CERS) despre aplicarea măsurilor prevăzute în alin. (4) în cazul cînd acestea sunt aplicate pentru evitarea unui risc la adresa stabilității sistemului financiar.	**compatibil**	
(4)Atunci când exercită competența menționată la alineatul (3) de la prezentul articol, autoritățile de supraveghere țin seama în mod corespunzător de criteriile de proporționalitate menționate la articolul 29 alineatul (3).	(10)La aplicarea măsurilor prevăzute în alin. (4) Banca Națională a Moldovei ține seama în mod corespunzător de criteriile de proporționalitate menționate la art.169 alin.(2).	**compatibil**	
În cazul în care, după consultarea CERS, EIOPA consideră că exercitarea competențelor menționate la alineatul (3) de către autoritatea competentă este excesivă, aceasta emite un aviz adresat autorității de supraveghere în cauză cu privire la faptul că decizia autorității de supraveghere respective ar trebui să fie revizuită. Avizul respectiv nu se publică.	Normă pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
(5) Atunci când exercită competența menționată la alineatul (3) de la prezentul articol, autoritățile de supraveghere țin seama de dovezile rezultate din procesul de supraveghere și dintr-o evaluare prospectivă a solvabilității și a poziției financiare a întreprinderilor în cauză, în conformitate cu evaluarea menționată la articolul 45 alineatul (1) al doilea paragraf literele (a) și (b)	(11) La aplicarea măsurilor prevăzute în alin. (4) Banca Națională a Moldovei ține seama de dovezile rezultate din procesul de supraveghere și dintr-o evaluare prospectivă a solvabilității și a poziției financiare a asigurătorului sau reasigurătorului, în conformitate cu evaluarea menționată la art.27 alin. (1) lit. (a) și (b).	**compatibil**	
(6) Competențele menționate la alineatul (3) pot fi exercitate în legătură cu întreprinderile în cauză care își desfășoară activitatea într-un anumit stat membru în cazul în care circumstanțele excepționale menționate la alineatul (3) afectează întreaga piață de asigurări sau o parte semnificativă a acesteia.	(12) Banca Națională a Moldovei exercită competențele prevăzute la alin. (4) în cazul în care circumstanțele prevăzute la alin. (4) afectează piața de asigurări locală sau o parte semnificativă a acesteia	**compatibil**	
Statele membre desemnează o autoritate care să exercite competențele menționate la primul paragraf.	(12) Banca Națională a Moldovei exercită competențele prevăzute la alin. (4) în cazul în care circumstanțele prevăzute la alin. (4) afectează piața de asigurări locală sau o parte semnificativă a acesteia	**compatibil**	

În cazul în care autoritatea desemnată este diferită de autoritatea de supraveghere, statul membru asigură în mod adecvat coordonarea și schimbul de informații între diferitele autorități. Mai precis, toate autoritățile au obligația să coopereze strâns și să facă schimb de toate informațiile care pot fi necesare pentru exercitarea adecvată a atribuțiilor încredințate autorității desemnate în temeiul prezentului alineat. (7) Statele membre se asigură că autoritatea menționată la alineatul (6) al doilea paragraf notifică în timp util EIOPA și, în cazul în care măsura este adoptată pentru abordarea unui risc la adresa stabilității sistemului financiar, CERS despre exercitarea competențelor menționate la alineatul (6). Notificarea include o descriere a măsurii aplicate, durata acesteia și motivele care au stat la baza exercitării competenței, inclusiv a motivelor pentru care măsura a fost considerată eficace și proporțională în raport cu efectele sale negative asupra deținătorilor de polițe.	Este desemnată autoritatea – Banca Națională a Moldovei (13) Banca Națională a Moldovei notifică în timp util EIOPA și, în cazul în care măsura este adoptată pentru abordarea unui risc la adresa stabilității sistemului financiar, CERS cu privire la exercitarea competențelor menționate la alin. (12). (14) Notificarea prevăzută la alin. (13) include: a) măsurile impuse și durata aplicării acestora; b) motivele pentru care au fost impuse măsuri; c) motivele pentru care măsurile au fost considerate a fi eficiente și proporționale în raport cu efectele negative asupra asiguraților.	**compatibil**	
(8) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, EIOPA elaborează, după consultarea CERS, ghiduri pentru a aduce precizări suplimentare cu privire la: (a) măsurile de abordare a deficiențelor managementului riscului de lichiditate și la forma, activarea și calibrarea competențelor pe care autoritățile de supraveghere le pot exercita pentru a consolida poziția lichidității întreprinderilor atunci când sunt identificate riscuri de lichiditate care nu sunt remediate în mod adecvat de către acele întreprinderi; (b) existența unor circumstanțe excepționale care justifică suspendarea temporară a drepturilor de răscumpărare; (c) condițiile pentru asigurarea aplicării consecvente a suspendării temporare a drepturilor de răscumpărare, ca măsură de ultimă instanță, în întreaga Uniune și aspectele care trebuie luate în considerare pentru protejarea în mod egal și adecvat a deținătorilor de polițe din toate jurisdicțiile de origine și jurisdicțiile-gazdă.	Norme pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	

Articolul 144c **Măsuri de supraveghere pentru menținerea poziției financiare a întreprinderilor pe durata șocurilor excepționale la nivel de sector** (1) Fără a aduce atingere articolului 141, statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere au competența de a lua măsuri de menținere a poziției financiare a fiecărei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare în perioadele de șocuri excepționale la nivel de sector care au potențialul de a pune în pericol poziția financiară a întreprinderii în cauză sau stabilitatea sistemului financiar.	**Articolul 182. Măsuri de supraveghere pentru menținerea poziției financiare a asigurătorului sau reasigurătorului pe durata șocurilor excepționale la nivel de sector** (1) Fără a aduce atingere articolului 158, Banca Națională a Moldovei este autoritatea competentă de a lua măsuri de menținere a poziției financiare a fiecărui asigurător sau reasigurător în perioadele de șocuri excepționale la nivel de sector care au potențialul de a pune în pericol poziția financiară a asigurătorului sau reasigurătorului în cauză sau stabilitatea sistemului financiar.	**compatibil**	
(2) În perioadele de șocuri excepționale la nivel de sector, autoritățile de supraveghere trebuie să aibă competența de a impune întreprinderilor cu un profil de risc deosebit de vulnerabil să ia cel puțin următoarele măsuri: (a) restricționarea sau suspendarea distribuirilor de dividende către acționari și alți creditori subordonați; (b) restricționarea sau suspendarea altor plăți către acționari și alți creditori subordonați; (c) restricționarea sau suspendarea răscumpărărilor de acțiuni și a rambursărilor sau răscumpărărilor elementelor de fonduri proprii; (d) restricționarea sau suspendarea participărilor la beneficii sau a altor remunerații variabile.	(2) În perioadele de șocuri excepționale la nivel de sector, Banca Națională a Moldovei impune asigurătorului sau reasigurătorului cu un profil de risc deosebit de vulnerabil să ia cel puțin următoarele măsuri: (a) restricționarea sau suspendarea distribuirilor de dividende către acționari și alți creditori subordonați; (b) restricționarea sau suspendarea altor plăți către acționari și alți creditori subordonați; (c) restricționarea sau suspendarea răscumpărărilor de acțiuni și a rambursărilor sau răscumpărărilor elementelor de fonduri proprii; (d) restricționarea sau suspendarea participărilor la beneficii sau a altor remunerații variabile.	**compatibil**	
Statele membre se asigură că organismele și autoritățile naționale relevante cu mandat macroprudențial sunt informate în mod corespunzător cu privire la intenția autorității de supraveghere naționale de a utiliza competențele prevăzute la prezentul articol și sunt implicate în	În Republica Moldova Banca Națională este autoritatea cu mandat macroprudențial	**compatibil**	

mod adecvat în evaluarea șocurilor excepționale la nivel de sector, în conformitate cu prezentul alineat.			
(3) La exercitarea competenței menționate la alineatul (2) de la prezentul articol, autoritățile de supraveghere țin seama în mod corespunzător de criteriile de proporționalitate menționate la articolul 29 alineatul (3) și de existența limitelor de toleranță la risc aprobate de întreprindere și a pragurilor stabilite de sistemul său de management al riscului.	(3) La aplicarea prevederilor alin. (2) Banca Națională a Moldovei ține seama în mod corespunzător de criteriile de proporționalitate menționate la art. 169 alin. (2)) și de existența limitelor de toleranță la risc aprobate de asigurător sau reasigurător și a pragurilor stabilite de sistemul său de management al riscului.	**compatibil**	
(4) La exercitarea competenței menționate la alineatul (2) de la prezentul articol, autoritățile de supraveghere țin seama de dovezile rezultate din procesul de supraveghere și dintr-o evaluare prospectivă a solvabilității și a poziției financiare a întreprinderilor în cauză, în conformitate cu evaluarea menționată la articolul 45 alineatul (1) al doilea paragraf literele (a) și (b).	(4) La aplicarea prevederilor alin. (2) Banca Națională a Moldovei ține seama de dovezile rezultate din procesul de supraveghere și dintr-o evaluare prospectivă a solvabilității și a poziției financiare a asigurătorului sau reasigurătorului, în conformitate cu evaluarea menționată la art. 27 alin. (1).	**compatibil**	
(5) Aplicarea măsurilor menționate la alineatul (2) durează atât timp cât sunt prezente motivele care justifică măsurile. Măsurile respective se revizuiesc cel puțin o dată la trei luni și se elimină de îndată ce nu mai există motivele care au justificat măsurile.	(6) Aplicarea măsurilor menționate la alin. (2) durează atât timp cât sunt prezente motivele care justifică măsurile. Măsurile respective se revizuiesc cel puțin o dată la trei luni și se elimină de îndată ce nu mai există motivele care au justificat măsurile.	**compatibil**	
(6) În sensul prezentului articol, tranzacțiile intragrup semnificative menționate la articolul 245 alineatul (2), inclusiv distribuirile de dividende în interiorul grupului, se suspendă sau se restricționează numai în cazul în care pun în pericol solvabilitatea sau poziția lichidității grupului sau a cel puțin uneia dintre întreprinderile din cadrul grupului. Autoritățile de supraveghere ale întreprinderilor afiliate consultă supraveghetorul grupului înainte de a suspenda sau de a restricționa tranzacțiile cu restul grupului.	(6) Banca Națională a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator al grupului suspendă sau restricționează tranzacțiile intragrup semnificative menționate la art. 145 alin. (2), inclusiv distribuirile de dividende în interiorul grupului numai în cazul în care pun în pericol solvabilitatea sau poziția lichidității grupului sau a cel puțin unuia dintre asigurători sau reasigurători din cadrul grupului. (7)Banca Națională a Moldovei consultă supraveghetorul grupului înainte de a suspenda sau de a restricționa tranzacțiile intragrup semnificative menționate la art. 145 alin. (2), inclusiv distribuirile de dividende în interiorul grupului numai în cazul în care pun în pericol solvabilitatea sau poziția lichidității grupului sau a cel puțin unuia dintre asigurători sau reasigurători din cadrul grupului.	**compatibil**	

	(8) Prevederile alin. (1) nu aduc atingere competenței Băncii Naționale a Moldovei de a solicita asigurătorilor sau reasigurătorilor să comunice periodic alte informații elaborate sub responsabilitatea sau la cererea organelor de conducere ale asigurătorilor sau reasigurătorilor respectivi.		**Prevederi cu specific național**
(7) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, EIOPA elaborează, după consultarea CERS, proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a preciza criteriile pentru identificarea unor șocuri excepționale la nivel de sector. EIOPA prezintă Comisiei respectivele proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 29 ianuarie 2026. Se conferă Comisiei competența de a completa prezenta directivă prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menționate la primul paragraf de la prezentul alineat în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	**Instituie obligații pentru EIOPA**	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 144d **Aplicarea unor instrumente macroprudențiale suplimentare** (1) Pentru a asigura aplicarea consecventă a instrumentelor macroprudențiale menționate la articolul 45 alineatul (1), litera (e), articolul 132 alineatul (6) și articolul 144a alineatul (2), EIOPA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare privind criteriile care trebuie să fie luate în considerare de autoritățile de supraveghere atunci când definesc întreprinderile și grupurile de asigurare sau de reasigurare cărora li se solicită: (a) efectuarea analizelor macroprudențiale suplimentare menționate la articolul 45 alineatul (1) litera (e), ținând seama de circumstanțele menționate la alineatul (9) din articolul respectiv; (b) includerea considerațiilor macroprudențiale ca parte a principiului persoanei prudente menționat la articolul 132 alineatul (6), ținând seama de circumstanțele menționate la alineatul (8) din articolul respectiv; (c) elaborarea și menținerea unui plan de gestionare a riscului de lichiditate care să acopere analiza lichidității pe termen mediu și lung, în conformitate cu articolul 144a alineatul (2). EIOPA înaintează Comisiei proiectele de standarde tehnice de reglementare menționate la primul paragraf până la … [12 luni de la data intrării în vigoare a prezentei directive de modificare]. Se conferă Comisiei competența de a completa prezenta directivă prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menționate la primul	**Instituie obligații pentru EIOPA**	**Prevederi UE neaplicabile**	

paragraf din prezentul alineat, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. (2) Pentru a asigura aplicarea consecventă a instrumentelor macroprudențiale menționate la articolul 144a alineatul (2), EIOPA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare care specifică conținutul și frecvența actualizării planurilor de gestionare a riscului de lichiditate, ținând seama de posibila combinație de planuri ca menționate la paragraful 5 al articolului respectiv. EIOPA înaintează Comisiei respectivele proiecte de standarde tehnice de reglementare până la … [12 luni de la data intrării în vigoare a prezentei directive de modificare]. Se conferă Comisiei competența de a completa prezenta directivă prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menționate la primul paragraf din prezentul alineat, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. (3) În sensul alineatului (1) litera (a), criteriile care trebuie luate în considerare sunt proporționale cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor și, în special, cu nivelul de interconexiune cu piețele financiare, cu natura de frontieră a activităților de asigurare și reasigurare și investițiile întreprinderilor de asigurare și de reasigurare. (4)În sensul alineatului (1) litera (b), criteriile care trebuie luate în considerare sunt proporționale cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor și, în special, cu componența portofoliilor de active și pasive, natura și variabilitatea. obligațiilor de asigurare și reasigurare și expunerea fluxurilor de numerar preconizate ale activelor la fluctuațiile pieței.			
CAPITOLUL VIII **Dreptul de stabilire și libertatea de a presta servicii**	**CAPITOLUL V** **DREPTUL DE STABILIRE ŞI LIBERTATEA DE A PRESTA SERVICII**		
SECȚIUNEA 1 **Înființarea întreprinderilor de asigurare**	**Secțiunea 1** **Dreptul de stabilire** **Secțiunea a 3-a** **Asigurători din alte state membre care desfășoară activitate în Republica Moldova**		
Articolul 145 **Condiții pentru înființarea unei sucursale** (1) Statele membre se asigură că o întreprindere de asigurare care dorește înființarea unei sucursale în cadrul unui alt stat membru notifică autoritățile de supraveghere din propriul stat membru de origine.	**Articolul 91. Constituirea sucursalei** **(1) Asigurătorul care intenționează să stabilească o sucursală pe teritoriul altui stat membru comunică în prealabil Băncii Naționale a Moldovei următoarele:** a) denumirea statului membru gazdă;	**Compatibil**	

	b) planul de afaceri, care cuprinde cel puţin tipurile de activitate pe care intenţionează să le desfăşoare şi structura organizatorică a sucursalei; c) adresa sediului sucursalei şi numele mandatarului general; d) dovada că este membru al biroului național și a fondului de compensare și protecție din statul membru gazdă, în cazul în care intenţionează să subscrie riscuri din clasa 10, prevăzută în anexa 1 secţiunea A. cu excepția răspunderii transportatorului. **Secțiunea a 3-a** **Asigurători din alte state membre care desfășoară activitate în Republica Moldova** **Articolul 93. Dreptul de stabilire** (1) În cazul în care Banca Națională a Moldovei este notificată de un supraveghetor dintr-un stat membru de origine despre intenţia unui asigurător licențiat în statul membru respectiv de a stabili o sucursală pe teritoriul Republicii Moldova, Banca Națională a Moldovei comunică supraveghetorului în termen de două luni, informații privind legislaţia referitoare la protejarea interesului general, care trebuie respectată de asigurători în exercitarea activităţii.		
Orice prezență permanentă a unei întreprinderi pe teritoriul unui stat membru este similară unei sucursale, chiar în cazul în care această prezență nu ia forma unei sucursale, ci constă dintr-un simplu birou administrat de personalul propriu al întreprinderii sau de o persoană independentă, dar mandatată pentru a acționa în permanență pentru întreprindere precum o agenție.	**Articolul 93. Dreptul de stabilire** (7) Banca Națională a Moldovei tratează ca sucursală, orice prezenţă permanentă a asigurătorului dintr-un stat membru, inclusiv în cazul în care această prezență nu ia forma unei sucursale, ci constă dintr-un simplu birou, condus de personal propriu al asigurătorului sau o persoană independentă, dar mandatată pentru a acționa în permanență pentru asigurătorul respectiv precum o agenție.	**Compatibil**	
(2) Statele membre solicită întreprinderii de asigurare care dorește să înființeze o sucursală pe teritoriul altui stat membru să furnizeze următoarele informații odată cu notificarea prevăzută la alineatul (1):	**Articolul 91**. **Constituirea sucursalei** (1)Asigurătorul care intenționează să stabilească o sucursală pe teritoriul altui stat membru comunică în prealabil Băncii Naționale a Moldovei următoarele: **Articolul 93. Dreptul de stabilire**	**Compatibil**	

	(5) Sucursalele asigurătorului la alt stat membru au obligația de a transmite Băncii Naționale a Moldovei documentele și informațiile pe care aceasta le solicită.		
(a) statul membru pe teritoriul căruia dorește înființarea sucursalei;	a)denumirea statului membru gazdă;	**Compatibil**	
(b) un plan de afaceri care să stabilească cel puțin tipurile de activități avute în vedere și organizarea structurală a sucursalei;	b)planul de afaceri, care cuprinde cel puţin tipurile de activitate pe care intenţionează să le desfăşoare şi structura organizatorică a sucursalei;	**Compatibil**	
(c) numele unei persoane care deține puteri suficiente pentru a obliga, în raport cu terții, întreprinderea de asigurare; (d) adresa în statul membru gazdă, de la care pot fi obținute și la care pot fi trimise documente, inclusiv toate comunicările către mandatarul general;	c)adresa sediului sucursalei şi numele mandatarului general;	**Compatibil**	
(3) În cazul în care o întreprindere de asigurare generală intenționează să acopere prin sucursala sa riscuri din clasa 10 din anexa I partea A, exclusiv răspunderea transportatorului, aceasta trebuie să dea o declarație care să confirme că a devenit membră a biroului național și a Fondului național de garantare al statului membru gazdă.	d)dovada că este membru al biroului național și a fondului de compensare și protecţie din statul membru gazdă, în cazul în care intenţionează să subscrie riscuri din clasa 10 prevăzută în anexa 1 secţiunea A., cu excepția răspunderii transportatorului,	**Compatibil**	
(4) În cazul în care intervin modificări în informațiile comunicate în conformitate cu alineatul (2) literele (b), (c) sau (d), întreprinderea de asigurare notifică în scris autoritățile de supraveghere din statul membru de origine și statul membru în care se află sucursala, cu cel puțin o lună înainte de efectuarea modificării, astfel încât autoritățile de supraveghere din statul membru de origine și statul membru în care se află sucursala să își poată îndeplini obligațiile care le revin în conformitate cu articolul 146.	**Articolul 91. Constituirea sucursalei** (2) Asigurătorul notifică Banca Națională a Moldovei şi supraveghetorul din statul membru gazdă, cu cel puţin o lună înainte de operarea unor modificări ale informaţiilor comunicate Băncii Naționale a Moldovei conform alin. (1) lit. b) -d). **Articolul 93 Dreptul de stabilire** (4) În cazul în care informațiile cuprinse în notificarea prevăzută la alin. (1) urmează a fi modificate, asigurătorul din alt stat membru comunică acest lucru Băncii Naționale a Moldovei, cu o lună înainte de operarea modificărilor.	**Compatibil**	
Articolul 146 **Comunicarea informațiilor** (1) Cu excepția cazului în care autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine au motive să se îndoiască de gradul de adecvare al sistemului de guvernanță sau de situația financiară a întreprinderii de asigurare sau de cerințele de competență și onorabilitate prevăzute la articolul 42 ale mandatarului general, luând în considerare activitatea	**Articolul 91 Constituirea sucursalei** (3) În termen de cel mult 3 luni de la data primirii informațiilor prevăzute la alin. (1), Banca Națională a Moldovei transmite informaţiile respective supraveghetorului din statul membru gazdă, informând şi asigurătorul în cauză, cu excepţia cazului în care constată că	**Compatibil**	

planificată, acestea, în maximum trei luni de la data primirii tuturor informațiilor menționate la articolul 145 alineatul (2), comunică informațiile în cauză autorităților de supraveghere ale statului membru gazdă și informează întreprinderea de asigurare în cauză.	competența şi onorabilitatea mandatarului general nu corespund cerinţelor art.20 sau sistemul de guvernanţă şi situaţia financiară ale asigurătorului nu sunt adecvate planului de afaceri.		
Autoritățile de supraveghere din statul membru de origine atestă de asemenea faptul că întreprinderea de asigurare îndeplinește cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim calculate în conformitate cu articolele 100 și 129.	(4)Informaţiile prevăzute la alin. (1) sunt însoţite de confirmarea că asigurătorul îndeplinește SCR şi MCR.	**Compatibil**	
(2) În cazul în care a autoritățile de supraveghere din statul membru de origine refuză să comunice informațiile menționate la articolul 145 alineatul (2) autorităților de supraveghere din statul membru gazdă, acestea motivează refuzul față de întreprinderea de asigurare în cauză în termen de trei luni de la primirea tuturor informațiilor solicitate. Refuzul sau lipsa de acțiune se află sub rezerva dreptului de a apela la instanța din statul membru de origine.	(5)Dacă refuză să comunice supraveghetorilor din statele membre gazdă informaţiile primite conform alin. (1) Banca Națională a Moldovei motivează acest lucru asigurătorului, în termen de 3 luni de la data primirii informaţiilor respective. În caz de refuz sau lipsă de acțiune, asigurătorul poate sesiza instanța de judecată	**Compatibil**	
(3) Înainte ca sucursala întreprinderii de asigurare să își înceapă activitatea, autoritățile de supraveghere ale statului membru gazdă, în maximum două luni de la data primirii informațiilor menționate la alineatul (1), informează autoritatea de supraveghere a statului membru de origine cu privire la condițiile pe baza cărora, în interesul general, trebuie desfășurată activitatea în cauză în statul membru gazdă.	**Articolul 93. Dreptul de stabilire** (1) În cazul în care Banca Națională a Moldovei este notificată de un supraveghetor dintr-un stat membru de origine despre intenţia unui asigurător licențiat în statul membru respectiv de a stabili o sucursală pe teritoriul Republicii Moldova, Banca Națională a Moldovei comunică supraveghetorului în termen de două luni, cu privire la condițiile pe baza cărora, în interesul general, trebuie desfășurată activitatea.	**Compatibil**	
Autoritatea de supraveghere a statului membru de origine comunică aceste informații întreprinderii de asigurare în cauză.	**Articolul 91. Constituirea sucursalei** (6) În cazul în care este notificată de un supraveghetor dintr-un stat membru gazdă cu privire la condițiile care trebuie respectate în exercitarea activităţii de către sucursala pe care un asigurător intenţionează să o stabilească în acel stat membru, Banca Națională a Moldovei comunică informaţiile respective asigurătorului.	**Compatibil**	
Întreprinderea de asigurare poate înființa o sucursală și poate începe activitatea de la data la care autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă a primit respectivele informații sau, în cazul în care nu s-au primit informații, la expirarea perioadei prevăzute la primul paragraf.	**Articolul 91. Constituirea sucursalei** (7) Asigurătorul poate stabili o sucursală pe teritoriul altui stat membru şi poate începe să desfăşoare activitatea de la data la care Banca Națională a Moldovei primește informaţiile menţionate la alin. (5) sau la expirarea unei perioade de două luni de la data la care Banca Națională a Moldovei a informat supraveghetorul din statul membru	**Compatibil**	

	gazdă, în cazul în care nu se primesc informaţiile privind condiţiile care trebuie respectate pentru exercitarea activităţii pe teritoriul statului respectiv. **Articolul 93. Dreptul de stabilire** (3) Asigurătorii din alte state membre pot stabili sucursale și pot începe să desfășoare activitate în Republica Moldova începând cu una dintre următoarele date: a) data la care supraveghetorii acestora le comunică informațiile prevăzute la alin. (1) primite de la Banca Națională a Moldovei; b) data la care expiră termenul de 2 luni prevăzut la alin. (1) de când Banca Națională a Moldovei a fost notificată conform alineatului menționat, în cazul în care Banca Națională a Moldovei nu transmite supraveghetorilor informațiile prevăzute la același alineat.		
SECȚIUNEA 2 **Libertatea de a presta servicii de către întreprinderile de asigurare**	**Secţiunea a 2-a** **Libertatea de a presta servicii**		
Subsecțiunea 1 **Dispoziții generale**			
Articolul 147 **Notificarea prealabilă a statului membru de origine** Orice întreprindere de asigurare care intenționează să desfășoare activități pentru prima oară într-unul sau mai multe state membre pe baza libertății de a presta servicii notifică în prealabil autoritățile de supraveghere din statul membru de origine, indicând natura riscurilor sau a angajamentelor pe care își propune să le acopere.	**Articolul 92. Notificarea prealabilă a statului membru de origine** (1)Asigurătorul care intenţionează să desfăşoare pentru prima dată activitate în mod direct într-un stat membru notifică Banca Națională a Moldovei cu privire la acest lucru, indicând totodată natura riscurilor pe care intenţionează să le subscrie şi a angajamentelor pe care intenţionează să şi le asume.	**Compatibil**	
Articolul 148 **Notificarea din partea statului membru de origine** (1) În termen de o lună de la notificarea prevăzută la articolul 147, autoritățile de supraveghere din statul membru de origine comunică următoarele statului membru sau statelor membre pe teritoriul cărora o întreprindere de asigurare intenționează să desfășoare activități în baza libertății de a presta servicii:	(2)În termen de o lună de la data primirii notificării prevăzute la alin. (1), Banca Națională a Moldovei comunică autorității de supraveghere din statul membru în care asigurătorul intenţionează să desfăşoare activitate în mod direct următoarele informaţii cu privire la acesta:	**Compatibil**	
(a) un certificat care să ateste că întreprinderea de asigurare îndeplinește cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim, calculate în conformitate cu articolele 100 și 129;	a) dovada respectării SCR şi MCR;	**Compatibil**	
(b) clasele de asigurare pe care a fost autorizată să le ofere întreprinderea de asigurare;	b)clasele de asigurare pe care este licențiată să le subscrie;	**Compatibil**	

(c) natura riscurilor sau a angajamentelor pe care întreprinderea de asigurare își propune să le acopere în statul membru gazdă.	c)natura riscurilor pe care intenţionează să le subscrie şi a angajamentelor pe care intenţionează să şi le asume în statul membru respectiv.	**Compatibil**	
În același timp, autoritățile de supraveghere din statul membru de origine informează întreprinderea de asigurare în cauză cu privire la respectiva notificare.	(3) **Banca Națională a Moldovei informează asigurătorul despre transmiterea informaţiilor menţionate la alin. (2) în acelaşi timp în care notifică supraveghetorul din statul membru gazdă**, asigurătorul putând să înceapă activitatea de la data primirii acestei informări.	**Compatibil**	
(2) Statele membre pe teritoriul cărora o întreprindere de asigurare generală intenționează să acopere, în baza libertății de a presta servicii, riscurile din clasa 10 din anexa I partea A, exclusiv răspunderea transportatorului, poate solicita întreprinderii de asigurare să transmită următoarele: (a) numele și adresa reprezentantului menționat la articolul 18 alineatul (1) litera (h); (b) o declarație care să confirme că aceasta a devenit membră a biroului național și a Fondului național de garantare al statului membru gazdă.	**Articolul 94. Libertatea de a presta servicii** (4) În cazul în care Banca Națională a Moldovei este notificată cu privire la intenţia unui asigurător dintr-un stat membru de a subscrie direct riscuri din clasa 10 menţionată în Anexa nr.1 Secţiunea A, cu excepția răspunderii transportatorului, Banca Națională a Moldovei solicită asigurătorului respectiv prezentarea următoarelor informații și acte: a) numele şi adresa reprezentantului de despăgubiri, menționat la art.5 alin.(1) lit.h); b) declaraţie care să confirme că acesta a devenit membru al BNAA şi al fondului de compensare și protecție și participă la finanțarea acestora.	**Compatibil**	
(3) În cazul în care autoritățile de supraveghere din statul membru de origine nu comunică informațiile menționate la alineatul (1) în termenul prevăzut în prezenta directivă, acestea trebuie să își motiveze refuzul față de întreprindere a de asigurare în același termen. Refuzul sau lipsa de acțiune se află sub rezerva dreptului de a apela la instanță în statul membru de origine.	**Articolul 92. Notificarea prealabilă a statului membru de origine** (4) În cazul în care nu comunică informaţiile menţionate la alin. (2) supraveghetorului din statul membru, Banca Națională a Moldovei motivează temeinic refuzul său asigurătorului respectiv, în termen de o lună de la data primirii notificării prevăzute la alin.(1). Asigurătorul poate sesiza instanța de judecată cu privire la refuz sau lipsa de acțiune.	**Compatibil**	
(4) Întreprinderea de asigurare își poate începe activitatea de la data la care este informată despre comunicarea prevăzută la alineatul (1) primul paragraf.	(3)Banca Națională a Moldovei informează asigurătorul despre transmiterea informaţiilor menţionate la alin. (2) în acelaşi timp în care notifică supraveghetorul din statul membru gazdă, **asigurătorul putând să înceapă activitatea de la data primirii acestei informări**.	**Compatibil**	
Articolul 149 **Modificări în natura riscurilor sau a angajamentelor** (1) Procedura prevăzută la articolele 147 și 148 se aplică oricărei modificări pe care o întreprindere de asigurare intenționează să o facă informațiilor menționate la articolul 147.	**Articolul 92**. **Notificarea din partea statului membru de origine**	**Compatibil**	

	(5) Procedura descrisă la alin. (1) - (4) este respectată şi în cazul în care asigurătorul aduce modificări riscurilor şi angajamentelor subscrise, respectiv asumate		
(2) În cazul în care există o modificare a activității desfășurate de întreprinderea de asigurare în temeiul libertății de a presta servicii care afectează în mod semnificativ profilul său de risc sau care influențează în mod semnificativ activitățile de asigurare în unul sau mai multe state membre gazdă, întreprinderea de asigurare informează imediat autoritatea de supraveghere din statul membru de origine. Autoritatea de supraveghere din statul membru de origine informează fără întârziere autoritățile de supraveghere din statele membre gazdă în cauză.	(6) În cazul în care are loc o modificare a activității desfășurate de către asigurător în temeiul libertății de a presta servicii care afectează în mod semnificativ profilul său de risc sau care influențează în mod semnificativ activitățile de asigurare în unul sau mai multe state membre gazdă, asigurătorul informează imediat Banca Nationala a Moldovei. Banca Nationala a Moldovei informează fără întârziere autoritățile de supraveghere din statele membre gazdă în cauză.	**Compatibil**	
Subsecțiunea 2 **Răspunderea civilă auto**			
Articolul 150 **Asigurarea de răspundere civilă auto obligatorie** (1) În cazul în care o întreprindere de asigurare generală printr-o unitate situată într-un stat membru acoperă un risc, cu excepția răspunderii transportatorului, clasificat în clasa 10 din anexa I partea A situat în alt stat membru, statul membru gazdă solicită întreprinderii respective să devină membră a biroului său național și a fondului său național de garantare și să participe la finanțarea acestora.	**Articolul 94. Libertatea de a presta servicii** (4) În cazul în care Banca Națională a Moldovei este notificată cu privire la intenţia unui asigurător dintr-un stat membru de a subscrie direct riscuri din clasa 10 menţionată în Anexa nr.1 Secţiunea A, cu excepția răspunderii transportatorului, Banca Națională a Moldovei solicită asigurătorului respectiv prezentarea următoarelor informații și acte: a) numele şi adresa reprezentantului de despăgubiri, menționat la art.5 alin. (1) lit.h); b) declaraţie care să confirme că acesta a devenit membru al BNAA şi al fondului de compensare și protecție și participă la finanțarea acestora.	**Compatibil**	
(2) Contribuția financiară menționată la alineatul (1) trebuie plătită doar pentru riscurile, altele decât răspunderea transportatorului, clasificate în clasa 10 din anexa I partea A. Această contribuție se calculează pe aceeași bază ca și în cazul întreprinderilor de asigurare generale care acoperă respectivele riscuri, prin intermediul unei unități situate în acest stat membru. Calculul se face în funcție de veniturile din prime ale întreprinderilor de asigurare care provin din această clasă de asigurare în statul membru gazdă sau de numărul de riscuri din această clasă acoperite în statul membru în cauză.	(5)Contribuţia financiară la BNAA şi la fondul de compensare și de protecție menționată la alin. (4), se calculează în funcţie de primele brute încasate sau de numărul de riscuri acoperite pe teritoriul Moldovei, prin aceeaşi metodă utilizată de asigurătorul care desfăşoară activitate în baza dreptului de stabilire.	**Compatibil**	
(3) Statul membru gazdă poate impune unei întreprinderi de asigurare care oferă servicii respectarea normelor respectivului stat membru privind	Nu s-a făcut us de această opțiune	**Prevederi UE opționale**	

acoperirea riscurilor agravate, în măsura în care acestea se aplică întreprinderilor de asigurare generală stabilite în acel stat.			
Articolul 151 **Nediscriminarea persoanelor care solicită daune** Statul membru gazdă solicită întreprinderii de asigurare generală să se asigure că persoanele care solicită daune în urma unor evenimente care survin pe teritoriul său nu sunt puse într-o situație mai puțin favorabilă ca rezultat al faptului că întreprinderea acoperă un risc clasificat în clasa 10 din Anexa I partea A, cu excepția răspunderii transportatorului, în regim de prestări servicii și nu prin intermediul unei unități situate în statul membru în cauză.	**Articolul 93. Dreptul de stabilire** (7) În cazul în care intenționează să subscrie riscuri din clasa 10 menţionată în Anexa nr.1 Secţiunea A, cu excepția răspunderii transportatorului, asigurătorul din alt stat membru: b)desemnează un reprezentant de despăgubiri, cu reședința sau stabilit pe teritoriul Republicii Moldova, similar celui menționat la art. 5 alin. (1) lit. h) cu următoarele atribuţii: .....(vi) tratează solicitările de plată a daunelor în acelaşi mod în care le tratează pe cele din statul membru de origine.	**Compatibil**	
Articolul 152 **Reprezentant** (1) În scopurile menționate la articolul 151, statul membru gazdă solicită întreprinderii de asigurare generală să desemneze un reprezentant cu reședința sau stabilit pe teritoriul său care	**Articolul 93. Dreptul de stabilire** (7) În cazul în care intenționează să subscrie riscuri din clasa 10 menţionată în Anexa nr.1 Secţiunea A, cu excepția răspunderii transportatorului, asigurătorul din alt stat membru: :	**Compatibil**	
va colecta toate informațiile necesare privind dosarele de daune	(i)) colectează toate informaţiile necesare cu privire la dosarele de daună;	**Compatibil**	
și va dispune de suficiente competențe pentru a reprezenta întreprinderea în relația cu persoanele care au suferit un prejudiciu și care ar putea solicita daune, inclusiv pentru plata acestora,	(ii) deţine competenţa de a reprezenta asigurătorul în relaţia cu persoanele care au suferit un prejudiciu şi ar putea solicita despăgubiri, inclusiv pentru plata acestora;	**Compatibil**	
și pentru a reprezenta sau, dacă este necesar, pentru a face să fie reprezentată întreprinderea, în ceea ce privește aceste daunei, în fața instanțelor și autorităților acestui stat membru.	(iiic)reprezintă sau întreprinde demersurile necesare pentru ca asigurătorul să fie reprezentată în faţa instanţelor de judecată şi autorităţilor din Republica Moldova, în ceea ce priveşte despăgubirile;	**Compatibil**	
De asemenea, reprezentantul respectiv poate fi, la rândul său, solicitat să reprezinte întreprinderea de asigurare generală în fața autorităților de supraveghere ale statului membru gazdă, cu privire la controlul existenței și valabilității poliței de asigurare de răspundere civilă auto.	(ivd) reprezintă asigurătorul în faţa Băncii Naționale a Moldovei referitor la verificarea existenţei şi a valabilităţii contractelor de asigurare de răspundere civilă auto;	**Compatibil**	
(2) Statul membru gazdă nu poate solicita reprezentantului să întreprindă, în numele întreprinderii de asigurare generală care l-a desemnat, alte activități decât cele care sunt prevăzute la alineatul (1).	(v) exercită doar atribuţiile menţionate la lit. a)-d), Banca Națională a Moldovei sau alte autorităţi neavând competenţa de a-i solicita să întreprindă alte activităţi în numele asigurătorului.	**Compatibil**	

(3) Desemnarea reprezentantului nu constituie în sine deschiderea unei sucursale în sensul articolului 145.	(5) Desemnarea reprezentantului menţionat la alin. (5) de către asigurătorul dintr-un stat membru de a subscrie direct riscuri din clasa 10 menţionată în Anexa nr.1 Secţiunea A, cu excepția răspunderii transportatorului nu poate fi asimilată instituirii unei sucursale, în sensul art. 91.	**Compatibil**	
(4) Dacă întreprinderea de asigurare nu desemnează un reprezentant, statele membre își pot da acordul ca reprezentantul însărcinat cu soluționarea daunelor desemnat în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2000/26/CE să își asume rolul reprezentantului menționat la alineatul (1) din prezentul articol.	Nu s-a făcut uz de această opțiune	**Prevederi UE opționale**	
Secțiunea 2A **Notificare, activități transfrontaliere semnificative și platforme de colaborare**	**SECŢIUNEA a 2-a** **Cooperarea cu EIOPA, Comisia Europeană şi alte autorităţi**		
Articolul 152a **Notificarea** (1) În cazul în care autoritatea de supraveghere din statul membru de origine intenționează să autorizeze o întreprindere de asigurare sau de reasigurare al cărei plan de afaceri indică faptul că o parte a activităților sale se va baza pe libertatea de a presta servicii sau pe libertatea de stabilire într-un alt stat membru și în cazul în care respectivul plan de afaceri indică, de asemenea, faptul că respectivele activități sunt susceptibile de a prezenta relevanță pentru piața statului membru gazdă, autoritatea de supraveghere din statul membru de origine transmite o notificare în acest sens către EIOPA și către autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă relevant.	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (11) Banca Națională a Moldovei notifică EIOPA în cazurile prevăzute la art. 188 alin. (8) şi art. 189 alin. (11) şi poate solicita acesteia asistenţă în situaţiile prevăzute la art. 188 alin. (8) lit. b) şi art. 189 alin. (11) atunci când Banca Națională a Moldovei şi ceilalţi supraveghetori nu ajung la o soluţie de comun acord. **Articolul 188. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru de origine** (**8)Banca Națională a Moldovei notifică supraveghetorii din statele membre gazdă:** a) dacă, în cazul licențierii unui asigurător sau reasigurător, din planul de afaceri primit reiese că o parte din activitate urmează a fi desfăşurată în baza dreptului de stabilire sau a libertăţii de a presta servicii, iar activitatea respectivă este posibil a fi relevantă pentru piaţa din statele membre respective;	**Compatibil**	
(2) Autoritatea de supraveghere din statul membru de origine transmite o notificare către EIOPA și către autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă relevant în cazul în care constată o deteriorare a condițiilor financiare sau alte riscuri emergente, **inclusiv riscuri legate de protecția consumatorilor**, care sunt generate de o întreprindere de asigurare sau de reasigurare care desfășoară activități în baza libertății de a presta servicii sau a dreptului de stabilire și care pot avea un impact transfrontalier.	**Articolul 188. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru de origine** (8)Banca Națională a Moldovei notifică supraveghetorii din statele membre gazdă: b) în cazul în care constată că asigurătorul sau reasigurătorul care desfăşoară activitate în baza dreptului de stabilire sau a libertăţii de a presta servicii înregistrează deteriorări ale	**Compatibil**	

	situaţiei financiare sau constată existenţa altor riscuri emergente cu efect transfrontalier generate de asigurătorul sau reasigurătorul respectiv. (9) În cazul în care CNPF, constată că asigurătorul sau reasigurătorul care desfăşoară activitate în baza dreptului de stabilire sau a libertăţii de a presta servicii generează riscuri transfrontaliere legate de protecția consumatorului, aceasta notifică direct supraveghetorul din statele membre gazdă despre acest fapt. **Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (11)Banca Națională a Moldovei notifică EIOPA în cazurile prevăzute la art. 188 alin. (8) şi art. 189 alin. (11) şi poate solicita acesteia asistenţă în situaţiile prevăzute la art. 188 alin. (8) lit. b) şi art. 189 alin. (11) atunci când Banca Națională a Moldovei şi ceilalţi supraveghetori nu ajung la o soluţie de comun acord.		
Autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă poate, de asemenea, să transmită o notificare către EIOPA și către autoritatea de supraveghere din statul membru de origine relevant în cazul în care consideră că există motive de îngrijorare serioase și întemeiate cu privire la protecția consumatorilor. Autoritățile de supraveghere se pot adresa EIOPA, solicitându-i asistența în cazul în care nu se poate ajunge la o soluție bilaterală.	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (14) Banca Națională a Moldovei poate notifica EIOPA în cazul în care există motive semnificative și întemeiate care dovedesc că interesele asiguraților sunt afectate de asigurătorul sau reasigurătorul dintr-un stat membru care desfășoară în Republica Moldova activitate în baza dreptului de stabilire sau a libertăţii de a presta servicii. (12) Banca Națională a Moldovei poate solicita asistenţa EIOPA în situaţia în care primeşte de la un supraveghetor dintr-un stat membru de origine o notificare similară celei prevăzute la art. 188 alin. (8) lit. b) sau de la un supraveghetor dintr-un stat membru gazdă o notificare similară celei prevăzute la art. 189 alin. (11), numai atunci când Banca Națională a Moldovei şi ceilalţi supraveghetori nu ajung la o soluţie de comun acord.	**Compatibil**	
(3) Notificările menționate la alineatele (1) și (2) sunt suficient de detaliate pentru a permite o evaluare adecvată.	**Articolul 185. Prevederi generale** (14) Notificările la art. 186 alin. (11), (12) şi (14) și art. 188 alin. (8): a) sunt suficient de detaliate pentru a putea fi evaluate adecvat;	**Compatibil**	
(4) Notificările menționate la alineatele (1) și (2) nu aduc atingere mandatului de supraveghere care revine autorităților de supraveghere din	**Articolul 185. Prevederi generale**	**Compatibil**	

statul membru de origine și din statul membru gazdă prevăzut în prezenta directivă.	(14) Notificările prevăzute la art. 186 alin. (11), (12) şi (14) și art. 188 alin. (8): b) nu aduc atingere mandatului şi competenţelor de supraveghere ale Băncii Naționale a Moldovei prevăzute de prezenta lege, atât în calitate de supraveghetor din stat membru de origine, cât şi în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă.		
Articolul 152aa Activități transfrontaliere semnificative (1) În sensul prezentei secțiuni, «activități transfrontaliere semnificative» înseamnă activitățile de asigurare și reasigurare desfășurate într-un anumit stat membru gazdă în temeiul dreptului de stabilire sau al libertății de a presta servicii de către o întreprindere de asigurare sau de reasigurare care nu este clasificată ca întreprindere mică și cu un grad redus de complexitate și care îndeplinește oricare dintre următoarele cerințe:	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine** (1) În sensul prezentei secțiuni, „activități transfrontaliere semnificative” înseamnă activitățile de asigurare și reasigurare desfășurate în Republica Moldova sau într-un stat membru gazdă, în temeiul dreptului de stabilire sau al libertății de a presta servicii de către un asigurîtor sau reasigurător care nu este clasificat drept mic și cu un grad redus de complexitate și care îndeplinește oricare dintre următoarele cerințe:	**Compatibil**	
(a)venitul anual total din primele brute subscrise aferent activităților desfășurate de întreprindere în statul membru gazdă respectiv în temeiul dreptului de stabilire și al libertății de a presta servicii depășește 15 000 000 EUR;	a) venitul anual total din PBS aferent activităților desfășurate de asigurător sau reasigurător în Republica Moldova în temeiul dreptului de stabilire și al libertății de a presta servicii depășește echivalentul în lei a 15 000 000 EUR;	**Compatibil**	
(b)activitățile desfășurate în temeiul dreptului de stabilire sau al libertății de a presta servicii sunt considerate de autoritatea de supraveghere a statului membru gazdă ca fiind relevante în raport cu piața statului membru gazdă.	b) activitățile desfășurate în temeiul dreptului de stabilire sau al libertății de a presta servicii sunt considerate de Banca Națională a Moldovei ca fiind relevante în raport cu piața.	**Compatibil**	
(2) În sensul alineatului (1) litera (b) de la prezentul articol, EIOPA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a aduce precizări suplimentare cu privire la condițiile și criteriile care trebuie utilizate pentru a stabili care întreprinderi de asigurare sau de reasigurare sunt relevante în raport cu piața statului membru gazdă. EIOPA prezintă Comisiei proiectele de standarde tehnice de reglementare menționate la primul paragraf până la 29 ianuarie 2026. Se conferă Comisiei competența de a completa prezenta directivă prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Institue obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
(3) În sensul alineatului (1) litera (b), în cazul în care autoritatea de supraveghere a statului membru gazdă consideră că activitățile	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine**	**Compatibil**	

desfășurate în temeiul dreptului de stabilire sau al libertății de a presta servicii sunt relevante în raport cu piața statului membru gazdă, aceasta informează autoritatea de supraveghere a statului membru de origine, precizând motivele. (4) În cazul în care autoritatea de supraveghere a statului membru de origine nu este de acord cu relevanța activităților desfășurate în temeiul dreptului de stabilire sau al libertății de a presta servicii, aceasta informează autoritatea de supraveghere a statului membru gazdă în termen de o lună, precizând motivele.	(2) În cazul în care Banca Națională a Moldovei este informată de un supraveghetor dintr-un stat membru gazdă că activitatea desfășurată în statul respectiv de un asigurător sau reasigurător licențiat în Republica Moldova este considerată ca fiind activitate transfrontalieră semnificativă în sensul alin. (1) lit.(b), și, în urma analizei motivelor primite, nu este de acord cu încadrarea respectivă, aceasta informează supraveghetorul din statul membru respectiv în termen de o lună, precizând motivele. **Articolul 191. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă** (1) În cazul în care consideră ca activitatea desfășurată de un asigurător sau reasigurător dintr-un stat membru pe teritoriul Republicii Moldova este activitate transfrontalieră semnificativă în sensul art. 190 alin. (1) lit. b), Banca Națională a Moldovei informează supraveghetorul din statul membru de origine, precizând motivele care au condus la concluzia respectivă. (2) În cazul în care, urmarea a notificării transmise potrivit alin. (1) supraveghetorul din statul membru de origine nu este de acord cu concluzia Băncii Naționale a Moldovei, aceasta poate sesiza EIOPA și îi poate solicita asistență .		
În cazul unui dezacord cu privire la relevanța activităților desfășurate în temeiul dreptului de stabilire sau al libertății de a presta servicii, autoritățile de supraveghere pot sesiza EIOPA și îi pot solicita asistență în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. În acest caz, EIOPA poate acționa în conformitate cu competențele conferite prin respectivul articol.	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine** (3) În cazul unui dezacord cu privire la notificarea prevăzută la alin. (2) de un supraveghetor dintr-un stat membru gazdă, Banca Națională a Moldovei poate sesiza EIOPA și îi poate solicita asistență .	**Compatibil**	
Articolul 152ab Cooperarea și schimbul de informații în materie de supraveghere consolidate între autoritățile de supraveghere din țara de origine și din țara gazdă în ceea ce privește activitățile transfrontaliere semnificative (1) În cazul unor activități transfrontaliere semnificative, autoritatea de supraveghere din statul membru de origine și autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă cooperează între ele pentru a determina dacă întreprinderea înțelege în mod clar riscurile cu care se confruntă sau cu care se poate confrunta în statul membru gazdă și le tratează adecvat în managementul riscului.	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine** (4) În cazul acordului cu concluzia supraveghetorului din statul membru gazdă recepționată potrivit alin. (2), Banca Națională a Moldovei cooperează cu acesta pentru a determina dacă asigurătorul sau reasigurătorul înțelege în mod clar riscurile cu care se confruntă sau cu care se poate	**Compatibil**	

	confrunta în statul membru respectiv și le tratează adecvat în managementul riscului. **Articolul 191. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă** (3) În cazul unor activități transfrontaliere semnificative , Banca Națională a Moldovei cooperează cu supraveghetorul din statul membru de origine pentru a determina dacă asigurătorul sau reasigurătorul înțelege în mod clar riscurile cu care se confruntă sau cu care se poate confrunta în Republica Moldova și le tratează adecvat în managementul riscului.		
Cooperarea este proporțională cu riscurile pe care le implică activitățile transfrontaliere semnificative și acoperă cel puțin următoarele aspecte: (a) sistemul de guvernanță, inclusiv capacitatea organului administrativ, de conducere sau de control de a înțelege particularitățile pieței transfrontaliere, instrumentele de management al riscului, mecanismele de control intern instituite și procedurile de asigurare a conformității pentru activitățile transfrontaliere; (b)externalizarea și parteneriatele de distribuție; (c)strategia de afaceri și instrumentarea daunelor; (**d)protecția consumatorilor.**	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine** (5) Cooperarea prevăzută la alin. (4) este proporțională cu riscurile pe care le implică activitățile transfrontaliere semnificative și acoperă cel puțin următoarele aspecte: a) sistemul de guvernanță, inclusiv capacitatea organelor de conducere de a înțelege particularitățile pieței transfrontaliere, instrumentele de management al riscului, mecanismele de control intern instituite și procedurile de asigurare a conformității pentru activitățile transfrontaliere; b) externalizarea c) parteneriatele de distribuție; c) strategia de afaceri d) instrumentarea daunelor; f) protecția consumatorilor. (6) Cooperarea transfrontalieră în domeniul protecției consumatorului se efectuează de CNPF direct către supraveghetorii din statele membre gazdă. **Articolul 191. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă** (4) Cooperarea prevăzută la alin. (3) este proporțională cu riscurile pe care le implică activitățile transfrontaliere semnificative și acoperă cel puțin aspectele prevăzute la art.193 alin. (5).	**Compatibil**	
(2) Autoritatea de supraveghere din statul membru de origine informează în timp util autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă cu privire	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine**	**Compatibil**	

la concluziile procesului său de supraveghere a activităților transfrontaliere semnificative în cazul în care identifică posibile probleme de respectare a dispozițiilor actelor cu putere de lege și a actelor administrative aplicabile în statul membru gazdă sau în cel de origine sau probleme semnificative legate de aspectele menționate la alineatul (1) al doilea paragraf și astfel de probleme afectează sau pot afecta exercitarea activităților în statul membru gazdă.	(7) Banca Națională a Moldovei informează în timp util supraveghetorul din statul membru gazdă cu privire la concluziile procesului său de supraveghere a activităților transfrontaliere semnificative în cazul în care identifică posibile probleme de respectare a dispozițiilor legislației aplicabile în statul membru gazdă sau în Republica Moldova sau probleme semnificative legate de aspectele menționate la alin. (5) și problemele în cauză afectează sau pot afecta exercitarea activităților în statul membru gazdă.		
Autoritatea de supraveghere din statul membru de origine furnizează autorității de supraveghere din statul membru gazdă în care întreprinderea desfășoară activități transfrontaliere semnificative cel puțin o dată pe an sau mai frecvent, în cazul unei cereri din partea autorității de supraveghere din statul membru gazdă în cauză, următoarele informații: (a)cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim, astfel cum au fost raportate de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare; (b)valorile fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate și, respectiv, a cerinței de capital minim, astfel cum au fost raportate de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare; (c)indicarea faptului că autoritatea de supraveghere din statul membru de origine consideră că există eventuale deficiențe cu privire la calcularea rezervelor tehnice de către întreprinderea de asigurare sau de reasigurare, precum și cu privire la elementele menționate la literele (a) și (b).	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine** (8) Banca Națională a Moldovei furnizează supraveghetorului din statul membru gazdă în care asigurătorul sau reasigurătorul din Republica Moldova desfășoară activități transfrontaliere semnificative cel puțin o dată pe an sau, la solicitarea supraveghetorului în cauză mai frecvent, , următoarele informații: a) SCR și MCR, astfel cum au fost raportate de asigurător sau reasigurător; b) valoarea fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea SCR și, respectiv, a MCR, astfel cum au fost raportate de asigurător sau reasigurător; c) dacă este cazul, indicarea faptului că Banca Națională a Moldovei consideră că există deficiențe cu privire la calcularea de către asigurătorul sau reasigurătorul a rezervelor tehnice, precum și cu privire la elementele menționate la lit. a) și b). **Articolul 191. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă** (5) Banca Națională a Moldovei poate solicita supraveghetorului din statul membru de origine pentru asigurătorul sau reasigurătorul care desfășoară activități transfrontaliere semnificative în Republica Moldova să transmită într-un interval mai redus de un an următoarele informații:	**Compatibil**	

	d) SCR și MCR, astfel cum au fost raportate de asigurător sau reasigurător; e) valorile fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea SCR și, respectiv, a MCR, astfel cum au fost raportate de asigurător sau reasigurător; f) dacă este cazul, informații despre deficiențele cu privire la calcularea de către asigurător sau reasigurător a rezervelor tehnice, precum și cu privire la elementele menționate la lit. a) și b).		
Autoritatea de supraveghere din statul membru de origine informează fără întârziere autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă în care întreprinderea desfășoară activități transfrontaliere semnificative în cazul în care constată o deteriorare a condițiilor financiare sau un risc de nerespectare a cerinței de capital de solvabilitate sau a cerinței de capital minim în următoarele trei luni.	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine** (9) Banca Națională a Moldovei informează fără întârziere supraveghetorul din statul membru gazdă în care asigurătorul sau reasigurătorul din Republica Moldova desfășoară activități transfrontaliere semnificative în cazul în care constată o deteriorare a condițiilor financiare sau există riscul de nerespectare a SCR sau MCR în următoarele trei luni.	**Compatibil**	
Autoritatea de supraveghere a unui stat membru gazdă în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare desfășoară activități transfrontaliere semnificative poate adresa autorității de supraveghere din statul membru de origine al întreprinderii respective o cerere justificată în mod corespunzător de a primi alte informații decât cele menționate la primul, al doilea și al treilea paragraf, cu condiția ca acestea să fie legate de solvabilitate, de sistemul de guvernanță sau de modelul de afaceri al întreprinderii respective. Autoritatea de supraveghere din statul membru de origine furnizează aceste informații în timp util.	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine** (10) Banca Națională a Moldovei furnizează în timp util informații aferente solvabilității, sistemului de guvernanță sau modelului de afaceri al asigurătorului sau reasigurătorului care desfășoară activități transfrontaliere semnificative în alt stat membru, în cazul în care supraveghetorul din statul respectiv solicită acest lucru . **Articolul 191. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă** (6) Atunci cînd consideră necesar, Banca Națională a Moldovei poate solicita supraveghetorului din statul membru de origine, pe lîngă informațiile prevăzute la alin. (5), informații suplimentare aferente solvabilității, sistemului de guvernanță sau modelului de afaceri al asigurătorului sau reasigurătorului care desfășoară activități transfrontaliere semnificative în Republica Moldova.	**Compatibil**	
(3) În cazul în care autoritatea de supraveghere din statul membru de origine nu furnizează în timp util informațiile menționate la alineatul (2) de la prezentul articol, autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă	**Articolul 191. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă**	**Compatibil**	

în cauză poate sesiza EIOPA și poate solicita asistența acesteia în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	(7) În cazul în care nu primește de la supraveghetorul din statul membru de origine în informațiile solicitate conform alin. (5) și (6), Banca Națională a Moldovei poate sesiza EIOPA și poate solicita asistență acesteia.		
(4) În cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare care desfășoară activități transfrontaliere semnificative nu respectă sau este probabil să nu respecte cerința de capital de solvabilitate sau cerința de capital minim în următoarele trei luni, autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă în care întreprinderea respectivă desfășoară activități transfrontaliere semnificative poate solicita autorității de supraveghere din statul membru de origine să efectueze în comun un control la sediul întreprinderii de asigurare sau de reasigurare, explicând motivele unei astfel de cereri.	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine** (11) În cazul în care recepționează de la supraveghetorul din statul membru gazdă în care asigurătorul sau reasigurătorul din Republica Moldova care desfășoară activități transfrontaliere semnificative și care nu respectă sau este probabil să nu respecte SCR sau MCR în următoarele trei luni, o cerere motivată de efectuare în comun un a unei inspecții pe teren la sediul asigurătorului sau reasigurătorului respectiv, Banca Națională a Moldovei transmite acceptul sau refuzul în termen de o lună de la primirea acesteia. **Articolul 191. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă** (8) În cazul în care în urma analizei informațiilor prevăzute la alin. (5) și (6), constată că asigurătorul sau reasigurătorul care desfășoară activități transfrontaliere semnificative în Republica Moldova nu respectă sau este probabil să nu respecte SCR sau MCR în următoarele trei luni, Banca Națională a Moldovei poate solicita supraveghetorului din statul membru de origine să efectueze în comun inspecție pe teren la sediul asigurătorului sau reasigurătorului respectiv, explicând motivele solicitării.	**Compatibil**	
Autoritatea de supraveghere din statul membru de origine acceptă sau refuză cererea menționată la primul paragraf în termen de o lună de la primirea acesteia.	**Articolul 191. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă** (13) În cazul transmiterii unei solicitări în temeiul alin. (8) și supraveghetorul din statul membru de origine refuză motivat efectuarea controlului în comun, iar Banca Națională a Moldovei nu este de acord cu motivele prezentate, acesta poate solicita asistență EIOPA, în termen de o lună din data primirii refuzului.	**Compatibil**	
(5) În cazul în care este de acord să efectueze în comun un control la sediul întreprinderii, autoritatea de supraveghere din statul membru de origine invită EIOPA să participe la respectivul control.	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine**	**Compatibil**	

	(12) În cazul în care este de acord să efectueze în comun o inspecție pe teren la sediul asigurătorului sau reasigurătorului, Banca Națională a Moldovei solicită EIOPA să participe la inspecția respectivă.		
După încheierea controlului în comun la sediul întreprinderii, autoritățile de supraveghere în cauză ajung la concluzii comune, ce includ măsurile de supraveghere cele mai adecvate, în termen de două luni. Autoritatea de supraveghere din statul membru de origine ține seama de aceste concluzii comune atunci când decide cu privire la măsurile de supraveghere adecvate.	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine** (12) După încheierea inspecției pe teren în comun la sediul asigurătorului sau reasigurătorului, Banca Națională a Moldovei și supraveghetorul din statul membru gazdă elaborează concluzii comune în termen de două luni, care includ adecvate măsuri de supraveghere adecvate. Banca Națională a Moldovei ține seama de aceste concluzii comune atunci când decide cu privire la măsurile de supraveghere adecvate. **Articolul 191. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă** **(9)** În cazul în care participă la o inspecție pe teren în comun la sediul asigurătorului sau reasigurătorului, efectuat în urma solicitării prevăzute la alin. (8), Banca Națională a Moldovei colaborează cu supraveghetorul din statul membru de origine pentru ca termen de două luni să elaborese concluzii comune și să decidă cu privire măsurile de supraveghere adecvate**.**	**Compatibil**	
În cazul în care autoritățile de supraveghere nu pot ajunge la o concluzie comună cu privire la controlul în comun la sediul întreprinderii, oricare dintre acestea poate, în termen de două luni de la expirarea termenului menționat la al doilea paragraf de la prezentul alineat și fără a aduce atingere măsurilor de supraveghere luate și competențelor de supraveghere exercitate de autoritatea de supraveghere din statul membru de origine pentru abordarea situației de nerespectare efectivă a cerinței de capital de solvabilitate sau a situației de nerespectare efectivă sau probabilă a cerinței de capital minim, să se adreseze EIOPA, solicitându-i asistența în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine** (14) În cazul în care Banca Națională a Moldovei și supraveghetorul din statul membru gazdă nu pot ajunge la o concluzie comună cu privire la inspecția pe teren în comun la sediul asigurătorului sau reasigurătorului, Banca Națională a Moldovei poate să se adreseze EIOPA, solicitându-i asistența, în termen de două luni de la expirarea termenului menționat la alin. (12) și fără a aduce atingere măsurilor de supraveghere luate și competențelor de supraveghere exercitate de Banca Națională a Moldovei pentru abordarea situației de nerespectare efectivă a SCR sau a situației de nerespectare efectivă sau probabilă a MCR. **Articolul 191. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă**	**Compatibil**	

	(10) În cazul în care Banca Națională a Moldovei și supraveghetorul din statul membru de origine nu pot ajunge la o concluzie comună cu privire inspecția pe teren în comun la sediul asigurătorului sau reasigurătorului, Banca Națională a Moldovei poate să se adreseze EIOPA, solicitându-i asistența.		
Autoritățile de supraveghere nu se pot adresa EIOPA după expirarea termenului de două luni menționat în prezentul paragraf și nici după ce au ajuns la un acord cu privire la concluziile comune în conformitate cu al doilea paragraf de la prezentul alineat.	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine** (15)Banca Națională a Moldovei nu poate solicita asistență EIOPA în temeiul alin. (13) după expirarea termenului de două luni și nici după ce au ajuns la un acord cu privire la concluziile comune în conformitate cu alin.(12). **Articolul 191. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă** (11)Banca Națională a Moldovei nu poate solicita asistență EIOPA în temeiul alin. (10) după expirarea termenului de două luni și nici după ce au ajuns la un acord cu supraveghetorul din statul membru de origine privire la concluziile comune ale inspecției în teren.	**Compatibil**	
Dacă, în termenul de două luni menționat la al treilea paragraf de la prezentul alineat, oricare dintre autoritățile de supraveghere în cauză s-a adresat EIOPA în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, autoritatea de supraveghere din statul membru de origine amână adoptarea concluziilor finale referitoare la controlul în comun la sediul întreprinderii și așteaptă decizia pe care EIOPA o poate lua în conformitate cu articolul 19 alineatul (3) din același regulament, urmând să adopte concluziile în conformitate cu decizia EIOPA. Toate autoritățile de supraveghere implicate recunosc aceste concluzii ca fiind concluziile finale.	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine** (16) Dacă, în termenul de două luni menționat la alin. (13), Banca Națională a Moldovei sau supraveghetorul din statul membru gazdă s-a adresat EIOPA, Banca Națională a Moldovei suspendă adoptarea concluziilor finale referitoare la inspecția pe teren în comun la sediul asigurătorului sau reasigurătorului și așteaptă decizia EIOPA, urmând să adopte concluziile în conformitate cu decizia respectivă. Banca Națională a Moldovei adoptă decizia finală în conformitate cu concluziile EIOPA. **Articolul 191. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă** (14) Urmare a inspecției efectuate potrivit alin. (8) Banca Națională a Moldovei adoptă recunoaște decizia finală în conformitate cu decizia EIOPAadoptată de supraveghetorul din statul membru de origine	**Compatibil**	
(6) În cazul în care refuză să efectueze un control în comun la sediul întreprinderii, autoritatea de supraveghere din statul membru de origine	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine**	**Compatibil**	

explică în scris autorității de supraveghere din statul membru gazdă motivele refuzului.	(17) În cazul în care la cererea recepționată în temeiul alin. (10) refuză să efectueze inspecție pe teren în comun la sediul asigurătorului sau reasigurătorului Banca Națională a Moldovei transmite în scris supraveghetorului din statul membru gazdă motivele refuzului.		
În cazul în care nu sunt de acord cu motivele refuzului, autoritățile de supraveghere se pot adresa EIOPA, solicitându-i asistența în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 în termen de o lună de la notificarea deciziei de către autoritatea de supraveghere din statul membru de origine.	**Articolul 191. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă** (15) În cazul în care Banca Națională primește de la supraveghetorul din statul membru de origine la solicitarea efectuată în temeiul alin. (8), Banca Națională a Moldovei solicită asistență EIOPA în termen de o lună de la recepționarea refuzului respectiv.	**Prevederi UE neaplcabile**	
În acest caz, EIOPA poate acționa în conformitate cu competențele care îi sunt conferite prin articolul menționat.		**Prevederi Ue neaplicabile**	
Articolul 152b **Platformele de colaborare** (1) EIOPA poate, dacă are motive de îngrijorare întemeiate cu privire la efectele negative asupra deținătorilor de polițe, din proprie inițiativă sau la cererea uneia sau mai multor autorități de supraveghere relevante, să constituie și să coordoneze o platformă de colaborare pentru a consolida schimbul de informații și a îmbunătăți colaborarea dintre autoritățile de supraveghere relevante în cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare desfășoară sau intenționează să desfășoare activități în baza libertății de a presta servicii sau a libertății de stabilire și dacă:	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (13) În cazul în care consideră că interesele asiguraților sunt afectate, Banca Națională a Moldovei poate solicita EIOPA constituirea şi coordonarea unei platforme de colaborare cu scopul de a facilita schimbul de informaţii şi cooperarea dintre supraveghetorii relevanţi atunci când asigurătorul sau reasigurătorul desfăşoară sau intenţionează să desfăşoare activităţi în baza dreptului de stabilire sau a libertăţii de a presta servicii, în Republica Moldova şi în statele membre, şi atunci când:	**Compatibil**	
(a) astfel de activități prezintă relevanță pentru piața unui stat membru gazdă;	a) activităţile sunt relevante pentru piaţa din Republica Moldova în calitatea de stat membru gazdă, inclusiv;	**Compatibil**	
(b) autoritatea de supraveghere a statului membru de origine a transmis o notificare în temeiul articolului 152a alineatul (2) cu privire la deteriorarea condițiilor financiare sau la alte riscuri emergente; sau	b) supraveghetorii din statele membre de origine, inclusiv Banca Națională a Moldovei, transmite notificarea conform art. 188 alin. (8) lit.b;)	**Compatibil**	
(c) a fost sesizată EIOPA în temeiul articolului 152a alineatul (2).	c) se solicită asistenţă EIOPA conform alin. (11) şi (12).	**Compatibil**	
(2) Alineatul (1) nu aduce atingere dreptului autorităților de supraveghere relevante de a constitui o platformă de colaborare în cazul în care toate aceste autorități își dau acordul în acest sens	Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA (15) Prevederile alin. (13) nu aduc atingere dreptului Băncii Naționale a Moldovei prevăzut la art. 187 alin. (1) aferent instituirii platformei de colaborare.	**Compatibil**	

	Articolul 187. Cooperarea cu alte autorităţi, organisme şi persoane **(**1) Banca Națională a Moldovei poate efectua schimb de informaţii cu alți supraveghetorii relevanți, cu respectarea prevederilor art. 196 (art. 65 DE 138), şi poate institui de comun acord cu aceştia o platformă de colaborare cu scopul prevăzut la art. 186 alin. (13), fără ca acest lucru să aducă atingere mandatului şi competenţelor de supraveghere ale Băncii Naționale a Moldovei prevăzute de prezenta lege, atât în calitate de supraveghetor din stat membru de origine, cât şi în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă.		
(3) Constituirea unei platforme de colaborare în temeiul alineatelor (1) și (2) nu aduce atingere mandatului de supraveghere care revine autorităților de supraveghere din statul membru de origine și din statul membru gazdă prevăzut în prezenta directivă.	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (17) Instituirea de către EIOPA a unei platforme în condiţiile şi cu scopul prevăzute la alin. (13) și art.187 alin. (1) nu aduce atingere mandatului şi competenţelor de supraveghere ale Băncii Naționale a Moldovei prevăzute de prezenta lege, atât în calitate de supraveghetor din stat membru de origine cît și în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă.	**Compatibil**	
(4)Fără a aduce atingere articolului 35 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, la cererea EIOPA sau a oricărei autorități de supraveghere, autoritățile de supraveghere relevante furnizează toate informațiile necesare în timp util pentru a permite funcționarea corespunzătoare a platformei de colaborare.	(16) Banca Națională a Moldovei transmite la cererea EIOPA sau a celorlați supraveghetori, în termen rezonabil, toate informaţiile solicitate de către aceștia, necesare funcţionării corespunzătoare a platformei prevăzute la alin. (13).	**Compatibil**	
(5)Cerințele privind cooperarea și schimbul de informații în materie de supraveghere consolidate între autoritățile de supraveghere din țara de origine și din țara gazdă în conformitate cu articolul 152ab li se aplică, de asemenea, autorităților de supraveghere care participă la o platformă de colaborare de la instituirea unei astfel de platforme de colaborare în temeiul alineatului (1) sau (2) de la prezentul articol și indiferent dacă întreprinderea de asigurare sau de reasigurare desfășoară sau nu activități transfrontaliere semnificative.	**Articolul 190. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine** (18) Banca Națională a Moldovei respectă cerințele privind cooperarea și schimbul de informații în materie de supraveghere în comun cu supraveghetorul relevant în situațiile prevăzute la alin. (4)-(17) și în cazul în care participă la o platformă de colaborare de la instituirea unei astfel de platforme de colaborare în temeiul art. 186 alin.(13) și art. 187.alin. (1), indiferent dacă asigurătorul sau reasigurătorul, pentru care s-au instituit platformele respective, desfășoară sau nu activități transfrontaliere semnificative în Republica Moldova. **Articolul 191. Competențele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă**	**Compatibil**	

	(16) Banca Națională a Moldovei respectă cerințele privind cooperarea și schimbul de informații în materie de supraveghere comune între supraveghetorii relevanți în conformitate cu alin. (4)-(15) și în cazul în care participă la o platformă de colaborare de la instituirea unei astfel de platforme de colaborare în temeiul art. 186 alin.(13) sau art. 187 alin.(1), indiferent dacă asigurătorul sau reasigurătorul din Republica Moldova pentru care s-au instituit platformele respective desfășoară sau nu activități transfrontaliere semnificative în alte state membre.		
Aceste informații sunt, de asemenea, comunicate EIOPA atunci când se înființează platforme de colaborare în temeiul alineatului (1) de la prezentul articol	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (18) Atunci când se înființează platforma de colaborare în temeiul alin.(13), Banca Națională a Moldovei comunică EIOPA informațiile pe care le comunică supraveghetorului din alt stat membru conform art.190 și art.191.	**Compatibil**	
(6) În cazul în care două sau mai multe autorități relevante din cadrul unei platforme de colaborare nu sunt de acord cu privire la procedura sau conținutul unei acțiuni care trebuie întreprinsă sau la lipsa de acțiune în legătură cu o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, și dacă acestea consideră că există motive serioase de îngrijorare cu privire la efectele negative asupra deținătorilor de polițe, EIOPA poate, la solicitarea oricărei autorități relevante, să acorde asistență autorităților pentru a se ajunge la un acord în conformitate cu articolul 19 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	(19) Atunci cînd în cadrul platformei de colaborare instituite conform alin. (13) Banca Națională a Moldovei nu este de acord cu supraveghetorul din statul membru respectiv cu privire la procedura sau conținutul unei acțiuni care trebuie întreprinsă sau la lipsa de acțiune în legătură cu asigurătorul sau reasigurătorul dintr-un stat membru și, în special dacă consideră că există motive justificative ce pot avea efecte negative asupra intereselor asiguraților, Banca Națională a Moldovei solicită EIOPA, să acorde asistență pentru a se ajunge la un acord.	**Compatibil**	
În cazul în care există motive serioase de îngrijorare cu privire la efectele negative asupra deținătorilor de polițe din alte state membre decât statul membru de origine și care indică deficiențe grave într-o întreprindere de asigurare sau de reasigurare pentru care autoritatea de supraveghere competentă nu a luat măsuri de remediere sau a luat măsuri de remediere insuficiente, EIOPA poate solicita autorității de supraveghere din statul membru de origine să efectueze un control la sediul întreprinderii de asigurare și de reasigurare.	Instituie obligații pentru EIOPA.	**Prevederi UE neaplicabile**	
Autoritatea de supraveghere din statul membru de origine inițiază fără întârziere controlul la sediu și invită EIOPA și alte autorități de	**Articolul 188. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine**	**Compatibil**	

supraveghere vizate să participe la aceasta. În această situație, se aplică articolul 152ab alineatul (5) al doilea, al treilea și al patrulea paragraf.	**(**11) Atunci cînd EIOPA solicită efectuarea unei inspecții în teren la sediul asigurătorului sau reasigurătorului Banca Națională a Moldovei inițiază fără întârziere inspecția respectivă și solicită EIOPA și altor supraveghetori să participe la această inspecție. În această situație, se aplică art. 190 alin. (12)-(14) și art.191 alin.(11) și alin. (15).		
(7) În cazul în care două sau mai multe autorități relevante din cadrul unei platforme de colaborare nu sunt de acord cu privire la schimbul de informații în temeiul alineatului (4) sau (5) de la prezentul articol, EIOPA poate acorda asistență pentru ca acestea să ajungă la un acord în conformitate cu articolul 19 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, la cererea oricărei autorități relevante.	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (20) În cazul în care Banca Națională a Moldovei nu este de acord cu ceilalți supraveghetori participanți la platforma de colaborare în ceea ce privește schimbul de informații în temeiul alin. (16)-(17), art. 190 alin. (17) și 191 alin. (16), poate solicita asistență EIOPA pentru a ajunge la un acord.	**Compatibil**	
(8) În cazul în care consideră oportun în interesul protecției deținătorilor de polițe de asigurare sau în scopuri de stabilitate financiară, EIOPA poate publica informații privind constatările, recomandările sau măsurile care decurg din activitatea de supraveghere în contextul platformei de colaborare.	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
În cazul în care intenționează să publice numele întreprinderii de asigurare sau de reasigurare în cauză, EIOPA notifică fără întârziere întreprinderii respective respectiva intenție și îi acordă suficient timp întreprinderii respective pentru a prezenta observații scrise și pentru a prezenta toate informațiile sau argumentele relevante EIOPA și altor autorități de supraveghere din cadrul platformei de colaborare. EIOPA evaluează în mod corespunzător poziția întreprinderii în cauză și ține seama în mod corespunzător de aceasta atunci când decide cu privire la publicarea numelui întreprinderii. EIOPA nu publică numele întreprinderii în cauză în cazul în care o astfel de publicare ar pune în pericol o investigație în curs sau ar cauza, în măsura în care se poate stabili acest lucru, prejudicii disproporționate.	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
SECȚIUNEA 3 **Competențele autorităților de supraveghere din statul membru gazdă**	**Secțiunea 1** **Principii generale privind procesul de supraveghere**		
Subsecțiunea 1 **Asigurare**			
Articolul 153 **Termene și limba pentru solicitarea informațiilor** (1) Autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă poate solicita informațiile care are dreptul să le solicite cu privire la activitatea unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare care operează pe teritoriul	**Articolul 188. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine** (9) Atunci cînd primește de la supraveghetorul dintr-un stat membru gazdă solicită informații referitoare la asigurător	**Compatibil**	

statului membru în cauză de la autoritatea de supraveghere din statul membru de origine a întreprinderii respective. Respectivele informații se furnizează în termen de 20 de zile lucrătoare de la data primirii cererii, în limba oficială sau limbile oficiale ale statului membru gazdă sau într-o altă limbă acceptată de autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă.	sau reasigurător sau sucursale ale acestuia din Republica Moldova care activează în statul respectiv, Banca Națională a Moldovei transmite informațiile solicitate în termen de 20 de zile lucrătoare de la data primirii solicitării în limba oficială sau limbile oficiale ale statului membru gazdă sau o altă limbă acceptată de supraveghetorul respectiv. **Articolul 189. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă** (10) Banca Națională a Moldovei poate solicita supraveghetorului din statul membru de origine informațiile, pe care are competența de a le solicita, conform prevederilor prezentei legi, cu privire la activitatea desfășurată în Republica Moldova de către asigurătorul sau reasigurătorul din statul membru respectiv. **Articolul 189. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă.** (11) Banca Națională a Moldovei poate solicita ca informațiile prevăzute la alin. (12) să fie transmise în limba română sau poate conveni cu supraveghetorul din statul membru de origine ca informațiile să fie furnizate în altă limbă.		
Prin derogare de la primul paragraf, în cazuri justificate în mod corespunzător, în care informațiile solicitate nu sunt ușor accesibile autorității de supraveghere din statul membru de origine și colectarea acestora este dificil de realizat, termenul menționat la paragraful respectiv poate fi prelungit cu 20 de zile lucrătoare.	**Articolul 188. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru de origine** (10) Prin derogare de la alin. (9), în cazul în care informațiile solicitate nu sunt ușor accesibile și colectarea acestora este dificil de realizat, Banca Națională a Moldovei, după ce informează solicitantul și justifică în mod corespunzător. prelungește termenul menționat la alineatul respectiv cu 20 de zile lucrătoare.	**Compatibil**	
(2) În cazul în care autoritatea de supraveghere din statul membru de origine nu furnizează informațiile în termenul relevant menționat la alineatul (1), autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă poate adresa cererea direct întreprinderii de asigurare sau de reasigurare. În acest caz, autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă informează autoritatea de supraveghere din statul membru de origine cu privire la cererea de informații înainte de a adresa cererea întreprinderii.	**Articolul 189. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă** (12) În cazul în care supraveghetorul din statul membru de origine nu furnizează informațiile solicitate de Banca Națională a Moldovei conform alin. (12) în termen de 20 de zile lucrătoare, Banca Națională a Moldovei poate adresa solicitarea direct asigurătorului sau reasigurătorului din statul membru de origine, aceasta informând	**Compatibil**	

Întreprinderea de asigurare sau de reasigurare are obligația de a furniza aceste informații fără întârziere.	supraveghetorul respectiv înainte de a transmite solicitarea asigurătorului sau reasigurătorului . (13) În cazul în care după ce solicită informații conform alin. (12), Banca Națională a Moldovei este informata de către supraveghetorul respectiv că dorește prelungirea temenului cu încă 20 de zile lucrătoare, aceasta adresează solicitarea direct asigurătorului sau reasigurătorului din statul membru de origine conform alin. (14) după expirarea celui deal doilea termen de răspuns.		
Articolul 154 **Notificare și aprobare prealabile** (1) Statul membru gazdă nu adoptă prevederi impunând autorizarea prealabilă sau notificarea sistematică a condițiilor generale și speciale ale polițelor de asigurare, a nivelului primelor sau, în cazul asigurărilor de viață, a bazelor tehnice utilizate în special pentru calcularea nivelului primelor și a rezervelor tehnice, a formularelor și altor documente pe care o întreprindere de asigurare intenționează să le folosească în relația sa cu deținătorii de polițe de asigurare.	Legislația națională nu prevede astfel de cerințe	**Legislația națională nu prevede astfel de cerințe**	
(2) Pentru a verifica respectarea dispozițiilor de drept intern privind contractele de asigurare, statul membru gazdă poate solicita unei întreprinderi de asigurare care își propune să desfășoare activități pe teritoriul său, să notifice doar nesistematic condițiile polițelor și alte documente imprimate pe care își propune să le utilizeze, fără ca această solicitare să constituie o condiție prealabilă pentru ca întreprinderea de asigurare să își desfășoare activitatea.	**Articolul 169. Prevederi generale** (7) Asigurătorul sau reasigurătorul care intenţionează să desfăşoare activităţi pe teritoriul Republicii Moldova în baza dreptului de stabilire sau a libertăţii de a presta servicii transmite la solicitarea Băncii Naționale a Moldovei și Comisiei Naționale a Pieței Financiare condiţiile de asigurare şi alte documente, în scopul verificării respectării dispoziţiilor legislaţiei naţionale referitoare la contractul de asigurare	**Compatibil**	
(3) Statul membru gazdă nu poate menține sau introduce notificarea prealabilă sau aprobarea majorării primelor de încasat decât ca element al unui sistem general de control al prețurilor.	Legislația națională nu prevede astfel de cerințe	**Legislația națională nu prevede astfel de cerințe**	
Articolul 155 Întreprinderi de asigurare care nu respectă dispozițiile legale (1) În cazul în care autoritățile de supraveghere ale unui stat membru gazdă stabilesc că o întreprindere de asigurare care are o sucursală sau care desfășoară activități în baza libertății de a presta servicii pe teritoriul statului în cauză nu respectă dispozițiile legale care se aplică acesteia în acel stat membru, acestea impun întreprinderii de asigurare să remedieze situația neregulamentară.	**Articolul 189. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă** (3) Atunci când Banca Națională a Moldovei constată că un asigurător dintr-un stat membru care desfășoară activitate pe teritoriul Republicii Moldova, prin intermediul unei sucursale sau în baza libertăţii de a presta servicii, nu respectă prevederile legale, această îi solicită să remedieze deficienţele respective, în caz contrar informează supraveghetorul din statul membru de origine.	**Compatibil**	

(2) În cazul în care întreprinderea de asigurare în cauză nu ia măsurile necesare, autoritățile de supraveghere ale statului membru în cauză informează autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine cu privire la aceasta.			
Autoritățile de supraveghere din statul membru de origine, cu prima ocazie, iau toate măsurile adecvate pentru a se asigura că întreprinderea de asigurare în cauză remediază situația neregulamentară. Autoritățile de supraveghere din statul membru de origine informează autoritățile de supraveghere din statul membru gazdă cu privire la măsurile luate.	**Articolul 188. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru de origine** (3) Dacă un asigurător sau reasigurător licențiat de Banca Națională a Moldovei desfăşoară activitate pe teritoriul unui stat membru, prin intermediul unei sucursale sau în baza libertăţii de a presta servicii, şi, Banca Națională a Moldovei este informată de supraveghetorul din acel stat membru că aceasta nu respectă prevederile legale din statul respectiv şi că nu adoptă măsurile de remediere solicitate, Banca Națională a Moldovei impune acestuia să adopte măsurile corespunzătoare, inclusiv informează supraveghetorul din statul membru gazdă cu privire la măsurile impuse.	**Compatibil**	
3) În cazul în care, în pofida măsurilor adoptate de statul membru de origine sau din cauza faptului că măsurile respective se dovedesc a fi inadecvate sau lipsesc cu desăvârșire în statul membru în cauză, întreprinderea de asigurare continuă să încalce dispozițiile legale în vigoare în statul membru gazdă autoritățile de supraveghere din statul membru gazdă după ce informează autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine, pot adopta măsurile adecvate pentru a preveni sau penaliza neregulile ulterioare, inclusiv, în măsura în care este strict necesar, pentru a împiedica întreprinderea în cauză să mai încheie noi contracte de asigurare pe teritoriul statului membru gazdă.	**Articolul 189. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din statul membru gazdă** (4) Dacă măsurile adoptate de supraveghetorul din statul membru de origine se dovedesc ineficiente sau dacă acesta nu adoptă nicio măsură, iar asigurătorul sau reasigurătorul menţionat la alin. (3) continuă să încalce prevederile legale, Banca Națională a Moldovei, după ce informează supraveghetorul din statul membru de origine, poate impune: a) măsuri preventive, corective sau sancţionatoare; b) interzicerea de a mai subscrie noi contracte de asigurare şi reasigurare pe teritoriul Republicii Moldova începând cu data prevăzută în actul individual emis de Banca Națională a Moldovei;	**Compatibil**	
De asemenea, autoritatea de supraveghere din statul membru de origine sau din statul membru gazdă poate adresa chestiunea AEAPO, solicitând asistență în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. În această situație, AEAPO poate acționa în conformitate cu competențele care îi sunt conferite prin articolul respectiv. Statele membre se asigură că, pe teritoriul lor, este posibilă prezentarea documentelor legale necesare pentru astfel de măsuri privind întreprinderile de asigurare.	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (7) Banca Națională a Moldovei poate solicita, de asemenea, asistenţa EIOPA în cazurile prevăzute la art. 188 alin. (2) şi la art. 189 alin. (2) şi (3).	**Compatibil**	

(4) Alineatele (1), (2) și (3) nu afectează capacitatea statelor membre implicate de a lua măsurile de urgență necesare pentru a preveni sau penaliza neregulile pe teritoriul lor. Această capacitate include posibilitatea împiedicării întreprinderii de asigurare de la a încheia noi contracte de asigurare pe teritoriul lor. (5) Alineatele (1), (2) și (3) nu aduc atingere competenței statelor membre de a sancționa încălcarea legii de pe teritoriul lor.	**Articolul 189. Competenţele Băncii Naţionale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă** (4) Dacă măsurile adoptate de supraveghetorul din statul membru de origine se dovedesc ineficiente sau dacă acesta nu adoptă nicio măsură, iar asigurătorul sau reasigurătorul menţionat la alin. (3) continuă să încalce prevederile legale, Banca Națională a Moldovei, după ce informează supraveghetorul din statul membru de origine, poate impune a) măsuri preventive, corective sau sancţionatoare; b) interzicerea de a mai subscrie noi contracte de asigurare şi reasigurare pe teritoriul Republicii Moldova începând cu data prevăzută în actul individual emis de Banca Națională a Moldovei;	**Compatibil**	
(6) În cazul în care o întreprindere de asigurare care a încălcat legea are o unitate sau deține o proprietate în statul membru în cauză, autoritățile de supraveghere din statul membru respectiv, în conformitate cu legislația națională, pot aplica unității sau proprietății sancțiunile administrative prevăzute la nível național pentru încălcarea legii.	Nu s-a făcut uz de această opțiune	**Prevederi UE opționale**	
(7) Orice măsură adoptată în temeiul alineatelor (2)-(6), care implică restricții privind conduita întreprinderilor de asigurare, trebuie să fie atent analizată și comunicată întreprinderii de asigurare în cauză.	**Articolul 189. Competenţele Băncii Naţionale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă** (5)Deciziile Băncii Naționale a Moldovei privind măsurile adoptate conform alin. (4) sunt motivate temeinic şi comunicate asigurătorului sau reasigurătorului respectiv.	**Compatibil**	
(8) Întreprinderile de asigurare prezintă autorităților de supraveghere ale statului membru gazdă, la cererea lor, toate documentele cerute de acestea în sensul alineatelor (1) - (7), în măsura în care întreprinderile de asigurare ale căror sedii centrale se află în respectivul stat membru sunt obligate să facă acest lucru.	(6) În vederea exercitării competenţelor menţionate la alin. (2) - (4), Banca Națională a Moldovei solicită asigurătorului menţionat la alin. (3) să transmită documente şi informaţii cu privire la activitatea desfăşurată de aceasta.	**Compatibil**	
(9) Statele membre informează Comisia și AEAPO cu privire la numărul și tipul de cazuri care au condus la refuzuri în temeiul articolelor 146 și 148 sau în care au fost luate măsuri în temeiul alineatelor (3) și (4) de la prezentul articol.	**Articolul 185. Prevederi generale** (9) Banca Națională a Moldovei transmite Comisiei Europene şi EIOPA numărul şi tipul cazurilor în care a refuzat transmiterea informaţiilor menţionate la art. 92 şi art.93 alin. (2) - (4) şi (6) şi a adoptat măsurile prevăzute la art. 189 alin. (4), în cazul asigurătorului.	**Compatibil**	
Articolul 155 **Întreprinderi de asigurare care nu respectă dispozițiile legale** (1) În cazul în care autoritățile de supraveghere ale unui stat membru gazdă stabilesc că o întreprindere de asigurare care are o sucursală sau care	**Articolul 189. Competenţele Băncii Naţionale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă**	**Compatibil**	

desfășoară activități în baza libertății de a presta servicii pe teritoriul statului în cauză nu respectă dispozițiile legale care se aplică acesteia în acel stat membru, acestea impun întreprinderii de asigurare să remedieze situația neregulamentară. (2) În cazul în care întreprinderea de asigurare în cauză nu ia măsurile necesare, autoritățile de supraveghere ale statului membru în cauză informează autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine cu privire la aceasta.	(3) Atunci când Banca Națională a Moldovei constată că o un asigurător dintr-un stat membru care desfășoară activitate pe teritoriul Republicii Moldova, prin intermediul unei sucursale sau în baza libertăţii de a presta servicii, nu respectă prevederile legale, aceasta îi solicită să remedieze deficienţele respective, în caz contrar informează supraveghetorul din statul membru de origine.		
Autoritățile de supraveghere din statul membru de origine, cu prima ocazie, iau toate măsurile adecvate pentru a se asigura că întreprinderea de asigurare în cauză remediază situația neregulamentară. Autoritățile de supraveghere din statul membru de origine informează autoritățile de supraveghere din statul membru gazdă cu privire la măsurile luate.	**Articolul 188. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru de origine** (3) Dacă un asigurător sau reasigurător licențiat de Banca Națională a Moldovei desfăşoară activitate pe teritoriul unui stat membru, prin intermediul unei sucursale sau în baza libertăţii de a presta servicii, şi, Banca Națională a Moldovei este informată de supraveghetorul din acel stat membru că aceasta nu respectă prevederile legale din statul respectiv şi că nu adoptă măsurile de remediere solicitate, Banca Națională a Moldovei impune acestuia să adopte măsurile corespunzătoare, inclusiv informează supraveghetorul din statul membru gazdă cu privire la măsurile impuse**.**	**Compatibil**	
(3) În cazul în care, în pofida măsurilor adoptate de statul membru de origine sau din cauza faptului că măsurile respective se dovedesc a fi inadecvate sau lipsesc cu desăvârșire în statul membru în cauză, întreprinderea de asigurare continuă să încalce dispozițiile legale în vigoare în statul membru gazdă autoritățile de supraveghere din statul membru gazdă după ce informează autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine, pot adopta măsurile adecvate pentru a preveni sau penaliza neregulile ulterioare, inclusiv, în măsura în care este strict necesar, pentru a împiedica întreprinderea în cauză să mai încheie noi contracte de asigurare pe teritoriul statului membru gazdă.	**Articolul 189. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă** (4) Dacă măsurile adoptate de supraveghetorul din statul membru de origine se dovedesc ineficiente sau dacă acesta nu adoptă nicio măsură, iar asigurătorul sau reasigurătorul menţionat la alin. (3) continuă să încalce prevederile legale, Banca Națională a Moldovei, după ce informează supraveghetorul din statul membru de origine, poate impune: a) măsuri preventive, corective sau sancţionatorii; b) interzicerea de a mai subscrie noi contracte de asigurare şi reasigurare pe teritoriul Republicii Moldova începând cu data prevăzută în actul individual emis de Banca Națională a Moldovei;	**Compatibil**	
De asemenea, autoritatea de supraveghere din statul membru de origine sau din statul membru gazdă poate adresa chestiunea AEAPO, solicitând asistență în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (7) Banca Națională a Moldovei poate solicita, de asemenea, asistenţa EIOPA în cazurile prevăzute la art. 188 alin. (2) şi la art. 189 alin. (2) şi (3).	**Compatibil**	

În această situație, AEAPO poate acționa în conformitate cu competențele care îi sunt conferite prin articolul respectiv.	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neplicabile**	
Statele membre se asigură că, pe teritoriul lor, este posibilă prezentarea documentelor legale necesare pentru astfel de măsuri privind întreprinderile de asigurare.	**Articolul 189. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă** (5) Deciziile Băncii Naționale a Moldovei privind măsurile adoptate conform alin. (4) sunt motivate temeinic şi comunicate asigurătorului sau reasigurătorului respectiv.	**Compatibil**	
(4) Alineatele (1), (2) și (3) nu afectează capacitatea statelor membre implicate de a lua măsurile de urgență necesare pentru a preveni sau penaliza neregulile pe teritoriul lor. Această capacitate include posibilitatea împiedicării întreprinderii de asigurare de la a încheia noi contracte de asigurare pe teritoriul lor. (5) Alineatele (1), (2) și (3) nu aduc atingere competenței statelor membre de a sancționa încălcarea legii de pe teritoriul lor. (6) În cazul în care o întreprindere de asigurare care a încălcat legea are o unitate sau deține o proprietate în statul membru în cauză, autoritățile de supraveghere din statul membru respectiv, în conformitate cu legislația națională, pot aplica unității sau proprietății sancțiunile administrative prevăzute la nível național pentru încălcarea legii.	**Articolul 189. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă** (4) Dacă măsurile adoptate de supraveghetorul din statul membru de origine se dovedesc ineficiente sau dacă acesta nu adoptă nicio măsură, iar asigurătorul sau reasigurătorul menţionat la alin. (3) continuă să încalce prevederile legale, Banca Națională a Moldovei, după ce informează supraveghetorul din statul membru de origine, poate impune: a) măsuri preventive, corective sau sancţionatoare; b) interzicerea de a mai subscrie noi contracte de asigurare şi reasigurare pe teritoriul Republicii Moldova începând cu data prevăzută în actul individual emis de Banca Națională a Moldovei.	**Compatibil**	
(7) Orice măsură adoptată în temeiul alineatelor (2)-(6), care implică restricții privind conduita întreprinderilor de asigurare, trebuie să fie atent analizată și comunicată întreprinderii de asigurare în cauză.	**Articolul 189. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă** (5) Deciziile Băncii Naționale a Moldovei privind măsurile adoptate conform alin. (4) sunt motivate temeinic şi comunicate asigurătorului sau reasigurătorului respectiv.	**Compatibil**	
(8) Întreprinderile de asigurare prezintă autorităților de supraveghere ale statului membru gazdă, la cererea lor, toate documentele cerute de acestea în sensul alineatelor (1) - (7), în măsura în care întreprinderile de asigurare ale căror sedii centrale se află în respectivul stat membru sunt obligate să facă acest lucru.	(6) În vederea exercitării competenţelor menţionate la alin. (2) - (4), Banca Națională a Moldovei solicită asigurătorului menţionat la alin. (3) să transmită documente şi informaţii cu privire la activitatea desfăşurată de aceasta.	**Compatibil**	
(9) Statele membre informează Comisia și AEAPO cu privire la numărul și tipul de cazuri care au condus la refuzuri în temeiul articolelor 146 și 148 sau în care au fost luate măsuri în temeiul alineatelor (3) și (4) de la prezentul articol.	**Articolul 185 Prevederi generale** (9) Banca Națională a Moldovei transmite Comisiei Europene şi EIOPA numărul şi tipul cazurilor în care a refuzat transmiterea informaţiilor menţionate la art. 92, art. 93 alin. (2) - (3) şi art. 94 alin. (1), (3) şi (4) şi a adoptat măsurile prevăzute la art. 189 alin. (4) și (5), în cazul asigurătorului.	**Compatibil**	
Articolul 156 **Publicitate**	**Articolul 93 Dreptul de stabilire**	**Compatibil**	

Întreprinderile de asigurare cu sediul central în state le membre pot să își facă publicitate pentru serviciile oferite prin intermediul tuturor mijloacelor de comunicare existente în statul membru gazdă, sub rezerva norme lor care reglementează forma și conținutul publicității adoptate în interesul general.	(6) Asigurătorul din alt stat membru care desfăşoară direct activitate pe teritoriul Republicii Moldova pot să îşi promoveze produsele şi serviciile oferite prin intermediul tuturor canalelor de comunicare, cu respectarea legislaţiei naţionale privind forma şi conţinutul mijloacelor de publicitate. **Articolul 94 Libertatea de a presta servicii** (6) Asigurătorul din alt stat membru care desfăşoară direct activitate pe teritoriul Republicii Moldova pot să îşi promoveze produsele şi serviciile oferite prin intermediul tuturor canalelor de comunicare, cu respectarea legislaţiei naţionale privind forma şi conţinutul mijloacelor de publicitate.		
Articolul 157 **Impozitele pe prime** (1) Fără a aduce atingere unei armonizări ulterioare, fiecare contract de asigurare se află exclusiv sub rezerva impozitelor indirecte și a taxelor parafiscale privind primele de asigurare din statul membru în care se află riscul sau este acoperit angajamentul. Pentru aplicarea primului paragraf, bunurile mobile conținute într-un imobil situat pe teritoriul unui stat membru, cu excepția bunurilor în tranzit comercial, sunt considerate drept un risc situat în acest stat membru, chiar în cazul în care imobilul și conținutul său nu sunt acoperite de aceeași poliță de asigurare. În cazul Spaniei un contract de asigurare este supus suprataxelor stabilite legal în beneficiul organizației spaniole „Consorcio de Compensación de Seguros” pentru îndeplinirea funcțiilor sale legate de compensarea pierderilor care rezultă din evenimentele extraordinare petrecute în statul membru în cauză. (2) Legea care se aplică în cazul contractelor în temeiul articolului 178 din prezenta directivă și al Regulamentului (CE) nr. 593/2008 nu afectează regimul fiscal aplicabil. (3) Fiecare stat membru aplică propriile dispoziții de drept intern întreprinderilor de asigurare care acoperă riscurile sau angajamente situate pe teritoriul său pentru măsuri de asigurare a colectării impozitelor indirecte și a taxelor parafiscale datorate în conformitate cu alineatul (1).	Instituie obligații pentru unele state	**Prevederi UE neaplicabile**	
Subsecțiunea 2 **Reasigurare**			

Articolul 158 **Întreprinderi de reasigurare care nu respectă dispozițiile legale** (1) În cazul în care autoritățile de supraveghere ale unui stat membru constată că o întreprindere de reasigurare ce are o sucursală sau își desfășoară activitatea în temeiul libertății de a presta servicii pe teritoriul respectivului stat membru nu respectă normele de drept intern care îi sunt aplicabile, ele invită întreprinderea în cauză să pună capăt acestei situații ilegale.	**Articolul 188. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru de origine** (3)Dacă un asigurător sau reasigurător licențiat de Banca Națională a Moldovei desfăşoară activitate pe teritoriul altui stat membru, prin intermediul unei sucursale sau în baza libertăţii de a presta servicii, şi Banca Națională a Moldovei este informată de supraveghetorul din acel stat membru că aceasta nu respectă prevederile legale din statul respectiv şi că nu adoptă măsurile de remediere solicitate, Banca Națională a Moldovei impune acestuia să adopte măsurile corespunzătoare, inclusiv informează supraveghetorul din statul membru gazdă cu privire la măsurile impuse.	**Compatibil**	
În paralel, autoritățile în cauză informează autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine cu privire la aceasta.	**Articolul 189. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă** (3) Atunci când Banca Națională a Moldovei constată că o un asigurător dintr-un stat membru care desfășoară activitate pe teritoriul Republicii Moldova, prin intermediul unei sucursale sau în baza libertăţii de a presta servicii, nu respectă prevederile legale, solicită acesteia să remedieze deficienţele respective, în caz contrar informează supraveghetorul din statul membru de origine.	**Compatibil**	
(2) În cazul în care, în ciuda măsurilor adoptate de autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine sau deoarece respectivele măsuri se dovedesc inadecvate, întreprinderea de reasigurare încalcă în continuare normele aplicabile în statul membru gazdă, autoritățile de supraveghere ale statului membru gazdă pot, după ce au informat autoritatea competentă a statului membru de origine, să adopte măsuri adecvate pentru a preveni sau sancționa noi nereguli, în măsura în care acest lucru este absolut necesar, împiedicând întreprinderea de reasigurare să încheie în continuare noi contracte de reasigurare pe teritoriul statului membru gazdă.	(4) Dacă măsurile adoptate de supraveghetorul din statul membru de origine se dovedesc ineficiente sau dacă acesta nu adoptă nicio măsură, iar asigurătorul sau reasigurătorul menţionat la alin. (3) continuă să încalce prevederile legale, Banca Națională a Moldovei, după ce informează supraveghetorul din statul membru de origine, poate impune: a) măsuri preventive, corective sau sancţionatoare; b) interzicerea de a mai subscrie noi contracte de asigurare şi reasigurare pe teritoriul Republicii Moldova începând cu data prevăzută în actul individual emis de Banca Națională a Moldovei.	**Compatibil**	
De asemenea, autoritatea de supraveghere din statul membru de origine sau din statul membru gazdă poate adresa chestiunea AEAPO, solicitând asistență în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. În această situație, AEAPO poate acționa în conformitate cu competențele care îi sunt conferite prin articolul respectiv.	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (7) Banca Națională a Moldovei poate solicita, de asemenea, asistenţa EIOPA în cazurile prevăzute la art. 188 alin. (2) şi la art. 189 alin. (2) şi (3).	**Compatibil**	

Statele membre se asigură că este posibil, pe teritoriul propriu, să se elibereze întreprinderilor de reasigurare documentele juridice necesare pentru respectivele măsuri. (3) Orice măsură adoptată în conformitate cu alineatele (1) și (2) și care cuprinde sancțiuni sau restricții pentru desfășurarea activității de reasigurare trebuie motivată în mod corespunzător și notificată întreprinderii de reasigurare în cauză.	**Articolul 189. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă** (5) Deciziile Băncii Naționale a Moldovei privind măsurile adoptate conform alin. (4) sunt motivate temeinic şi comunicate asigurătorului sau reasigurătorului respectiv.	**Compatibil**	
SECȚIUNEA 4 **Informații statistice**			
Articolul 159 **Informații statistice privind activitățile transfrontaliere** Fiecare întreprindere de asigurare informează autoritatea de supraveghere competentă din statul său membru de origine, separat pentru operațiunile desfășurate în temeiul dreptului de stabilire și al libertății de a presta servicii, cu privire la valoarea primelor, a daunelor și a comisioanelor, fără deducerea reasigurării, separat pentru fiecare stat membru și după cum urmează: (a) pentru asigurări generale, defalcat pe linii de activitate în conformitate cu actul delegat relevant; (b) pentru asigurări de viață, defalcat pe linii de activitate în conformitate cu actul delegat relevant.	**Articolul 91. Constituirea sucursalei** (8) Asigurătorul care desfăşoară activitate pe teritoriul unui stat membru în baza dreptului de stabilire raportează Băncii Naționale a Moldovei, în conformitate cu prevederile legale, volumul primelor, al daunelor şi al comisioanelor fără deducerea reasigurării, separat pentru asigurarea generală şi asigurarea de viaţă şi defalcat pe linii de afaceri, separat pentru fiecare stat membru. **Articolul 92. Notificarea prealabilă a statului membru de origine** (7) Asigurătorul care desfăşoară activitate pe teritoriul altor state membre în baza liberății de a presta servicii raportează Băncii Naționale a Moldovei, în conformitate cu prevederile legale, volumul primelor, al daunelor şi al comisioanelor fără deducerea reasigurării, separat pentru activitatea de asigurare generală şi de viaţă şi defalcat pe linii de activitate, separat pentru fiecare stat membru.	**Compatibil**	
În ceea ce privește partea A clasa 10 din anexa I, excluzând răspunderea transportatorului, întreprinderea în cauză informează autoritatea de supraveghere respectivă și cu privire la frecvența și costul mediu al daunelor.	**Articolul 91. Constituirea sucursalei** (9) Pentru clasa 10 prevăzută în Anexa nr. 1 Secţiunea A, cu excepția răspunderii transportatorului, raportările menţionate la alin. (7) includ şi frecvenţa şi costul mediu al daunelor. **Articolul 92. Notificarea prealabilă a statului membru de origine** (8) Pentru clasa 10 prevăzută în Anexa nr. 1 Secţiunea A, cu excepția răspunderii transportatorului, raportările	**Compatibil**	

	menţionate la alin. (7) includ şi frecvenţa şi costul mediu al daunelor.		
Autoritatea de supraveghere din statul membru de origine transmite informațiile menționate la primul și al doilea paragraf în termen rezonabil și sub formă agregată autorităților de supraveghere din fiecare stat membru implicat, la cererea acestora.	**Articolul 188. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru de origine** (6) În urma solicitărilor supraveghetorilor din statele membre gazdă, Banca Națională a Moldovei le transmite acestora, în formă agregată, informaţiile primite de la asigurător conform art. 92 alin. (7) şi (8), art. 93 alin. (7) și (8). **Articolul 189. Competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor din stat membru gazdă** (8) Banca Națională a Moldovei poate solicita supraveghetorului din statul membru de origine informaţiile prevăzute la art. 92 alin. (7) şi (8), art. 93 alin. (7) și (8), în formă agregată, cu privire la activitatea desfăşurată pe teritoriul Republicii Moldova în baza dreptului de stabilire şi a libertăţii de a presta servicii de către asigurătorul licențiat în statul membru respectiv.	**Compatibil**	
SECȚIUNEA 5 **Regimul contractelor sucursalelor în cadrul procedurilor de lichidare**			
Articolul 160 **Lichidarea întreprinderilor de asigurare** În cazul în care o întreprindere de asigurare este lichidată, angajamentele care rezultă din contractele subscrise prin intermediul unei sucursale sau în baza libertății de a presta servicii sunt îndeplinite în mod similar cu cele care rezultă din restul contractelor de asigurare ale întreprinderii în cauză, fără deosebire de naționalitate în ceea ce privește asigurații și beneficiarii.	**Articolul 167. Procedura de dizolvare** (14) În cazul în care un asigurător este lichidat, angajamentele care rezultă din contractele subscrise prin intermediul unei sucursale sau în baza libertății de a presta servicii sunt îndeplinite în mod similar cu cele care rezultă din restul contractelor de asigurare ale asigurătorului, fără deosebire de naționalitate în ceea ce privește asigurații și beneficiarii asigurării.	**Compatibil**	
Articolul 161 **Lichidarea întreprinderilor de reasigurare** În cazul în care o întreprindere de reasigurare este lichidată, angajamentele ce rezultă din contractele subscrise printr-o sucursală sau în temeiul libertății de a presta servicii sunt executate în același mod ca angajamentele ce rezultă din celelalte contracte de reasigurare ale respectivei întreprinderi.	**Articolul 167. Procedura de dizolvare** (15) În cazul în care un reasigurator este lichidat, angajamentele ce rezultă din contractele subscrise printr-o sucursală sau în temeiul libertății de a presta servicii sunt executate în același mod ca angajamentele ce rezultă din celelalte contracte de reasigurare ale respectivului reasigurator	**Compatibil**	
CAPITOLUL IX	**CAPITOLUL V** **SUCURSALELE ASIGURĂTORULUI DIN STAT TERȚ**		

Sucursale stabilite în cadrul comunității și aparținând întreprinderilor de asigurare sau de reasigurare ale căror sedii centrale unt situate în afara comunității			
SECȚIUNEA 1 **Accesul la activitate**			
Articolul 162 **Principii de autorizare și condiții** (1) Statele membre permit accesul la activitățile menționate la articolul 2 alineatul (1) primul paragraf oricărei întreprinderi cu sediul central în afara Comunității, sub rezerva unei autorizații. (2) Un stat membru poate acorda o autorizație în cazul în care întreprinderea îndeplinește cel puțin următoarele condiții: (a) să fie autorizată să desfășoare operațiunile de asigurare, în temeiul legislației interne de care aceasta depinde;	**Articolul 95. Condițiile de licenţiere a sucursalei asiguratorului dintr-un stat terţ** (2) Asiguratorul din stat terț poate desfășura activitate de asigurare pe teritoriul Republicii Moldova numai dacă solicită eliberarea licenței pentru desfășurarea activității de asigurare pentru sucursală sa. Banca Națională a Moldovei licențiază sucursala asiguratorului dintr-un stat terț dacă aceasta întrunește următoarele condiţii: a) sunt licenţiate în statul terț să desfăşoare activitate de asigurare;	**compatibil**	
(b) să înființeze o sucursală pe teritoriul statului în care solicită autorizația;	b)înființează o sucursală pe teritoriul Republicii Moldova;	**compatibil**	
(c) să se angajeze să stabilească la sediul sucursalei o contabilitate corespunzătoare activității pe care o desfășoară, precum și să țină toate documentele referitoare la activitatea sa;	c)se angajează să păstreze la sediul sucursalei, corespunzător activităţii pe care intenţionează să o desfăşoare, toate registrele și documentele aferente activităţii;	**compatibil**	
(d) să desemneze un mandatar general, care trebuie autorizat de autoritatea de supraveghere;	d) să desemneze un mandatar general care trebuie să corespundă cerințelor de competența și onorabilitatea stabilite la art.20 și care trebuie să fie aprobat de Banca Națională a Moldovei;	**compatibil**	
(e) deține în statul membru în care solicită autorizația active egale cu cel puțin jumătate din pragul absolut prevăzut la articolul 129 alineatul (1) litera (d) cu privire la cerința de capital minim și depune o pătrime din acel prag absolut drept garanție;	e)deţine pe teritoriul Republicii Moldova un volum de active egal cu cel puțin 50% din pragul absolut prevăzut la art. 88 alin. (2) lit. d) şi constituie drept garanţie un depozit de 25% din acesta;	**compatibil**	
(f) să se angajeze să acopere cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim în conformitate cu articolele 100 și 128;	f)documentează faptul că respectă SCR şi MCR;	**compatibil**	
(g) comunică numele și adresa reprezentantului însărcinat cu soluționarea daunelor desemnat în fiecare dintre statele membre diferite de statul membru în care este cerută autorizarea în cazul în care riscurile care trebuie acoperite sunt clasificate la clasa 10 din anexa I partea A, cu excepția răspunderii transportatorului;	g)comunică numele şi adresa reprezentantului de despăgubiri din statele membre, în cazul în care subscrie riscuri din clasa 10 prevăzută în în Anexa nr.1 Secţiunea A, cu excepţia răspunderii transportatorului;	**compatibil**	

(h) să prezinte un plan de afaceri în conformitate cu articolul 163;	h)prezintă planul de afaceri în conformitate cu prevederile art.96 şi probează abilitatea de realizare a obiectivelor propuse în condiţiile respectării cerinţelor cuprinse în prezenta lege şi în actele normative ale Băncii Naţionale a Moldovei;	**compatibil**	
(i) îndeplinește cerințele de guvernanță enunțate în capitolul IV secțiunea 2;	i) îndeplineşte cerinţele de guvernanţă prevăzute la art. 18-31.	**compatibil**	
(3) În sensul prezentului capitol, „sucursală” înseamnă orice prezență permanentă pe teritoriul unui stat membru a unei întreprinderi menționate la alineatul (1), care primește autorizare în acel stat membru și desfășoară o activitate de asigurare.	(1)În sensul prezentului capitol, prin sucursală se înţelege prezenţa permanentă pe teritoriul Republicii Moldova a unei asigurător dintr-un stat terţ, licenţiat de Banca Naţională a Moldovei să desfăşoare activitate în Republica Moldova, în conformitate cu prezenta lege și actele normative ale acesteia.	**compatibil**	
Articolul 163 **Planul de afaceri al sucursalei** (1) Planul de afaceri al sucursalei menționat la articolul 160 alineatul (2) litera (h) conține următoarele:	**Articolul 96. Planul de afaceri al sucursalei** (1) Planul de afaceri al sucursalei menţionat la articolul 95 alin.(2) lit.h) conţine următoarele:	**compatibil**	
(a) natura riscurilor sau a angajamentelor pe care întreprinderea își propune să le acopere;	a) natura riscurilor pe care intenţionează să le subscrie sau a angajamentelor pe care intenţionează să şi le asume;	**compatibil**	
(b) liniile directoare privind reasigurarea;	b) principiile directoare în materie de reasigurare;	**compatibil**	
(c) estimări privind cerința viitoare de capital de solvabilitate, stabilită în capitolul VI secțiunea 4, pe baza uni bilanț previzional, precum și metoda de calcul utilizată pentru obținerea acestor estimări;	c) estimări ale SCR viitoare, stabilită în art. 64-87, pe baza unui bilanț previzional, precum și metoda de calcul utilizată pentru obținerea acestor estimări;	**compatibil**	
(d) estimări privind viitoarea cerință de capital minim, stabilită în capitolul VI secțiunea 5, pe baza uni bilanț previzional, precum și metoda de calcul utilizată pentru obținerea acestor estimări;	d) estimări ale MCR viitoare, stabilită în art. 88 și art.89, pe baza unui bilanț previzional, precum și metoda de calcul utilizată pentru obținerea acestor estimări;	**compatibil**	
(e) situația fondurilor proprii eligibile și a fondurilor proprii de bază eligibile ale întreprinderii în raport cu cerința de capital de solvabilitate menționate în capitolul VI secțiunile 4 și 5;	e) situația fondurilor proprii eligibile și a fondurilor proprii de bază eligibile ale sucursalei în raport cu SCR menționate în art. 64-89;	**compatibil**	

(f) estimări ale costului pentru înființarea de servicii administrative și organizarea pentru asigurarea activității, a resurselor financiare destinate acoperirii costurilor în cauză și, în cazul în care riscurile care trebuie acoperite sunt clasificate în clasa 18 din anexa I partea A, resursele disponibile pentru acordarea de asistență;	f) estimări privind cheltuielile de organizare a serviciilor administrative şi a reţelei de distribuţie şi mijloacele financiare pentru acoperirea acestora, şi în cazul în care riscurile fac parte din clasa 18 din Anexa 1 Secţiunea A, mijloacele de care dispune pentru furnizarea asistenţei;	**compatibil**	
(g) informații cu privire la structura sistemului de guvernanță.	g) informaţii cu privire la structura sistemului de guvernanţă.	**compatibil**	
(2) În plus față de cerințele stabilite la alineatul (1), planul de afaceri, include următoarele, pentru primele trei exerciții financiare:	(2)Pe lângă elementele stabilite la alin. (1), pentru primele 3 exerciţii financiare planul conţine următoarele:	**compatibil**	
(a) un bilanț previzional;	a)un bilanţ previzional;	**compatibil**	
(b) estimări ale resurselor financiare destinate acoperirii rezervelor tehnice, a cerinței de capital minim și a cerinței de capital de solvabilitate;	b)estimări ale resurselor financiare care urmează a acoperi rezervele tehnice, SCR şi MCR;	**compatibil**	
(c) pentru asigurarea generală și: (i) estimări ale cheltuielilor de gestionare, altele decât cele de instalare, în special cheltuielile generale curente și comisioanele; (ii) estimări privind primele sau cotizațiile și cererile de despăgubire;	c)pentru activitatea de asigurare generală: (i)estimări ale cheltuielilor de administrare, altele decât cele prevăzute la alin. (1) lit. e), în special ale cheltuielilor generale curente şi ale comisioanelor; (ii)estimări privind volumul de prime sau cotizaţii, după caz, şi ale volumului daunelor;	**compatibil**	
(d) pentru asigurările de viață, un plan care stabilește estimări detaliate privind veniturile și cheltuielile legate de activitatea directă, acceptările în reasigurare și cedările în reasigurare.	d) pentru activitatea de asigurare de viaţă, un plan care stabileşte estimări detaliate ale veniturilor şi cheltuielilor legate de activitatea directă, acceptările şi cedările în reasigurare.	**compatibil**	
(3) În ceea ce privește asigurarea de viață, statele membre pot cere întreprinderilor de asigurare depunerea sistematică a unei notificări privind bazele tehnice utilizate la calcularea nivelului primelor și a rezervelor tehnice, fără ca această cerință să reprezinte o condiție prealabilă pentru ca o întreprindere de asigurare de viață să își desfășoare activitatea.	(3)Asiguratorul care desfăşoară activitate de asigurare de viaţă prezintă periodic, la solicitarea Băncii Naţionale a Moldovei, bazele tehnice utilizate pentru calcularea primelor şi a rezervelor tehnice. Această cerinţă nu constituie condiţie prealabilă pentru desfăşurarea activităţii.	**compatibil**	

	Articolul 97. Notificarea şi informarea cu privire la eliberarea licenței sucursalei din statul terț (1) În termen de cel mult 10 zile de la data eliberării licenţei sau a refuzului dreptului de desfăşurare a activităţii sucursalei unui asigurător dintr-un stat terţ pe teritoriul Republicii Moldova, Banca Națională a Moldovei informează supraveghetorul și asigurătorul din statul terț cu privire la eliberarea licenţei sau la refuzul de a elibera licență pentru desfăşurarea activităţii pe teritoriul Republicii Moldova. (2) În cazul în care se stabileşte că sucursala asigurătorului dintr-un stat terţ nu respectă dispoziţiile legale care se aplică pe teritoriul Republicii Moldova şi prescripţiile Băncii Naționale a Moldovei, inclusiv în ceea ce priveşte aplicarea sancţiunilor, Banca Națională a Moldovei informează supraveghetorul din statul terț despre acest fapt.		**Prevederi cu specific național**
Articolul 164 **Transferul de portofoliu** (1) În conformitate cu condițiile prevăzute în legislația națională, statele membre autorizează sucursalele înființate pe teritoriul lor și care intră în domeniul de aplicare al prezentului capitol să transfere întregile lor portofolii de contracte sau parte a acestora unei întreprinderi cesionare stabilită în același stat membru, în cazul în care autoritățile de supraveghere ale statului membru în cauză sau, după caz, ale statului membru menționat la articolul 167, certifică faptul că după preluarea transferului întreprinderea cesionară deține fondurile proprii eligibile necesare pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate menționată la articolul 100 primul paragraf.	**Articolul 98. Transferul de portofoliu al sucursalei din stat terț** (1) Banca Națională a Moldovei aprobă transferul de portofoliu al sucursalei din stat terț, integral sau parţial, către un asigurător cesionar stabilit în Republica Moldova numai dacă, după preluarea portofoliului respectiv, asigurătorul cesionar deţine fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR. (2) Banca Națională a Moldovei aprobă transferul de portofoliu al sucursalei din statul terț, integral sau parţial, către asiguratorul cesionar stabilit în Republica Moldova față de care se aplică prevederile art. 100, numai dacă supraveghetorul din statul membru desemnat supraveghetor responsabil potrivit art. 100, certifică faptul că asigurătorul cesionar, după preluarea portofoliului, deţine fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR..	**compatibil**	
(2) În condițiile prevăzute de legislația națională, statele membre autorizează sucursalele înființate pe teritoriul lor și reglementate de prezentul capitol să transfere, integral sau parțial, portofoliul lor de contracte unei întreprinderi de asigurare cu sediul central într-un alt stat membru, în cazul în care autoritățile de supraveghere din statul membru în cauză certifică faptul că întreprinderea cesionară are fondurile proprii eligibile necesare pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate	(3) În cazul în care o sucursală din statul terț cedează portofoliul, integral sau parţial, unui asigurător stabilit într-un alt stat membru, Banca Națională a Moldovei aprobă transferul de portofoliu, în cazul în care se certifică următoarele:	**compatibil**	

menționată la articolul 100 primul paragraf, în cazul în care este luat în considerare transferul.	a) faptul că asigurătorul cesionar, după acceptarea portofoliului, deţine fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR; b) legislația statului membru al asigurătorului cesionar permite un astfel de transfer;		
(3)În cazul în care în condițiile prevăzute de legislația națională, statul membru autorizează sucursalele înființate pe teritoriul său și reglementate de prezentul capitol să transfere, integral sau parțial, portofoliul lor de contracte unei sucursale reglementate de prezentul capitol înființată pe teritoriul altor state membre, se asigură că autoritățile de supraveghere din statul membru al întreprinderii cesionare sau, după caz, autoritățile de supraveghere din statul membru menționat la articolul 167 certifică următoarele: (a) întreprinderea cesionară are fondurile proprii eligibile necesare pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate, în cazul în care este luat în considerare transferul; (b) legislația statului membru al întreprinderii cesionare permite un astfel de transfer, și (c) statul membru în cauză a fost de acord cu transferul.	(4)În cazul în care o sucursala din statul terț cedează portofoliul, integral sau parţial, unei sucursale din statul terț stabilite în alt stat membru, Banca Națională a Moldovei certifică transferul de portofoliu numai dacă supraveghetorul din statul membru al sucursalei cesionare sau supraveghetorul din statul membru desemnat supraveghetor responsabil potrivit la art. 100 certifică următoarele: a) faptul că sucursala cesionară, după acceptarea portofoliului, deţine sau nu deţine fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR; b)legislația statului membru al sucursalei cesionare permite un astfel de transfer; b) acordul sau dezacordul în legătură cu transferul de portofoliu respectiv.	**compatibil**	
(4) În cazurile menționate la alineatele (1) - (3), statul membru în care este situată sucursala cedentă autorizează transferul după ce obține acordul autorităților de supraveghere din statul membru al riscului sau în statul membru al angajamentului, în cazul în care acesta diferă de statul membru în care este situată sucursala cedentă.	(5) În cazurile menționate la alin. (1) -(4) Banca Națională a Moldovei aprobă transferul de portofoliu după ce obţine acordul supraveghetorului din statul membru în care este situat riscul sau din statul membru al angajamentului.	**compatibil**	
(5) Autoritățile de supraveghere din statul membru consultat transmit avizul sau acordul lor autorităților de supraveghere din statul membru de origine al sucursalei cedente în termen de trei luni de la primirea cererii. Absența vreunui răspuns de la autoritățile consultate în termenul în cauză se consideră echivalentul unui aviz favorabil sau al unui acord tacit.	(6) Banca Națională a Moldovei aprobă transferul de portofoliu în termen de 3 luni de la data solicitării informațiilor prevăzute de prezentul articol de la suparveghetorii din state membre. Lipsa unui răspuns în termen de 3 luni echivalează cu acordul tacit.	**compatibil**	
(6)Transferul autorizat în conformitate cu prevederile de la alineatele (1)-(5) se publică în conformitate cu legislația națională din statul membru în care este situat riscul sau din statul membru al angajamentului.	(7) Informația privind decizia privind transferul de portofoliu, aprobat în condiţiile prezentului articol, se publică potrivit Legii nr. 548/1995 .	**compatibil**	

Astfel de transferuri sunt automat opozabile deținătorilor de polițe de asigurare, asiguraților și altor persoane care au drepturi și obligații rezultate din contractele transferate.	(8) Transferul de portofoliu aprobat conform prezentului articol este notificat de asigurătorul cesionar asiguraților şi altor persoane care au drepturi şi obligaţii din contractele transferate în termenul stabilit prin decizia de aprobare a transferului de portofoliu, asiguraţii având dreptul să denunţe contractele şi să solicite restituirea primelor plătite în avans şi aferente perioadei neexpirate de valabilitate.	**compatibil**	
Articolul 165 **Rezerve tehnice** Statele membre impun întreprinderilor să constituie rezerve tehnice adecvate pentru a acoperi obligațiile de asigurare și de reasigurare asumate pe teritoriul lor, calculate în conformitate cu capitolul VI secțiunea 2. Statele membre impun întreprinderilor evaluarea activelor și pasivelor în conformitate cu capitolul VI secțiunea 1 și determinarea fondurilor proprii în conformitate cu capitolul VI secțiunea 3.	**Articolul 99. Rezerve tehnice și cerința de capital** (1) Sucursala asiguratorului dintr-un stat terţ are obligaţia de a respecta dispoziţiile prevederilor art. 41-89.	**compatibil**	
Articolul 166 **Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim** (1) Fiecare stat membru impune sucursalelor înființate pe teritoriul său o valoare a fondurilor proprii eligibile care constă în elementele menționate la articolul 98 alineatul (3).	**Articolul 99. Rezerve tehnice și cerința de capital** (2) Pentru calcularea SCR şi MCR, sucursala ia în considerare numai activitatea desfăşurată de aceasta, atât pentru asigurarea generală, cât şi pentru cea de viaţă, şi deţine elementele de fonduri proprii eligibile conform art. 63.	**compatibil**	
Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim se calculează în conformitate cu dispozițiile capitolului VI secțiunile 4 și 5;	(1)Sucursala asiguratorului dintr-un stat terţ are obligaţia de a respecta dispoziţiile prevederilor art. 41-89.	**compatibil**	
Cu toate acestea, în scopul calculării cerinței de capital de solvabilitate și a cerinței de capital minim, se iau în considerare atât pentru asigurările generale, cât și pentru asigurările de viață, numai operațiunile desfășurate de sucursala în cauză.	(2) Pentru calcularea SCR şi MCR, sucursala ia în considerare numai activitatea desfăşurată de aceasta, atât pentru asigurarea generală, cât şi pentru cea de viaţă, şi deţine elementele de fonduri proprii eligibile conform art. 63.	**compatibil**	
(2) Valoarea fondurilor proprii de bază eligibilă pentru a acoperi cerința de capital minim și pragul absolut al respectivei cerințe de capital minim se constituie în conformitate cu articolul 98 alineatul (4). (3) Valoarea fondurilor proprii de bază eligibilă nu poate fi mai mică decât jumătate din pragul absolut prevăzut la articolul 129 alineatul (1) litera (d). Garanția depusă în conformitate cu articolul 162 alineatul (2) litera (e) se ia în considerare în constituirea fondurilor proprii de bază eligibile destinate acoperirii cerinței de capital minim.	(3) Valoarea fondurilor proprii de bază eligibile pentru a acoperi MCR, care nu poate fi mai puţin de 50% din pragul absolut menţionat la art. 88 alin. (2) lit. d), se stabileşte conform prevederilor art. 63 alin. (4), iar depozitul constituit conform art. 95 alin. (2) lit. e) este eligibil pentru acoperirea MCR.	**compatibil**	

(4) Activele care reprezintă contrapartida cerinței de capital de solvabilitate trebuie păstrate în statul membru în care se desfășoară activitățile până la valoarea cerinței de capital minim, iar surplusul în cadrul Comunității.	(4) Activele care acoperă SCR se păstrează în Republica Moldova până la valoarea MCR, iar excedentul pe teritoriul statelor membre	**compatibil**	
Articolul 167 **Avantaje pentru întreprinderile autorizate în mai multe state membre** (1) Orice întreprindere care a solicitat sau a obținut o autorizație de la mai multe state membre poate solicita următoarele avantaje care pot fi acordate numai cumulativ:	**Articolul 100. Avantajele licențierii în mai multe state membre** (1) Asigurătorul cu sediul central în state terţe care deţine sucursale în Republica Moldova și în statele membre, poate solicita Băncii Naționale a Moldovei acordarea cumulativă a următoarelor avantaje:	**compatibil**	
(a) cerința de capital de solvabilitate menționată la articolul 166 se calculează în raport cu întreaga activitate pe care o desfășoară în cadrul Comunității;	a) SCR să se calculeze pentru întreaga activitatea pe care o desfăşoară în Republica Moldova și în statele membre;	**compatibil**	
(b) garanția cerută în conformitate cu articolul 162 alineatul (2) litera (e) se depune numai în unul dintre statele membre în cauză;	b)depozitul menţionat la art. 95 alin. (2) lit. e) să fie constituit în Republica Moldova sau în unul dintre statele membre în cauză.	**compatibil**	
(c) activele care reprezintă cerința de capital minim sunt localizate, în conformitate cu articolul 134, în oricare dintre statele membre în care își desfășoară activitățile. În cazurile menționate la primul paragraf litera (a), se iau în considerare numai operațiunile efectuate de toate sucursalele înființate în cadrul Comunității în scopul acestui calcul.	c)activele care acoperă MCR să fie localizate în Republica Moldova sau în oricare dintre statele membre în care desfăşoară activitate	**compatibil**	
(2) Cererea de a beneficia de avantajele prevăzute la alineatul (1) se adresează autorităților de supraveghere ale statelor membre în cauză. Cererea trebuie să declare autoritatea statului membru care în viitor urmează să verifice solvabilitatea întregii activități a sucursalelor înființate în cadrul Comunității. Întreprinderea trebuie să își motiveze alegerea cu privire la autoritatea respectivă.	(2)În solicitarea menţionată la alin. (1), asigurătorul respectiv justifică temeinic desemnarea Băncii Naționale a Moldovei ca supraveghetor responsabil cu verificarea solvabilităţii întregii activităţi a sucursalelor sale în Republica Moldova și în statele membre.	**compatibil**	
Garanția menționată la articolul 162 alineatul (2) litera (e) se depune în statul membru în cauză.	(4) În cazul în care Banca Națională a Moldovei este desemnată supraveghetor responsabil, conform alin. (2), aceasta:	**compatibil**	

	....b) impune ca depozitul menţionat la alin. (1) lit. b) să fie constituit în Republica Moldova;		
(3) Avantajele prevăzute la alineatul (1) se pot acorda numai cu acordul autorităților de supraveghere ale tuturor statelor membre în care solicitarea se depune.	(3) Banca Națională a Moldovei colaborează cu supraveghetorii din statele membre pentru a ajunge la un acord în ceea ce priveşte acordarea avantajelor prevăzute la alin. (1).	**compatibil**	
Aceste avantaje produc efecte de la data la care autoritatea de control aleasă se angajează, față de celelalte autorități de control, să verifice solvabilitatea sucursalelor stabilite în interiorul Comunității pentru ansamblul operațiunilor lor.	(4) În cazul în care Banca Națională a Moldovei este desemnată supraveghetor responsabil, conform alin. (2), aceasta: a) informează supraveghetorii din state membre că este supraveghetorul responsabil desemnat, dată de la care avantajele menţionate la alin. (1) produc efecte; ...	**compatibil**	
Autoritatea de control selectată obține de la celelalte state membre informațiile necesare pentru a verifica solvabilitatea globală a sucursalelor stabilite pe teritoriul lor.	(5) În cazul în care nu este supraveghetor responsabil desemnat, Banca Națională a Moldovei: ... a)acordă avantajele menţionate la alin. (1) de la data la care este informat asupra asumării responsabilităţii de către supraveghetorul desemnat privind verifcarea solvabilităţii întregii activităţi a sucursalelor; b)transmite supraveghetorului desemnat informaţiile solicitate de către acesta;	**compatibil**	
(4) La inițiativa unuia sau mai multor state membre în cauză, avantajele acordate în temeiul alineatelor (1), (2) și (3) sunt retrase simultan de toate statele membre în cauză	(6) La inițiativa Republicii Moldova și altor state membre în cauză, avantajele acordate în temeiul prezentului articol sunt retrase simultan de toate statele membre în cauză.	**compatibil**	
Articolul 168 **Informații contabile, prudențiale și statistice și întreprinderi în dificultate** În sensul prezentei secțiuni se aplică articolul 34, articolul 139 alineatul (3) și articolele 140 și 141.	**Articolul 101**. **Informații contabile, prudențiale și statistice și sucursale în dificultate** Prevederile art. 158, art. 176, art. 188 alin. (1) şi (3) și ale art. 189 alin. (1) se aplică sucursalei care face obiectul prezentului capitol.	**compatibil**	
În scopul aplicării articolelor 137-139 în cazul unei întreprinderi care beneficiază de avantajele prevăzute la articolul 167 alineatele (1), (2) și (3), autoritatea de supraveghere însărcinată cu verificarea solvabilității sucursalelor stabilite în interiorul Comunității pentru ansamblul operațiunilor lor se asimilează autorității de supraveghere a statului	**Articolul. 100. Avantajele autorizării în mai multe state membre** (4)În cazul în care Banca Națională a Moldovei este desemnată supraveghetor responsabil, conform alin. (2), aceasta:	**compatibil**	

membru pe teritoriul căruia se află sediul central al unei întreprinderi stabilite în Comunitate.	....c)în cazul în care asigurătorul menţionat la alin. (1) se află în dificultate, aplică acesteia prevederile art. 156, art. 157 și art. 190 alin. (1)		
Articolul 169 **Separarea activităților de asigurare de viață și de asigurare generală** (1) Sucursalele menționate în prezenta secțiune nu pot desfășura simultan activități de asigurare de viață și asigurare generală în același stat membru.	**Articolul 102. Separarea activităţii** Sucursala unui asigurător dintr-un stat terţ licențiat pe teritoriul Republicii Moldova nu poate desfăşura simultan activitate de asigurare de viaţă şi asigurare generală .	**compatibil**	
(2) Prin derogare de la alineatul (1) statele membre pot prevedea că sucursalele avute în vedere în prezenta secțiune, care la datele relevante menționate la articolul 73 alineatul (5) primul paragraf desfășurau ambele activități simultan într-un stat membru, pot continua acest lucru cu condiția ca fiecare activitate să fie gestionată separat, în conformitate cu articolul 74.	Nu sunt sucursale din state terțe la data adoptării legii	**Prevederi UE neaplicabile**	
(3) Orice stat membru care, în conformitate cu articolul 73 alineatul (5) al doilea paragraf, cere întreprinderilor stabilite pe teritoriul său să înceteze desfășurarea simultană a activităților în care erau angajate la datele relevante menționate la articolul 73 alineatul (5) primul paragraf trebuie, de asemenea, să impună această cerință și în cazul sucursalelor menționate în prezenta secțiune, care sunt înființate pe teritoriul său și desfășoară simultan ambele activități pe teritoriul în cauză. Statele membre pot prevedea că sucursalele menționate în prezenta secțiune, ale căror sedii centrale desfășoară simultan ambele activități și care la datele menționate la articolul 73 alineatul (5) primul paragraf desfășurau pe teritoriul unui stat membru numai activitățile de asigurare de viață, își pot continua activitatea acolo. În cazul în care întreprinderea dorește să desfășoare activitate de asigurare generală pe teritoriul în cauză, aceasta poate desfășura activitate de asigurare generală numai prin intermediul unei sucursale.	Nu sunt sucursale din state terțe la data adoptării legii	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 170 **Retragerea autorizației pentru întreprinderi autorizate în mai multe state membre** În cazul retragerii autorizației de către autoritatea menționată la articolul 167 alineatul (2), respectiva autoritate informează în acest sens autoritățile de supraveghere ale celorlalte state membre în care întreprinderea își desfășoară activitatea, iar respectivele autorități iau măsurile corespunzătoare.	**Articolul 103. Retragerea licenţei sucursalei** (1)Licența sucursalei unui asigurător dintr-un stat terț se retrage în temeiurile prevăzute în art. 164. (2)În cazul în care, în calitate de supraveghetor desemnat potrivit art. 100, Banca Națională a Moldovei retrage licența sucursalei dintr-un stat terț stabilite pe teritoriul Republicii Moldova, atunci Banca Națională a Moldovei notifică	**compatibil**	

	supraveghetorii din statele membre și supraveghetorul din statul terţ.		
În cazul în care respectiva decizie de retragere este motivată prin insuficiența solvabilității globale, astfel cum este stabilită de către statele membre care au aprobat solicitarea menționată la articolul 167, statele membre care și-au dat acest acord procedează, de asemenea, la retragerea autorizației lor.	(3)În situaţia în care Banca Națională a Moldovei nu este supraveghetor desemnat potrivit art. 100 şi este notificată cu privire la retragerea licenței unei sucursale din stat terț aflată în alt stat membru aceasta: a) asigură supravegherea sucursalei; b) retrage licența sucursalei din Republica Moldova dacă decizia supraveghetorului desemnat potrivit art. 100 este motivată de încălcarea cerinţelor privind solvabilitatea globală	**compatibil**	
Articolul 171 **Acorduri cu țări terțe** Prin intermediul acordurilor încheiate în conformitate cu tratatul cu una sau mai multe țări terțe, Comunitatea poate aproba aplicarea de dispoziții diferite de cele prevăzute în prezenta secțiune, în scopul garantării că, pe baza condițiilor de reciprocitate, în statele membre există o protecție adecvată pentru deținători de polițe de asigurare și asigurați.	Instituie obligații pentru UE	**Prevederi UE neaplicabile**	
SECȚIUNEA 2 **Reasigurare**			
Articolul 172 **Echivalența cu privire la întreprinderile de reasigurare** (1) Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a prin care se precizează criteriile necesare pentru a evalua dacă regimul de solvabilitate al unei țări terțe care se aplică activităților de reasigurare ale întreprinderilor având sediul central în respectiva țară terță este echivalent regimului stabilit la titlul I. (2) În cazul în care criteriile adoptate în conformitate cu alineatul (1) au fost îndeplinite de o țară terță, Comisia, în conformitate cu articolul 301a și asistată de AEAPO în conformitate cu articolul 33 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, poate adopta acte delegate pentru a determina dacă regimul de solvabilitate al țării terțe respective care se aplică activităților de reasigurare ale întreprinderilor având sediul central în țara terță respectivă este echivalent cu regimul stabilit la titlul I din prezenta directivă. Respectivele acte delegate se revizuiesc în mod regulat pentru a se lua în considerare orice schimbare semnificativă adusă regimului de supraveghere stabilit la titlul I și regimului de supraveghere din țara terță.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

AEAPO publică și actualizează pe site-ul său web o listă a tuturor țărilor terțe menționate la primul paragraf.			
(3) În cazul în care, în conformitate cu alineatul (2), regimul de solvabilitate al unei țări terțe a fost considerat echivalent cu regimul stabilit în prezenta directivă, contractele de reasigurare încheiate cu întreprinderile cu sediul central în țara terță respectivă sunt tratate în același mod ca și contractele de reasigurare încheiate cu o întreprindere care este autorizată în conformitate cu prezenta directivă.	**Articolul 114. Activitatea de reasigurare** (11) În cazul în care regimul de supraveghere dintr-un stat terţ este declarat echivalent de către Comisia Europeană, contractele de reasigurare încheiate cu asigurătorul sau reasigurătorul cu sediul central în statul terţ respectiv sunt tratate ca şi cum ar fi încheiate cu asigurătorul sau reasigurătorul cu sediul central într-un stat membru.	**Compatibil**	
(4) Prin derogare de la alineatul (2) și chiar dacă criteriile specificate în conformitate cu alineatul (1) nu au fost îndeplinite, Comisia poate, pentru o perioadă limitată, în conformitate cu articolul 301a și asistată de AEAPO în conformitate cu articolul 33 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, să adopte acte delegate pentru a determina dacă regimul de solvabilitate al unei țări terțe aplicat activităților de reasigurare ale întreprinderilor care își au sediul central în țara terță respectivă este echivalent temporar cu regimul stabilit la titlul I, dacă țara terță respectivă a îndeplinit cel puțin următoarele criterii: (a) și-a asumat față de Uniune angajamentul de a adapta și de a aplica un regim de solvabilitate care să poată fi considerat echivalent în conformitate cu alineatul (2) înainte de sfârșitul perioadei limitate și de a lua parte la procesul de evaluare a echivalenței; (b) a elaborat un program de lucru pentru a îndeplini angajamentul menționat la litera (a); (c) a alocat resurse suficiente pentru a îndeplini angajamentul menționat la litera (a); (d) are un regim de solvabilitate bazat pe riscuri și stabilește cerințe de solvabilitate cantitative și calitative, precum și cerințe legate de raportarea și transparența în materie de supraveghere; (e) a semnat acorduri scrise de colaborare și schimb de informații confidențiale, obținute în timpul supravegherii, cu AEAPO și cu autoritățile de supraveghere; (f) are un sistem de supraveghere independent; și (g) a instituit obligații privind secretul profesional pentru toate persoanele care acționează în numele autorităților sale de supraveghere, în special privind schimbul de informații cu AEAPO și cu autoritățile de supraveghere.	Nu este cazul să fie transpus. Conform alin. (5), regimul declarat echivalent temporar a produs efecte până la 31.12.2020 sau 31.12.2021.	**Prevederi UE neaplicabile**	

Orice act delegat privind echivalența temporară ține seama de rapoartele Comisiei elaborate în conformitate cu articolul 177 alineatul (2). Respectivele acte delegate se revizuiesc periodic, pe baza rapoartelor privind progresele înregistrate întocmite de țara terță în cauză, care sunt prezentate Comisiei și evaluate de aceasta în fiecare an. AEAPO asistă Comisia în ceea ce privește evaluarea rapoartelor respective privind progresele înregistrate.	Nu este cazul să fie transpus		
AEAPO publică și actualizează pe site-ul său web o listă a tuturor țărilor terțe menționate la primul paragraf.	Nu este cazul să fie transpus	**Prevederi UE neaplicabile**	
Comisia poate adopta acte delegate în conformitate cu articolul 301a pentru a aduce precizări suplimentare în legătură cu condițiile stabilite la primul paragraf.	Nu este cazul să fie transpus	**Prevederi UE neaplicabile**	
(5) Perioada limitată menționată la alineatul (4) primul paragraf se încheie la 31 decembrie 2020 sau la data la care, în conformitate cu alineatul (2), regimul de supraveghere al țării terțe în cauză este considerat echivalent cu regimul stabilit la titlul I, dacă acest fapt are loc înainte de 1 ianuarie 2021.	Nu este cazul să fie transpus.	**Prevederi UE neaplicabile**	
Perioada respectivă poate fi prelungită cu cel mult un an, atunci când AEAPO și Comisia au nevoie de acest interval pentru a realiza evaluarea echivalenței în sensul alineatului (2).	Nu este cazul să fie transpus.	**Prevederi UE neaplicabile**	
(6) Contractele de reasigurare încheiate cu întreprinderile care își au sediul central într-o țară terță al cărei regim de supraveghere a fost considerat echivalent temporar în conformitate cu alineatul (4) beneficiază de același tratament ca cel stabilit la alineatul (3).	Conform alin. (5), regimul declarat echivalent temporar a produs efecte până la 31.12.2020 sau 31.12.2021.	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 173 se aplică și întreprinderilor de reasigurare care își au sediul central într-o țară terță al cărei regim de supraveghere a fost considerat echivalent temporar în conformitate cu alineatul (4).	Conform alin. (5), regimul declarat echivalent temporar a produs efecte până la 31.12.2020 sau 31.12.2021.	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 173 **Interzicerea constituirii activelor ca garanții** Statele membre nu mențin și nici nu introduc, în scopul stabilirii rezervelor tehnice, sisteme de calcul al rezervelor brute care impun constituirea activelor ca garanții de acoperire a rezervelor pentru prime și pentru daune în curs, în cazul în care reasiguratorul este o întreprindere de asigurare sau de reasigurare cu sediul central într-o țară terță al cărei regim de	Legislația națională nu prevede astfel de cerințe	**Legislația națională nu prevede astfel de cerințe**	

solvabilitate este considerat echivalent regimului stabilit de prezenta directivă în conformitate cu articolul 172.			
Articolul 174 **Principiul și condițiile de desfășurare a activității de reasigurare** Niciun stat membru nu aplică întreprinderilor de reasigurare din țări terțe care acced la activitate sau desfășoară activitatea de reasigurare pe teritoriul său, dispoziții care induc un tratament mai favorabil decât cel rezervat întreprinderilor de reasigurare cu sediul central pe propriul teritoriu.	Legislația națională nu prevede astfel de cerințe	**Legislația națională nu prevede astfel de cerințe**	
Articolul 175 **Acorduri cu țări terțe** (1) Comisia poate prezenta propuneri Consiliului în vederea negocierii unor acorduri cu una sau mai multe țări terțe privind modalitățile de exercitare a supravegherii suplimentare în ceea ce privește: (a) întreprinderile de reasigurare din țări terțe care desfășoară o activitate de reasigurare în Comunitate; (b) întreprinderile de reasigurare din Comunitate care desfășoară o activitate de reasigurare într-o țară terță. (2) Acordurile prevăzute la alineatul (1) vizează în special garantarea, sub rezerva echivalenței reglementării prudențiale, a accesului efectiv al întreprinderilor de reasigurare la piața fiecărei părți contractante, precum și a recunoașterii mutuale a normelor și practicilor prudențiale privind reasigurarea. Respectivele acorduri vizează, de asemenea, să permită: (a) ca autoritățile de supraveghere ale statelor membre să obțină informațiile necesare pentru supravegherea întreprinderilor de reasigurare cu sediul central în Comunitate și care își desfășoară activitatea pe teritoriul țărilor terțe în cauză; (b) ca autoritățile de supraveghere ale țărilor terțe în cauză să obțină informațiile necesare pentru supravegherea întreprinderilor de reasigurare cu sediul central pe teritoriul lor și care își desfășoară activitatea în Comunitate. (3) Fără a aduce atingere articolului 300 alineatele (1) și (2) din tratat, Comisia, asistată de Comitetul european pentru asigurări și pensii ocupaționale, examinează rezultatul negocierilor prevăzute la alineatul (1) din prezentul articol și situația ce decurge din aceasta.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
CAPITOLUL X **Filialele întreprinderilor de asigurare și de reasigurare reglementate de legislația unei țări terțe și achiziționările de participații de către astfel de întreprinderi**			

Articolul 176 **Informații care trebuie comunicate Comisiei și AEAPO de către statele membre** Autoritățile de supraveghere din statele membre informează Comisia, AEAPO și autoritățile de supraveghere din celelalte state membre cu privire la orice autorizare a unei filiale directe sau indirecte a uneia sau mai multor întreprinderi-mamă aflate sub incidența legii unei țări terțe. În aceste informații se menționează și structura grupului în cauză. În cazul în care o întreprindere care se află sub incidența legii dintr-o țară terță achiziționează o participație într-o întreprindere de asigurare sau de reasigurare autorizată în Uniune, astfel încât această întreprindere de asigurare sau de reasigurare ar deveni o filială a respectivei întreprinderi de asigurare dintr-o țară terță, autoritățile de supraveghere din statul membru de origine informează Comisia, AEAPO și autoritățile de supraveghere din celelalte state membre.	**Articolul 185. Prevederi generale** (3)Banca Națională a Moldovei informează Comisia Europeană, EIOPA şi ceilalți supraveghetori cu privire la: a)licențele acordate filialelor directe şi indirecte aparţinând asigurătorilor sau reasigurătorilor din state terţe şi structura grupului din care fac parte; b)achiziţiile asigurătorilor sau reasigurătorilor din statele terţe, prin care asigurătorul sau reasigurătorul din Republica Moldova devine filială a primilor.	**Compatibil**	
Articolul 177 **Tratamentul rezervat de țările terțe întreprinderilor de asigurare și de reasigurare comunitare** (1) Statele membre informează Comisia și AEAPO cu privire la dificultățile de ordin general cu care se confruntă întreprinderile lor de asigurare sau de reasigurare pentru a se stabili și a opera într-o țară terță sau a-și desfășura activitatea într-o țară terță.	**Articolul 185. Prevederi generale** (4) Banca Națională a Moldovei informează Comisia Europeană şi EIOPA despre dificultăţile pe care le întâmpină asigurătorii sau reasigurătorii din Republica Moldova în procesul de obţinere a licenței sau de desfăşurare a activităţii pe teritoriul unui stat terţ.	**Compatibil**	
(2) Comisia transmite periodic Consiliului un raport de evaluare a tratamentului rezervat în țările terțe întreprinderilor de asigurare sau de reasigurare autorizate în Comunitate, în ceea ce privește: (a) stabilirea în țări terțe a întreprinderilor de asigurare sau de reasigurare autorizate în Comunitate; (b) achiziția de participații în întreprinderi de asigurare sau de reasigurare din aceste țări. (c) desfășurarea activității de asigurare sau de reasigurare a acestora atunci când se stabilesc în țările terțe în cauză; (d) furnizarea transfrontalieră de servicii de asigurare sau de reasigurare din Comunitate spre aceste țări. Comisia transmite respectivul raport Consiliului, însoțit, după caz, de propuneri sau recomandări adecvate.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană.	**Prevederi UE neaplicabile**	
TITLUL II **Dispoziții specifice privind asigurarea și reasigurarea**			
CAPITOLUL I	**CAPITOLUL VII**		

Legea și condițiile aplicabile contractelor de asigurare directă	CONDIŢIILE APLICABILE CONTRACTELOR DE ASIGURARE ŞI/SAU DE REASIGURARE		
SECȚIUNEA 1 **Legea aplicabilă**	**Secțiunea 1** **Dispoziții generale**		
Articlul 178 **Lege aplicabilă** Statele membre care nu sunt supuse aplicării Regulamentului (CE) nr. 593/2008 aplică dispozițiile respectivului regulament pentru a determina legea aplicabilă contractelor de asigurare care intră sub incidența articolului 7 din respectivul regulament.	**Articolul 104. Legea aplicabilă şi condiţiile de asigurare directă** (1) Asigurătorul oferă şi încheie contracte de asigurare cu respectarea dispoziţiilor Codului civil, prezentei legi, legislaţiei cu privire la asigurările obligatorii, asigurările subvenţionate şi ale actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei și ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare	**Compatibil**	
SECȚIUNEA 2 **Asigurarea obligatorie**			
Articolul 179 **Obligații conexe** (1) Întreprinderile de asigurare generală pot oferi și încheia contracte de asigurare obligatorie în condițiile enunțate în prezentul articol. (2) În cazul în care un stat membru impune obligativitatea de a subscrie o asigurare, un contract de asigurare nu corespunde acestei obligații decât în cazul în care respectă dispozițiile speciale privind această asigurare, stabilite de acel stat membru. (3) În cazul în care, într-un stat membru care impune o asigurare obligatorie, întreprinderii de asigurare i se cere să declare orice suspendare de garanție autorităților de supraveghere, această suspendare este opozabilă terților numai în condițiile prevăzute de acel stat membru.	**Articolul 104. Legea aplicabilă şi condiţiile de asigurare directă** (1) Asigurătorul oferă şi încheie contracte de asigurare cu respectarea dispoziţiilor Codului civil, prezentei legi, legislaţiei cu privire la asigurările obligatorii, asigurările subvenţionate, şi ale actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei și ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare.	**Compatibil**	
(4) Fiecare stat membru comunică Comisiei riscurile pentru care legislația sa impune asigurarea obligatorie, indicând următoarele:	(2) Comisia Națională a Pieței Financiare transmite Comisiei Europene următoarele informaţii pentru fiecare tip de asigurare obligatorie:	**Compatibil**	
(a) dispozițiile speciale privind această asigurare;	a) dispoziţiile legislaţiei naționale;	**Compatibil**	
(b) elementele care trebuie să figureze în atestarea pe care întreprinderea de asigurare generală trebuie să o dea asiguratului, în cazul în care acel stat membru solicită o dovadă care să stabilească faptul că asigurarea obligatorie a fost îndeplinită.	b) elementele specificate de atestarea pe care asigurătorul sau reasigurătorul trebuie să o dea asiguratului care reprezintă dovada faptului că asigurarea respectivă a fost încheiată.	**Compatibil**	
Statul membru poate solicita ca elementele menționate la primul paragraf litera (b) să includă o declarație a întreprinderii de asigurare potrivit căreia	Nu s-a făcut uz de această opțiune	**Prevederi UE opționale**	

contractul este în conformitate cu dispozițiile speciale privind această asigurare.			
Comisia publică elementele menționate la primul paragraf litera (b) în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE nepalicabile**	
SECȚIUNEA 3 **Interesul general**			
Articolul 180 **Interesul general** Statul membru în care este situat riscul sau statul membru al angajamentului nu împiedică un titular de poliță de asigurare să încheie un contract cu o întreprindere de asigurare autorizată în conformitate cu condițiile din articolul 14, atâta timp cât respectiva încheiere a contractului nu intră în conflict cu dispozițiile legale care protejează interesul general în statul membru în care este situat riscul sau în statul membru al angajamentului.	**Articolul 104. Legea aplicabilă și condițiile de asigurare directă** (1) Asigurătorul oferă şi încheie contracte de asigurare cu respectarea dispoziţiilor Codului civil, prezentei legi, legislaţiei cu privire la asigurările obligatorii, asigurările subvenţionate, şi ale actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei și ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare.	**Compatibil**	
SECȚIUNEA 4 **Condițiile contractelor de asigurare și nivelul primelor**			
Articolul 181 **Asigurare generală** (1) Statele membre nu solicită aprobarea prealabilă sau comunicarea sistematică a condițiilor generale sau speciale ale polițelor de asigurare, a nivelului primelor sau formularelor și altor documente imprimate pe care o întreprindere de asigurare își propune să le utilizeze în relațiile cu deținătorii de polițe de asigurare.	Legislația națională nu prevede astfel de cerințe	**Legislația națională nu prevede astfel de cerințe**	
Statele membre pot solicita comunicarea nesistematică a acestor condiții și a celorlalte documente numai pentru a controla respectarea dispozițiilor de drept intern privind contractele de asigurare. Aceste solicitări nu pot constitui o condiție prealabilă pentru ca o întreprindere de asigurare să își desfășoare activitatea..	Nu s-a făcut uz de această opțiune	**Prevederi UE neaplicabile**	
(2) Un stat membru care impune obligația de a subscrie o asigurare poate solicita întreprinderilor de asigurare să comunice autorității lor de supraveghere condițiile generale și speciale pentru astfel de asigurări înainte de utilizarea acestora. (3) Statele membre pot menține sau introduce obligația de notificare prealabilă sau aprobare a majorărilor tarifelor propuse numai ca un element al unui sistem general de control al prețurilor	Legislația națională nu prevede astfel de cerințe	**Legislația națională nu prevede astfel de cerințe**	
Articolul 182 **Asigurare de viață** Statele membre nu impun aprobarea prealabilă sau notificarea sistematică a condițiilor generale și speciale de asigurare, nivelul primelor, bazele tehnice utilizate în special la calcularea nivelului primelor și a rezervelor	**Legislația națională nu prevede astfel de cerințe**	**Legislația națională nu prevede astfel de cerințe**	

tehnice sau formulare și alte documente tipărite pe care o întreprindere de asigurare de viață intenționează să le folosească în relația sa cu deținătorii polițelor de asigurare.			
Cu toate acestea, statul membru de origine poate solicita, în scopul verificării respectării dispozițiilor de drept intern referitoare la principiile actuariale, comunicarea sistematică a bazelor tehnice utilizate în special la calcularea nivelului primelor și a rezervelor tehnice.	**Articolul 105. Condițiile de asigurare și tarifele pentru asigurările generale și de viață** (1)Banca Națională a Moldovei poate solicita asigurătorului care desfășoară activitate de asigurare de viaţă transmiterea sistematică a bazelor tehnice utilizate în calcularea primelor de asigurare şi a rezervelor tehnice, doar ca măsură de control al respectării principiilor actuariale.	**Compatibil**	
Aceste solicitări nu pot constitui o condiție prealabilă pentru ca o întreprindere de asigurare să își desfășoare activitatea.	Legislația națională nu prevede astfel de cerințe	**Legislația națională nu prevede astfel de cerințe**	
SECȚIUNEA 5 **Informații pentru deținătorii de polițe de asigurare**	**CAPITOLUL VII** **CONDIŢIILE APLICABILE CONTRACTELOR DE ASIGURARE ŞI/SAU DE REASIGURARE**		
Subsecțiunea 1 **Asigurarea generală**	**Secțiunea 1** **Dispoziții generale**		
Articolul 183 **Informații generale pentru deținătorii de polițe de asigurare** (1) Înainte de încheierea contractului de asigurare generală, deținătorul de poliță de asigurare trebuie să fie informat de către întreprinderea de asigurare generală cu privire la următoarele:	**Articolul 106. Informarea asiguraților** (1)Înainte de încheierea unui contract de asigurare generală, asigurătorul informează potenţialii asiguraţi, persoane fizice cu privire la următoarele:	**Compatibil**	
(a) legea aplicabilă contractului, în cazul în care părțile nu au libertatea de alegere;	a)legea aplicabilă contractului, în cazul în care părţile nu au libertatea de alegere;	**Compatibil**	
(b) faptul că părțile au libertatea de a alege legea aplicabilă și legea pe care asigurătorul își propune să o aleagă.	b)faptul că părţile au libertatea de a alege legea aplicabilă, precum şi, în acest caz, legea pe care asigurătorul îşi propune să o aleagă;	**Compatibil**	
Întreprinderea de asigurare informează, de asemenea, deținătorul de poliță cu privire la dispozițiile privind examinarea contestațiilor deținătorilor de polițe în legătură cu contractul, inclusiv, după caz, cu privire la existența unei instanțe însărcinate cu examinarea contestațiilor, fără a aduce atingere dreptului deținătorului de poliță de asigurare de a intenta o acțiune în justiție.	c)modalitatea de soluţionare a petiţiilor, inclusiv cu privire la dreptul de a se adresa autorității competente, fără a aduce atingere dreptului de a sesiza instanţele de judecată.	**Compatibil**	
(2) Obligațiile prevăzute la alineatul (1) se aplică numai în cazul în care deținătorul de poliță de asigurare este o persoană fizică.	**Articolul 106. Informarea asiguraților**	**Compatibil**	

	(1)Înainte de încheierea unui contract de asigurare generală, asigurătorul informează potenţialii asiguraţi, persoane fizice cu privire la următoarele:...		
(3) Modalitățile detaliate de aplicare a alineatelor (1) și (2) sunt stabilite de statul membru în care este situat riscul.	(11)Modalitatea de aplicare a alin. (1) și a alin. (5) - (10) se stabilește prin actele normative ale Comisiei Naționale a Pieţei Financiare. .	**Compatibil**	
Articolul 184 **Informații suplimentare pentru asigurarea generală oferite în conformitate cu dreptul de stabilire sau cu libertatea de a presta servicii** (1) În cazul în care o asigurare generală este oferită în conformitate cu dreptul de stabilire sau în conformitate cu libertatea de a presta servicii, înaintea încheierii unui angajament, deținătorul de poliță de asigurare este informat asupra statului membru în care se află sediul central și, după caz, asupra sucursalei cu care va fi încheiat contractul. În cazul în care sunt furnizate documente deținătorului de poliță de asigurare, acestea trebuie să includă informațiile prevăzute în primul paragraf.	**Articolul 106. Informarea asiguraților** (2) În cazul în care asigurătorul desfășoară activitate de asigurare generală în baza dreptului de stabilire sau a libertăţii de a presta servicii, aceasta comunică potenţialilor asiguraţi şi include în documentele emise, inclusiv în oferta de asigurare, următoarele informaţii: a) adresa sediului central şi datele de contact ale sucursalei sau ale altor sedii secundare care emit contractul de asigurare;.....	**Compatibil**	
Riscurile mari nu intră sub incidența obligațiilor prevăzute la primul și la al doilea paragraf.	(3)Comunicarea informaţiilor prevăzute la alin. (3) lit. a) nu este obligatorie în cazul subscrierii de riscuri majore.	**Compatibil**	
(2) Contractul sau orice alt document care asigură acoperirea riscurilor, precum și oferta de asigurare în cazul în care este obligatorie pentru deținătorul de poliță de asigurare, indică adresa sediului central și, după caz, a sucursalei întreprinderii de asigurare generală care asigură acoperirea. Statele membre pot solicita ca numele și adresa reprezentantului întreprinderii de asigurare generală menționate la articolul 148 alineatul (2) litera (a) să apară, de asemenea, în documentele menționate în primul paragraf al prezentului alineat.	(2)În cazul în care asigurătorul desfășoară activitate de asigurare generală în baza dreptului de stabilire sau a libertăţii de a presta servicii, aceasta comunică potenţialilor asiguraţi şi include în documentele emise, inclusiv în oferta de asigurare, următoarele informaţii: .....b)numele şi adresa reprezentanuluide despăgubiri din statul membru.	**Compatibil**	
Subsecțiunea 2 **Asigurarea de viață**			
Articolul 185 **Informații pentru deținătorii de polițe de asigurare** (1) Înainte de încheierea contractului de asigurare de viață, deținătorului de poliță de asigurare i se comunică cel puțin informațiile prevăzute la alineatele (2)-(4).	**Articolul 106. Informarea asiguraților** (4)Înainte de încheierea unui contract de asigurare de viață, asigurătorul comunică potenţialilor asiguraţi cel puţin următoarele:	**Compatibil**	

(2) Se comunică următoarele informații privind întreprinderea de asigurare de viață: (a) numele întreprinderii și forma sa juridică; (b) numele statului membru în care se află sediul central și, după caz, sucursala care încheie contractul; (c) adresa sediului central și, după caz, a sucursalei care încheie contractul;	a)denumirea sa, forma juridică, adresa sediului central şi datele de contact ale sucursalei sau ale altor sedii secundare care emit contractul de asigurare;		
(d) o referință clară la raportul privind solvabilitatea și situația financiară, prevăzut la articolul 51, ce permite deținătorului poliței de asigurare un acces ușor la aceste informații.	b)modalitatea de accesare a raportului privind solvabilitatea şi situația financiară, ce permite potențialilor asigurați un acces uşor la aceste informaţii.	**Compatibil**	
(3) Se comunică următoarele informații privind angajamentul: (a) definiția fiecărui beneficiu și a fiecărei opțiuni;	(5)În ceea ce priveşte contractul de asigurare de viață, asigurătorul comunică potenţialilor asigurați următoarele: a) descrierea fiecărei opţiuni contractuale şi a fiecărui beneficiu;	**Compatibil**	
(b) durata contractului;	b) durata contractului;	**Compatibil**	
(c) metode de reziliere a contractului;	c) modalităţile de încetare a contractului;	**Compatibil**	
(d) metode de plată a primelor și durata plăților;	d) modalităţile şi termenele de plată a primelor;	**Compatibil**	
(e) metode de calculare și atribuire a participațiilor;	e) metoda de calcul şi de distribuire a beneficiilor;	**Compatibil**	
(f) indicarea valorilor de răscumpărare și a celor vărsate și măsura în care sunt garantate;	f) valoarea de răscumpărare totală a sumelor asigurate reduse şi a nivelului până la care acestea sunt garantate;	**Compatibil**	
(g) informații privind primele pentru fiecare beneficiu, atât pentru cele principale, cât și pentru cele suplimentare, după caz;	g) informaţiile despre primele aferente beneficiilor principale sau suplimentare;	**Compatibil**	
(h) pentru polițele pe bază de unități, definiția unităților pe care sunt bazate beneficiile; (i) indicarea naturii activelor care acoperă contracte cu capital variabil;	h) pentru contractele unit-linked, definiţia unităţilor care stau la baza beneficiilor şi informaţii privind natura activelor care le acoperă	**Compatibil**	
(j) modalități de exercitare a dreptului de reziliere;	i) modalităţile de aplicare a clauzei privind renunţarea la contract fără penalizări;	**Compatibil**	
(k) informații generale privind regimul fiscal care se aplică tipului de poliță;	j) informaţiile generale privind regimul fiscal aplicabil tipului de contract respectiv	**Compatibil**	
l) modalitățile de soluționare a reclamațiilor privind contractele, formulate de deținătorii polițelor de asigurare, asigurați sau beneficiarii contractelor, inclusiv, după caz, existența unui serviciu de contestații, fără a aduce atingere dreptului de a iniția procedurile judiciare;	k) modalitatea de soluţionare a petiţiilor, inclusiv cu privire la dreptul de a se adresa autorității competente, fără a aduce atingere dreptului de a sesiza instanţele de judecată;	**Compatibil**	
(m) legea aplicabilă contractului în cazul în care părțile nu au dreptul de a alege sau, în care părțile au dreptul de a alege legea aplicabilă, legea pe care o propune asigurătorul.	l) legea aplicabilă contractului în cazul în care părţile nu au libertatea de alegere; m) faptul că părţile au libertatea de a alege legea aplicabilă, precum şi, în acest caz, legea pe care asigurătorul îşi propune să o aleagă;	**Compatibil**	

(4) În plus, sunt furnizate informații specifice pentru a oferi o înțelegere adecvată a riscurilor pe care le implică contractul și pe care și le asumă deținătorul poliței de asigurare.	n)informaţiile specifice pentru înţelegerea adecvată a riscurilor incluse în contractul de asigurare şi pe care potenţialii asiguraţi ar urma să şi le asume.	**Compatibil**	
(5) Deținătorul poliței de asigurare este informat pe întreaga durată a contractului cu privire la următoarele informații: (a) condițiile generale și speciale; (b) numele întreprinderii de asigurare de viață, forma sa juridică, adresa sediului central și, după caz, a sucursalei care a încheiat contractul; (c) toate informațiile enumerate la alineatul (3) literele (d)-(j), în cazul unei schimbări a condițiilor de asigurare sau a unei modificări a legislației aplicabile contractului; (d) în fiecare an, informații privind situația participării la beneficii;	(6)Pe întreaga durată a contractului de asigurare viață, asigurătorul comunică persoanelor asigurate orice schimbare cu privire la următoarele informaţii: a) denumirea, forma organizatorico-juridică, adresa sediului central şi datele de contact ale sucursalei sau agenţiei care emite contractul de asigurare; b) condiţiile generale şi specifice ale contractului; c)informaţiile menţionate la alin. (5) lit. d) -i), în cazul în care se modifică legislaţia aplicabilă contractului sau condiţiile de asigurare; d) în fiecare an, informații privind situația participării la beneficii.	**Compatibil**	
În cazul în care, în ceea ce privește o ofertă de asigurare de viață sau încheierea unui contract de asigurare de viață, asigurătorul prezintă cifre privind valoarea eventualelor plăți în afara plăților convenite prin contract și mai mari decât acestea din urmă, asigurătorul oferă deținătorului poliței un exemplu de calcul în care este prevăzută eventuala plată la scadență, aplicând baza de calcul a primelor și folosind trei rate diferite ale dobânzii.	(7) În cazul prezentării unei oferte sau încheierii unui contract de asigurare de viață, însoţite de cifre privind valoarea eventualelor plăţi suplimentare, diferite de cele garantate prin contract, asigurătorul: a) prezintă o simulare de calcul al valorii plăţilor respective la datele scadente, pornind de la 3 rate diferite ale dobânzii pentru baza de calcul al primelor; b) furnizează informaţii clare şi complete pentru ca potenţialii asiguraţi să înţeleagă următoarele: (i)simularea de calcul menţionată la lit. a) reprezintă aplicarea unui model bazat pe ipoteze naţionale; (ii)rezultatele calculului respectiv nu reprezintă un drept contractual.	**Compatibil**	
Aceasta nu se aplică asigurărilor temporare de viață și contractelor pe termen limitat.	(8) Asigurătorul este exonerat de obligaţiile prevăzute la alin. (7), în cazul prezentării unei oferte sau încheierii unui contract de asigurare de viaţă fără componentă de acumulare .	**Compatibil**	
Asigurătorul informează deținătorul poliței într-un mod clar și cuprinzător că acest exemplu de calcul nu este decât aplicarea unui model de calcul bazat pe simple ipoteze și că deținătorul poliței nu poate deduce din acest exemplu de calcul niciun drept contractual;	(7) În cazul prezentării unei oferte sau încheierii unui contract de asigurare de viață, însoţite de cifre privind valoarea eventualelor plăţi suplimentare, diferite de cele garantate prin contract, asigurătorul: b) furnizează informaţii clare şi complete pentru ca potenţialii asiguraţi să înţeleagă următoarele:.....	**Compatibil**	

În cazul asigurărilor cu participare la profit, asigurătorul informează anual și în scris deținătorul poliței cu privire la situația drepturilor sale, incluzând participarea la profit. În plus, în cazul în care asigurătorul prezintă cifre privind eventuala evoluție a participării la profit, asigurătorul informează deținătorul poliței cu privire la diferențele dintre evoluția reală și datele inițiale.	(9) În cazul contractelor cu participare la profit, asiguraţii sunt informaţi anual, în scris, de către asigurător cu privire la: a) situaţia drepturilor lor şi participarea la profit; b) diferenţa dintre previziuni şi evoluţia reală, în cazul în care, la încheierea contractului, li s-au prezentat cifre privind evoluţia participării respective.	**Compatibil**	
(6) Informațiile menționate la alineatele (2) - (5) sunt formulate în mod clar și exact, în scris, într-o limbă oficială a statului membru al angajamentului.	(10) Informaţiile prevăzute la alin. (6) - (10) sunt redactate în mod clar și exact în limba română şi transmise asiguraților. Informațiile pot fi redactate într-o altă limbă în cazul în care asiguratul solicită acest lucru sau în cazul în care are dreptul să aleagă legea aplicabilă.	**Compatibil**	
Cu toate acestea, aceste informații pot fi redactate într-o altă limbă în cazul în care asiguratul solicită și în care legislația statului membru permite acest lucru sau în cazul în care asiguratul este liber să aleagă legea aplicabilă.	(10)Informaţiile prevăzute la alin. (6) - (10) sunt redactate în limba română cu claritate şi exactitate şi transmise asiguraților. **Informațiile pot fi redactate într-o altă limbă în cazul în care asiguratul solicită acest lucru sau în cazul în care are dreptul să aleagă legea aplicabilă**.	**Compatibil**	
(7) Statul membru al angajamentului poate cere întreprinderii de asigurare de viață să furnizeze informații suplimentare celor enumerate la alineatele (2) - (5) numai în cazul în care sunt necesare pentru ca deținătorul poliței de asigurare să înțeleagă exact elementele esențiale ale angajamentului.	Opțiune UE neutilizată	**Prevederi UE opționale**	
(8) Modalitățile de aplicare a alineatelor (1)-(7) sunt stabilite de statul membru al angajamentului.	(11) Modalitatea de aplicare a alin. (1) și a alin. (5) - (10) se stabilește prin actele normative ale CNPF.	**Compatibil**	
Articolul 186 **Perioada de anulare** (1) Statele membre prevăd ca deținătorii de polițe de asigurare care încheie contracte individuale de asigurare de viață să dispună de o perioadă între 14 și 30 de zile de la data la care au fost informați de încheierea contractului în care să poată anula contractul în cauză. Înaintarea unui preaviz de anulare de către deținătorii de polițe de asigurare îi eliberează pe aceștia de orice obligație viitoare care rezultă din contract.	**Articolul 107. Termenul de revocare a contractului de asigurare de viaţă** (1) Clauza privind revocarea la contractul de asigurare de viață fără penalizări prevede o perioadă de până la 30 de zile de la data la care asiguratul este informat de încheierea contractului, în care acesta poate înainta un preaviz de revocarea la contract, moment în care încetează orice obligaţie viitoare prevăzută de contract	**Compatibil**	
Alte dispoziții legale și condițiile de anulare sunt determinate de legislația aplicabilă contractului, în special cu privire la modalitățile de informare a asiguratului în legătură cu încheierea contractului.	(2) În situaţia menţionată la alin. (1), se respectă condiţiile de revocare prevăzute de legea aplicabilă contractului.	**Compatibil**	
(2) Statele membre pot alege să nu aplice alineatul (1) în următoarele cazuri: (a) în cazul în care contractul are o durată egală sau mai mică de șase luni;	(3) Prevederile menţionate la alin. (1) nu se aplică în cazul în care contractul are o durată de până la 6 luni.	**Compatibil**	

(b) în cazul în care, datorită situației deținătorului poliței de asigurare sau condițiilor în care se încheie contractul, acesta nu are nevoie de protecție specială. În cazul în care statele membre utilizează opțiunea prevăzută la primul paragraf, acestea specifică acest lucru în legislația lor.			
CAPITOLUL II **Dispoziții specifice asigurării generale**			
SECȚIUNEA 1 **Dispoziții generale**	**Secţiunea a 2-a** **Dispoziţii specifice activităţii de asigurare generală, de viaţă și reasigurării**		
Articolul 187 **Condițiile polițelor de asigurare** Condițiile generale și speciale ale polițelor nu includ condiții destinate să răspundă, într-un caz determinat, circumstanțelor speciale ale riscului care urmează să fie acoperit.	**Articolul 108. Asigurarea generală** (1)Contractele de asigurare nu prevăd condiţii destinate să răspundă, într-un caz determinat, circumstanţelor speciale ale riscului subscris.	**Compatibil**	
	(2) Asigurătorul care subscrie riscuri din clasa 10 menţionată în Anexa nr. 1 Secţiunea A, cu excepţia răspunderii transportatorului, are obligaţia de a fi membru al BNAA.		**Prevederi cu specific național**
	(3) Asigurătorul se afiliază la BNAA în termen de 30 de zile de la primirea licenței de a subscrie riscuri din clasa 10 menţionată în Anexa nr. 1 Secţiunea A, cu excepţia răspunderii transportatorului, şi are obligaţia de a contribui la Fondul fondul de compensare și protecție de la data afilierii.		**Prevederi cu specific național**
Articolul 188 **Eliminarea monopolurilor** Statele membre se asigură că sunt eliminate monopolurile privind accesul la activitate pentru anumite clase de asigurări, acordate organismelor stabilite pe teritoriul lor și menționate la articolul 8.		**Legislația RM nu prevede astfel de prevederi**	
Articolul 189 **Participarea la fonduri naționale de garantare** Statele membre gazdă pot solicita întreprinderilor de asigurare generală să se afilieze și să participe, în aceleași condiții ca și întreprinderile de asigurare generală autorizate pe teritoriul lor, la orice sistem destinat să garanteze plata solicitărilor de despăgubire asiguraților și terților lezați.	**Articolul 93. Dreptul de stabilire** (2) Asigurătorul care desfășoară activitate de asigurarea generală se afiliază și participă la Fondul de garantare în asigurări, în aceleași condiții ca și asigurătorul care desfăşoară activitate de asigurare generală licențiat conform prevederilor prezentei legi. **Articolul 94. Libertatea de a presta servicii** (3) Asigurătorul care desfășoară activitate de asigurarea generală se afiliază și participă la Fondul de garantare în asigurări, în aceleași condiții ca și asigurătorul care	**Compatibil**	

	desfăşoară activitate de asigurare generală licențiat conform prevederilor prezentei legi.		
SECȚIUNEA 2 **Coasigurarea comunitară**			
Articolul 190 **Operațiunile de coasigurare comunitară** (1) Prezenta secțiune se aplică operațiunilor de coasigurare comunitară reprezentate de acele operațiuni de coasigurare comunitară care se referă la unul sau mai multe riscuri clasificate la clasele 3-16 din anexa I partea A și care îndeplinesc următoarele condiții:	**Articolul 109**. **Coasigurarea comunitară** (2)Operaţiunile de coasigurare comunitară acoperă riscuri din clasele 3-16 din anexa nr. 1 secţiunea A, în următoarele condiţii:	**Compatibil**	
(a) riscul este un risc mare;	a) sunt riscuri majore;	**Compatibil**	
(b) riscul este acoperit de mai multe întreprinderi de asigurare, în calitate de „coasigurător”, una dintre acestea fiind asigurătorul principal, fără să existe o solidaritate între ele, prin intermediul unui contract unic, în schimbul unei prime globale și pentru aceeași perioadă;	b) sunt riscuri acoperite de un singur contract, pentru o primă globală şi pentru aceeaşi perioadă, încheiat cu cel puţin 2 asigurători, în calitate de asigurători, dintre care unul este considerat asigurătorul principal;	**Compatibil**	
(c) acest risc este situat în interiorul Comunității	c) sunt riscuri situate în statele membre;	**Compatibil**	
(d) pentru garantarea riscului, asigurătorul principal este considerat întreprinderea de asigurare care acoperă totalitatea riscului;	d) în scopul acoperirii riscurilor, asigurătorul principal este tratat ca şi cum ar acoperi în totalitate riscurile respective;	**Compatibil**	
(e) cel puțin unul dintre coasigurători participă la contract prin sediul său central sau printr-o sucursală stabilită într-un alt stat membru decât cel al întreprinderii principale de asigurare;	e) în cazul în care asigurătorul, având calitatea de asigurător principal, este licențiat de Banca Națională a Moldovei, cel puţin unul dintre ceilalţi coasigurători participă la contract prin sediul central sau o sucursală situată în alt stat membru;	**Compatibil**	
(f) asigurătorul principal își asumă în totalitate rolul care îi revine în practicarea coasigurării și, în special, stabilește condițiile de asigurare și de tarifare.	f) asigurătorul principal își asumă în totalitate rolul care îi revine în practicarea coasigurării și, în special, stabileşte termenii, condiţiile şi tarifele contractuale	**Compatibil**	
(2) Articolele 147-152 se aplică numai asigurătorilor principali.	(3) Prevederile art. 93 alin. (1) - (7) şi ale art. 94 se aplică doar coasigurătorului principal .	**Compatibil**	
(3) Operațiunile de coasigurare care nu corespund condițiilor de la alineatul (1) se supun în continuare dispozițiilor prezentei directive, cu excepția celor care figurează în prezenta secțiune.	(4) Operaţiunile de coasigurare, care nu îndeplinesc condiţiile menţionate la alin. (2), nu sunt considerate operaţiuni de coasigurare comunitară .	**Compatibil**	
Articolul 191 **Participarea la coasigurarea comunitară** Posibilitatea întreprinderilor de asigurare de a participa la o coasigurare comunitară nu este subordonată altor dispoziții decât celor ale prezentei secțiuni.	**Articolul 109. Coasigurarea comunitară** (1)Asigurătorul poate participa la un contract de coasigurare comunitară numai în condiţiile prevăzute de prezentul articol.	**Compatibil**	

Articolul 192 **Rezerve tehnice** Valoarea rezervelor tehnice este determinată de către diferiți coasigurători în conformitate cu normele stabilite de către statul membru de origine al acestora sau, în cazul în care acest lucru nu este posibil, potrivit practicilor din statul respectiv. Cu toate acestea, rezervele tehnice sunt cel puțin egale cu cele stabilite de asigurătorul principal în conformitate cu normele statului membru de origine al acestuia.	**Articolul 109**. **Coasigurarea comunitară** (6)Asigurătorul care este parte într-un contract de coasigurare are obligaţia de a constitui şi menţine rezerve tehnice la nivelul ponderii subscrise din riscul asigurat, conform legislaţiei în vigoare, dar cel puţin egale cu cele stabilite de către asigurătorul principal, conform legislaţiei din statul membru de origine al acestuia. (7)În cazul în care asigurătorul, în calitate de asigurător principal, este licențiat de Banca Națională a Moldovei, nivelul rezervelor tehnice constituite şi menţinute de fiecare coasigurător este stabilit de către acesta, conform legislaţiei în vigoare.	**Compatibil**	
Articolul 193 **Date statistice** Statele membre de origine se asigură că coasigurătorii dispun de elementele statistice care evidențiază importanța operațiunilor de coasigurare comunitară la care participă, precum și statele membre în cauză.	**Articolul 109. Coasigurarea comunitară** (8) Coasigurătorul ţine evidenţa datelor statistice cu privire la: a)amploarea operaţiunilor de coasigurare comunitară la care participă; b)statele membre în care este situat riscul subscris.	**Compatibil**	
Articolul 194 **Regimul contractelor de coasigurare în cadrul procedurilor de lichidare** În cazul lichidării unei întreprinderi de asigurare, angajamentele care rezultă din participarea la un contract de coasigurare comunitară sunt executate în același mod ca și angajamentele care rezultă din celelalte contracte de asigurare ale acestei întreprinderi, fără deosebire în ceea ce privește naționalitatea asiguraților și naționalitatea sau cetățenia beneficiarilor.	**Articolul 109**. **Coasigurarea comunitară** (9)În cazul lichidării asigurătorului care participă la un contract de coasigurare comunitară, obligaţiile care decurg din contractul respectiv sunt onorate în acelaşi mod în care sunt onorate obligaţiile aferente celorlalte contracte de asigurare, indiferent de naţionalitatea sau cetăţenia asiguraților şi a beneficiarilor asigurării	**Compatibil**	
Articolul 195 **Schimbul de informații între autoritățile de supraveghere** În scopul punerii în aplicare a prezentei secțiuni, autoritățile de supraveghere ale statelor membre își comunică, în cadrul cooperării menționate în titlul I capitolul IV secțiunea 5, toate informațiile necesare.	**Articolul 187. Cooperarea cu alte autorităţi, organisme şi persoane** (12) Banca Națională a Moldovei colaborează cu supraveghetorii din statele membre şi le comunică acestora informaţiile necesare pentru a pune în aplicare prevederile art. 109.	**Compatibil**	
Articolul 196 **Cooperarea în ceea ce privește punerea în aplicare** Comisia și autoritățile de supraveghere ale statelor membre cooperează strâns pentru examinarea dificultăților care pot apărea în aplicarea prezentei secțiuni. În cadrul respectivei cooperări, se analizează în special practicile care ar putea indica faptul că asigurătorul principal nu își asumă rolul care îi revine	**Articolul 185. Prevederi generale** (8) Banca Națională a Moldovei cooperează strâns cu Comisia Europeană în vederea examinării dificultăţilor apărute în aplicarea prevederilor art. 109, în special practicile care ar putea indica faptul că asigurătorul principal nu își asumă rolul care îi revine în practicarea coasigurării sau	**Compatibil**	

în practicarea coasigurării sau că riscurile nu implică în mod evident participarea mai multor asigurători la garantarea lor.	că riscurile nu implică în mod evident participarea mai multor asigurători la acoperirea acestora.		
SECȚIUNEA 3 **Asistență**	**Secţiunea a 2-a** **Dispoziţii specifice asigurării generale, asigurării de viaţă și reasigurării**		
Articolul 197 **Activități similare asistenței turistice** Statele membre pot supune dispozițiilor prezentei directive activitățile de asistență acordate persoanelor în dificultate în alte circumstanțe decât cele menționate la articolul 2 alineatul (2). În cazul în care un stat membru face uz de această posibilitate, acesta asimilează activitățile menționate celor clasificate în clasa 18 din anexa I partea A. Al doilea paragraf nu aduce atingere în niciun fel posibilităților de clasificare prevăzute în anexa I pentru activitățile aparținând în mod evident altor clase.	**Articolul. 110 Activităţi similare asistenţei turistice** Activităţile de asistenţă acordate persoanelor în dificultate în alte circumstanţe decât cele prevăzute la art. 2 alin. (3) se supun dispoziţiilor prezentei legi şi sunt tratate ca activităţi încadrate în clasa 18 din anexa nr. 1 secţiunea A.	**Compatibil**	
SECȚIUNEA 4 **Asigurare de protecție juridică**			
Articolul 198 **Domeniul de aplicare al prezentei secțiuni** (1) Prezenta secțiune se aplică asigurării de protecție juridică menționate la clasa 17 din anexa I partea A, prin care o întreprindere de asigurare se angajează, contra plății unei prime, să suporte cheltuielile procedurii judiciare și să furnizeze alte servicii legate direct de acoperirea dată de asigurare, în special cu scopul de a:	**Articolul 111. Asigurări de protecţie juridică** (1)Prezentul articol se aplică asigurătorului care încheie contracte de asigurare de protecţie juridică, prin care acesta se angajează, contra plății unei prime, să suporte cheltuielile procedurii judiciare și să furnizeze alte servicii legate direct de acoperirea dată de asigurare, având ca obiect:	**Compatibil**	
(a) compensa prejudiciul suferit de asigurat, printr-o soluționare pe căi amiabile sau printr-o procedură civilă sau penală;	a)compensarea prejudiciului suferit de asigurat, printr-o soluționare pe cale amiabilă sau printr-o procedură civilă sau penală;	**Compatibil**	
(b) apăra sau reprezenta asiguratul în proceduri civile, penale, administrative sau de altă natură sau în legătură cu orice plângere împotriva acestuia.	b)acoperirea cheltuielilor legate de apărarea sau reprezentarea asiguratului în proceduri civile, penale, administrative sau de altă natură sau în legătură cu orice plângere împotriva acestuia.	**Compatibil**	
(2) Prezenta secțiune nu se aplică în niciunul dintre următoarele cazuri:	(8)Prezentul articol nu se aplică în următoarele cazuri:	**Compatibil**	
(a) asigurării de protecție juridică, în cazul în care acest tip de asigurare privește litigiile sau riscurile care rezultă din sau sunt legate de utilizarea navelor maritime;	a) asigurarea acoperă litigii sau riscuri legate de utilizarea navelor maritime	**Compatibil**	
(b) activității desfășurate de o întreprindere de asigurare care asigură răspunderea civilă, în scopul de a apăra sau reprezenta asiguratul în orice	b) activitatea desfășurată de un asigurător care oferă acoperire de răspundere civilă în scopul apărării sau	**Compatibil**	

anchetă sau proces, în cazul în care activitatea respectivă este desfășurată în același timp în propriul interes al respectivei întreprinderi de asigurare, în cadrul asigurării respective;	reprezentării asiguratului într-o anchetă ori proces în cazul în care aceasta este desfăşurată simultan în interesul propriu al asigurătorului, în cadrul acoperirii respective;		
(c) în cazul în care un stat membru decide astfel, activității de asigurare de protecție juridică desfășurată de către un asigurător al asistenței care îndeplinește condițiile următoare:	c) protecţia juridică este oferită de un asigurător care oferă protecţie conform clasei 18 din anexa nr. 1 secţiunea A, cu respectarea următoarelor condiţii	**Compatibil**	
(i) activitatea este desfășurată în alt stat membru decât cel în care este situată reședința obișnuită a asiguratului;	(i)este acordată în alt stat membru decât cel în care se află reşedinţa obişnuită a asiguratului, cu precizarea clară în contract a acestui lucru şi a faptului că protecţia juridică este auxiliară asistenţei;	**Compatibil**	
(ii) activitatea face parte dintr-un contract care acoperă numai asistența furnizată persoanelor aflate în dificultate în cursul deplasărilor, absențelor de la domiciliu sau de la reședința obișnuită. În cazul menționat la primul paragraf litera (c), contractul precizează clar faptul că acoperirea în cauză se limitează la împrejurările menționate la litera respectivă și este auxiliară asistenței.	(ii)este acordată într-un contract de asigurare de asistenţă a persoanelor aflate în dificultate în cursul deplasărilor şi în timpul absenţelor de la domiciliu sau de la reşedinţa obişnuită.	**Compatibil**	
Articolul 199 **Contracte separate** Garanția de protecție juridică trebuie să facă obiectul unui contract separat de cel întocmit pentru alte clase de asigurare sau al unui capitol separat al unei polițe unice, în care se precizează natura garanției de protecție juridică și, la cererea expresă a unui stat membru, valoarea primei corespunzătoare.	**Articolul 111. Asigurări de protecţie juridică** (2) Asigurarea de protecţie juridică se acordă printr-un contract separat de cele încheiate pentru alte clase de asigurare sau al unui capitol separat al unei polițe unice, în care se precizează natura garanției de protecție juridică și valoarea primei aferente.	**Compatibil**	
Articolul 200 **Gestionarea daunelor** (1) Statul membru de origine se asigură că întreprinderile de asigurare adoptă, în conformitate cu opțiunea aleasă de statul membru sau la alegerea proprie, în cazul în care statul membru convine astfel, cel puțin una dintre metodele de gestionare a daunelor prevăzute la alineatele (2), (3) și (4). Indiferent de soluția adoptată, interesul persoanelor cu asigurare de protecție juridică este considerat garantat într-o modalitate echivalentă, în conformitate cu prezenta secțiune.	**Articolul 111. Asigurări de protecţie juridică** (3) Asigurătorul care desfăşoară asigurarea de protecţie juridică optează pentru una dintre următoarele metode de instrumentare a daunelor :	**Compatibil**	
(2) Întreprinderile de asigurare trebuie să se asigure că niciun membru al personalului care se ocupă cu gestionarea daunelor privind clasa de asigurare de protecție juridică sau cu consultanța juridică în legătură cu această gestionare nu desfășoară în paralel o activitate similară într-o altă întreprindere care are legături financiare, comerciale sau administrative cu prima întreprindere de asigurare și care practică una sau mai multe din celelalte clase de asigurare menționate în anexa I.	a) personalul propriu care instrumentează daunele aferente asigurărilor de protecție juridică sau oferă consultanţă în acest sens nu desfăşoară în paralel acelaşi tip de activitate la alt asigurător care are legături financiare, comerciale sau administrative cu primul și care subscrie celelalte clase de asigurare prevăzute în anexa nr. 1 secţiunea A și B, iar în cazul	**Compatibil**	

	asigurătorului compozit, personalul respectiv este dedicat numai acestei clase de asigurare;		
Întreprinderile de asigurări compozite se asigură ca niciun membru al personalului care se ocupă cu gestionarea daunelor privind clasa de asigurare de protecție juridică sau cu consultanța juridică în legătură cu această gestionare nu desfășoară în paralel o activitate similară pentru o altă clasă practicată de acestea.	a) personalul propriu care instrumentează daunele aferente asigurărilor de protecție juridică sau oferă consultanţă în acest sens nu desfăşoară în paralel acelaşi tip de activitate la alt asigurător care are legături financiare, comerciale sau administrative cu primul și care subscrie celelalte clase de asigurare prevăzute în anexa nr. 1 secţiunea A și B, iar în cazul asigurătorului compozit, personalul respectiv este dedicat numai acestei clase de asigurare**.**	**Compatibil**	
(3) Întreprinderea de asigurare trebuie să încredințeze administrarea daunelor în legătură cu asigurarea de protecție juridică unei întreprinderi distincte din punct de vedere juridic. Întreprinderea respectivă trebuie să fie menționată în contractul sau capitolul separat descris la articolul 199. În cazul în care întreprinderea de asigurare distinctă din punct de vedere juridic are legături cu o întreprindere de asigurare care practică una sau mai multe dintre clasele de asigurare descrise la partea A din anexa I, membrii personalului întreprinderii distincte din punct de vedere juridic care gestionează cererile de despăgubire sau care oferă consultanță juridică în legătură cu această gestionare nu pot desfășura în paralel aceeași activitate sau una similară la cealaltă întreprindere de asigurare. Statele membre pot impune aceleași cerințe membrilor organelor administrative, de conducere sau de control.	b)externalizează instrumentarea daunelor sau consultanţa juridică în legătură cu instrumentarea daunelor unei entităţi a cărei denumire este menţionată în contractul sau în secţiunea distinctă prevăzută la alin. (2), entitate care alocă această sarcină unui personal special desemnat. Atât acest personal, cât şi organele de conducere ale entităţii respective nu pot desfăşura în paralel activităţi similare la alt asigurător cu care entitatea respectivă are legături;	**Compatibil**	
(4) Contractul stipulează faptul că persoanele asigurate pot apela la un avocat ales de respectivele persoane sau, în măsura în care legislația națională prevede astfel, la orice altă persoană care deține calificările corespunzătoare, din momentul în care aceștia au dreptul de a solicita daune asiguratorului lor în ceea ce privește contractul.	c) contractul sau secţiunea distinctă menţionată la alin. (2) stipulează dreptul asiguratului de a alege un avocat sau un mediator conform legislației.	**Compatibil**	
Articolul 201 **Libertatea de a alege avocatul** (1) Orice contract de asigurare de protecție juridică prevede în mod explicit că: (a) în cazul în care se face apel la un avocat sau la orice altă persoană cu calificare corespunzătoare potrivit legislației interne, pentru a apăra, reprezenta sau servi interesele persoanei asigurate în orice procedură judiciară sau administrativă, persoana asigurată are libertatea de a alege; (b) persoanele asigurate au libertatea să aleagă un avocat sau, în cazul în care preferă în mod expres și în măsura în care o permite legislația	**Articolul 111**. **Asigurări de protecţie juridică** (4) Contractul de asigurare de protecție juridică prevede în mod explicit că, în cazul în care apelează la un avocat sau la un mediator, care să apere, să reprezinte interesele asiguratului în procedura judiciară sau în cazul unui conflict de interese asiguratul are libertatea de a alege respectivul avocat sau mediator.	**Compatibil**	

națională, orice altă persoană cu calificările corespunzătoare, pentru a le servi interesele ori de câte ori survine un conflict de interese. (2) În sensul prezentei secțiuni, „avocat” înseamnă orice persoană care are dreptul să desfășoare activități profesionale sub una din denumirile prevăzute în Directiva 77/249/CEE a Consiliului din 22 martie 1977 pentru a facilita exercitarea efectivă de către avocați a libertății de a presta servicii.			
Articolul 202 **Exceptarea de la libertatea de a alege avocatul** (1) Statele membre pot excepta asigurarea de protecție juridică de la dispozițiile articolului 201 alineatul (1), în cazul în care sunt întrunite următoarele condiții:	**Articolul 111. Asigurări de protecţie juridică** (5)Prevederile alin. (4) nu se aplică dacă sunt îndeplinite, cumulativ, următoarele condiţi:	**Compatibil**	
(a) asigurarea se limitează la cazurile care apar în urma utilizării vehiculelor rutiere pe teritoriul statului membru în cauză;	a)asigurarea se limitează la cazurile rezultate în urma utilizării vehiculelor rutiere pe teritoriul Republicii Moldova;	**Compatibil**	
(b) asigurarea privește un contract de acordare de asistență în caz de accident sau defecțiune a unui vehicul rutier;	b)asigurarea este asociată unui contract de asistenţă în caz de accident sau defecţiune a unui vehicul rutier;	**Compatibil**	
(c) nici întreprinderea de asigurare de protecție juridică, nici asigurătorul de asistență nu acoperă orice fel de răspundere;	c) asigurătorul care oferă protecţia juridică şi asistenţa nu subscrie clase de asigurare de răspundere civilă;	**Compatibil**	
(d) se adoptă măsuri corespunzătoare, astfel încât consultanța juridică și reprezentarea fiecărei părți într-un litigiu să se facă prin avocați total independenți, în cazul în care aceste părți sunt asigurate pentru protecție juridică de către aceeași întreprindere de asigurare.	d)asigurătorul adoptă măsuri conform cărora consultanţa juridică şi reprezentarea fiecărei părţi aflate în litigiu se realizează de către avocaţi independenţi, în cazul în care ambele părţi sunt asigurate pentru protecţie juridică de către acelaşi asigurător.	**Compatibil**	
(2) O exceptare acordată de în conformitate cu alineatul (1) nu afectează aplicarea articolului 200	(6)Prevederile alin. (3) se aplică şi în cazul exceptărilor menţionate la alin. (5).	**Compatibil**	
Articolul 203 **Arbitrajul** Statele membre prevăd, în scopul rezolvării litigiilor între întreprinderea de asigurare de protecție juridică și asigurați și fără a aduce atingere oricărei căi de atac prevăzute de legislația națională, o procedură de arbitraj sau o altă procedură ce oferă garanții comparabile de obiectivitate. Contractul de asigurare prevede dreptul asiguratului de a recurge la astfel de proceduri.	**Articolul 111**. **Asigurări de protecţie juridică** (7)În contractul de asigurare de protecţie juridică părţile stipulează procedura de soluționare a litigiilor dintre ele, prin mediere sau arbitraj, precum şi dreptul asiguratului de a recurge la astfel de proceduri, fără a aduce atingere dreptului acestuia de a sesiza instanţele de judecată competente, potrivit actelor normative.	**Compatibil**	
Articolul 204 **Conflictul de interese** Ori de câte ori apare conflicte de interese sau neînțelegeri asupra rezolvării unui litigiu, asigurătorul de protecție juridică sau, după caz, departamentul de soluționare a daunelor trebuie să informeze asiguratul cu privire la dreptul menționat la articolul 201 alineatul (1) și la posibilitatea de a recurge la procedura menționată la articolul 203.	**Articolul 111**. **Asigurări de protecţie juridică** (9) În cazul în care apare un conflict de interese sau în lipsa unui acord asupra soluționării unui litigiu, asigurătorul ori personalul care instrumentează daunele informează asiguratul cu privire la drepturile care decurg din alin. (4) şi (7).	**Compatibil**	

Articolul 205 **Eliminarea specializării în asigurări de protecție juridică** Statele membre elimină toate dispozițiile care interzic unei întreprinderi de asigurare să desfășoare în paralel, pe teritoriul lor, asigurări de protecție juridică și alte clase de asigurare.	**Legislația națională nu prevede astfel de cerințe**	**Prevederi UE neaplicabile**	
SECȚIUNEA 5 **Asigurarea de sănătate**			
Articolul 206 **Asigurarea de sănătate ca alternativă la asigurările sociale** (1) Statele membre, în care contractele care acoperă riscurile din clasa 2 din anexa I partea A, se pot substitui parțial sau integral asigurării de sănătate furnizate de sistemul legal de asigurări sociale, pot solicita: (a) respectarea prin contract a dispozițiilor legale speciale care protejează în acest stat membru interesul general pentru această clasă de asigurare; (b) ca autorităților de supraveghere din statul membru în cauză să le fie comunicate condițiile generale și speciale pentru acest tip de asigurare, înainte de utilizarea lor. (2) Statele membre pot solicita ca tehnica de asigurare de sănătate menționată la alineatul (1) să fie similară celei de asigurare de viață în cazul în care sunt îndeplinite, în mod cumulativ, următoarele condiții: (a) primele plătite sunt calculate pe bază de tabele de frecvență a bolilor și alte date statistice relevante, în cazul statului membru în care este situat riscul, în conformitate cu metodele matematice aplicate în domeniul asigurărilor; (b) se constituie o rezervă de îmbătrânire; (c) asigurătorul nu poate anula contractul decât pe o perioadă de timp stabilită de statul membru în care este situat riscul; (d) contractul prevede posibilitatea de a crește primele sau de a reduce vărsământul, chiar și pentru contractele în curs; (e) contractul prevede posibilitatea ca deținătorii de polițe de asigurare să schimbe contractul cu unul nou în conformitate cu alineatul (1), propus de aceeași întreprindere de asigurare sau aceeași sucursală și având în vedere drepturile pe care le-au dobândit. În cazul menționat la primul paragraf litera (e) se ține seama de rezerva de îmbătrânire, iar o nouă examinare medicală nu poate fi cerută decât în caz de extindere a acoperirii. Autoritățile de supraveghere din statul membru în cauză publică tabelele de frecvență a bolilor și alte date statistice relevante menționate la primul paragraf litera (a) și le transmit autorităților de supraveghere din statul membru de origine.	Opțiune neutilizată deoarece legislația Republicii Moldova nu permite substituirea asigurării de sănătate furnizate de sistemul legal de asigurări sociale a contractelor care acoperă riscurile din clasa 2 din anexa I partea A.	**Prevederi UE opționale**	

Primele trebuie să fie suficiente, conform unor principii de actuariat rezonabile, pentru a permite întreprinderilor de asigurare să îndeplinească toate angajamentele legate de elementele situației financiare. Statul membru de origine solicită ca baza tehnică de calculare a primelor să fie comunicată autorităților de supraveghere înainte ca produsul să fie oferit. Al treilea și al patrulea paragraf se aplică, de asemenea, în cazul modificării contractelor în curs.			
SECȚIUNEA 6 **Asigurarea pentru accidente de muncă**			
Articolul 207 **Asigurarea obligatorie pentru accidente de muncă** Statele membre pot cere oricărei întreprinderi de asigurare care încheie asigurări obligatorii pentru accidente de muncă pe teritoriul lor, pe propriile riscuri, să respecte dispozițiile speciale prevăzute în legislația lor națională pentru această asigurare, cu excepția dispozițiilor privind supravegherea financiară, care țin de competența exclusivă a statului membru de origine.	**Articolul 112**. **Asigurarea de accidente de muncă** Asigurătorul care oferă, pe propriile riscuri, asigurări obligatorii pentru accidente de muncă în baza dreptului de stabilire şi a libertăţii de a presta servicii respectă dispoziţiile speciale prevăzute în legislaţia Republicii Moldova pentru acest tip de asigurare, cu excepția dispozițiilor privind supravegherea financiară, care țin de competența exclusivă a statului membru de origine.	**Compatibil**	
CAPITOLUL III **Dispoziții specifice asigurării de viață**			
Articolul 208 **Interzicerea cedării obligatorii a unei părți din subscriere** Statele membre nu solicită întreprinderilor de asigurare de viață să cedeze parte a subscrierii activităților enumerate în articolul 2 alineatul (3) uneia sau mai multor organizații desemnate în conformitate cu legislația națională.	Legislația națională nu prevede astfel de cerințe	**Legislația națională nu prevede astfel de cerințe**	
Articolul 209 **Primele pentru activități noi** Primele pentru activități noi trebuie să fie suficiente, în funcție de presupunerile actuariale rezonabile, pentru a permite întreprinderilor de asigurare de viață să își îndeplinească angajamentele și, în special, să constituie rezerve tehnice adecvate. În acest scop, pot fi luate în considerare toate aspectele situației financiare a unei întreprinderi de asigurare de viață, fără ca aportul din resurse, altele decât primele, și venitul câștigat să fie sistematice și permanente, astfel încât să pericliteze pe termen lung solvabilitatea întreprinderii în cauză.	**Articolul 113. Asigurarea de viaţă** Asigurătorul stabileşte nivelul primelor pentru produsele noi pe baza unor ipoteze actuariale rezonabile, astfel încât aceste prime să fie suficiente pentru acoperirea obligaţiilor şi, în special, pentru constituirea rezervelor tehnice. În acest scop, asigurătorul ţine cont de toate aspectele financiare, fără ca aportul din alte resurse decât primele şi veniturile rezultate din acestea să fie, sistematic şi permanent, de asemenea natură încât să le afecteze solvabilitatea pe termen lung.	**Compatibil**	
CAPITOLUL IV **Norme specifice reasigurării**			
	Articolul 114. Activitatea de reasigurare		**Prevederi cu specific național**

	(1) În operaţiunile de reasigurare, raporturile dintre asigurătorul cedent şi asigurătorul, reasigurătorul sau vehiculul investițional cesionar, drepturile şi obligaţiile fiecărei părţi se stabilesc prin contractul de reasigurare; cesionarul poate fi rezident al Republicii Moldova ori autorizat într-un alt stat astfel cum este prevăzut la alin. (7) și (8). (2) Reasigurarea poate fi reasigurare proporţională şi reasigurare neproporţională. Cesionarii menționați la alin. (1) pot desfăşura atât activitate de reasigurare proporţională, cât şi activitate de reasigurare neproporţională, conform activităților de asigurare generală sau de asigurare de viaţă (3) Asigurătorul cedent care transmite riscul în reasigurare este responsabilă integral faţă de asigurat. (4) Asigurătorul este obligat să adopte un program privind necesităţile de reasigurare pentru fiecare an financiar, în conformitate cu cerinţele faţă de programul de reasigurare şi cu regulile de contractare a reasigurărilor stabilite prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei. (5) Cedarea de către asigurătorul sau reasigurătorul licențiat în Republica Moldova a riscurilor în reasigurare în afara teritoriului ei poate fi efectuată nemijlocit către un reasigurător nerezident al Republicii Moldova dacă acesta este un reasigurător autorizat şi supravegheat în statul său de reşedinţă. Cedarea de către asigurătorul sau reasigurătorul rezident al Republicii Moldova a riscurilor în reasigurare către reasigurătorul menţionat nerezident al Republicii Moldova poate fi efectuată și prin intermediul brokerului de asigurare și/sau reasigurare nerezident înregistrat și supravegheat în statul său de reședință sau rezident al Republicii Moldova. (8) Banca Națională a Moldovei stabilește prin actele sale normative nivelurile de calitate a creditului prevăzute la alin. (6) lit. c) prin corepondență cu ratingurile acordate de instituţiile de evaluare externă a creditului care se aplică		

	până la data aderării Republicii Moldova la Uniunea Europeană. (12) În aplicarea prezentului articol sunt respectate dispozițiile actelor normative adoptate de Banca Națională a Moldovei privind monitorizarea, managementul și controlul riscurilor asociate reasigurării finite.		
Articolul 210 **Reasigurarea finită** (1) Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare care încheie contracte de reasigurare finită sau care desfășoară activități de reasigurare finită sunt în măsură să identifice, să măsoare, să monitorizeze, să gestioneze, să controleze și să semnaleze, în mod corespunzător, riscurile care decurg din respectivele contracte sau activități.	**Articolul 114**. **Activitatea de reasigurare** (9) Asigurătorul sau reasigurătorul care încheie contracte de reasigurare finită şi reasigurătorul care desfăşoară activităţi de reasigurare finită instituite proceduri adecvate pentru indentificarea, măsurarea, monitorizarea, gestionarea, controlul şi raportarea, în mod adecvat, a riscurilor care decurg din activităţile respective.	**Compatibil**	
(2) Comisia poate adopta acte delegate în conformitate cu articolul 301a, precizând dispozițiile menționate la alineatul (1) de la prezentul articol în ceea ce privește monitorizarea, administrarea și controlul riscurilor care decurg din activități de reasigurare finită	Instituie obligații pentru Comisie	**Prevederi UE neaplicabile**	
(3) În sensul alineatelor (1) și (2), reasigurare finită înseamnă reasigurare în cadrul căreia pierderea potențială maximă, exprimată drept riscul economic maxim transferat, care decurge dintr-un transfer semnificativ atât al riscului de subscriere, cât și al riscului sincronizării, depășește prima pe întreaga durată a contractului, pentru un cuantum limitat, însă important, în combinație cu cel puțin una dintre următoarele caracteristici: (a) luarea în considerare explicită și materială a valorii în timp a banilor; (b) dispoziții contractuale destinate să atenueze în timp balanța economică a relațiilor dintre părți, astfel încât să atingă un nivel țintă de transfer al riscului.	(10)În sensul prevederilor alin. (9), reasigurarea finită reprezintă reasigurarea în cadrul căreia pierderea potenţială maximă, exprimată ca risc economic maxim cedat, ce decurge dintr-un transfer semnificativ al riscului de subscriere şi al riscului de sincronizare, este mai mare decât prima de reasigurare aferentă întregului contract, cu un cuantum limitat, dar semnificativ, luând în considerare cel puţin una dintre următoarele caracteristici: a) valoarea în timp a banilor cuveniţi pentru serviciile prestate este efectivă şi explicit definită; b)prevederile contractuale echilibrează în timp balanţa economică a relaţiilor dintre părţi, astfel încât transferul riscului să atingă nivelul stabilit.	**Compatibil**	
Articolul 211 **Vehicule investiționale** (1) Statele membre autorizează stabilirea pe teritoriul lor a unor vehicule investiționale, sub rezerva autorizării prealabile de către autoritățile de supraveghere.	**Articolul 115. Vehiculele investiţionale** (1) Constituirea vehiculelor investiţionale pe teritoriul Republicii Moldova este aprobată de către Banca Națională a Moldovei prin acordarea licenței, în conformitate cu dispozițiile actelor normative referitoare la criteriile și procedura de aprobare adoptate de către Banca Națională a Moldovei.	**Compatibil**	

	(2) În aplicarea prevederilor alin. (1) sunt respectate dispozițiile din actele adoptate de Banca Națională a Moldovei în care se precizează următoarele criterii conform cărora aceasta acordă licența: a) condiții obligatorii care trebuie incluse în toate contractele încheiate; b) cerințe de competență și onorabilitate menționate la art. 20 pentru persoanele care gestionează vehiculul investițional; c) cerințe de competență și onorabilitate pentru acționarii și asociații care dețin o participație calificată în vehiculul investițional; d) proceduri administrative și contabile solide, mecanisme de control intern adecvate și cerințe în materie de management al riscurilor; e) cerințe în domeniul contabil, prudențial și al informațiilor statistice; f) cerințe de solvabilitate.		**Prevederi cu specific național**
(2) Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a prin care se precizează următoarele criterii conform cărora autoritățile de supraveghere acordă o aprobare: (a) sfera de aplicare a autorizației; (b) condiții obligatorii care trebuie incluse în toate contractele încheiate; (c) cerințe de competență și onorabilitate menționate la articolul 42 pentru persoanele care gestionează vehiculul investițional; (d) cerințe de competență și onorabilitate pentru acționarii și asociații care dețin o participație calificată în vehiculul investițional; (e) proceduri administrative și contabile solide, mecanisme de control intern adecvate și cerințe în materie de management al riscurilor; (f) cerințe în domeniul contabil, prudențial și al informațiilor statistice; (g) cerințe de solvabilitate.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(2a) Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a articolului 211 alineatele (1) și (2), AEAPO elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la procedurile pentru aprobarea de către autoritățile de supraveghere a înființării de vehicule investiționale, precum și la formatele și machetele care trebuie folosite în sensul alineatului (2) litera (f).	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

AEAPO transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare până la 31 octombrie 2014. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(2b)Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a articolului 211 alineatele (1) și (2), AEAPO poate elabora proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare privind procedurile pentru cooperarea și schimbul de informații între autoritățile de supraveghere, în cazul în care vehiculul investițional care preia riscuri de la o întreprindere de asigurare sau de reasigurare își are sediul în alt stat membru decât cel în care este autorizată întreprinderea de asigurare sau de reasigurare. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(3)Vehiculele investiționale autorizate înainte de 31 decembrie 2015 intră sub incidența legislației statului membru care le-a autorizat. Cu toate acestea, orice nouă activitate inițiată de un astfel de vehicul investițional după această dată intră sub incidența alineatelor (1), (2) și (2a).	Prevederi UE nepalicabile, deoarece nu existau vehicule investiționale la data respectivă	**Prevederi UE neaplicabile**	
TITLUL III **Supravegherea întreprinderilor de asigurare și de reasigurare care fac parte dintr-un grup**			
CAPITOLUL I **Supravegherea la nivel de grup: Definiții, cazuri de aplicare, domeniu de aplicare și niveluri**	**CAPITOLUL VIII** **GRUPURI**		
SECȚIUNEA 1 **Definiții**			
Articolul 212 **Definiții** (1) În sensul prezentului titlu, se aplică următoarele definiții: (a) „întreprindere participativă” înseamnă o întreprindere care este fie o întreprindere-mamă, fie o altă întreprindere care deține o participație sau o întreprindere legată de o altă întreprindere printr-o relație în sensul articolului 22 alineatul (7) din Directiva 2013/34/UE;	**Articolul 3. Noţiuni principale** În sensul prezentei legi, următoarele noţiuni principale semnifică: *77)societate participativă* - entitate care este societate-mamă ori o altă entitate care deţine participaţii sau are cu altă entitate legată de o altă întreprindere printr-o relaţie în sensul art.3 din Legea 287/2017;	**Compatibil**	
(b) „întreprindere afiliată” înseamnă o întreprindere care este fie o filială, fie o altă întreprindere în care se deține o participație sau o întreprindere legată de o altă întreprindere printr-o relație în sensul articolului 22 alineatul (7) din Directiva 2013/34/UE;	*23)entitate afiliată* - o filială sau o altă entitate legată de o altă entitate printr-o relaţie în sensul art. 3 din Legea nr.287/2017;	**Compatibil**	

(c) „grup” înseamnă un grup de întreprinderi care: (i)se compune dintr-o întreprindere participativă, din filialele acesteia, din entitățile în care respectiva întreprindere participativă sau filialele acesteia dețin o participație și din întreprinderile administrate de întreprinderea participativă sau filialele acesteia împreună cu una sau mai multe întreprinderi care nu fac parte din grup, precum și din întreprinderile legate între ele printr-o relație prevăzută la articolul 22 alineatul (7) din Directiva 2013/34/UE și întreprinderile lor afiliate; (ii)se bazează pe stabilirea, contractuală sau de altă natură, a unor relații financiare puternice și durabile între întreprinderile respective și care poate cuprinde asociații mutuale sau de tip mutual, cu condiția ca: —una dintre aceste întreprinderi să desfășoare efectiv, printr-o coordonare centralizată, o influență dominantă asupra deciziilor, inclusiv asupra deciziilor financiare, ale celorlalte întreprinderi care fac parte din grup; și —stabilirea și dizolvarea acestor relații, în sensul acestui titlu, să facă obiectul aprobării prealabile a supraveghetorului grupului; și în care întreprinderea care asigură coordonarea centralizată este considerată întreprinderea-mamă, iar celelalte întreprinderi sunt considerate filiale; (iii)constă într-o combinație a punctelor (i) și (ii);	*35) grup – asociere de entităţi care:* a) este formată dintr-o societate participativă, filialele acesteia din entitățile în care respectiva societate participativă sau filialele acesteia dețin o participație și din societățile administrate de societatea participativă sau filialele acesteia împreună cu una sau mai multe entități care nu fac parte din grup, precum și din entitățile legate între ele printr-o relație prevăzută în art. 3 din Legea nr. 287/2017 și entitățile lor afiliate; b) se bazează pe stabilirea contractuală sau de altă natură, a unor relații financiare puternice și durabile între entitățile respective și care poate cuprinde mutuale, cu condiția ca: (i) una dintre aceste entități să desfășoare efectiv, printr-o coordonare centralizată, o influență dominantă asupra deciziilor, inclusiv asupra deciziilor financiare, ale celorlalte entități care fac parte din grup; și (ii) stabilirea și dizolvarea acestor relații, în sensul art. 116-152, se aprobă de către Banca Națională a Moldovei; (iii) și în care entitatea care asigură coordonarea centralizată este considerată societate-mamă, iar celelalte entități sunt considerate filiale; c) sau este într-o combinație a lit. a) și b);	**Compatibil**	
(d) „supraveghetorul grupului” înseamnă autoritatea de supraveghere responsabilă de supravegherea unui grup, determinată în conformitate cu articolul 247;	*86)supraveghetor coordonator* - autoritatea de supraveghere responsabilă de supravegherea grupului, desemnată în condiţiile menţionate la art.193;	**Compatibil**	
(e) „colegiul supraveghetorilor” înseamnă o structură permanentă, dar flexibilă, de cooperare, coordonare și facilitare a procesului decizional legat de supravegherea unui grup;	*15)colegiul supraveghetorilor* - structură permanentă, dar flexibilă, pentru cooperare, coordonare şi facilitare a procesului decizional legat de supravegherea unui grup, alcătuită din supraveghetorul coordonator, supraveghetorii tuturor filialelor cu sediul central în statele membre, reprezentantul EIOPA şi, dacă este cazul, supraveghetorii din statele membre în care activează sucursale semnificative şi entităţile afiliate;	**Compatibil**	

(f) „holding de asigurare” înseamnă o întreprindere care îndeplinește toate condițiile următoare:	*37)holding de asigurare* – entitatea care îndeplinește următoare condiții:	**Compatibil**	
(i)întreprinderea este o întreprindere-mamă;	a) este o societate-mamă în sensul art. 116;	**Compatibil**	
(ii)întreprinderea nu este o instituție de credit, o întreprindere de asigurare, o întreprindere de reasigurare, o întreprindere de investiții sau o instituție pentru furnizarea de pensii ocupaționale;	b) nu este o instituție de credit, un asigurător, un reasigurător, o societate de investiții sau un fond de pensii ocupaționale;	**Compatibil**	
(iii)întreprinderea nu este o societate financiară holding mixtă sau o societate financiară holding în înțelesul articolului 4 punctul 20 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;	c)nu este o societate financiară holding mixtă sau o societate financiară holding astfel cum este definit la art. 3 din Legea nr. 202/2017 privind activitatea băncilor;	**Compatibil**	
(iv)cel puțin o filială a întreprinderii respective este o întreprindere de asigurare sau de reasigurare;	d) cel puțin o filială a entității respective este un asigurător sau reasigurător;	**Compatibil**	
(v)în pofida obiectului de activitate declarat al acesteia, activitatea principală a întreprinderii este oricare dintre următoarele:	e) prin derogare de la obiectului de activitate declarat al acesteia, activitatea principală a entității este oricare dintre următoarele:	**Compatibil**	
1.achiziționarea și deținerea de participații în întreprinderi de asigurare sau de reasigurare;	(i) achiziționarea și deținerea de participații într-un asigurător sau reasigurător;	**Compatibil**	
2.furnizarea de servicii auxiliare activității principale a uneia sau mai multor întreprinderi de asigurare sau reasigurare afiliate;	(ii) furnizarea de servicii auxiliare activității principale filialelor de asigurare sau de reasigurare;	**Compatibil**	
3.desfășurarea uneia sau a mai multora dintre activitățile enumerate la punctele 2-12 și la punctul 15 din anexa I la Directiva 2013/36/UE sau desfășurarea unuia sau a mai multora dintre serviciile sau activitățile enumerate în anexa I secțiunea B la Directiva 2014/65/UE în legătură cu instrumentele financiare enumerate în anexa I secțiunea C la Directiva 2014/65/UE;	(iii) desfășurarea cel puțin a unei dintre activitățile prevăzute în Legea nr. 202/2017 și Legea nr. 171/2011;	**Compatibil**	
(vi)peste 50 % din cel puțin unul dintre următorii indicatori sunt asociați, în mod constant, cu filiale care sunt întreprinderi de asigurare sau de reasigurare, întreprinderi de asigurare sau de reasigurare din țări terțe, holdinguri de asigurare sau holdinguri financiare mixte, holdinguri de întreprinderi de asigurare și de reasigurare din țări terțe ori întreprinderi care furnizează servicii auxiliare activității principale a uneia sau mai multor întreprinderi de asigurare sau de reasigurare din grup, precum și cu activități desfășurate de întreprinderea însăși care nu sunt legate de achiziționarea sau deținerea de participații în filiale care sunt întreprinderi de asigurare sau de reasigurare sau întreprinderi de asigurare sau de reasigurare din țări terțe, atunci când aceste activități sunt de aceeași	f) peste 50 % din cel puțin unul dintre următorii indicatori sunt asociați, în mod constant, cu filiale care sunt asigurători sau reasigurători, asigurători sau reasigurători din state terțe, holdinguri de asigurare sau holdinguri financiare mixte, holdinguri de asigurători sau reasigurători din state terțe ori entități care furnizează servicii auxiliare activității principale a uneia sau mai multor asigurători sau reasigurători din grup, precum și cu activități desfășurate de entitatea însăși care nu sunt legate de achiziționarea sau deținerea de participații în filiale care sunt asigurători sau reasigurători sau asigurători sau reasigurători din state terțe,	**Compatibil**	

natură ca cele desfășurate de întreprinderile de asigurare sau de reasigurare:	atunci când aceste activități sunt de aceeași natură ca cele desfășurate de asigurători sau reasigurători:		
1.capitalurile proprii ale întreprinderii pe baza poziției sale consolidate;	(i) capitalurile proprii ale entității pe baza poziției sale consolidate;	**Compatibil**	
2.activele întreprinderii pe baza poziției sale consolidate;	(ii) activele entității pe baza poziției sale consolidate;	**Compatibil**	
3.veniturile întreprinderii pe baza poziției sale consolidate;	(iii) veniturile entității pe baza poziției sale consolidate;	**Compatibil**	
4.personalul întreprinderii pe baza poziției sale consolidate;	(iv) personalul entității pe baza poziției sale consolidate;	**Compatibil**	
5.orice alt indicator considerat a fi relevant de către autoritatea națională de supraveghere;	(v) orice alt indicator considerat a fi relevant de către Banca Națională a Moldovei;	**Compatibil**	
(fa) „holding de întreprinderi de asigurare și de reasigurare din țări terțe" înseamnă o întreprindere-mamă, alta decât un holding de asigurare sau un holding financiar mixt în înțelesul articolului 2 punctul 15 din Directiva 2002/87/CE, a cărei principală activitate constă în dobândirea și deținerea unor participații în filiale care sunt, exclusiv sau majoritar, întreprinderi de asigurare sau de reasigurare din țări terțe;	*38) holding de asigurători sau reasigurători din state terțe* - societate-mamă, alta decât un holding de asigurare sau un holding financiar mixt în înțelesul Legii nr. 250/2017, a cărei activitate principală constă în dobândirea și deținerea unor participații în filiale care sunt, exclusiv sau majoritar, asigurători sau reasigurători din state terțe;	**Compatibil**	
(g) „holding mixt de asigurare" înseamnă o întreprindere mamă, alta decât o întreprindere de asigurare, decât o întreprindere de asigurare dintr-o țară terță, decât o întreprindere de reasigurare, decât o întreprindere de reasigurare dintr-o țară terță, decât un holding de asigurare sau un holding financiar mixt, care numără printre filialele sale cel puțin o întreprindere de asigurare sau de reasigurare;	*40) holding mixt de asigurare* – o societate mamă, alta decât un asigurător sau reasigurător, decât un asigurător sau reasigurător dintr-un stat terț, decât un holding de asigurare sau un holding financiar mixt, care numără printre filialele sale cel puțin un asigurător sau reasigurător;	**Compatibil**	
(h) „holding financiar mixt" înseamnă un holding financiar mixt în sensul definiției de la articolul 2 punctul 15 din Directiva 2002/87/CE.	*39) holding financiar mixt* – o entitate astfel cum este definită la art. 3 din Legea nr. 202/2017; .	**Compatibil**	
(2) De asemenea, în sensul prezentului titlu, autoritățile de supraveghere consideră drept întreprindere-mamă orice întreprindere care, în opinia respectivelor autorități de supraveghere, exercită în mod efectiv o influență dominantă asupra altei întreprinderi, inclusiv, în cazul în care această influență este exercitată prin coordonare centralizată, asupra deciziilor celeilalte întreprinderi	**Articolul 116. Cazurile de aplicare a supravegherii la nivel de grup** (4) În sensul prezentului capitol Banca Națională a Moldovei consideră: a) societatea-mamă - entitatea care exercită în mod efectiv o influență dominantă asupra altei entități, inclusiv, în cazul în care această influență este exercitată prin coordonare centralizată, asupra deciziilor celeilalte entități;....	**Compatibil**	
De asemenea, autoritățile de supraveghere consideră drept întreprindere filială orice întreprindere asupra căreia, în opinia respectivelor autorități de supraveghere, o întreprindere-mamă exercită în mod efectiv o influență dominantă.	c) filială – orice entitate asupra căreia o societate-mamă execită în mod efectiv o influență dominantă.	**Compatibil**	

De asemenea, autoritățile de supraveghere consideră drept participație deținerea, directă sau indirectă, de drepturi de vot sau de capital într-o întreprindere asupra căreia, în opinia respectivelor autorități de supraveghere, se exercită în mod efectiv o influență semnificativă.	d) participaţie – deținerea directă sau indirectă, a drepturilor de vot sau de capital într-o entitate asupra căreia se exercită în mod efectiv o influență semnificativă.	**Compatibil**	
(3) În sensul prezentului titlu, autoritățile de supraveghere consideră, de asemenea, drept un grup în înțelesul alineatului (1) litera (c), două sau mai multe întreprinderi care, în opinia autorităților de supraveghere, sunt administrate pe o bază unitară.	b) grup –în înțelesul art.3 pct. 35) două sau mai multe entități care sunt administrate pe o bază unitară.	**Compatibil**	
În cazul în care nu toate întreprinderile menționate la primul paragraf de la prezentul alineat au sediul central în același stat membru, statele membre se asigură că numai autoritatea de supraveghere care acționează în calitate de supraveghetor al grupului în conformitate cu articolul 247 poate concluziona, după consultarea celorlalte autorități de supraveghere în cauză, că aceste întreprinderi formează un grup atunci când consideră că întreprinderile respective sunt administrate pe o bază unitară.	(5) În cazul în care nu toate entitățile menționate la alin.(4) lit.b) au sediul central în același stat membru, Banca Națională a Moldovei, în calitate de supraveghetor coordonator desemnat în temeiul art. 192 alin. (3) și (4) și art. 193 alin. (1) și alin.(3)-(5) poate concluziona, după consultarea celorlalți supraveghetori implicați, că entitățile respective sunt administrate pe o bază unitară și prin urmare formează un grup.	**Compatibil**	
(4) Atunci când identifică o relație între cel puțin două întreprinderi menționate la alineatele (2) și (3), autoritățile de supraveghere iau în considerare toți factorii următori:	(6) În cazul în care identifică o relație între cel puțin două entități definite la alin. (4) și alin. (5), Banca Națională a Moldovei ia în considerare următorii factori:	**Compatibil**	
(a)controlul sau capacitatea unei persoane fizice sau a unei întreprinderi de a influența deciziile, inclusiv financiare, ale unei întreprinderi, în special ca urmare a deținerii de capital sau de drepturi de vot, a reprezentării în organul administrativ, de conducere sau de control sau a faptului că se numără printre persoanele care conduc efectiv o întreprindere sau care dețin alte funcții-cheie, critice sau importante;	a)controlul sau capacitatea unei persoane fizice sau a unei entități de a influența deciziile, inclusiv financiare, ale unei entități, în special ca urmare a deținerii de capital sau de drepturi de vot, a reprezentării în organul de conducere sau a faptului că se numără printre persoanele care conduc efectiv asigurătorul sau reasigurătorul sau care dețin alte funcții critice;	**Compatibil**	
(b)dependența puternică a unei întreprinderi de o altă întreprindere sau persoană juridică sau fizică, ca urmare a existenței unor tranzacții sau operațiuni financiare sau nefinanciare semnificative, inclusiv a externalizării și a partajării personalului între întreprinderi;	(b)dependența puternică a unei entități de o altă entiate sau persoană juridică sau fizică, ca urmare a existenței unor tranzacții sau operațiuni financiare sau nefinanciare semnificative, inclusiv a externalizării și a partajării personalului între entități;	**Compatibil**	
(c)dovada coordonării deciziilor financiare sau de investire între două sau mai multe întreprinderi, inclusiv în ceea ce privește investiții comune în întreprinderi afiliate;	(c)dovada coordonării deciziilor financiare sau de investire între două sau mai multe entități, inclusiv în ceea ce privește investiții comune în entitățile afiliate;	**Compatibil**	

(d)dovada unor strategii, operațiuni sau procese coordonate și corelate între două sau mai multe întreprinderi, inclusiv în ceea ce privește canalele de distribuție a asigurărilor, produsele sau mărcile de asigurare, comunicarea sau marketingul.	(d)dovada unor strategii, operațiuni sau procese coordonate și corelate între două sau mai multe entități, inclusiv în ceea ce privește rețeaua de distribuție a asigurărilor, produsele sau mărcile de asigurare, comunicarea sau marketingul.	**Compatibil**	
(5) În cazul în care un grup este identificat pe baza alineatului (2) sau (3) de la prezentul articol, autoritatea de supraveghere care acționează în calitate de supraveghetor al grupului în conformitate cu articolul 247 furnizează întreprinderii desemnate drept întreprindere-mamă în conformitate cu articolul 214 alineatul (5) sau (6) și autorităților de supraveghere vizate o explicație detaliată a factorilor pe baza cărora se face această identificare.	(7) În cazul în care un grup este identificat pe baza alin. (4) sau alin. (5), Banca Națională a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator desemnat în temeiul art. 192 alin. (3) și (4) și art. 193 alin. (1) și alin.(3)-(5), furnizează entității desemnate drept societate-mamă în temeiul alin. (21) sau alin. (22)-(25) și supraveghetorilor implicați o explicație detaliată a criteriilor pe baza cărora s-a realizat identificarea	**Compatibil**	
Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, EIOPA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a completa sau a oferi precizări suplimentare cu privire la factorii pe care autoritățile de supraveghere îi iau în considerare pentru a identifica o relație între cel puțin două întreprinderi menționate la alineatele (2) și (3). EIOPA prezintă Comisiei respectivele proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 29 ianuarie 2026. Se conferă Comisiei competența de a completa prezenta directivă prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menționate la al doilea paragraf de la prezentul alineat în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
SECȚIUNEA 2Cazuri de aplicare și domeniu de aplicare	**Secțiunea 1 Domeniul de aplicare**		
Articolul 213 **Cazuri de aplicare a supravegherii la nivel de grup** (1) Statele membre prevăd supravegherea, la nivelul grupului, a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare care fac parte dintr-un grup, în conformitate cu prezentul titlu. Dispozițiile prezentei directive, care stabilesc normele de supraveghere a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare luate în considerare separat, continuă să se aplice acestor întreprinderi, cu excepția cazurilor în care există dispoziții contrare în prezentul titlu.	**Articolul 116. Cazurile de aplicare a supravegherii la nivel de grup** (1) Banca Națională a Moldovei supraveghează la nivel de grup, în conformitate cu prevederile prezentului capitol, asigurătorii sau reasigurătorii care fac parte dintr-un grup prevăzut la alin.(3). (2) Prevederile art. 1-94 continuă să se aplice în mod individual și asigurătorilor sau reasigurătorilor care fac parte dintr-un grup, cu excepția cazurilor în care nu se prevede altfel în prezentul capitol.	**Compatibil**	
(2) Statele membre se asigură că se aplică supravegherea la nivel de grup atunci când un grup include oricare dintre următoarele:	(3) Supravegherea la nivel de grup se aplică atunci când un grup include oricare dintre următoarele:	**Compatibil**	

(a)întreprinderi de asigurare sau de reasigurare care sunt întreprinderi participative în cel puțin o întreprindere de asigurare, o întreprindere de reasigurare, o întreprindere de asigurare dintr-o țară terță sau o întreprindere de reasigurare dintr-o țară terță, în conformitate cu articolele 218-258;	a) asigurători sau reasigurători care sunt entități participative în cel puţin un asigurător sau reasigurător din Republica Moldova, dintr-un stat membru sau dintr-un stat terţ, în conformitate cu art.122-152 ;	**Compatibil**	
(b)întreprinderi de asigurare sau de reasigurare a căror întreprindere mamă este un holding de asigurare sau un holding financiar mixt cu sediul central în Uniune, în conformitate cu articolele 218-258;	b) asigurători sau reasigurători a căror societate-mamă este un holding de asigurare sau holding financiar mixt cu sediul central în Republica Moldova sau într-un stat membru, în conformitate cu art.122-152;	**Compatibil**	
(c)întreprinderi de asigurare sau de reasigurare a căror întreprindere mamă este un holding de asigurare sau un holding financiar mixt cu sediul social într-o țară terță sau o întreprindere de asigurare sau de reasigurare dintr-o țară terță, în conformitate cu articolele 260-263;	c) asigurători sau reasigurători a căror societate-mamă este un holding de asigurare sau holding financiar mixt dintr-un stat terţ sau un asigurător sau reasigurător dintr-un stat terț, în conformitate cu art.152 și art. 193 alin.(30)-(34);	**Compatibil**	
(d) întreprinderi de asigurare sau de reasigurare a căror întreprindere mamă este un holding mixt de asigurare, în conformitate cu articolul 265.	d) asigurători sau reasigurători a căror societate-mamă este un holding mixt de asigurare, în conformitate cu art.145 alin. (4) și (5).	**Compatibil**	
(3) În cazurile menționate la alineatul (2) literele (a) și (b), atunci când întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă sau holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt cu sediul social în Uniune este fie o întreprindere afiliată unei entități reglementate sau unui holding financiar mixt, fie este ea însăși (el însuși) o astfel de entitate sau un astfel de holding care face obiectul unei supravegheri suplimentare în temeiul articolului 5 alineatul (2) din Directiva 2002/87/CE, supraveghetorul grupului poate decide, după consultarea celorlalte autorități de supraveghere interesate, să nu efectueze supravegherea concentrării riscurilor menționată la articolul 244 din prezenta directivă și/sau supravegherea tranzacțiilor intragrup menționată la articolul 245 din prezenta directivă la nivelul respectivei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare participative sau al holdingului de asigurare sau al holdingului financiar mixt	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (35) Banca Națională a Moldovei se consultă cu ceilalți supraveghetori şi decide să nu supravegheze concentrarea riscurilor prevăzută la art. 144 sau tranzacţiile intragrup prevăzute la art. 145 la nivelul unui asigurător sau reasigurător participativ, unui holding de asigurare sau unui holding financiar mixt cu sediul în Republica Moldova sau statele membre, în cazurile menţionate la art. 116 alin. (3) lit. a) şi b), atunci când aceasta/acesta este: a) entitate afiliată unei entităţi reglementate sau unui holding financiar mixt; b) entitate reglementată sau holding financiar mixt care este supravegheat suplimentar conform Legii nr. 250/2017.	**Compatibil**	
(4) În cazul în care un holding financiar mixt face obiectul unor dispoziții echivalente atât în prezenta directivă, cât și în Directiva 2002/87/CE, în special în ceea ce privește supravegherea în funcție de riscuri, supraveghetorul grupului, după consultarea celorlalte autorități de supraveghere implicate, poate decide să aplice doar dispozițiile relevante din Directiva 2002/87/CE respectivului holding financiar mixt.	(36) În cazul în care un holding financiar mixt face obiectul unor dispoziţii echivalente prezentei legi şi ale Legii nr. 250/2017, în special în ceea ce priveşte supravegherea în funcţie de riscuri, Banca Națională a Moldovei poate aplica respectivului holding financiar mixt numai dispoziţiile prevăzute în Legea nr. 250/2017.	**Compatibil**	
(5) În cazul în care un holding financiar mixt face obiectul unor dispoziții echivalente atât în prezenta directivă, cât și în Directiva 2013/36/EU, în	(37) În cazul în care un holding financiar mixt face obiectul unor dispoziţii echivalente cu prevederile prezentei	**Compatibil**	

special în ceea ce privește supravegherea în funcție de riscuri, supraveghetorul grupului, de comun acord cu autoritatea responsabilă cu supravegherea consolidată în sectorul bancar și în sectorul serviciilor de investiții, poate decide să aplice numai dispozițiile din directivă privind sectorul cel mai important, astfel cum este definit la articolul 3 alineatul (2) din Directiva 2002/87/CE.	legi şi ale Legii nr. 202/2017, în special în ceea ce priveşte supravegherea în funcţie de riscuri, Banca Națională a Moldovei, poate aplica numai dispoziţiile echivalente din legislaţia celui mai important sector, determinat în conformitate cu prevederile Legii nr. 250/2017.		
ABE, AEAPO și Autoritatea europeană de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), înființată prin Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 (AEVMP), elaborează, prin intermediul Comitetului comun al autorităților europene de supraveghere (Comitetul comun), orientări generale menite să asigure convergența practicilor de supraveghere și elaborează un proiect de standarde tehnice de reglementare, pe care îl înaintează Comisiei în termen de trei ani de la adoptarea orientărilor generale. Comisia este împuternicită să adopte standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 și, respectiv, din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.	Institue obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 213a Utilizarea măsurilor de proporționalitate la nivelul grupului (1) Grupurile, în înțelesul articolului 212, care fac obiectul supravegherii la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a) și (b) se clasifică drept grupuri mici și cu un grad redus de complexitate de către supraveghetorul de grup, conform procedurii prevăzute la alineatul (2) de la prezentul articol, în cazul în care îndeplinesc toate criteriile următoare la nivel de grup pentru ultimele două exerciții financiare imediat anterioare acestei clasificări:	**Articolul 117 Utilizarea măsurilor de proporționalitate la nivelul grupului** (1)Grupurile identificate conform art. 116 alin.(4)-(7) și care fac obiectul supravegherii la nivel de grup în conformitate cu art.116 alin.(3) lit. (a) și (b) pot solicita Băncii Naționale a Moldovei, în calitate de supraveghetor coordonator să fie încadrate în categoria grup mic și cu un grad redus de complexitate, conform procedurii prevăzute la alin.(3), în cazul în care îndeplinesc următoarele criterii la nivel de grup pentru ultimele două exerciții financiare imediat anterioare încadrării în cauză:	**Compatibil**	
(a)în cazul în care cel puțin o întreprindere de asigurare sau de reasigurare din sfera grupului nu este o întreprindere de asigurare sau reasigurare generală, trebuie îndeplinite toate criteriile următoare:	a) în cazul în care cel puțin aigurător sau reasigurător din cadrul grupului este un asigurător sau reasigurător care desfășoară activitate de asigurare de viață, trebuie îndeplinite cumulativ următoarele criterii:	**Compatibil**	
(i)submodulul «risc de rată a dobânzii» menționat la articolul 105 alineatul (5) al doilea paragraf litera (a), calculat pe baza datelor consolidate, nu depășește 5 % din rezervele tehnice consolidate ale grupului, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, astfel cum sunt menționate la articolul 76, cu	(i) submodulul risc de rată a dobânzii menționat la art. 68 alin. (8) lit. (a), calculat pe baza datelor consolidate, nu depășește 5 % din rezervele tehnice consolidate ale grupului, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, astfel cum	**Compatibil**	

excepția întreprinderilor cărora li se aplică metoda 2 prevăzută la articolul 233;	sunt menționate la art.42, cu excepția entităților cărora li se aplică metoda de calcul nr.2 prevăzută la art. 136;		
(ii)cuantumul total al rezervelor tehnice consolidate din activitățile de asigurare de viață ale grupului, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, nu depășește 1 000 000 000 EUR;	(ii) cuantumul total al rezervelor tehnice consolidate din activitatea de asigurare de viață ale grupului, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, nu depășește 1 000 000 000 EUR;	**Compatibil**	
(b)în cazul în care cel puțin o întreprindere de asigurare sau de reasigurare din sfera grupului nu este o întreprindere de asigurare sau reasigurare de viață, trebuie îndeplinite toate criteriile următoare:	b) în cazul în care cel puțin un asigurător sau reasigurător din sfera grupului este un asigurător sau reasigurător care desfășoară activitate de asigurare generală, trebuie îndeplinite următoarele criterii:	**Compatibil**	
(i)rata combinată medie pentru activitățile de asigurare generală, după deducerea reasigurării, din ultimele trei exerciții financiare este mai mică de 100 %;	(i) rata combinată medie pentru activitățile de asigurare generală, după deducerea reasigurării, din ultimele trei exerciții financiare este mai mică de 100 %;	**Compatibil**	
(ii)venitul anual al grupului din primele brute subscrise nu depășește 100 000 000 EUR;	(ii) PSB anuale ale grupului nu depășesc echivalentul în lei moldovenești a 100 000 000 EUR;	**Compatibil**	
iii)suma primelor brute subscrise anuale din clasele 5-7, 11, 12, 14 și 15 din anexa I partea A nu depășește 30 % din totalul primelor subscrise anuale aferente activităților de asigurare generală ale grupului;	(iii) suma PSB anuale din clasele 5-7, 11, 12, 14 și 15 din anexa I partea A nu depășește 30 % din totalul primelor subscrise anuale aferente activităților de asigurare generală ale grupului;	**Compatibil**	
(c)venitul anual din primele brute subscrise din subscrierile realizate de întreprinderile de asigurare și de reasigurare din sfera grupului care au sediul central în alte state membre decât statul membru al supraveghetorului grupului este mai mic decât oricare dintre următoarele praguri: (i)20 000 000 EUR; (ii)10 % din venitul total anual al grupului din primele brute subscrise;	c) PSB anuale din subscrierile realizate de asigurătorii sau reasigurătorii din sfera grupului care au sediul central în alte state membre decît Republica Moldova este mai mic decât oricare dintre următoarele praguri: (i) echivalentul în lei moldovenești a 20 000 000 EUR; (ii) 10 % din PSB totale anuale ale grupului;	**Compatibil**	
(d)venitul anual din primele brute subscrise din subscrierile realizate de grup în alte state membre decât statul membru al supraveghetorului grupului este mai mic decât oricare dintre următoarele praguri: (i)20 000 000 EUR; (ii)10 % din venitul total anual al grupului din primele brute subscrise;	d) PSB anuale ale grupului în alte state membre decât Republiva Moldova este mai mic decât oricare dintre următoarele praguri: (i) echivalentul în lei moldovenești a 20 000 000 EUR; (ii) 10 % din PSB totale anuale ale grupului din primele brute subscrise;	**Compatibil**	
(e)suma următoarelor elemente nu depășește 20 % din investițiile totale calculate pe baza datelor consolidate:	e) suma următoarelor elemente nu depășește 20 % din investițiile totale calculate pe baza datelor consolidate:	**Compatibil**	
(i)modulul «risc de piață» menționat la articolul 105 alineatul (5);	(i) modulul risc de piață menționat la art. 68 alin.(7);	**Compatibil**	

(ii)partea din modulul «risc de contrapartidă» menționat la articolul 105 alineatul (6) care corespunde expunerilor la securitizări, instrumente financiare derivate, creanțe de la intermediari și alte investiții care nu sunt acoperite de submodulul «risc de marjă de credit»;	(ii) partea din modulul risc de contrapartidă menționat la art. 68 alin. (10) care corespunde expunerilor la securitizări, instrumente financiare derivate, creanțe de la intermediari și alte investiții care nu sunt acoperite de submodulul risc de marjă de credit, prevăzută la art 68 alin. (8) lit. d); ;	**Compatibil**	
(iii)orice cerință de capital aplicabilă investițiilor în active necorporale care nu sunt acoperite de modulele «risc de piață» și «risc de contrapartidă»;	iii) cerințele de capital aplicabile investițiilor în active necorporale care nu sunt acoperite de modulele risc de piață și risc de contrapartidă;	**Compatibil**	
(f)acceptările în reasigurare de întreprinderile din grup nu depășește 50 % din venitul total anual din primele brute subscrise al grupului;	f) acceptările în reasigurare de către asigurătorii sau reasigurătorii grupului nu depășește 50 % din totalul PSB anuale ale grupului;	**Compatibil**	
(g)diferența menționată la articolul 230 alineatul (1), în cazul în care se utilizează metoda 1, la articolul 233 alineatul (1), în cazul în care se utilizează metoda 2, sau la articolul 233a alineatul (1), în cazul în care se utilizează o combinație de metode, este pozitivă;	g) este pozitivă diferența menționată la art. 134 alin. (2), în cazul în care se utilizează metoda de calcul nr. 1, diferența menționată la art. 136 alin. (1), în cazul în care se utilizează metoda de calcul nr. 2, sau diferența menționată la art. 137 alin. (1), în cazul în care se utilizează o combinație a metodelor de calcul nr.1 și nr.2;	**Compatibil**	
(h)în cazul în care se utilizează metoda 2 sau o combinație a metodelor 1 și 2, fiecare întreprindere căreia i se aplică metoda 2 este o întreprindere mică și cu un grad redus de complexitate.	h) în cazul în care se utilizează metoda de calcul nr.2 sau o combinație a metodelor de calcul nr.1 și nr.2, fiecărui asigurător sau reasigurător căreia i se aplică metoda de calcul nr.2 este încadrat în categoria de asigurător sau reasigurător mic și cu un grad redus de complexitate.	**Compatibil**	
Un grup mixt (cu asigurări de viață și generale) va trebui să îndeplinească condițiile de la (a) și (b). Dacă o întreprindere care face parte din grup este o întreprindere compozită, acest lucru declanșează automat clasificarea grupului ca desfășoară atât activități de asigurare de viață, cât și activități non-viață. Prin urmare, grupul trebuie să respecte întregul set de criterii cantitative aplicabile grupurilor mixte/compozite, prevăzute atât la litera (a), cât și la litera (b) a articolului 213a alineatul (1). (text adăugat urmare a recomandărilor Comisei Europene, care a omis acest text din Directiva 2/2025).	i) în cazul în care din grup fac parte în același timp asigurători și reasigurători care desfășoară activitate de asigurare de viață, asigurători și reasigurători care desfășoară activitate de asigurare generală și asigurători compoziți, în oricare combinație, se iau în considerare atât criteriile de la lit. a), cât și criteriile de la lit. b).	**Compatibil**	
Criteriile prevăzute la primul paragraf litera (a) punctul (i) și la litera (e) nu se aplică grupurilor în care se utilizează numai metoda 2.	(2)Criteriile prevăzute la alin. (1) lit.(a) punctul (i) și la lit.(e) nu se aplică grupurilor în care se utilizează numai metoda de calcul nr.2.	**Compatibil**	
(2) Articolul 29b se aplică mutatis mutandis la nivelul întreprinderii-mamă de asigurare sau de reasigurare de cel mai înalt rang, al holdingului de asigurare sau al holdingului financiar mixt.	(3) Prevederile art.171 se aplică în mod corespunzător la nivelul societății-mamă de asigurare sau de reasigurare de cel mai înalt rang, al holdingului de asigurare sau al	**Compatibil**	

	holdingului financiar mixt art.171 se aplică în mod corespunzător.		
(3) Grupurile cărora li se aplică supravegherea la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a) și (b) de mai puțin de doi ani iau în considerare numai ultimul exercițiu financiar atunci când evaluează dacă îndeplinesc criteriile prevăzute la alineatul (1) de la prezentul articol.	(4) Grupurile care fac obiectul supravegherii la nivel de grup în conformitate cu art.116 alin.(3) lit. (a) și (b) de mai puțin de doi ani iau în considerare numai ultimul exercițiu financiar atunci când evaluează dacă îndeplinesc criteriile prevăzute la alin.(1).	**Compatibil**	
(4) Următoarele grupuri nu sunt niciodată clasificate ca grupuri mici și cu un grad redus de complexitate:	(5) Următoarele grupuri nu sunt niciodată încadrate în categoria grupuri mici și cu un grad redus de complexitate:	**Compatibil**	
(a)grupurile care sunt conglomerate financiare în înțelesul articolului 2 punctul 14 din Directiva 2002/87/CE;	(a)grupurile care sunt conglomerate financiare în înțelesul Legii nr. 250/2017;	**Compatibil**	
(b)grupurile în care cel puțin o filială este o întreprindere menționată la articolul 228 alineatul (1);	(b)grupurile în care cel puțin o filială este un asigurător sau reasigurător participativ menționată la art.132 alin.(1);	**Compatibil**	
(c)grupurile care utilizează un model intern parțial sau integral aprobat pentru a-și calcula cerința de capital de solvabilitate a grupului.	(c)grupurile care utilizează un model intern parțial sau integral aprobat pentru a-și calcula SCR de grup.	**Compatibil**	
(5) Articolele 29c, 29d și 29e se aplică mutatis mutandis.	(6) La utilizarea măsurilor de proporționalitate la nivel de grup prevederile art. 172, 173 și 174 se aplică în mod corespunzător.	**Compatibil**	
	(7) Criteriile prevăzute la alin. (2), inclusiv metoda de calcul a sumei menționate la lit. e) de la alineatul respectiv, metodologia utilizată la încadrarea grupurilor în categoria grup mic și cu grad redus de complexitate, condițiile de acordare sau de retragere a aprobării pentru măsurile de proporționalitate utilizate de grupurile care nu sunt încadrate în categoria grup mic și cu grad redus de complexitate se stabilesc prin acele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**
(6) Comisia completează prezenta directivă prin adoptarea de acte delegate în conformitate cu articolul 301a prin care se precizează următoarele: (a)criteriile prevăzute la alineatul (1), inclusiv metoda de calculare a sumei menționate la primul paragraf litera (e) de la alineatul respectiv; (b)metodologia care urmează să fie utilizată la clasificarea grupurilor ca grupuri mici și cu un grad redus de complexitate; și	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

(c)condițiile de acordare sau de retragere a aprobării autorităților de supraveghere pentru măsurile de proporționalitate care urmează să fie utilizate de grupurile care nu sunt clasificate ca grupuri mici și cu un grad redus de complexitate.			
Articolul 213b Dificultăți privind supravegherea la nivel de grup (1) În cazurile menționate la articolul 213 alineatul (2) litera (b), holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt se asigură că:	**Articolul 118 Dificultăți privind supravegherea la nivel de grup** (1) În cazul menționat la art.116 alin. (3) lit. (b), holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt se asigură că:	**Compatibil**	
(a)mecanismele interne și repartizarea atribuțiilor în interiorul grupului sunt adecvate pentru respectarea prezentului titlu și, în special, sunt eficace pentru:	(a)mecanismele interne și repartizarea atribuțiilor în interiorul grupului sunt adecvate pentru respectarea prezentului titlu și, în special, sunt eficace pentru:	**Compatibil**	
(i)coordonarea tuturor filialelor holdingului de asigurare sau ale holdingului financiar mixt, inclusiv, în situațiile în care este necesar, prin intermediul unei repartizări adecvate a atribuțiilor între respectivele întreprinderi;	(i)coordonarea tuturor filialelor holdingului de asigurare sau ale holdingului financiar mixt, inclusiv, în situațiile în care este necesar, prin intermediul unei repartizări adecvate a atribuțiilor între respectivele entități;	**Compatibil**	
(ii)preîntâmpinarea sau gestionarea conflictelor din interiorul grupului; și	(ii)preîntâmpinarea sau gestionarea conflictelor din interiorul grupului;	**Compatibil**	
(iii)asigurarea respectării în tot grupul a politicilor stabilite pentru întregul grup de către holdingul de asigurare sau de către holdingul financiar mixt;	(iii)asigurarea respectării în cadrul grupului a politicilor stabilite pentru întregul grup de către holdingul de asigurare sau de către holdingul financiar mixt;	**Compatibil**	
(b)organizarea structurală a grupului din care face parte holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt nu obstrucționează și nu împiedică în vreun fel supravegherea eficace a grupului și a filialelor de asigurare și de reasigurare din cadrul său, ținând seama, în special, de:	(b)organizarea structurală a grupului din care face parte holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt nu obstrucționează și nu împiedică în vreun fel supravegherea eficace a grupului și a filialelor din cadrul său, ținând seama, în special, de:	**Compatibil**	
(i)poziția holdingului de asigurare sau a holdingului financiar mixt într-un grup cu mai multe niveluri; și	(i)poziția holdingului de asigurare sau a holdingului financiar mixt într-un grup cu mai multe niveluri; și	**Compatibil**	
(ii)structura acționariatului;	(ii)structura acționariatului;	**Compatibil**	
(iii)rolul holdingului de asigurare sau al holdingului financiar mixt în cadrul grupului.	(iii)rolul holdingului de asigurare sau al holdingului financiar mixt în cadrul grupului.	**Compatibil**	
(2) În cazul în care condițiile prevăzute la alineatul (1) litera (a) nu sunt îndeplinite, supraveghetorul grupului are competența de a solicita holdingului de asigurare sau holdingurilor financiare mixte să modifice mecanismele interne și repartizarea atribuțiilor în interiorul grupului.	(2) În cazul în care condițiile prevăzute la alin.(1) lit. (a) nu sunt îndeplinite, Banca Națională a Moldovei, în calitate de supraveghetor coordonator, solicită holdingului de asigurare sau holdingurilor financiare mixte să modifice mecanismele interne și repartizarea atribuțiilor în interiorul grupului.	**Compatibil**	

În cazul în care condițiile stabilite la alineatul (1) litera (b) de la prezentul articol nu sunt îndeplinite, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt este supus unor măsuri de supraveghere adecvate de către supraveghetorul grupului pentru asigurarea sau restabilirea, după caz, a continuității și integrității supravegherii la nivel de grup și a respectării cerințelor stabilite în prezentul titlu.	(3)În cazul în care condițiile stabilite la alin. (1) lit. b) nu sunt îndeplinite, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt supravegheat de Banca Națională a Moldovei, în calitate de supraveghetor coordonator, este supus unor măsuri de supraveghere adecvate pentru asigurarea sau restabilirea, după caz, a continuității și integrității supravegherii la nivel de grup și a respectării cerințelor stabilite în prezentul capitol.	**Compatibil**	
Mai precis, statele membre se asigură că, atunci când acționează ca supraveghetori ai grupului în conformitate cu articolul 247, autoritățile de supraveghere au competența de a impune holdingului de asigurare sau holdingului financiar mixt să structureze grupul într-un mod care să îi permită autorității de supraveghere relevante să exercite cu eficacitate supravegherea la nivel de grup. Autoritățile de supraveghere își exercită această competență numai în circumstanțe excepționale, după consultarea EIOPA și, după caz, a altor autorități de supraveghere implicate și pun la dispoziția holdingului de asigurare sau a holdingului financiar mixt o justificare în acest sens.	(4) În sensul alin. (3) Banca Națională a Moldovei, în calitate de supraveghetor coordonator, impune holdingului de asigurare sau holdingului financiar mixt supravegheat să structureze grupul într-un mod care să îi permită acesteia să exercite cu eficacitate supravegherea la nivel de grup, iar exercitarea competenței în cauză are loc numai în circumstanțe excepționale, după consultarea EIOPA și, după caz, a altor supraveghetori implicați și pun la dispoziția holdingului de asigurare sau a holdingului financiar mixt o decizie motivată în acest sens.	**Compatibil**	
(3) În cazurile menționate la articolul 213 alineatul (2) literele (a) și (b) din prezenta directivă, dacă pentru un grup format din întreprinderi legate între ele printr-o relație în înțelesul articolului 22 alineatul (7) din Directiva 2013/34/UE și din întreprinderile lor afiliate sau identificat în temeiul articolului 212 alineatul (3) din prezenta directivă organizarea structurală este de așa natură încât obstrucționează sau împiedică supravegherea eficace a grupului respectiv sau împiedică grupul respectiv să respecte prezentul titlu, grupul este supus unor măsuri de supraveghere adecvate pentru asigurarea sau restabilirea, după caz, a continuității și a integrității supravegherii la nivel de grup și a respectării prezentului titlu.	(5) În cazurile menționate la art.116 alin. (3) lit.(a) și (b), dacă un grup format din entități legate între ele printr-o relație în înțelesul Legii 287/2017 și din entitățile lor afiliate sau unui grup identificat în temeiul art. 116 alin.(4) lit.b) și alin.(5) are organizarea structurală de natură să obstrucționeze sau să împiedice supravegherea eficace a acestuia sau împiedică grupul respectiv să respecte prezentul capitol, Banca Națională a Moldovei impune acestuia prin decizie motivată, măsuri de supraveghere adecvate pentru asigurarea sau restabilirea, după caz, a continuității și a integrității supravegherii la nivel de grup și a respectării prezentului capitol.	**Compatibil**	Compatibil Acțiunea nr.5 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii nr. 287/2017, care va transpune articolului 22 alineatul (7) din Directiva 2013/34/UE Termenul de realizare decembrie, 2026.
Mai precis, statele membre se asigură că, atunci când acționează în calitate de supraveghetori ai grupului în temeiul articolului 247 din prezenta directivă, autoritățile de supraveghere au competența de a impune înființarea unui holding de asigurare sau a unui holding financiar mixt cu sediul central în Uniune sau a unei întreprinderi în Uniune care să exercite efectiv, prin coordonare centralizată, o influență dominantă asupra	(6)În sensul alin. (5) Banca Națională a Moldovei, în calitate de supraveghetor coordonator, impune, prin decizie motivată, înființarea unui holding de asigurare sau a unui holding financiar mixt cu sediul central în Republica Moldova sau în statele membre sau înființarea în Republica Moldova sau într-unul din statele membre a unei entități care are	**Compatibil**	

deciziilor, inclusiv financiare, ale întreprinderilor de asigurare sau de reasigurare care fac parte din grup. În acest caz, responsabilitatea pentru respectarea prezentului titlu îi revine holdingului de asigurare, holdingului financiar mixt sau întreprinderii în cauză care exercită efectiv o coordonare centralizată.”	responsabilitate pentru respectarea prezentului capitol și care exercită efectiv, prin coordonare centralizată, o influență dominantă asupra deciziilor, inclusiv financiare, ale asigurătorilor sau reasigurătorilor care fac parte din grup.		
Articolul 214 **Domeniul de aplicare a supravegherii la nivel de grup** (1) Exercitarea supravegherii la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 nu implică obligația ca autoritățile de supraveghere să aibă un rol de supraveghere în raport cu o întreprindere de asigurare dintr-o țară terță, o întreprindere de reasigurare dintr-o țară terță sau un holding mixt de asigurare luate în considerare separat. Exclusiv în scopul asigurării respectării prezentului titlu, exercitarea supravegherii la nivel de grup poate implica supravegherea directă și exercitarea de către autoritățile de supraveghere a competențelor de supraveghere a holdingurilor de asigurare și a holdingurilor financiare mixte.	**Articolul 116**. **Cazurile de aplicare a supravegherii la nivel de grup** (8)Banca Națională a Moldovei supraveghează asigurătorii sau reasigurătorii din state terţe, holdingurile de asigurare, holdingurile mixte de asigurare numai la nivel de grup, iar exclusiv în scopul de a asigura respectarea prezentului capitol, exercitarea supravegherii la nivel de grup exercitată de Banca Națională a Moldovei poate implica supravegherea directă și exercitarea competențelor de supraveghere asupra holdingurilor de asigurare și holdingurilor financiare mixte.	**Compatibil**	
(2) În fiecare caz în parte, supraveghetorul grupului poate decide să nu includă o întreprindere în supravegherea la nivel de grup menționată la articolul 213 în cazul în care:	(9) Banca Națională a Moldovei decide, de la caz la caz, să excludă o entitate din supravegherea la nivel de grup, dacă:	**Compatibil**	
(a) întreprinderea este stabilită într-o țară terță în care există obstacole juridice în calea transferului informațiilor necesare, fără a aduce atingere dispozițiilor articolului 229;	a) aceasta este stabilită într-un stat terţ unde există restricţii legale privind schimbul de informaţii, fără a se aduce atingere art. 133;	**Compatibil**	
(b) întreprinderea care ar trebui inclusă prezintă un interes neglijabil în raport cu obiectivele supravegherii la nivel de grup; sau	b) excluderea acesteia nu influenţează semnificativ realizarea obiectivelor supravegherii la nivel de grup;	**Compatibil**	
(c) includerea respectivei întreprinderi ar fi inadecvată sau de natură să inducă în eroare în raport cu obiectivele supravegherii la nivel de grup.	c) includerea acesteia este inadecvată sau ar determina concluzii eronate privind obiectivele supravegherii la nivel de grup.	**Compatibil**	
Atunci când evaluează dacă o întreprindere prezintă un interes neglijabil în ceea ce privește obiectivele supravegherii grupului în conformitate cu primul paragraf litera (b), supraveghetorul grupului se asigură că sunt îndeplinite următoarele condiții:	(11)Atunci când evaluează dacă o entitate influiențează semnificativ obiectivele supravegherii la nivel de grup în conformitate cu alin. (9) lit. b), Banca Națională a Moldovei se asigură că sunt îndeplinite următoarele condiții:	**Compatibil**	
(a) dimensiunea întreprinderii, în ceea ce privește activele totale și rezervele tehnice, este mică în comparație cu cea a altor întreprinderi ale grupului și a grupului în ansamblu;	a) dimensiunea entității, în ceea ce privește activele totale și rezervele tehnice, este mică în comparație cu cea a altor entități ale grupului și a grupului în ansamblu;	**Compatibil**	

(b)excluderea întreprinderii din domeniul de aplicare al supravegherii grupului nu ar avea un impact semnificativ asupra solvabilității grupului;	(b) excluderea entității nu influenţează semnificativ realizarea obiectivelor supravegherii la nivel de grup și nu are un impact semnificativ asupra solvabilității grupului;	**Compatibil**	
(c) riscurile calitative și cantitative, inclusiv cele care decurg din tranzacțiile intragrup, pe care întreprinderea le prezintă sau le poate prezenta întregului grup, sunt nesemnificative.	(c) riscurile calitative și cantitative, inclusiv cele care decurg din tranzacțiile intragrup, pe care entitatea le prezintă sau le poate prezenta întregului grup, sunt nesemnificative.	**Compatibil**	
Cu toate acestea, în cazul în care mai multe întreprinderi din același grup, luate în considerare separat, pot fi excluse în temeiul primului paragraf litera (b), acestea trebuie totuși incluse dacă, în mod colectiv, prezintă un interes care nu este neglijabil.	(10) Banca Națională a Moldovei include în supravegherea la nivel de grup, entitățile menționate la alin. (9) lit.b), dacă considerate colectiv, acestea au un impact semnificativ în ceea ce priveşte realizarea obiectivelor supravegherii la nivel de grup.	**Compatibil**	
Atunci când supraveghetorul grupului consideră că o întreprindere de asigurare sau de reasigurare nu ar trebui să fie inclusă în supravegherea la nivel de grup prevăzută la primul paragraf litera (b) sau (c), acesta consultă celelalte autorități de supraveghere interesate înainte de a lua o decizie.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (16) Înainte de a decide asupra situaţiilor prevăzute la alin. (11) și art. 116 alin. (9) lit. b) şi c), Banca Națională a Moldovei se consultă cu membrii colegiului supraveghetorilor.	**Compatibil**	
Atunci când, într-un caz prevăzut la primul paragraf literele (b) sau (c), supraveghetorul grupului nu include o întreprindere de asigurare sau de reasigurare în supravegherea la nivel de grup, autoritățile de supraveghere din statul membru în care este stabilită respectiva întreprindere pot solicita întreprinderii care se află în fruntea grupului orice informații care pot facilita supravegherea de către aceste autorități a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare vizate.	**Articolul 194. Atribuţii şi competenţe ale Băncii Naționale a Moldovei în calitate de membru al colegiului supraveghetorilor** (6) În vederea realizării obiectivelor de supraveghere, Banca Națională a Moldovei poate solicita informaţii entității coordonatoare a grupului din care face parte asigurătorul sau reasigurătorul exclus din supravegherea la nivel de grup, în cazuri similare celor prevăzute la art. 116 alin. (9) lit. b) şi c).	**Compatibil**	
(3) În cazul în care excluderea uneia sau mai multor întreprinderi din domeniul de aplicare al supravegherii la nivel de grup în conformitate cu alineatul (2) de la prezentul articol ar avea ca rezultat un caz care nu ar declanșa aplicarea supravegherii la nivel de grup în temeiul articolului 213 alineatul (2) literele (a), (b) și (c), supraveghetorul grupului consultă EIOPA și, după caz, alte autorități de supraveghere vizate înainte de a adopta decizia de excludere.	**Articolul 116. Cazurile de aplicare a supravegherii la nivel de grup** (12) În cazul în care excluderea uneia sau mai multor entități din supravegherea la nivel de grup în conformitate cu alin.(9), ar avea ca rezultat neaplicarea supravegherii la nivel de grup în temeiul alin.(3), lit.a)-c), Banca Națională a Moldovei consultă EIOPA și, după caz, alți supraveghetori implicați înainte de a adopta decizia de excludere.	**Compatibil**	
O astfel de decizie se adoptă numai în circumstanțe excepționale și se justifică în mod corespunzător față de EIOPA și, după caz, față de celelalte autorități de supraveghere vizate.	(13) Banca Națională a Moldovei adoptă decizia în temeiul alin. (12) numai în circumstanțe excepționale și justifică acest lucru în mod corespunzător față de EIOPA și, după caz, față de alți supraveghetori implicați .	**Compatibil**	

Supraveghetorul grupului reevaluează cel puțin o dată pe an dacă decizia respectivă continuă să fie adecvată.	(14) Banca Națională a Moldovei reevaluează cel puțin o dată pe an dacă decizia indicată la alin. (12) continuă să fie justificată.	**Compatibil**	
În caz negativ, supraveghetorul grupului notifică EIOPA și, după caz, celorlalte autorități de supraveghere vizate faptul că va începe să exercite supravegherea la nivel de grup.	(15)Banca Națională a Moldovei adoptă decizia temeiul alin. (12) numai în circumstanțe excepționale și justifică acest lucru în mod corespunzător față de EIOPA și, după caz, față de alți supraveghetori implicați		
Înainte de a exclude întreprinderea-mamă de cel mai înalt rang de la supravegherea la nivel de grup în temeiul alineatului (2) primul paragraf litera (b), supraveghetorul grupului consultă EIOPA și, după caz, alte autorități de supraveghere vizate și evaluează impactul pe care exercitarea supravegherii de grup la nivelul unei întreprinderi participative intermediare l-ar avea asupra solvabilității grupului.	(16) Înainte de a exclude societatea-mamă de cel mai înalt rang de la supravegherea la nivel de grup în temeiul alin. (9) lit. b), Banca Națională a Moldovei consultă EIOPA și, după caz, alți supraveghetori implicați și evaluează impactul pe care exercitarea supravegherii de grup la nivelul unei societăți participative intermediare il are asupra solvabilității la nivel de grup.	**Compatibil**	
Mai precis, o astfel de excludere nu este posibilă dacă ar conduce la o îmbunătățire semnificativă a solvabilității grupului.	(17) Banca Națională a Moldovei nu exclude societatea-mamă de cel mai înalt rang de la supravegherea la nivel de grup în temeiul alin.(9) lit.(b), în cazul în care excluderea dată conduce la o îmbunătățire semnificativă a solvabilității la nivel de grup .	**Compatibil**	
Pentru a asigura o aplicare unitară și consecventă a prezentului alineat, EIOPA emite ghiduri în conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 pentru a oferi precizări suplimentare cu privire la circumstanțele excepționale menționate la primul paragraf de la prezentul alineat sau cu privire la cazurile în care poate fi justificată excluderea întreprinderii-mamă de cel mai înalt rang, inclusiv a holdingurilor de asigurare, din domeniul de aplicare al supravegherii la nivel de grup.	Instituie obligații pentru EOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
(4) Fără a aduce atingere alineatelor (2) și (3) de la prezentul articol, sfera grupului căruia i se aplică supravegherea la nivel de grup în temeiul articolului 213 alineatul (2) se identifică în conformitate cu articolul 212.	**Articolul 116. Cazurile de aplicare a supravegherii la nivel de grup** (18) Fără a aduce atingere alin.(9) - (17), Banca Națională a Moldovei identifică în conformitate cu prezentul articol sfera grupului căruia i se aplică supravegherea la nivel de grup în conformitate cu alin.(3).	**Compatibil**	
În cazul în care un grup supus supravegherii la nivel de grup în temeiul articolului 213 alineatul (2) literele (a), (b) și (c) este identificat în conformitate cu articolul 212 alineatele (2) și (3) și în cazul în care o întreprindere-mamă sau o filială a grupului respectiv este și întreprinderea participativă de cel mai înalt rang a unui alt grup în înțelesul articolului 212	(19) În cazul în care un grup supus supravegherii la nivel de grup în temeiul alin.(3) lit. (a) - (c) este identificat de către Banca Națională a Moldovei în conformitate cu alin. (4) și (5) și în cazul în care o societate-mamă sau o filială a grupului respectiv este și societatea participativă de cel mai înalt rang a unui alt grup definit la alin.4 lit.b), Banca Națională a	**Compatibil**	

alineatul (1) litera (c), se consideră că acest alt grup este inclus în sfera grupului identificat în conformitate cu articolul 212 alineatele (2) și (3).	Moldovei consideră că acest alt grup este inclus în sfera grupului identificat în conformitate cu alin. (4) - (5).		
Autoritățile de supraveghere pot aplica articolul 212 alineatele (2) și (3) pentru a extinde sfera unui grup în înțelesul articolului 212 alineatul (1) litera (c).	(20) Banca Națională a Moldovei poate aplica alin. (4) și (5)pentru a extinde sfera unui grup în înțelesul art.3 pct. 35).	**Compatibil**	
(5) În cazul în care un grup identificat în conformitate cu articolul 212 alineatul (3) face obiectul supravegherii la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a), (b) și (c), grupul desemnează una dintre întreprinderile administrate pe o bază unitară drept întreprindere-mamă care să fie responsabilă cu respectarea prezentului titlu. Celelalte întreprinderi menționate la articolul 212 alineatul (3) primul paragraf sunt considerate filiale.	(21) În cazul în care Banca Națională a Moldovei identifică un în conformitate cu alin. (4) lit. b) și alin. (5) pe care îl supraveghează în conformitate cu alin. (3) lit. (a), (b) și (c), grupul respectiv desemnează una dintre entitățile administrate pe o bază unitară drept societate-mamă responsabilă cu respectarea prezentului capitol. Celelalte entități menționate la alin. (4) lit. b) sunt considerate filiale.	**Compatibil**	
(6) În cazul în care desemnarea întreprinderii-mamă în conformitate cu alineatul (5) de la prezentul articol ar implica dificultăți semnificative în calea exercitării supravegherii la nivel de grup, în special în cazurile în care sediul central al întreprinderii nu este stabilit pe teritoriul statului membru al autorității de supraveghere care acționează în calitate de supraveghetor al grupului în conformitate cu articolul 247 sau în cazul în care desemnarea ar duce la incapacitatea grupului de a respecta efectiv prezentul titlu, statele membre se asigură că autoritatea de supraveghere care acționează în calitate de supraveghetor al grupului are competența de a impune, după consultarea altor autorități de supraveghere în cauză, desemnarea unei alte întreprinderi-mamă.	(22) Banca Națională a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator desemnat în temeiul art. 192 alin. (3) și (4) și art. 193 alin. (1) și alin. (3)-(5) impune grupului, după consultarea cu alți supraveghetori implicați, desemnarea unei alte societăți-mamă, în următoarele cazuri: a) desemnarea societății-mamă în conformitate cu alin.(21) ar implica dificultăți semnificative în vederea exercitării supravegherii la nivel de grup, în special în cazurile în care sediul central al entității nu este stabilit pe teritoriul Republicii Moldova; b) desemnarea ar duce la incapacitatea grupului de a respecta efectiv prezentul capitol.	**Compatibil**	
Autoritatea de supraveghere care acționează în calitate de supraveghetor al grupului justifică în mod corespunzător, față de grup și față de celelalte autorități de supraveghere în cauză, decizia de a desemna o altă întreprindere-mamă.	(23) Atunci cînd impune unui grup desemnarea unei societăți-mamă în conformitate cu alin. (22) Banca Națională a Moldovei transmite grupului și supraveghetorilor implicați, motivele avute în vedere atunci cînd adoptă decizia respectivă.	**Compatibil**	
În cazul în care un grup identificat în conformitate cu articolul 212 alineatul (3) și care face obiectul supravegherii la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a), (b) și (c) nu desemnează o întreprindere-mamă în conformitate cu alineatul (5) de la prezentul articol, autoritatea de supraveghere care acționează în calitate de supraveghetor al grupului în conformitate cu articolul 247 desemnează, după consultarea celorlalte autorități de supraveghere în cauză, o întreprindere-mamă care urmează să fie responsabilă de respectarea prezentului titlu. Celelalte întreprinderi din grupul respectiv sunt considerate filiale.	(24) În cazul în care un grup nu desemnează o societate-mamă în conformitate cu alin.(21), Banca Națională a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator desemnat în în temeiul art. 192 alin. (3) și (4) și art. 193 alin. (1) și alin.(3)-(5), desemnează, după consultarea cu alți supraveghetori implicați, o societate-mamă care urmează să fie responsabilă de respectarea prezentului capitol. Celelalte entități din grupul respectiv sunt considerate filiale	**Compatibil**	

Atunci când desemnează o întreprindere-mamă în conformitate cu primul sau al doilea paragraf de la prezentul alineat, autoritatea de supraveghere care acționează în calitate de supraveghetor al grupului în conformitate cu articolul 247 ia în considerare următorii factori:	(25)În cazul în care desemnează o societate-mamă în conformitate alin. (22) și (23), Banca Națională a Moldovei ia în considerare următorii factori:	**Compatibil**	
(a)valoarea rezervelor tehnice ale fiecărei întreprinderi;	(a)valoarea rezervelor tehnice ale fiecărei entități;	**Compatibil**	
(b)primele brute subscrise anuale ale fiecărei întreprinderi;	(b)PSB anuale ale fiecărei entități;	**Compatibil**	
(c)numărul de întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliate fiecărei întreprinderi.	(c)numărul de asigurători sau reasigurători afiliați fiecărei entități.	**Compatibil**	
Autoritățile de supraveghere evaluează cel puțin anual dacă desemnarea continuă să fie adecvată. În caz contrar, autoritatea de supraveghere care acționează în calitate de supraveghetor al grupului în conformitate cu articolul 247 desemnează o altă întreprindere-mamă după consultarea altor autorități de supraveghere în cauză. Această altă întreprindere-mamă este responsabilă cu respectarea prezentului titlu.	(26) Banca Națională a Moldovei evaluează cel puțin anual dacă desemnarea societății-mamă în conformitate alin. (22) și (23) continuă să fie adecvată, iar în cazul în care concuzionează că desemnarea nu mai este adecvată, desemnează o altă societate-mamă responsabilă cu respectarea prezentului capitol, după consultarea altor supraveghetori implicați.	**Compatibil**	
	(27) În aplicarea prevederilor prezentului articol sunt respectate prevederile actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovwi referitoare la criteriile pe baza cărora sunt identificate grupurile.		**Prevederi cu specific național**
SECȚIUNEA 3 **Niveluri**			
Articolul 215 **Ultima întreprindere-mamă la nivel comunitar** (1) În cazul în care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă sau holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt, în sensul dispozițiilor de la articolul 213 alineatul (2) literele (a) și (b), este la rândul său o filială a unei alte întreprinderi de asigurare sau de reasigurare sau a unui alt holding de asigurare sau a unui alt holding financiar mixt cu sediul social în Uniune, articolele 218-258 se aplică doar la nivelul principalei întreprinderi mamă de asigurare sau de reasigurare, al principalului holding mamă de asigurare sau al principalului holding mamă financiar mixt cu sediul social în Uniune.	**Articolul 119. Societatea-mamă de cel mai înalt rang** (1)Prevederile art. 192-195 şi art. 122-149 se aplică la nivelul societăţii-mamă de asigurare sau de reasigurare de cel mai înalt rang, holdingului de asigurare sau holdingului financiar mixt de cel mai înalt rang cu sediul central în Republica Moldova sau într-un stat membru, atunci când: a) asigurători sau reasigurători participativi menţionaţi la art. 116 alin. (3) lit. a) sunt filiale ale unor asigurători sau reasigurători cu sediul central în Republica Moldova sau într-un stat membru; b) un holding de asigurare sau holdingul financiar mixt menţionat la art. 116 alin. (3) lit. b) este filiala unui alt holding de asigurare sau a unui alt holding financiar mixt cu sediul central în Republica Moldova sau într-un stat membru.	**Compatibil**	

(2) În cazul în care principala întreprindere mamă de asigurare sau de reasigurare sau principalul holding mamă de asigurare sau principalul holding mamă financiar mixt cu sediul social în Uniune, în sensul dispozițiilor de la alineatul (1), este o filială a unei întreprinderi care face obiectul unei supravegheri suplimentare în temeiul articolului 5 alineatul (2) din Directiva 2002/87/CE, supraveghetorul grupului poate decide, după consultarea celorlalte autorități de supraveghere interesate, să nu efectueze supravegherea concentrării riscurilor menționată la articolul 244 și/sau supravegherea tranzacțiilor efectuate în interiorul grupului menționată la articolul 245 la nivelul principalei întreprinderi mamă în cauză sau al holdingului principal în cauză.	(2) În cazul în care o societate-mamă de asigurare sau de reasigurare de cel mai înalt rang, un holding-mamă de asigurare sau un holding-mamă financiar mixt de rangul cel mai înalt este o filială a unei entităţi care face obiectul supravegherii suplimentare, în sensul Legii nr. 250/2017, Banca Națională a Moldovei poate decide, după consultarea celorlalţi supraveghetori implicaţi, să nu supravegheze fie concentrarea riscurilor menţionată la art. 144 sau tranzacţiile intragrup menţionate la art. 145, fie niciunul dintre aceste elemente.	**Compatibil**	
Articolul 216 **Ultima întreprindere-mamă la nivel național** (1) În cazul în care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă sau holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt cu sediul social în Uniune, în sensul dispozițiilor de la articolul 213 alineatul (2) literele (a) și (b), nu are sediul social în același stat membru ca principala întreprindere mamă de la nivelul Uniunii menționată la articolul 215, statele membre pot autoriza autoritățile lor de supraveghere să decidă, după consultarea supraveghetorului grupului și a principalei întreprinderi mamă de la nivelul Uniunii în cauză, să supună supravegherii la nivel de grup principala întreprindere mamă de asigurare sau de reasigurare, principalul holding mamă de asigurare sau principalul holding mamă financiar mixt de la nivel național. Într-un astfel de caz, autoritatea de supraveghere își motivează decizia atât față de supraveghetorul grupului, cât și față de întreprinderea-mamă ultimă la nivelul Uniunii.	**Articolul 120. Societatea-mamă de cel mai înalt rang la nivel naţional** **(**1) Pentru asigurătorii sau reasigurătorii participativi prevăzuți la art. 116 alin. (3) lit. a) şi b) sau holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt cu sediul central în Republica Moldova sau în statele membre nu are sediul central în același stat ca şi societatea-mamă de cel mai înalt rang prevăzută la art.119, Banca Națională a Moldovei, după consultarea supraveghetorului coordonator şi a societăţii-mamă de cel mai înalt rang, poate decide să supună supravegherii la nivel de grup societatea-mamă de cel mai înalt rang la nivel naţional, motivându-şi decizia în faţa supraveghetorului coordonator şi a societăţii-mamă de cel mai înalt rang prevăzută la art. 119.	**Compatibil**	
Supraveghetorul grupului informează colegiul supraveghetorilor în conformitate cu articolul 248 alineatul (1) litera (a).	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (2) Banca Națională a Moldovei, în calitate de supraveghetor coordonator, are următoarele atribuţii şi competențe: a) coordonează colectarea şi **transmiterea informaţiilor** relevante atât pentru supravegherea permanentă, cât şi în cazul situațiilor de urgenţă;	**Compatibil**	
Articolele 218-258 se aplică mutatis mutandis, sub rezerva alineatelor (2)-(6) de la prezentul articol.	**Articolul 120. Societatea-mamă de cel mai înalt rang la nivel naţional**	**Compatibil**	

	(2) În cazul menţionat la alin. (1), prevederile art. 192-195 şi art. 122-149 se aplică în mod corespunzător, conform prevederilor alin. (3) - (9).		
(2) Autoritatea de supraveghere poate limita supravegherea la nivel de grup a ultimei întreprinderi-mamă la nivel național la una sau mai multe secțiuni ale capitolului II.	(3) Banca Națională a Moldovei poate limita supravegherea la nivel de grup a societăţii-mamă de rangul cel mai înalt la nivel naţional la: a) prevederile art.122-143; b) prevederile art. 144 şi 145; c) prevederile art. 146; d) o combinaţie între prevederile menţionate la lit. a)-c).	**Compatibil**	
(3) În cazul în care autoritatea de supraveghere decide să aplice dispozițiile capitolului II secțiunea 1 ultimei întreprinderi-mamă la nivel național, alegerea metodei efectuată în conformitate cu articolul 220 de către supraveghetorul grupului în ceea ce privește ultima întreprindere-mamă la nivel comunitar menționată la articolul 215 este considerată determinantă și este aplicată de către autoritatea de supraveghere din statul membru în cauză.	(4) În cazul în care Banca Națională a Moldovei decide să aplice dispoziţiile art.122-143, societății mamă de cel mai înalt rang la nivel național, decizia supraveghetorului coordonator privind metoda de calcul aleasă de către supraveghetorul coordonator pentru societatea-mamă de cel mai înalt rang la nivelul statelor membre, conform art. 119, este definitivă şi este aplicată şi de Banca Națională a Moldovei.	**Compatibil**	
(4) În cazul în care autoritatea de supraveghere decide să aplice dispozițiile capitolului II secțiunea 1 ultimei întreprinderi-mamă la nivel național și în cazul în care ultima întreprindere-mamă la nivel comunitar menționată la articolul 215 a obținut, în conformitate cu articolul 231 sau cu articolul 233 alineatul (5), permisiunea de a calcula, pe baza unui model intern, cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup și cerința de capital de solvabilitate a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare care fac parte din grup, această decizie este considerată determinantă și este aplicată de către autoritatea de supraveghere din statul membru în cauză.	(5) În cazul în care Banca Națională a Moldovei decide să aplice dispoziţiile art.122-143 societăţii-mamă de cel mai înalt rang la nivel naţional, dar societatea-mamă de cel mai înalt rang la nivelul statelor membre primeşte permisiunea de a calcula SCR prin model intern, atât la nivel de grup, cât şi la nivelul asigurătorilor sau reasigurătorilor care fac parte din grup, decizia supraveghetorului coordonator este determinantă şi este aplicată şi de Banca Națională a Moldovei.	**Compatibil**	
Într-o astfel de situație, în cazul în care autoritatea de supraveghere consideră că profilul de risc al ultimei întreprinderi-mamă la nivel național se abate în mod semnificativ de la modelul intern aprobat la nivel comunitar și atât timp cât întreprinderea în cauză nu răspunde în mod adecvat preocupărilor autorității de supraveghere, respectiva autoritate de supraveghere poate decide să impună, ca urmare a aplicării acestui model, o majorare de capital față de cerința de capital de solvabilitate a grupului din care face parte întreprinderea în cauză sau, în împrejurări	(6) În cazul menţionat la alin. (5), dacă Banca Națională a Moldovei consideră că profilul de risc al societăţii-mamă de cel mai înalt rang la nivel naţional se abate semnificativ de la modelul intern aprobat la nivelul statelor membre şi asigurătorul sau reasigurătorul respectiv nu remediază situaţia, Banca Națională a Moldovei poate: a) să impună o majorare de capital faţă de SCR rezultată din utilizarea modelului respectiv;	**Compatibil**	

excepționale în care această majorare de capital ar fi inadecvată, poate să solicite întreprinderii în cauză să calculeze cerința de capital de solvabilitate a grupului din care face parte pe baza formulei standard.	b) să impună calcularea SCR la nivel de grup cu formula standard dacă majorarea menţionată la lit. a) se dovedeşte inadecvată.		
Autoritatea de supraveghere motivează aceste decizii atât față de întreprindere, cât și față de supraveghetorul grupului.	(7)Banca Națională a Moldovei motivează decizia adoptată pentru situaţia prevăzută la alin. (6), atât faţă de supraveghetorul coordonator, cât şi faţă de societatea-mamă de cel mai înalt rang la nivel naţional.	**Compatibil**	
Supraveghetorul grupului informează colegiul supraveghetorilor în conformitate cu articolul 248 alineatul (1) litera (a).	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naţionale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (2) Banca Națională a Moldovei, în calitate de supraveghetor coordonator, are următoarele atribuţii şi competenţe: a) **coordonează colectarea şi transmiterea informaţiilor** relevante atât pentru supravegherea permanentă, cât şi în cazul situaţiilor de urgenţă**;**	**Compatibil**	
(5) În cazul în care autoritatea de supraveghere decide să aplice dispozițiile capitolului II secțiunea 1 ultimei întreprinderi-mamă la nivel național, întreprinderea în cauză nu este autorizată să solicite, în conformitate cu articolul 236 sau cu articolul 243 permisiunea de a supune oricare dintre filialele sale dispozițiilor articolelor 238 și 239.	**Articolul 120. Societatea-mamă de cel mai înalt rang la nivel naţional** **(**8) În cazul în care Banca Națională a Moldovei decide să aplice dispoziţiile art.122-143, filialele societăţii mamă de cel mai înalt rang la nivel naţional nu sunt supuse prevederilor art. 142, chiar dacă sunt îndeplinite condiţiile prevăzute la art. 141 sau art.143.	**Compatibil**	
(6) În cazul în care statele membre autorizează autoritățile lor de supraveghere să ia decizia menționată la alineatul (1), aceste autorități de supraveghere prevăd că nicio astfel de decizie nu poate fi luată sau menținută în cazul în care ultima întreprindere-mamă la nivel național este o filială a ultimei întreprinderi-mamă la nivel comunitar menționate la articolul 215, iar aceasta din urmă a obținut, în conformitate cu articolul 237 sau cu articolul 243 permisiunea ca filiala în cauză să fie supusă dispozițiilor articolelor 238 și 239.	(9) Prevederile alin. (1) nu se aplică în cazul în care societatea-mamă de rangul cel mai înalt la nivelul statelor membre a obţinut aprobarea de a calcula cu modelul intern SCR şi MCR la nivel de grup pentru filialele sale, în conformitate cu art. 193 alin. (9).	**Compatibil**	
(7) Comisia poate adopta acte delegate în conformitate cu articolul 301a pentru a preciza circumstanțele în care se poate lua decizia menționată la alineatul (1) de la prezentul articol.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 217 **Întreprinderea-mamă care acoperă mai multe state membre** (1) În cazul în care statele membre autorizează autoritățile lor de supraveghere să ia decizia menționată la articolul 216, acestea le autorizează, de asemenea, să decidă încheierea unui acord cu autoritățile de supraveghere din alte state membre în care este prezentă o altă ultimă întreprindere-mamă la nivel național afiliată, în scopul de a efectua	**Articolul 121. Supravegherea la nivel de subgrup** (1)În cazul aplicării prevederilor menţionate la art. 120, Banca Națională a Moldovei poate încheia un acord cu supraveghetorii din alte state membre în care este prezentă o filială a grupului tratată ca societate-mamă de cel mai înalt	**Compatibil**	

supravegherea grupului la nivelul unui subgrup care acoperă mai multe state membre.	rang la nivel naţional, cu scopul de a se realiza supravegherea de grup la nivel de subgrup situat în Republica Moldova și în mai multe state membre.		
În cazul în care autoritățile de supraveghere în cauză au încheiat un acord, astfel cum se menționează la primul paragraf, supravegherea unui grup nu poate fi efectuată la nivelul niciunei ultime întreprinderi-mamă, menționate la articolul 216, care este prezentă în state membre diferite de statul membru în care se situează subgrupul menționat la primul paragraf al prezentului alineat.	(2)Banca Națională a Moldovei nu poate aplica supravegherea menţionată la art. 120 pentru o filială a unui grup dacă alte autorităţi încheie un acord în sensul alin. (1) pentru alte filiale ale grupului respectiv.	**Compatibil**	
Într-un astfel de caz, autoritățile de supraveghere își motivează acordul atât față de supraveghetorul grupului, cât și față de întreprinderea-mamă ultimă de la nivelul Uniunii.	(4) Banca Națională a Moldovei prezintă supraveghetorului coordonator și societății-mamă de cel mai înalt rang la nivelul statelor membre, motivele încheierii acordului prevăzut la alin. (1).	**Compatibil**	
Supraveghetorul grupului informează colegiul supraveghetorilor în conformitate cu articolul 248 alineatul (1) litera (a).	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naţionale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (2) Banca Națională a Moldovei, în calitate de supraveghetor coordonator, are următoarele atribuţii şi competenţe: a) coordonează colectarea şi transmiterea informaţiilor relevante atât pentru supravegherea permanentă, cât şi în cazul situaţiilor de urgenţă.	**Compatibil**	
(2) Articolul 216 alineatele (2)-(6) se aplică prin analogie.	**Articolul 121. Supravegherea la nivel de subgrup** (3) Prevederile art. 120 alin. (2) - (9) se aplică în mod corespunzător.	**Compatibil**	
(3) Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a pentru a preciza circumstanțele în care se poate lua decizia menționată la alineatul (1) de la prezentul articol.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
CAPITOLUL II **Situaţia financiară**			
SECŢIUNEA 1 **Solvabilitatea la nivel de grup**	**Secţiunea a 2-a** **Solvabilitatea la nivel de grup**		
Subsecţiunea 1 **Dispoziţii generale**			
Articolul 218 **Supravegherea solvabilității la nivel de grup** (1) Supravegherea solvabilității la nivel de grup se exercită în conformitate cu alineatele (2) și (3) din prezentul articol, cu articolul 246 și cu capitolul III. (2) În cazul menționat la articolul 213 alineatul (2) litera (a), statele membre solicită întreprinderilor de asigurare sau de reasigurare	**Articolul 122. Prevederi generale** (1) Asigurătoul sau reasigurătorul participativ menţionat la art. 116 alin. (3) lit. a) se asigură în permanenţă că grupul dispune de fonduri proprii eligibile cel puţin egale cu SCR la nivel de grup calculată în conformitate cu prevederile art. 124-139.	**Compatibil**	

participative să se asigure că grupul dispune în permanență de fonduri proprii eligibile cel puțin egale cu cerința de capital de solvabilitate a grupului calculată în conformitate cu subsecțiunile 2, 3 și 4.			
(3) În cazul menționat la articolul 213 alineatul (2) litera (b), statele membre solicită întreprinderilor de asigurare și de reasigurare dintr-un grup să se asigure că grupul dispune în permanență de fonduri proprii eligibile cel puțin egale cu cerința de capital de solvabilitate a grupului calculată în conformitate cu subsecțiunea 5.	(3) Holdingul menţionat la art. 116 alin. (3) lit. b) se asigură în permanență că asigurătorii sau reasigurătorii dingrup dispun de fonduri proprii eligibile cel puţin egale cu SCR la nivel de grup calculată în conformitate cu prevederile art. 140.	**Compatibil**	
(4) Cerințele menționate la alineatele (2) și (3) sunt supuse procesului de supraveghere efectuat de către supraveghetorul grupului în conformitate cu capitolul III. Articolul 136 și articolul 138 alineatele (1)-(4) se aplică prin analogie.	**Articolul 116. Cazurile de aplicare a supravegherii la nivel de grup** (2) Prevederile art. 1-94 continuă să se aplice în mod individual și asigurătorilor sau reasigurătorilor care fac parte din grup, cu excepția cazurilor în care nu se prevede altfel în prezentul capitol.	**Compatibil**	
(5)De îndată ce întreprinderea participativă observă și informează supraveghetorul grupului că cerința de capital de solvabilitate al grupului nu mai este respectată sau că există riscul nerespectării în următoarele trei luni, supraveghetorul grupului informează celelalte autorități de supraveghere din cadrul colegiului, care analizează situația grupului.	**Articolul 122. Prevederi generale** (2) În cazul în care este informată de către asigurătoul sau reasigurătorul participativ că SCR la nivel de grup nu mai este respectată sau că există riscul nerespectării acesteia în următoarele 3 luni, Banca Națională a Moldovei informează ceilalți membri ai colegiului supraveghetorilor în vederea adoptării măsurilor adecvate.	**Compatibil**	
Articolul 219 **Frecvența calculelor** (1) Supraveghetorul grupului se asigură că întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă sau holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt realizează cel puțin o dată pe an calculele menționate la articolul 218 alineatele (2) și (3).	**Articolul 123. Frecvenţa calculării** (1)Asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt determină cel puţin anual nivelul fondurilor proprii eligibile prevăzut la art. 122 alin. (1).	**Compatibil**	
Datele relevante acestui calcul și rezultatele sale sunt transmise supraveghetorului grupului de către întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă sau, în cazul în care grupul nu are la conducere o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, de către holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt sau de către întreprinderea din cadrul grupului desemnată de supraveghetorul grupului după consultarea celorlalte autorități de supraveghere interesate și a grupului însuși.	(2) Datele relevante pe baza cărora se determină fondurile proprii şi rezultatele determinării sunt transmise Băncii Naționale a Moldovei de către asigurătorul sau reasigurătorul participativ, de holdingul de asigurare, de holdingul financiar mixt sau de entitatea din cadrul grupului desemnată de Banca Națională a Moldovei după consultarea grupului şi a celorlalți supraveghetori implicați.	**Compatibil**	

(2) Întreprinderea de asigurare, întreprinderea de reasigurare, holdingul de asigurare și holdingul financiar mixt monitorizează în permanență cerința de capital de solvabilitate a grupului. În cazul în care profilul de risc al grupului se abate în mod semnificativ de la ipotezele care stau la baza cerinței de capital de solvabilitate a grupului comunicate ultima dată, cerința de capital de solvabilitate a grupului este recalculată fără întârziere și este comunicată supraveghetorului grupului.	(3)Asigurătorul sau reasigurătorul, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt monitorizează permanent SCR la nivel de grup şi o recalculează, transmiţând rezultatele Băncii Naționale a Moldovei, dacă de la ultima raportare: a) profilul de risc al grupului se abate semnificativ de la ipotezele care stau la baza calculului; b) profilul de risc al grupului este modificat semnificativ.	**Compatibil**	
În cazul în care există elemente care sugerează că profilul de risc al grupului s-a modificat în mod semnificativ de la data la care s-a comunicat ultima dată cerința de capital de solvabilitate a grupului, supraveghetorul grupului poate solicita o recalculare a cerinței de capital de solvabilitate a grupului.	(4) În cazul în care profilul de risc al grupului este modificat semnificativ de la ultima raportare a SCR la nivel de grup, Banca Națională a Moldovei poate solicita o recalculare a acesteia.	**Compatibil**	
Subsecțiunea 2 **Alegerea metodei de calcul și principii generale**			
Articolul 220 **Alegerea metodei** (1) Calculul solvabilității la nivel de grup a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare menționate la articolul 213 alineatul (2) litera (a) se efectuează pe baza principiilor tehnice și a uneia dintre metodele enunțate la articolele 221-233a.	**Articolul 124. Alegerea metodei de calcul** (1) Calcularea solvabilităţii la nivel de grup pentru asigurătorii sau reasigurătorii participativi prevăzuți la art. 116 alin. (3) lit. a) se realizează pe baza principiilor tehnice și a uneia dintre metodele de calcul prevăzute la art. 125 – 137.	**Compatibil**	
(2) Statele membre prevăd că solvabilitatea la nivel de grup a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare menționate la articolul 213 alineatul (2) litera (a) se calculează după metoda 1, prevăzută la articolele 230-232.	(2)Metoda de calcul implicită pentru calcularea solvabilității la nivel de grup pentru asigurătorii sau reasigurătorii participativi este metoda de calcul nr.1 prevăzută la art. 134.	**Compatibil**	
Cu toate acestea, statele membre autorizează autoritățile lor de supraveghere, în cazul în care acestea își asumă rolul de supraveghetor al grupului în raport cu un anumit grup, să decidă, după consultarea celorlalte autorități de supraveghere în cauză și a grupului însuși, aplicarea, în cazul grupului respectiv, a metodei 2 în conformitate cu articolele 233 și 234 sau, dacă aplicarea exclusivă a metodei 1 ar fi inadecvată, a unei combinații a metodelor 1 și 2 în conformitate cu articolele 233a și 234.	(3) Fără a aduce atingere alin.(2), Banca Națională a Moldovei poate aproba, după consultarea celorlați membri ai colegiului supraveghetorilor şi a grupului respectiv, utilizarea la nivelul grupului a metodei de calcul nr. 2 prevăzută la art. 136 sau, dacă aplicarea exclusivă a metodei de calcul nr.1 este inadecvată, utilizarea unei combinaţii a celor două metode de calcul în conformitate cu art. 137.	**Compatibil**	
(3)Fără a aduce atingere tratamentului aplicat întreprinderilor menționate la articolul 228 alineatul (1), autoritățile de supraveghere pot decide să aplice metoda 2 în temeiul alineatului (2) al doilea paragraf de la prezentul articol numai întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, întreprinderilor de asigurare și de reasigurare din țări terțe, holdingurilor	(4 Fără a aduce atingere tratamentului aplicat entităților menționate la art. 132 alin.(1), Banca Națională a Moldovei poate decide să aplice metoda de calcul nr. 2 în temeiul alin.(2) numai asigurătorului sau reasigurătorului cu sediul central în Republica Moldova, în statele membre sau în	**Compatibil**	

de asigurare, holdingurilor financiare mixte și holdingurilor întreprinderilor de asigurare și de reasigurare din țări terțe.	statele terțe, holdingului de asigurare, holdingului financiar mixt și holdingului asigurătorului sau reasigurătorului din statatul terț.		
Articolul 221 **Includerea cotei proporționale** (1) Calculul solvabilității la nivel de grup ține seama de cota proporțională deținută de întreprinderea participativă în întreprinderile sale afiliate. În sensul primului paragraf, cota proporțională include oricare dintre următoarele:	**Articolul 125. Includerea cotei proporţionale** (1) Calculul solvabilităţii la nivel de grup ţine cont de cota proporţională deţinută de entitatea participativă în entităţile afiliate, cotă care include:	**Compatibil**	
(a) în cazul în care se utilizează metoda 1, procentele folosite pentru stabilirea conturilor consolidate;	a)procentele utilizate pentru întocmirea datelor consolidate, în cazul aplicării metodei de calcul nr. 1;	**Compatibil**	
(b) în cazul în care se utilizează metoda 2, partea de capital subscris deținută, direct sau indirect, de către întreprinderea participativă.	b) proporţia capitalului subscris deţinut direct sau indirect, de către entitatea participativă în cazul aplicării metodei de calcul nr. 2.	**Compatibil**	
Cu toate acestea, indiferent de metoda utilizată, în cazul în care întreprinderea afiliată este o întreprindere filială și nu dispune de suficiente fonduri proprii eligibile pentru a-și acoperi cerința de capital de solvabilitate, se ia în considerare deficitul de solvabilitate total al filialei. În cazul în care, în opinia autorităților de supraveghere, răspunderea întreprinderii-mamă care deține o parte din capital se limitează strict la acea cotă de capital, supraveghetorul grupului poate permite, cu toate acestea, ca deficitul de solvabilitate al întreprinderii filiale să fie luat în considerare pe o bază proporțională.	(2)În cazul în care entitatea afiliată este o filială şi nu deţine suficiente fonduri proprii eligibile pentru a acoperi SCR proprie, indiferent de metoda de calcul aplicată, în calcularea SCR la nivel de grup se ţine cont de deficitul de solvabilitate total al filialei, iar în cazul în care Banca Națională a Moldovei şi colegiul supraveghetorilor consideră că răspunderea societăţii-mamă este limitată strict la proporţia de capital deţinut, poate aproba luarea în considerare a deficitului respectiv pe o bază proporţională.	**Compatibil**	
(1a). Prin derogare de la alineatul (1) de la prezentul articol, exclusiv în sensul articolului 228, indiferent dacă se utilizează metoda 1 sau metoda 2, „cotă proporțională” înseamnă partea din capitalul subscris care este deținută, direct sau indirect, de întreprinderea participativă în cadrul întreprinderii afiliate.	(3) Prin derogare de la alin. (1) și (2), exclusiv în sensul art. 132, indiferent dacă se utilizează metoda de calcul nr.1 sau metoda de calcul nr. 2, „cotă proporțională” înseamnă partea din capitalul subscris care este deținută, direct sau indirect, de entitatea participativă în cadrul entității afiliate.	**Compatibil**	
(2) După consultarea celorlalte autorități de supraveghere interesate și a grupului însuși, supraveghetorul grupului determină cota proporțională care se ia în considerare în cazurile următoare:	(4) Cota proporţională este determinată de Banca Națională a Moldovei, după consultarea celorlați membri ai colegiului supraveghetorilor și a grupului, şi este luată în calcul atunci când:	**Compatibil**	
(a) în cazul în care nu există nu există legături de capital între anumite întreprinderi dintr-un grup;	a) nu există legături de capital între unele entităţi ale grupului	**Compatibil**	
(b) în cazul în care o autoritate de supraveghere consideră drept participație deținerea, directă sau indirectă, de drepturi de vot sau de	b) unul dintre supraveghetori consideră că deţinerea, directă sau indirectă, de capital sau de drepturi de vot într-o entitate	**Compatibil**	

capital într-o întreprindere deoarece, în opinia sa, asupra întreprinderii în cauză se exercită în mod efectiv o influență semnificativă;	se califică drept participaţie deoarece se exercită efectiv o influenţă semnificativă asupra acelei entităţi;		
(c) în cazul în care o autoritate de supraveghere consideră că o întreprindere este întreprinderea-mamă a altei întreprinderi, deoarece în opinia autorității de supraveghere aceasta exercită efectiv o influență dominantă asupra celei din urmă.	c) unul dintre supraveghetori consideră că o entitate este societate-mamă pentru o altă entitate, deoarece exercită efectiv o influenţă dominantă asupra acesteia din urmă.	**Compatibil**	
(d) în cazul în care o autoritate de supraveghere a stabilit că două sau mai multe întreprinderi de asigurare sau de reasigurare formează un grup în temeiul articolului 212 alineatul (3), întrucât sunt administrate pe bază unitară.	(d) unul dintre supraveghetori a stabilit că doi sau mai mulți asigurători sau reasiurători formează un grup în temeiul art. 116 alin.(4) lit. b) și alin.(5), întrucât sunt administrați pe bază unitară.	**Compatibil**	
Articolul 222 **Eliminarea dublei utilizări a fondurilor proprii eligibile** (1) Se interzice dubla utilizare a fondurilor proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate între diferite întreprinderi de asigurare sau de reasigurare luate în considerare la acest calcul.	**Articolul 126. Dubla utilizare a fondurilor proprii** (1) Se interzice dubla utilizare a fondurilor proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate între diferiți asigurători sau reasigurători luați în considerare la acest calcul.	**Compatibil**	
În acest scop, la calcularea solvabilității la nivel de grup și în cazul în care metodele descrise în subsecțiunea 4 nu prevăd acest lucru, se exclud următoarele valori:	(2) La calcularea SCR la nivel de grup şi în cazul în care metodele de clacul prevăzute la art. 134-137 nu prevăd altfel, se exclud următoarele valori:	**Compatibil**	
(a) valoarea oricărui activ al întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative care reprezintă finanțarea fondurilor proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate a uneia dintre întreprinderile sale de asigurare sau de reasigurare afiliate;	a) valoarea oricărui activ al asigurătorului sau reasigurătorului participativ care reprezintă finanțarea fondurilor proprii eligibile pentru SCR a uneia dintre asigurătorul sau reasigurătorul afiliat.	**Compatibil**	
(b) valoarea oricărui activ al unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliate întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative care reprezintă finanțarea fondurilor proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate a respectivei întreprinderi sale de asigurare sau de reasigurare participative;	b) valoarea oricărui activ al unui asigurător sau reasigurător afiliat asigurătorului sau reasigurătorului participativ care reprezintă finanțarea fondurilor proprii eligibile pentru SCR a respectivului asigurător sau reasigurător participativ.	**Compatibil**	
(c) valoarea oricărui activ al unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliate întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative care reprezintă finanțarea fondurilor proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate a oricărei alte întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliate respectivei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare participative.	(c) valoarea oricărui activ al unui asigurător sau reasigurător afiliat asigurătorului sau reasigurătorului participativ care reprezintă finanțarea fondurilor proprii eligibile pentru SCR a oricărui alt asigurător sau reasigurător afiliat respectivului asigurător sau reasigurător participativ.	**Compatibil**	

(2) Fără a aduce atingere alineatului (1), elementele următoare pot fi luate în calcul numai în măsura în care sunt eligibile pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate a întreprinderii afiliate în cauză:	(3) Fără a aduce atingere alin. (1), pot fi incluse în calcularea SCR la nivel de grup, numai în măsura în care sunt eligibile pentru acoperirea SCR a entităţilor afiliate, următoarele valori:	**Compatibil**	
(a) fondurile surplus care intră sub incidența articolului 91 alineatul (2) ale unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare de viață afiliată întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative pentru care se calculează solvabilitatea la nivel de grup;	a) fondurile surplus menţionate la art. 58, înregistrate de asigurătorul sau reasigurătorul care desfășoară activități de asigurare de viaţă afiliat asigurătorului sau reasigurătorului participativ pentru care se calculează SCR la nivel de grup;	**Compatibil**	
(b) orice parte subscrisă, dar nevărsată, din capitalul unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliată întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative pentru care se calculează solvabilitatea la nivel de grup.	b) capitalul social subscris şi nevărsat al asigurătorului sau reasigurătorului afiliat asigurătorului sau reasigurătorului participativ pentru care se calculează SCR la nivel de grup.	**Compatibil**	
Cu toate acestea, se exclud, în orice caz, din calcul următoarele elemente: (i) orice parte subscrisă, dar nevărsată, din capital care reprezintă o obligație potențială a întreprinderii participative;	(4) Fără a aduce atingere alin. (3), următoarele valori se exclud din calcularea SCR la nivel de grup: a) capitalul social subscris şi nevărsat care reprezintă o obligaţie potenţială în numele entității participative;	**Compatibil**	
(ii) orice parte subscrisă, dar nevărsată, din capitalul întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative care reprezintă o obligație potențială a unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliate;	b) capitalul social subscris şi nevărsat al asigurătorului sau reasigurătorului participativ care reprezintă o obligaţie potenţială în numele unui asigurător sau reasigurător afiliat;	**Compatibil**	
(iii) orice parte subscrisă, dar nevărsată, din capitalul unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliate care reprezintă o obligație potențială a unei alte întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliate aceleiași întreprinderi de asigurare sau de reasigurare participative;	c) capitalul social subscris şi nevărsat al unui asigurător sau reasigurător afiliat care reprezintă o obligaţie potenţială în numele altui asigurător sau reasigurător afiliat din grup;	**Compatibil**	
(3) În cazul în care autoritățile de supraveghere consideră că anumite fonduri proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate a unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliate, altele decât cele menționate la alineatul (2), nu pot fi disponibile în mod efectiv pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative pentru care se calculează solvabilitatea la nivel de grup, aceste fonduri proprii pot fi incluse în calcul numai în măsura în care sunt eligibile pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate a întreprinderii afiliate.	(5)În cazul în care Banca Națională a Moldovei consideră că anumite fonduri proprii eligibile pentru SCR a unui asigurător sau reasigurător afiliat, alții decât cei menţionați la alin. (3), nu sunt efectiv disponibile pentru a acoperi SCR a asigurătorului sau reasigurătorului participativ la nivel de grup, atunci fondurile respective sunt luate în calcul numai în măsura în care sunt eligibile pentru acoperirea SCR a entităților afiliate respective.	**Compatibil**	
(4) Suma fondurilor proprii menționate la alineatele (2) și (3) nu depășește contribuția întreprinderii de asigurare sau de reasigurare afiliate la cerința de capital de solvabilitate a grupului.	(6)Suma fondurilor proprii menţionate la alin. (3) - (5) nu trebuie să depăşească contribuția asigurătorului sau reasigurătorului afiliat la SCR la nivel de grup.	**Compatibil**	
(5) Orice fonduri proprii eligibile ale unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliate întreprinderii de asigurare sau de reasigurare	(7) Fondurile proprii auxiliare eligibile ale unui asigurător sau reasigurător afiliat unui asigurător sau reasigurător	**Compatibil**	

participative pentru care se calculează solvabilitatea la nivel de grup, care fac obiectul unei aprobări prealabile din partea autorităților de supraveghere în conformitate cu articolul 90, pot fi incluse în calcul numai în măsura în care au fost aprobate corespunzător de către autoritatea de supraveghere responsabilă de supravegherea respectivei întreprinderi afiliate.	participativ pentru care se calculează solvabilitatea la nivel de grup sunt incluse în calcularea SCR la nivel de grup după aprobarea de către supraveghetorul asigurătorului sau reasigurătorului afiliat respectiv sau a Băncii Naționale a Moldovei în conformitate cu art. 57, în cazul asigurătorului sau reasigurătorului afiliat aflate pe teritoriul Republicii Moldova.		
(6) În sensul articolului 230 alineatul (1), al articolului 233 alineatul (2) și al articolului 233a alineatul (1) litera (a), un element al fondurilor proprii emis de o întreprindere participativă nu este considerat ca fiind liber de sarcini în înțelesul articolului 93 alineatul (2) al doilea paragraf litera (c) dacă rambursarea acestui element nu poate fi refuzată deținătorului său atunci când o întreprindere de asigurare sau de reasigurare afiliată este lichidată	(8) În sensul art.134 alin. (1), al art. 136 alin. (2) și al art. 138 alin. (1) lit. (a), un element al fondurilor proprii emis de o entitate participativă nu este considerat ca fiind liber de sarcini în înțelesul art. 59 alin. (2) lit. e) dacă rambursarea acestui element nu poate fi refuzată deținătorului său atunci când un asigurător sau reasigurător afiliat este lichidat.	**Compatibil**	
Articolul 223 **Eliminarea creării de capital intragrup** (1) La calcularea solvabilității la nivel de grup, nu se ține seama de fondurile proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate care rezultă din finanțarea reciprocă dintre întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă și oricare dintre următoarele:	**Articolul 127. Capitalul intragrup** (2) La calcularea solvabilităţii la nivel de grup nu se ţine cont de fondurile proprii eligibile pentru SCR provenite din finanţarea reciprocă dintre asigurătorul sau reasigurătorul participativ şi:	**Compatibil**	
(a) o întreprindere afiliată;	a) entitatea afiliată	**Compatibil**	
(b) o întreprindere participativă;	b) entitatea participativă;	**Compatibil**	
(c) o altă întreprindere afiliată oricăreia dintre întreprinderile sale participative.	c) alte entități afiliate oricăreia entităților sale participative.	**Compatibil**	
(2) La calcularea solvabilității la nivel de grup nu se ține seama de fondurile proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate a unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliată întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative pentru care se calculează solvabilitatea la nivel de grup, în cazul în care fondurile proprii eligibile în cauză rezultă din finanțarea reciprocă cu orice altă întreprindere afiliată respectivei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare participative..	(3) La calcularea solvabilităţii la nivel de grup nu se ţine cont de fondurile proprii care acoperă SCR a unui asigurător sau reasigurător afiliat unei asigurător sau reasigurător participativ pentru care se calculează SCR la nivel de grup, în cazul în care acestea provin din finanţare reciprocă cu altă entitate afiliată asigurătorului sau reasigurătorului participativ respectiv.	**Compatibil**	
(3) Se consideră că există finanțare reciprocă cel puțin în cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare sau oricare dintre întreprinderile sale afiliate deține acțiuni sau acordă împrumuturi altei întreprinderi care, direct sau indirect, deține fonduri proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate a celei dintâi	(1)În cazul în care un asigurător sau reasigurător sau entitățile afiliate acestuia deţin acţiuni ori acordă împrumuturi unei alte entităţi care deţine direct sau indirect fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR a asigurătoului sau reasigurătorului, acest lucru se consideră finanţare reciprocă.	**Compatibil**	

Articolul 224 **Evaluare** Valoarea activelor și pasivelor se evaluează în conformitate cu dispozițiile articolului 75.	**Articolul 128**. **Evaluarea activelor și obligațiilor la nivel de grup** Evaluarea activelor şi a obligaţiilor se realizează în conformitate cu prevederile art. 41.	**Compatibil**	
Subsecțiunea 3 **Aplicarea metodelor de calcul**			
Articolul 225 **Întreprinderile de asigurare și de reasigurare afiliate** În cazul în care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare are mai multe întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliate, calculul solvabilității la nivel de grup se efectuează prin includerea fiecăreia dintre aceste întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliate.	**Articolul 129. Metoda de calcul pentru asigurătorii sau reasigurătorii afiliați** (1)În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul are mai mult de un asigurător sau reasigurător afiliat, solvabilitatea la nivel de grup se calculează prin includerea tuturor asigurătoilor sau reasigurătorilor afiliați.	**Compatibil**	
Statele membre pot prevedea ca, în cazul în care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare afiliată are sediul central într-un alt stat membru decât întreprinderea de asigurare sau de reasigurare pentru care se face calculul solvabilității la nivel de grup, calculul respectiv să ia în considerare, în ceea ce privește întreprinderea afiliată în cauză, cerința de capital de solvabilitate și fondurile proprii eligibile pentru acoperirea acestei cerințe, astfel cum sunt definite în celălalt stat membru.	(2) În situaţia în care un asigurător sau reasigurător afiliat unui asigurător sau reasigurător pentru care se calculează solvabilitatea la nivel de grup are sediul central în alt stat membru decât Republica Moldova, calcularea SCR şi evaluarea fondurilor proprii pentru asigurătoru sau reasigurătorul afiliat se realizează în conformitate cu legislaţia din statul membru respectiv.	**Compatibil**	
Articolul 226 **Holdinguri de asigurare intermediare** (1) La calcularea solvabilității la nivel de grup a unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare care deține o participație într-o întreprindere de asigurare afiliată, într-o întreprindere de reasigurare afiliată, într-o întreprindere de asigurare dintr-o țară terță sau într-o întreprindere de reasigurare dintr-o țară terță prin intermediul unui holding de asigurare sau al unui holding financiar mixt, se ține seama de situația holdingului de asigurare sau a holdingului financiar mixt în cauză. Exclusiv în scopul acestui calcul, holdingul de asigurare intermediar sau holdingul financiar mixt intermediar este tratat ca și cum ar fi o întreprindere de asigurare sau de reasigurare supusă normelor prevăzute în titlul I capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunile 1, 2 și 3 cu privire la cerința de capital de solvabilitate și ca și cum ar fi supus condițiilor prevăzute în titlul I capitolul VI secțiunea 3 subsecțiunile 1, 2 și 3 cu privire la fondurile proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate.	**Articolul 130.** Metoda de calcul pentru holdingul de asigurare intermediar (1) La calcularea solvabilităţii la nivel de grup pentru un asigurător sau reasigurător care deţine participaţii într-unsocasigurător sau reasigurător afiliat din statele membre sau într-un asigurător sau reasigurător dintr-un stat terţe prin intermediul unui holding de asigurare sau al unui holding financiar mixt, se ia în considerare şi situaţia holdingului respectiv, denumit holding intermediar. Exclusiv în scopul acestui calcul, holdingul intermediar este tratat ca un asigurător sau reasigurător reglementat conform prevederilor art. 54-87 în ceea ce priveşte fondurile proprii eligibile şi SCR.	**Compatibil**	
(2) În cazul în care un holding de asigurare intermediar sau un holding financiar mixt intermediar deține datorii subordonate sau alte fonduri proprii eligibile supuse limitelor în conformitate cu articolul 98, acestea	(2) Dacă holdingul intermediar menţionat la alin. (1) deţine împrumuturi subordonate sau alte fonduri proprii eligibile cărora li se aplică limitele prevăzute la art. 63, acestea sunt	**Compatibil**	

sunt considerate drept fonduri proprii eligibile până la concurența valorilor calculate prin aplicarea limitelor stabilite la articolul 98 la totalul fondurilor proprii eligibile existente la nivel de grup în raport cu cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup. Orice fonduri proprii eligibile ale unui holding de asigurare intermediar sau ale unui holding financiar mixt intermediar care, dacă ar fi deținute de o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, ar trebui aprobate în prealabil de către autoritatea de supraveghere în conformitate cu articolul 90, pot fi incluse în calculul solvabilității la nivel de grup numai în măsura în care au fost aprobate în mod corespunzător de către supraveghetorul grupului.	recunoscute numai până la valoarea rezultată prin aplicarea acestor limite la totalul fondurilor proprii eligibile la nivel de grup în comparaţie cu SCR la nivel de grup. Fondurile proprii auxiliare eligibile pot fi luate în calculul solvabilităţii la nivel de grup numai după aprobarea Băncii Naționale a Moldovei în conformitate cu prevederile art. 57.		
(3)În sensul alineatelor (1) și (2), holdingurile întreprinderilor de asigurare și de reasigurare din țări terțe sunt, de asemenea, tratate ca întreprinderi de asigurare sau de reasigurare.	(3)În sensul alin. (1) și (2), holdingurile asigurătorilor sau reasigurătorilor din statele terțe sunt tratate ca asigurători sau reasigurători.	**Compatibil**	
Articolul 227 **Echivalența cu privire la întreprinderile de asigurare și de reasigurare afiliate din țări terțe** (1) La calcularea solvabilității la nivel de grup a unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare care este o întreprindere participativă într-o întreprindere de asigurare sau de reasigurare dintr-o țară terță, în conformitate cu articolul 233 și articolul 233a, aceasta din urmă este tratată, exclusiv în scopul acestui calcul, drept o întreprindere de asigurare sau de reasigurare afiliată.	**Articolul 131. Metoda de calcul pentru asigurătorii sau reasigurătorii afiliați din statele terţe** (1)La calcularea solvabilităţii la nivel de grup prin metoda de calcul nr. 2 și prin combinarea metodelor de calcul nr.1 și nr.2 prevăzute la art.134-137 pentru un asigurător sau reasigurător participativ care deţine participaţii într-un asigurător sau reasigurător dintr-un stat terţ, acesta din urmă este tratat, exclusiv în acest scop, drept asigurător sau reasigurător afiliat.	**Compatibil**	
Cu toate acestea, în cazul în care țara terță în care are sediul central întreprinderea respectivă o obligă să obțină o autorizație și îi impune un regim de solvabilitate cel puțin echivalent cu cel prevăzut la titlul I capitolul VI, statele membre pot prevedea ca, în ceea ce privește întreprinderea respectivă, calculul să ia în considerare cerința de capital de solvabilitate și fondurile proprii eligibile pentru acoperirea acestei cerințe, în conformitate cu dispozițiile din țara terță în cauză.	(2) În cazul în care legilația statului terţ prevede licențierea asigurătorului sau reasigurătorului menționat la alin. (1) şi aplică un regim de solvabilitate cel puţin echivalent celui prevăzut la art.41- 90, fondurile proprii eligibile şi SCR ale asigurătorului sau reasigurătorului respectiv sunt în conformitate cu legislaţia statului terţ în care acesta are sediul central.	**Compatibil**	
(2) În cazul în care nu s-a adoptat niciun act delegat în conformitate cu alineatul (4) sau (5) de la prezentul articol, supraveghetorul grupului verifică, la cererea întreprinderii participative sau din proprie inițiativă, dacă regimul țării terțe este cel puțin echivalent. AEAPO îl asistă pe	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (30) Prin consultare cu colegiul supraveghetorilor şi cu EIOPA, cu respectarea prevederilor legale şi fără a aduce	**Compatibil**	

supraveghetorul grupului în conformitate cu articolul 33 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. Supraveghetorul grupului, asistat de AEAPO, se consultă cu celelalte autorități de supraveghere în cauză înainte de a lua o decizie cu privire la echivalență. Decizia se ia în funcție de criteriile adoptate în conformitate cu alineatul (3). Supraveghetorul grupului nu poate lua, în ceea ce privește o țară terță, o decizie care se află în contradicție cu orice altă decizie luată anterior în legătură cu respectiva țară terță, cu excepția cazului în care este necesar să se țină seama de modificări semnificative aduse regimului de supraveghere stabilit la titlul I capitolul VI și regimului de supraveghere din țara terță respectivă.	atingere altor decizii adoptate anterior la nivel european cu privire la statele terţe, cu excepţia cazului în care regimul din statele terţe sau cel prevăzut la art. 152 înregistrează modificări semnificative, Banca Națională a Moldovei verifică următoarele: a) echivalenţa regimului de solvabilitate prevăzut de statele terţe în care se află asigurătorii sau reasigurătorii afiliaţi ale unui asigurător sau reasigurător participativ, din proprie iniţiativă sau la cererea asigurătorului sau reasigurătorului participativ, atunci când calculează cu ajutorul metodei de calcul nr.2, prevăzută la art. 136, SCR agregată la nivel de grup;		
În cazul în care autoritățile de supraveghere nu sunt de acord cu decizia luată în conformitate cu al doilea paragraf, acestea pot sesiza AEAPO, solicitându-i asistența în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 în termen de trei luni de la notificarea deciziei către supraveghetorul grupului.	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (21)În cazul în care Banca Națională a Moldovei nu este de acord cu decizia adoptată de un supraveghetor coordonator cu privire la echivalenţa regimului de licențiere şi supraveghere dintr-un stat terţ, poate solicita asistenţa EIOPA în termen de 3 luni de la primirea notificării din partea supraveghetorului coordonator.	**Compatibil**	
În această situație, AEAPO poate acționa conform competențelor care îi sunt conferite prin articolul respectiv.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(3) Comisia poate adopta acte delegate în conformitate cu articolul 301a pentru a preciza criteriile de evaluare dacă regimul de solvabilitate al unei țări terțe este echivalent cu regimul prevăzut la titlul I capitolul VI.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(4) Dacă criteriile adoptate în conformitate cu alineatul (3) au fost îndeplinite de o țară terță, Comisia, în conformitate cu articolul 301a și asistată de AEAPO în conformitate cu articolul 33 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, poate adopta acte delegate care să determine dacă regimul de supraveghere al țării terțe respective este echivalent cu regimul stabilit la titlul I capitolul VI. Aceste acte delegate sunt revizuite în mod regulat pentru a ține seama de orice modificare semnificativă adusă regimului de supraveghere stabilit la titlul I capitolul VI și regimului de supraveghere din țara terță respectivă. AEAPO publică și actualizează pe site-ul său web o listă a tuturor țărilor terțe menționate la primul paragraf.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

(5) Prin derogare de la alineatul (4) și chiar în cazul în care criteriile specificate în conformitate cu alineatul (3) nu au fost îndeplinite, Comisia poate, pentru perioada menționată la alineatul (6), în conformitate cu articolul 301a și asistată de AEAPO în conformitate cu articolul 33 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, să adopte acte delegate care să determine dacă regimul de solvabilitate al unei țări terțe aplicat întreprinderilor care își au sediul central în țara terță respectivă este echivalent temporar cu regimul stabilit la titlul I capitolul VI, în cazul în care: (a) se poate demonstra că există deja sau că poate fi adoptat și aplicat de țara terță un regim de solvabilitate care poate fi considerat echivalent în conformitate cu alineatul (4); (b) țara terță are un regim de solvabilitate bazat pe riscuri și stabilește cerințe de solvabilitate cantitative și calitative, precum și cerințe legate de raportarea și transparența în materie de supraveghere; (c) dreptul țării terțe permite, în principiu, colaborarea și schimbul de informații confidențiale în materie de supraveghere cu AEAPO și autoritățile de supraveghere; (d) țara terță are un sistem de supraveghere independent; și (e) țara terță a instituit obligații privind secretul profesional pentru toate persoanele care acționează în numele autorităților sale de supraveghere.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
AEAPO publică și actualizează pe site-ul său web o listă a tuturor țărilor terțe menționate la primul paragraf.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(6) Perioada inițială de echivalență temporară menționată la alineatul (5) este de 10 ani, cu excepția cazului în care, înainte de sfârșitul perioadei respective: (a) actul delegat respectiv a fost revocat; sau (b) s-a adoptat un act delegat în conformitate cu alineatul (4) pentru a stabili că regimul de supraveghere al țării terțe în cauză a fost considerat echivalent cu cel stabilit la titlul I capitolul VI.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Echivalența temporară face obiectul unor reînnoiri pentru perioade suplimentare de 10 ani în cazul în care sunt respectate în continuare criteriile menționate la alineatul (5). Comisia adoptă orice astfel de act delegat în conformitate cu articolul 301a și fiind asistată de AEAPO în conformitate cu articolul 33 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Actele delegate care determină echivalența temporară iau în considerare rapoartele Comisiei elaborate în conformitate cu articolul 177 alineatul (2).	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

Aceste acte delegate sunt revizuite în mod regulat de Comisie. AEAPO asistă Comisia în ceea ce privește evaluarea deciziilor respective. Comisia informează Parlamentul cu privire la toate revizuirile efectuate și raportează Parlamentului European în legătură cu concluziile sale.			
7) În cazul în care, în conformitate cu alineatul (5), este adoptat un act delegat care stabilește că regimul de supraveghere al unei țări terțe este echivalent temporar, țara terță respectivă este considerată echivalentă în sensul alineatului (1) al doilea paragraf.	**Articolul 131. Metoda de calcul pentru asigurătorii sau reasigurătorii afiliați din state terţe** (3) Prevederile alin.(2) se aplică și în cazul în care, Comisia Europeană adoptă un act delegat care stabilește că regimul de supraveghere al unui stat terț este echivalent pentru o perioadă determinată	**Compatibil**	
Articolul 228 Tratamentul anumitor întreprinderi afiliate din alte sectoare financiare (1) Indiferent de metoda utilizată în conformitate cu articolul 220 din prezenta directivă, pentru calcularea solvabilității la nivel de grup, întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă ia în considerare contribuția următoarelor întreprinderi la fondurile proprii eligibile ale grupului și la cerința de capital de solvabilitate a grupului:	**Articolul 132. Tratamentul anumitor entități afiliate din alte sectoare financiare** (1) Indiferent de metoda de calcul utilizată pentru calcularea solvabilităţii la nivel de grup în conformitate cu art.124 asigurătorul sau reasigurătorul participativ ia în considerare contribuția următoarelor entități la fondurile proprii eligibile ale grupului și la SCR la nivel de grup:	**Compatibil**	
(a)instituții de credit în înțelesul articolului 4 alineatul (1) punctul 1 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sau firme de investiții în înțelesul articolului 4 alineatul (1) punctul 2 din regulamentul respectiv;	a) instituții de credit sau firme de investiții, definite la art.3 din Legea nr.202/2017 și respectiv art. 6 din Legea nr. 171/2012;	**Compatibil**	Acțiunea nr.2 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii nr. 202/2017, care va transpune Regulamentul (UE) nr. 575/2013 Termenul de realizare octombrie, 2026.
(b)societăți de administrare a OPCVM în înțelesul articolului 2 alineatul (1) litera (b) din Directiva 2009/65/CE și societăți de investiții autorizate în temeiul articolului 27 din directiva menționată, cu condiția ca respectivele societăți să nu fi desemnat o societate de administrare în temeiul directivei menționate;	b) societăți de administrare fiduciară a investiţiilor în OPCVM, cu condiția ca respectivele societăți să nu fi desemnat o societate de administrare, în conformitate cu art.6 din Legea nr.171/2012;	**Compatibil**	Acțiunea nr.166 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii nr. 171/2012, care va transpune Directiva 2009/65/CE Termenul de realizare decembrie, 2026.

(c)administratorii fondurilor de investiții alternative (AFIA) în înțelesul articolului 4 alineatul (1) litera (b) din Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului (*14);	c) societăți de administrare a investițiilor în fonduri de investiții alternative, definite în art.2 din Legea nr.2/2020;	**Compatibil**	Acțiunea nr.158 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii nr. 2/2020, care va transpune Directiva 2011/61/UE Termenul de realizare decembrie, 2026.
(d)întreprinderi, altele decât întreprinderile reglementate, care desfășoară una sau mai multe dintre activitățile menționate în anexa I la Directiva 2013/36/UE, în cazul în care activitățile respective constituie o parte semnificativă a ansamblului activității lor;	d) entități, altele decât entitățile reglementate, care desfășoară una sau mai multe dintre activitățile menționate în Legea nr.202/2017, în cazul în care activitățile respective constituie o parte semnificativă a ansamblului activității lor;	**Compatibil**	Acțiunea nr.1 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii nr. 202/2017, care va transpune Directiva 2013/36/UE Termenul de realizare octombrie, 2026.
(e)instituții pentru furnizarea de pensii ocupaționale în înțelesul articolului 6 punctul 1 din Directiva (UE) 2016/2341.	e) fonduri de pensii ocupaționale, definite în art. 2 Legea nr. 198/2020 .	**Compatibil**	Acțiunea nr.179 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii nr. 198/2020, care va transpune Directiva (UE) 2016/2341. Termenul de realizare decembrie, 2026.
(2) Contribuția întreprinderilor menționate la alineatul (1) de la prezentul articol la fondurile proprii eligibile ale grupului se calculează ca suma cotelor proporționale din fondurile proprii ale tuturor întreprinderilor, respectivele fonduri proprii calculându-se după cum urmează:	(2) Contribuția entităților menționate la alin. (1) la fondurile proprii eligibile ale grupului se calculează ca suma cotelor proporționale din fondurile proprii ale tuturor entităților, calculându-se după cum urmează:	**Compatibil**	
(a)pentru fiecare întreprindere afiliată menționată la alineatul (1) litera (a) de la prezentul articol, în conformitate cu normele sectoriale relevante, astfel cum sunt definite la articolul 2 punctul 7 din Directiva 2002/87/CE;	(a)pentru fiecare entitate afiliată menționată la alin. (1) lit. (a), în conformitate cu Legea nr.250/2017 ;	**Compatibil**	Acțiunea nr.97 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2.

			Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii nr. 250/2017, care va transpune Directiva 2002/87/CE Termenul de realizare decembrie 2026
(b)pentru fiecare întreprindere afiliată menționată la alineatul (1) litera (b) de la prezentul articol, în conformitate cu articolul 2 alineatul (1) litera (l) din Directiva 2009/65/CE;	(b)pentru fiecare entitate afiliată menționată la alin. (1) lit. (b), în conformitate cu Legea nr.171/2012;	**Compatibil**	Acțiunea nr.166 din Capitolul 9 „Servicii financiare", Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii nr. 171/2012, care va transpune Directiva 2009/65/CE Termenul de realizare decembrie 2026
(c)pentru fiecare întreprindere afiliată menționată la alineatul (1) litera (c) de la prezentul articol, în conformitate cu articolul 4 alineatul (1) litera (ad) din Directiva 2011/61/UE;	c)pentru fiecare entitate afiliată menționată la alin. (1) lit. (c), în conformitate cu Legea nr. 2/2020;	**Compatibil**	Acțiunea nr.158 din Capitolul 9 „Servicii financiare", Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii nr. 2/2020, care va transpune Directiva 2011/61/UE Termenul de realizare decembrie, 2026.
(d)pentru fiecare întreprindere afiliată menționată la alineatul (1) litera (d) de la prezentul articol, în conformitate cu normele sectoriale relevante, astfel cum sunt definite la articolul 2 punctul 7 din Directiva 2002/87/CE, dacă ar fi entități reglementate în înțelesul articolului 2 punctul 4 din directiva menționată;	d) pentru fiecare entitate afiliată menționată la alin. (1) lit. (d), în conformitate cu normele sectoriale relevante, astfel cum sunt definite în Legea nr.202/2017, dacă ar fi entități reglementate în înțelesul art. 2 pct 4 din Legea nr.250/2017;	**Compatibil**	Acțiunea nr.97 din Capitolul 9 „Servicii financiare", Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii nr. 250/2017, care va transpune Directiva 2002/87/CE Termenul de realizare decembrie 2026

(e)pentru fiecare întreprindere afiliată menționată la alineatul (1) litera (e) de la prezentul articol, marja de solvabilitate disponibilă calculată în conformitate cu articolul 16 din Directiva (UE) 2016/2341.	(e)pentru fiecare entitate afiliată menționată la alin. (1) lit. (e) de la prezentul articol, marja de solvabilitate disponibilă calculată în conformitate cu Lgea nr.198/2020.	**Compatibil**	Acțiunea nr.179 din Capitolul 9 „Servicii financiare", Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii nr. 198/2020, care va transpune Directiva (UE) 2016/2341. Termenul de realizare decembrie, 2026.
În sensul primului paragraf de la prezentul alineat, valoarea fondurilor proprii ale fiecărei întreprinderi afiliate care corespund rezervelor nedistribuibile și altor elemente identificate de supraveghetorul grupului ca având o capacitate redusă de a acoperi pierderi, precum și acțiunilor preferențiale, conturilor subordonate ale membrilor societății mutuale, datoriilor subordonate și creanțelor privind impozitul amânat, care sunt incluse în fondurile proprii care depășesc cerințele de capital calculate în conformitate cu alineatul (3), nu se ia în considerare decât în cazul în care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă este în măsură să justifice, într-un mod considerat convingător de supraveghetorul grupului, că elementele respective pot fi puse la dispoziție pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate a grupului.	(3) În sensul alin. (2), asigurătorii sau reasigurătorii participativi pot lua în considerare elementele de fonduri proprii prevăzute la alin. (4), incluse în fondurile proprii care depășesc cerințele de capital calculate în conformitate cu alin. (6)-(12), numai în cazul în care justifică, într-un mod considerat convingător de Banca Națională a Moldovei, că elementele respective pot fi puse la dispoziție pentru acoperirea SCR la nivel de grup (4) Elementele de fonduri proprii menționate la alin. (3) sunt următoarele:: a) valoarea fondurilor proprii ale fiecărei entități entități afiliate care corespund rezervelor nedistribuibile; b) valoarea elementelor identificate de Banca Națională a Moldovei ca având o capacitate redusă de a acoperi pierderile; c) valoarea acțiunilor preferențiale; d) valoarea datoriilor subordonate; e) valoarea creanțelor privind impozitul amânat.	**Compatibil**	
La stabilirea componenței fondurilor proprii excedentare, întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă ține seama de faptul că anumite cerințe ale unor întreprinderi afiliate pot fi îndeplinite numai cu fonduri proprii de nivel 1 de bază sau cu fonduri proprii de nivel 1 suplimentar în înțelesul Regulamentului (UE) nr. 575/2013.	(5)La stabilirea componenței fondurilor proprii excedente, asigurătorul sau reasigurătorul participativ ține seama de faptul că anumite cerințe ale unor entități afiliate pot fi îndeplinite numai cu fonduri proprii de nivel 1 de bază sau cu fonduri proprii de nivel 1 suplimentar în înțelesul reglementărilor cu privire la fondurile proprii și cerințele de capital prevăzute de cadrul normativ aplicabil instituțiilor de credit.	**Compatibil**	
(3) Contribuția întreprinderilor afiliate menționate la alineatul (1) la cerința de capital de solvabilitate a grupului se calculează ca suma cotelor	(6) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ calculează contribuția entităților afiliate menționate la alin. (1) la SCR la	**Compatibil**	

proporționale din cerința de capital sau din cerința de capital noțională ale tuturor întreprinderilor afiliate. Respectiva cerință de capital sau cerință de capital noțională se calculează după cum urmează:	nivel de grup ca suma cotelor proporționale din cerința de capital sau din cerința de capital noțională ale tuturor entităților afiliate.		
(a)pentru întreprinderile afiliate menționate la alineatul (1) litera (a) de la prezentul articol, în conformitate cu următoarele:	(7) Pentru fiecare firmă de investiții prevăzută la alin. (1) lit. a), supusă cerințelor de fonduri proprii în conformitate cu cadru normativ privind cerințele prudențiale aferente firmelor de investiții, asigurătorul sau reasigurătorul participativ calculează cerință de capital sau cerință de capital noțională prevăzută la alin. (6) ca fiind	**Compatibil**	
(i)pentru fiecare firmă de investiții supusă cerințelor de fonduri proprii în conformitate cu Regulamentul (UE) 2019/2033, suma cerinței prevăzute la articolul 11 din regulamentul respectiv, a cerințelor specifice de fonduri proprii menționate la articolul 39 alineatul (2) litera (a) din Directiva (UE) 2019/2034 a Parlamentului European și a Consiliului sau a cerințelor locale de fonduri proprii din țări terțe;	a) pentru firma de investiții cu sediul central în Republica Moldova, suma cerinței de fonduri proprii prevăzută în cadru normativ privind cerințele prudențiale aferente firmelor de investiții și cerința specifică de fonduri proprii menționată în Legea nr.171/2012; b) pentru firma de investiții cu sediul central în statele membre, suma cerințelor prevăzute de art. 11 din Regulamentul (UE) 2019/2033 și cerința specifică de fonduri proprii menționată în actul normativ din statul membru respectiv, care transpune prevederile art.39 alin.(2) lit.a) din Directiva (UE) 2019/2034 a Parlamentului European și a Consiliului; c) pentru firma de investiții cu sediul central în statele terțe, suma cerințelor locale de fonduri proprii din statele terțe.	**Compatibil**	Acțiunea nr.98 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Hotărîre CNPF privind cerințele prudențiale aferente firmelor de investiții, care va transpune Regulamentul (UE) 2019/2033. Termenul de realizare decembrie, 2026. Acțiunea nr.105 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege privind supravegherea prudențială a societăților de investiții, care va transpune Directiva (UE) 2019/2034. Termenul de realizare decembrie, 2026.
(ii)pentru fiecare instituție de credit, cea mai mare dintre următoarele valori:	(8) Pentru instituția de credit prevăzută la alin. (1) lit. a), asigurătorul sau reasigurătorul participativ calculează cerința de capital sau din cerința de capital noțională	**Compatibil**	

	prevăzută la alin. (6) ca fiind cea mai mare dintre următoarele valorile prevăzute la lit.a) și b):		
1.suma cerinței stabilite la articolul 92 alineatul (1) litera (c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, inclusiv a măsurilor menționate la articolele 458 și 459 din regulamentul respectiv, a cerințelor specifice de fonduri proprii pentru acoperirea altor riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier menționate la articolul 104 din Directiva 2013/36/UE, a cerinței de amortizor combinat definite la articolul 128 punctul 6 din respectiva directivă sau a cerințelor locale de fonduri proprii din țări terțe;	(i) pentru instituția de credit cu sediul central în Republica Moldova, suma cerinței prevăzută de actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei, a cerinței specifice de fonduri proprii pentru acoperirea altor riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier menționate în art. 139 din Legea nr. 202/2017, a cerinței de amortizor combinat astfel cum este definit în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei;; (ii) pentru instituția de credit cu sediul central în alte state membre, suma cerinței stabilite la art. 92 alin. (1) lit. c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, inclusiv a măsurilor menționate la art. 458 și 459 din regulamentul respectiv, a cerințelor specifice de fonduri proprii pentru acoperirea altor riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier menționate la actul normativ din statul membru respectiv care transpune art. 104 din Directiva 2013/36/UE, a cerinței de amortizor combinat definite la art. 128 pct. 6 din respectivul act; (iii) pentru instituția de credit cu sediul central în statele terțe, suma cerințelor locale de fonduri proprii din statele terțe.	**Compatibil**	Acțiunea nr.2 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Hotărîre BNM privind modificarea Reg privind fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, care va transpune Regulamentul (UE) 575/2013. Termenul de realizare decembrie, 2026 Acțiunea nr.1 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Hotărîre BNM privind mofificarea Hot BNM privind amortizoarele de capital ale băncilor, care va transpune Directiva 2013/36/UE Termenul de realizare decembrie, 2026.
2.suma cerințelor prevăzute la articolul 92 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, inclusiv a măsurilor menționate la articolele 458 și 459 din regulamentul respectiv, a cerințelor specifice de fonduri proprii pentru acoperirea riscului asociat folosirii excesive a efectului de levier menționate la articolul 104 din Directiva 2013/36/UE, a cerinței amortizorului pentru indicatorul efectului de levier, stabilită la articolul 92 alineatul (1a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, sau a cerințelor locale de fonduri proprii din țări terțe, în măsura în care cerințele respective trebuie îndeplinite cu fonduri proprii de nivel 1;	b) suma dintre: (i) pentru instituția de credit cu sediul central în Republica Moldova, suma cerinței prevăzută la p.130 sbp.4 din Regulamentul privind fondurile proprii nr.109/2018, a cerinței specifice de fonduri proprii pentru acoperirea altor riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier menționate în art. 139 din Legea nr.202/2017, a cerinței amortizorului pentru indicatorul efectului de levier, stabilită la pct.130[1] din Regulamentul privind fondurile proprii nr.109/2018;	**Compatibil**	Acțiunea nr.4 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Hotărîre BNM privind modificarea Reg privind cerința de fonduri proprii ale băncilor și cerințele de capital, care va transpune

	(ii) pentru instituția de credit cu sediul central în statele membre, suma cerințelor prevăzute la art. 92 alin. (1) lit. d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, inclusiv a măsurilor menționate la art. 458 și 459 din regulamentul respectiv, a cerințelor specifice de fonduri proprii pentru acoperirea riscului asociat folosirii excesive a efectului de levier menționate în actul normativ al statului membru respectiv care transpune prevederile art. 104 din Directiva 2013/36/UE, a cerinței amortizorului pentru indicatorul efectului de levier, stabilită la art. 92 alin. 1(a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (iii) pentru instituția de credit cu sediul central în statele terțe, cerințele locale de fonduri proprii, în măsura în care cerințele respective trebuie îndeplinite cu fonduri proprii de nivel 1;		Regulamentul (UE) 575/2013. Termenul de realizare decembrie, 2026
(b)pentru fiecare întreprindere afiliată menționată la alineatul (1) litera (b) de la prezentul articol, în conformitate cu articolul 7 alineatul (1) litera (a) din Directiva 2009/65/CE;	(9) Pentru fiecare entitate afiliată menționată la alineatul (1) litera (b), asigurătorul sau reasigurătorul participativ consideră cerință de capital sau cerință de capital noțională prevăzută la alin. (6) ca fiind: a) pentru entitățile afiliate cu sediul central în Republica Moldova, cerința prevăzută în Legea nr.171/2012; b) pentru entitățile afiliate cu sediul central în alte state membre, cerința prevăzută în actul normativ al statului membru respectiv care transpune prevederile art. 7 alin. (1) lit. a) din Directiva 2009/65/CE.	**Compatibil**	Acțiunea nr.166 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii 171/2012, care va transpune Directiva 2009/65/CE . Termenul de realizare decembrie, 2026
(c)pentru fiecare întreprindere afiliată menționată la alineatul (1) litera (c) de la prezentul articol, în conformitate cu articolul 9 din Directiva 2011/61/UE;	(10) Pentru fiecare entitate afiliată menționată la alin. (1) lit. (c), asigurătorul sau reasigurătorul participativ consideră cerință de capital sau cerință de capital noțională prevăzută la alin. (5) ca fiind: a) pentru entitățile afiliate cu sediul central în Republica Moldova cerința prevăzută în Legea nr.2/2020; b) pentru entitățile afiliate cu sediul central în alte state membre, cerința prevăzută în actul normativ al statului membru respectiv care transpune prevederile art. 9 din Directiva 2011/61/UE.	**Compatibil**	Acțiunea nr.158 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii 2/2020, care va transpune Directiva 2011/61/CE . Termenul de realizare decembrie, 2026
(d)pentru fiecare întreprindere afiliată menționată la alineatul (1) litera (d) de la prezentul articol, cerința de capital pe care întreprinderea afiliată ar	(11)Pentru fiecare entitate menționată la alin. (1) lit. (d), asigurătorul sau reasigurătorul participativ consideră cerință	**Compatibil**	Acțiunea nr.97 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2.

trebui să o respecte în temeiul normelor sectoriale relevante, astfel cum sunt definite la articolul 2 punctul 7 din Directiva 2002/87/CE, dacă ar fi o entitate reglementată în înțelesul articolului 2 punctul 4 din directiva respectivă;	de capital sau cerință de capital noțională prevăzută la alin. (6) după ca fiind: a) pentru entitățile afiliate cu sediul central în Republica Moldova, cerința de capital pe care entitatea afiliată ar trebui să o respecte în temeiul prevăzută la Legii nr.250/2017; b) pentru entitățile afiliate cu sediul central în alte state membre, cerința stabilită în normele sectoriale relevante, astfel cum sunt definite în actul normativ al statului membru respectiv care transpune prevederile art. 2 pct. 7) din Directiva 2002/87/CE, dacă ar fi o entitate reglementată în înțelesul art. 2 pct. 4) din actul respectiv.		Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii 250/2017, care va transpune Directiva 2002/87/CE . Termenul de realizare decembrie, 2026
(e)pentru fiecare întreprindere afiliată menționată la alineatul (1) litera (e) de la prezentul articol, valoarea cea mai mare dintre marja de solvabilitate minimă calculată în conformitate cu articolul 17 din Directiva (UE) 2016/2341 și totalul cerințelor de capital impuse în temeiul dreptului intern al statelor membre în care întreprinderea afiliată este înregistrată sau autorizată.	(12) Pentru fiecare entitate afiliată menționată la alin. (1) lit.(e), asigurătorul sau reasigurătorul participativ consideră cerință de capital sau cerință de capital noțională prevăzută la alin. (6) ca fiind valoarea cea mai mare dintre marja de solvabilitate minimă calculată în conformitate cu Legea nr.198/2020 și totalul cerinței de capital impuse în temeiul dreptului intern al statelor membre în care entitatea afiliată este înregistrată sau licențiată, atît pentru entitățile afiliate cu sediul central în Republica Moldova, cît și a celor cu sediul central în statele membre.	**Compatibil**	Acțiunea nr.179 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege de modificare a Legii 198/2020, care va transpune Directiva 2016/2341/CE. Termenul de realizare decembrie, 2026
(4) În cazul în care mai multe întreprinderi afiliate menționate la alineatul (1) de la prezentul articol formează un subgrup supus unei cerințe de capital pe bază consolidată în conformitate cu una dintre directivele sau cu unul dintre regulamentele menționate la alineatul (3) de la prezentul articol, inclusiv în cazul în care un holding financiar în înțelesul articolului 4 alineatul (1) punctul 20 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sau un holding financiar mixt este o filială a unui grup, supraveghetorul grupului poate impune calcularea contribuției respectivelor întreprinderi afiliate la fondurile proprii eligibile ale grupului ca fiind cota proporțională din fondurile proprii ale subgrupului respectiv, în locul aplicării alineatului (2) literele (a)-(e) de la prezentul articol pentru fiecare întreprindere care aparține subgrupului respectiv.	(13) În cazul în care mai multe entități afiliate menționate la alin. (1) formează un subgrup supus unei cerințe de capital pe bază consolidată în conformitate cu unul dintre actele enumerate la alin. (6)-(12), inclusiv în cazul în care o entitate din sectorul financiar holding în înțelesul art. 3 din Legea nr.202/2017 sau o entitate din sectorul financiar holding mixtă este o filială a unui grup, Banca Națională a Moldovei poate impune calcularea contribuției respectivelor entități afiliate la fondurile proprii eligibile ale grupului ca fiind cota proporțională din fondurile proprii ale subgrupului respectiv, în locul aplicării alin. (2) lit. (a)-(e) pentru fiecare entitate care aparține subgrupului respectiv.	**Compatibil**	
În acest caz, întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă calculează, de asemenea, contribuția respectivelor întreprinderi afiliate la cerința de capital de solvabilitate a grupului ca fiind cota proporțională din	(14) În sensul alin.(13), asigurătorul sau reasigurătorul asigurătorul sau reasigurătorul participativ calculează, de asemenea, contribuția respectivelor entități afiliate la SCR la	**Compatibil**	

cerința de capital a subgrupului respectiv, în loc să aplice alineatul (3) literele (a)-(e) de la prezentul articol fiecărei întreprinderi care aparține subgrupului respectiv.	nivel de grup ca fiind cota proporțională din cerința de capital a subgrupului respectiv, fără a aplica alin. (6)-(12) fiecărei entități care aparține subgrupului respectiv.		
Toate instituțiile financiare în înțelesul articolului 4 alineatul (1) punctul 26 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, precum și întreprinderile prestatoare de servicii auxiliare în înțelesul punctului 18 de la alineatul respectiv, care intră în sfera subgrupului sunt incluse în calculul cerințelor de fonduri proprii și de capital ale subgrupului.	(15)Asigurătorul sau reasigurătorul participativ include în calculul cerințele de fonduri proprii și de capital ale subgrupului prevăzut la alin.(13) toate entitățile din sectorul financiar și cele prestatoare de servicii auxiliare în înțelesul art.3 din Legea nr.202/2017.	**Compatibil**	
În sensul primului paragraf de la prezentul alineat, alineatele (2) și (3) de la prezentul articol se aplică subgrupului specific, pe baza situațiilor sale consolidate fie în înțelesul articolului 4 alineatul (1) punctul 47 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, fie în înțelesul articolului 4 alineatul (1) punctul 11 din Regulamentul (UE) 2019/2033, fie pe baza poziției sale consolidate, după caz.	(16)În sensul alin.(13), prevederile alin.(2) - (12) se aplică subgrupului specific, pe baza datelor consolidate, fie în înțelesul art. 3 din Legea nr.202/2017, fie în înțelesul cadrului normativ privind cerințele prudențiale aferente firmelor de investiții, fie pe baza poziției sale consolidate, după caz.	**Compatibil**	Acțiunea nr.98 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Regulamentului CNPF privind cerințele prudențiale aferente firmelor de investiții, care va transpune Regulamentul (UE) 2019/2033 Termenul de realizare decembrie, 2026
(5) În pofida alineatelor (1)-(4), statele membre autorizează autoritățile de supraveghere, în cazul în care acestea își asumă rolul de supraveghetor al grupului în raport cu un anumit grup, să decidă, la cererea întreprinderii participative sau din proprie inițiativă, deducerea oricărei participații în conformitate cu alineatul (1) literele (a)-(d) din fondurile proprii eligibile pentru solvabilitatea la nivel de grup a întreprinderii participative.	(17) Prin derogare de la alin. (1)-(16), Banca Națională a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator aprobă, la cererea asigurătorului sau reasigurătorului participativ sau din proprie inițiativă, deducerea oricărei participații în conformitate cu alin.(1) lit. (a)-(d) din fondurile proprii eligibile pentru solvabilitatea la nivel de grup a asigurătorului sau reasigurătorului participativ.	**Compatibil**	
Articolul 229 **Indisponibilitatea informațiilor necesare** În cazul în care autoritățile de supraveghere interesate nu dispun de informațiile necesare în vederea calculării solvabilității la nivel de grup a unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare, referitoare la o întreprindere afiliată cu sediul central într-un stat membru sau într-o țară terță, valoarea contabilă a respectivei întreprinderii în întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă se scade din fondurile proprii eligibile pentru solvabilitatea la nivel de grup.	**Articolul 133. Lipsa informaţiilor** (1) În cazul în care Banca Națională a Moldovei nu dispune de informaţiile necesare cu privire la calcularea solvabilităţii la nivel de grup a unui asigurător sau reasigurător referitoare la o entitate afiliată cu sediul central în Republlica Moldova, într-un stat membru sau într-un stat terţ, valoarea contabilă a participaţiei aferente entității respective în asigurătorul sau reasigurătorul participativ se deduce din valoarea fondurilor proprii eligibile care acoperă solvabilitatea la nivel de grup, iar câștigurile nerealizate aferente acestei	**Compatibil**	

În acest caz, câștigurile nerealizate aferente unei astfel de participații nu sunt recunoscute drept fonduri proprii eligibile pentru solvabilitatea la nivel de grup.	participații nu sunt recunoscute ca fonduri proprii eligibile care acoperă solvabilitatea la nivel de grup.		
În cazul în care deducerea menționată la primul paragraf ar îmbunătăți poziția de solvabilitate a grupului în comparație cu poziția în care întreprinderea este menținută în sfera de aplicare a calculului solvabilității grupului, deducerea nu se aplică.	(2) Deducerea menționată la alin. (1) nu se aplică în cazul în care aceasta ar îmbunătăți poziția de solvabilitate a grupului în comparație cu poziția în care entitatea este menținută în sfera de aplicare a calculului solvabilității la nivel de grup.	**Compatibil**	
Articolul 229a **Calcule simplificate** (1) În sensul articolului 230, supraveghetorul grupului, după consultarea celorlalte autorități de supraveghere în cauză, poate permite întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative să aplice o abordare simplificată participațiilor deținute în întreprinderi afiliate nesemnificative.	**Articolul 135 Calcule simplificate** (1) În sensul art. 134, Banca Națională a Moldovei, după consultarea celorlalți supraveghetori, poate permite asigurătorului sau reasigurătorului participativ să aplice o abordare simplificată participațiilor deținute în entități afiliate nesemnificative, identificate conform alin. (7)..	**Compatibil**	
Aplicarea abordării simplificate menționate la primul paragraf în cazul uneia sau mai multor întreprinderi afiliate se justifică în mod corespunzător de către întreprinderea participativă față de supraveghetorul grupului, având în vedere natura, amploarea și complexitatea riscurilor întreprinderii sau întreprinderilor afiliate.	(2) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ, având în vedere natura, amploarea și complexitatea riscurilor acesteia sau a entităților afiliate, justifică în mod corespunzător Băncii Naționale a Moldovei aplicarea abordării simplificate menționate la alin. (1).	**Compatibil**	
Statele membre impun întreprinderii participative să evalueze anual dacă utilizarea abordării simplificate este în continuare justificată și să publice, în raportul privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup astfel cum se menționează la articolul 256 alineatul (1), lista și dimensiunea întreprinderilor afiliate care fac obiectul abordării simplificate respective.	(3) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ trebuie să evalueze anual dacă utilizarea abordării simplificate este în continuare justificată și să publice în raportul privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup, lista și mărimea entităților afiliate care fac obiectul abordării simplificate respective.	**Compatibil**	
(2) În sensul alineatului (1), întreprinderea de asigurare și de reasigurare participativă demonstrează, într-un mod considerat convingător de supraveghetorul grupului, că aplicarea abordării simplificate în cazul participațiilor în una sau mai multe întreprinderi afiliate este suficient de prudentă pentru a se evita o subestimare a riscurilor care decurg din întreprinderea respectivă sau din întreprinderile respective la calcularea solvabilității la nivel de grup.	(4) În sensul alin. (1) și (2), asigurătorul sau reasigurătorul participativ demonstrează, într-un mod considerat convingător de către Banca Națională a Moldovei că aplicarea abordării simplificate în cazul participațiilor în una sau mai multe entități afiliate este suficient de prudentă pentru a se evita o subestimare a riscurilor aferente asigurătorului sau reasigurătorului participativ sau entităților afiliate la calcularea solvabilității la nivel de grup.	**Compatibil**	
Atunci când se aplică unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare dintr-o țară terță cu sediul central într-o țară care nu este echivalentă sau echivalentă temporar în înțelesul articolului 227, abordarea simplificată nu poate avea drept rezultat o contribuție a întreprinderii afiliate la cerința de capital de solvabilitate a grupului mai mică decât cerința de capital a	(5) Atunci când se aplică unui asigurător sau reasigurător dintr-un stat terț care nu are regimul declarat echivalent în înțelesul art. 131, abordarea simplificată nu poate avea drept rezultat o contribuție a entității afiliate la SCR a grupului mai mică decât cerința de capital a entității afiliate respective, determinată conform cerințelor din statele terțe respective.	**Compatibil**	

întreprinderii afiliate respective, astfel cum este stabilită de țara terță în cauză.			
Abordarea simplificată nu se aplică unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliate dintr-o țară terță în cazul în care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă nu dispune de informații fiabile cu privire la cerința de capital prevăzută în țara terță respectivă.	(6) Abordarea simplificată nu se aplică unui asigurator sau reasigurator afiliat dintr-un stat terț în cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul participativ nu dispune de informații fiabile cu privire la cerința de capital prevăzută în statul terț respectiv.	**Compatibil**	
(3)În sensul alineatului (1), întreprinderile afiliate sunt considerate nesemnificative în cazul în care valoarea contabilă a fiecăreia dintre ele reprezintă mai puțin de 0,2 % din activele grupului calculate pe baza datelor consolidate, iar suma valorilor contabile ale tuturor acestor întreprinderi reprezintă mai puțin de 0,5 % din activele grupului calculate pe baza datelor consolidate.	(7)În sensul alin. (1) și (2), asigurătorul sau reasigurătorul participativ identifică fiecare entitate afiliată nesemnificativă a cărei valoare contabilă reprezintă mai puțin de 0,2 % din activele grupului calculate pe baza datelor consolidate, iar suma valorilor contabile ale tuturor entităților afiliate nesimnificative trebuie să reprezinteă mai puțin de 0,5 % din activele grupului calculate pe baza datelor consolidate.	**Compatibil**	
Subsecțiunea 4 **Metode de calcul**			
*Articolul **230*** **Metoda 1 (metoda implicită): metoda bazată pe consolidarea contabilă** (1) Calculul solvabilității la nivel de grup a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative se efectuează pe baza situațiilor financiare consolidate.	**Articolul 134. Metoda de calcul nr. 1: metoda bazată pe consolidarea contabilă** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ calculează solvabilitatea la nivel de grup pe baza datelor consolidate.	**Compatibil**	
Solvabilitatea la nivel de grup a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative este egală cu diferența dintre următoarele:	(2) Solvabilitatea la nivel de grup a asigurătorului sau reasigurătorului participativ este egală cu diferența dintre următoarele:	**Compatiibl**	
(a) suma fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate, calculate pe baza datelor consolidate, și a contribuției întreprinderilor afiliate menționate la articolul 228 alineatul (1) la fondurile proprii eligibile ale grupului, contribuția respectivă calculându-se în conformitate cu articolul 228 alineatul (2) sau (4);	(a) suma fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea SCR, calculate pe baza datelor consolidate, și a contribuției entităților afiliate menționate la art. 132 alin. (1) la fondurile proprii eligibile ale grupului, contribuția respectivă calculându-se în conformitate cu art. 132 alin. (2) sau (4);	**Compatibil**	
(b) suma cerinței de capital de solvabilitate la nivel de grup, calculată pe baza datelor consolidate, și a contribuției întreprinderilor afiliate menționate la articolul 228 alineatul (1) la cerința de capital de solvabilitate a grupului, contribuția respectivă calculându-se în conformitate cu articolul 228 alineatul (3) sau (4).	(b) suma SCR la nivel de grup, calculată pe baza datelor consolidate, și a contribuției entităților afiliate menționate la articolul 132 alin. (1) la SCR a grupului, contribuția respectivă calculându-se în conformitate cu articolul 132 alin. (3) sau (4).	**Compatibil**	

În sensul celui de al doilea paragraf de la prezentul alineat, participațiile în întreprinderile afiliate astfel cum sunt menționate la articolul 228 alineatul (1) nu se includ în datele consolidate.	(3) În sensul alin.(2), asigurătorul sau reasigurătorul participativ nu include în datele consolidate participațiile în entitățile afiliate, astfel cum sunt menționate la art. 132 alin. (1).	**Compatibil**	
La calcularea fondurilor proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate și pentru cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup pe baza datelor consolidate se aplică titlul I capitolul VI secțiunea 3 subsecțiunile 1, 2 și 3 și titlul I capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunile 1, 2 și 3.	(4) Pentru calcularea fondurilor proprii eligibile pentru SCR și pentru SCR la nivel de grup pe baza datelor consolidate se aplică art. 54-87.	**Compatibil**	
(2) Cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup bazată pe date consolidate (cerința de capital de solvabilitate pe bază consolidată a grupului) se calculează fie pe baza unei formule standard, fie a unui model intern aprobat, într-un mod compatibil cu principiile generale cuprinse în titlul I capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunile 1 și 2 și, respectiv, în titlul I capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunile 1 și 3.	(5) SCR la nivel de grup bazată pe date consolidate, numită şi SCR consolidată a grupului, se calculează fie pe baza formulei standard, fie a unui model intern, aprobat în conformitate cu prevederile art. 64-97.	**Compatibil**	
Cerința de capital de solvabilitate pe bază consolidată a grupului este cel puțin egală cu suma elementelor următoare:	(6)SCR consolidată, acoperită de fonduri proprii eligibile în conformitate cu art. 63 alin. (4), reprezintă cel puţin suma dintre:	**Compatibil**	
(a) cerința de capital minim, menționată la articolul 129, al întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative;	a) MCR a asigurătorului sau reasigurătorului participativ;	**Compatibil**	
(b) cota proporțională a cerinței de capital de solvabilitate al întreprinderilor de asigurare și de reasigurare afiliate.	b) cotele proporţionale din SCR ale asigurătorilor sau reasigurător afiliați.	**Compatibil**	
(c)cota proporțională din cerințele de capital locale, la care ar fi retrasă autorizația, pentru întreprinderile de asigurare și de reasigurare afiliate din țări terțe. Acest minim trebuie să fie acoperit de fondurile proprii de bază eligibile în sensul articolului 98 alineatul (4).	c) cota proporțională din cerințele de capital locale, la care este retrasă licența, pentru asigurătorii sau reasigurătorii afiliați din statele terțe.	**Compatibil**	
Cu scopul de a determina dacă fondurile proprii eligibile menționate sunt admisibile pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate pe bază consolidată a grupului, se aplică prin analogie principiile enunțate la articolele 221-229. Articolul 139 alineatele (1) și (2) se aplică prin analogie.	(7) În scopul determinării dacă fondurile proprii eligibile menționate sunt admisibile pentru a acoperi SCR consolidată a grupului, se aplică prin analogie principiile enunțate la art. 125-133 și art. 157 alin. (1) și (2).	**Compatibil**	
În cazul în care fondurile proprii eligibile pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate, calculată pe baza datelor consolidate, depășesc cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup calculată pe baza datelor consolidate, iar cerința minimă de capital de solvabilitate pe bază	(8) În cazul în care fondurile proprii eligibile pentru a acoperi SCR consolidată, depășesc SCR la nivel de grup calculată pe baza datelor consolidate, iar MCR pe bază consolidată la nivel de grup nu este respectată, prevederile art. 156 alin.	**Compatibil**	

consolidată a grupului nu este respectată, articolul 138 alineatele (1)-(4) se aplică mutatis mutandis, iar articolul 139 alineatul (1) și alineatul (2) nu se aplică. În sensul prezentului paragraf, trimiterea la «cerința de capital de solvabilitate» de la articolul 138 se interpretează ca trimitere la «cerința minimă de capital de solvabilitate pe bază consolidată a grupului	(1)-(4) se aplică în mod corespunzător și nu se aplică prevederile art. 157 alin. (1) și (2). În sensul prezentului alineat, trimiterea la „SCR" de la art.156 se interpretează ca trimitere la „SCR minimă consolidată".		
Articolul 231 **Modelul intern al grupului** (1) În cazul în care se solicită permisiunea de a calcula cerința de capital de solvabilitate pe bază consolidată a unui grup, precum și cerința de capital de solvabilitate a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare din grup pe baza unui model intern de către o întreprindere de asigurare sau de reasigurare și întreprinderile sale afiliate ori, în comun, de către întreprinderile afiliate unui holding de asigurare, autoritățile de supraveghere în cauză cooperează pentru a decide dacă acordă sau nu această permisiune și, după caz, pentru a stabili condițiile în care se acordă o astfel de permisiune. Cererea menționată la primul paragraf se adresează supraveghetorului grupului.	**Articolul 138. Modelul intern de grup** (1) Calcularea de către un asigurător sau reasigurător şi entităţile afiliate acestuia ori de către entităţile afiliate unui holding de asigurare sau un holding financiar mixt a SCR agregată la nivel de grup şi SCR ale asigurătorului sau reasigurătorului din cadrul grupului pe baza unui model intern se efectuează cu aprobarea Băncii Naționale a Moldovei. Pentru obținerea aprobării, asigurătorul sau reasigurătorul depune la Banca Națională a Moldovei o cerere, însoţită de documentaţia completă, care se examinează în condițiile art. 193 alin.(9) –(15). **Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (9) În cazul în care Banca Națională a Moldovei recepționează de la un asigurător sau reasigurător cererea prevăzută la art. 137 alin.(1), Banca Națională a Moldovei comunică acest lucru membrilor colegiului supraveghetorilor interesați, care decide asupra aprobării sau respingerii cererii respective, stabilind, dacă este cazul, termenii şi condiţiile pentru aprobare.	**Compatibil**	
Supraveghetorul grupului îi informează pe ceilalţi membri ai colegiului de supraveghere, inclusiv EIOPA, cu privire la primirea cererii și transmite cererea completă, inclusiv documentaţia prezentată de întreprindere, membrilor respectivi fără întârziere.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (10) Banca Națională a Moldovei informează membrii colegiului supraveghetorilor, inclusiv EIOPA, cu privire la recepționarea cererii prevăzute la alin. (9) și transmite celorlalți membri, fără întârziere, cererea și documentația aferentă completă; în vederea adoptării unei decizii conform alin. (9), Banca Națională a Moldovei poate solicita asistența tehnică a EIOPA.	**Compatibil**	
La solicitarea uneia sau mai multor autorităţi de supraveghere interesate, EIOPA poate furniza asistenţă tehnică, în temeiul articolului 8 alineatul (1) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, autorităţii sau autorităţilor	**Articolul 194. Atribuţii şi competenţe ale Băncii Naționale a Moldovei în calitate de membru al colegiului supraveghetorilor**	**Compatibil**	

de supraveghere care au solicitat asistenţă, în ceea ce privește decizia referitoare la respectiva cerere.	(23) Banca Națională a Moldovei poate solicita asistenţă tehnică a EIOPA în situaţia în care este informată de către un supraveghetor coordonator cu privire la primirea unei solicitări similare celei prevăzute la art. 193 alin. (9).		
	(14) În aplicarea prevederilor prezentului articol, dispozițiile referitoare la colaborarea în cadrul colegiilor supraveghetorilor, stabilirea pragurilor de toleranță adecvate în ceea ce privește concentrarea riscurilor la nivel de grup, evaluarea gradului de concentrare a riscurilor la nivel de grup, tranzacțiile intra-grup semnificative, coordonarea impunerii de măsuri în cazul nerespectării prevederilor legale de către grupuri și entitățile componente, se stabilesc prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		**Prevederi cu specific național**
(2) Autoritățile de supraveghere în cauză depun toate eforturile pentru a ajunge la o decizie comună cu privire la respectiva cerere în termen de șase luni de la data la care supraveghetorul grupului primește cererea completă.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (11) Banca Națională a Moldovei analizează, împreună cu ceilalţi membri ai colegiului supraveghetorilor, documentaţia transmisă conform alin. (10), în vederea adoptării unei decizii comune asupra aprobării sau respingerii modelului intern, în termen de 6 luni de la data depunerii documentaţiei complete, termen considerat perioadă de conciliere.	**Compatibil**	
(3) Dacă, în termenul de șase luni menționat la alineatul (2), oricare dintre autoritățile de supraveghere în cauză a înaintat chestiunea AEAPO în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, supraveghetorul grupului își amână decizia și așteaptă decizia pe care AEAPO o poate lua în conformitate cu articolul 19 alineatul (3) din același regulament, urmând să-și ia decizia în conformitate cu decizia AEAPO. Respectiva decizie este recunoscută ca fiind determinantă și se aplică de către autoritățile de supraveghere în cauză.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (13)În cazul în care, în termenul menţionat la alin. (11), s-a solicitat asistenţa EIOPA de către membrii colegiului supraveghetorilor, Banca Națională a Moldovei adoptă decizia privind aprobarea sau respingerea modelului intern în conformitate cu decizia EIOPA sau, în lipsa unei decizii a EIOPA, adoptă propria decizie, care este definitivă.	**Compatibil**	
AEAPO ia decizia în termen de o lună. Chestiunea nu mai poate fi înaintată AEAPO după expirarea perioadei de șase luni sau după ce s-a ajuns la o decizie comună. Atunci când EIOPA nu ia o decizie în conformitate cu articolul 19 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, astfel cum se menţionează la al	(15) Banca Națională a Moldovei amână adoptarea unei decizii până la primirea punctului de vedere al EIOPA, solicitat conform alin. (12) lit. b), de care ţine cont la adoptarea deciziei proprii, pe care o motivează temeinic şi o transmite solicitantului şi Băncii Naționale a Moldovei, aceasta fiind considerată definitivă.	**Compatibil**	

doilea paragraf de la prezentul alineat, supraveghetorul grupului ia decizia finală.			
Respectiva decizie este recunoscută ca fiind determinantă și se aplică de către autorităţile de supraveghere în cauză.	(41) Decizia comună menţionată la alin. (40) este definitivă şi se aplică de toți supraveghetorii implicați. În cazul în care nu s-a adoptat o decizie comună în perioada prevăzută la art. 194 alin. (20), Banca Națională a Moldovei adoptă propria decizie care este definitivă.	**Compatibil**	
Termenul de șase luni este considerat perioadă de conciliere în sensul articolului 19 alineatul (2) din respectivul regulament.	(11) Banca Națională a Moldovei analizează, împreună cu ceilalți membri ai colegiului supraveghetorilor, documentaţia transmisă conform alin. (10), în vederea adoptării unei decizii comune asupra aprobării sau respingerii modelului intern, în termen de 6 luni de la data depunerii documentaţiei complete, termen considerat perioadă de conciliere.	**Compatibil**	
(4) AEAPO poate elabora proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a procesului decizional în comun menționat la alineatul (2) în ceea ce privește aplicarea permisiunilor menționate la alineatul (1) în scopul facilitării deciziilor comune. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(5) Dacă autoritățile de supraveghere implicate au ajuns la o decizie comună în sensul alineatului (2), supraveghetorul grupului pune la dispoziția solicitantului un document în care sunt prezentate toate motivele de la baza deciziei.	**Articolul 138. Modelul intern de grup** (2) Banca Națională a Moldovei transmite solicitanţilor menţionaţi la alin. (1) decizia privind aprobarea sau respingerea utilizării modelului intern la nivel de grup, însoţită de motivaţia aferentă.	**Compatibil**	
(6) În cazul în care nu se adoptă nicio decizie comună în termen de șase luni de la data primirii cererii complete din partea grupului, supraveghetorul grupului ia o decizie proprie cu privire la cerere.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (12) Banca Națională a Moldovei adoptă propria decizie privind aprobarea sau respingerea modelului intern de grup, pe care o transmite motivată temeinic solicitantului şi celorlalţi membri ai colegiului supraveghetorilor, ţinând cont de:	**Compatibil**	
Supraveghetorul grupului ține seama în mod corespunzător de toate opiniile și rezervele exprimate în cursul respectivei perioade de șase luni de către celelalte autorități de supraveghere în cauză.	a) punctele de vedere şi de rezervele exprimate de ceilalţi membri ai colegiului supraveghetorilor, dacă în 6 luni de la	**Compatibil**	

	primirea documentaţiei complete nu se adoptă o decizie comună în cadrul colegiului supraveghetorilor;		
Supraveghetorul grupului pune la dispoziția solicitantului și a celorlalte autorități de supraveghere în cauză un document care cuprinde decizia complet motivată.	b) decizia transmisă de EIOPA atunci când i s-a solicitat asistenţa;	**Compatibil**	
Respectiva decizie este recunoscută ca fiind determinantă și se aplică de către autoritățile de supraveghere în cauză.	(13) În cazul în care, în termenul menţionat la alin. (11), s-a solicitat asistenţa EIOPA de către membrii colegiului supraveghetorilor, Banca Națională a Moldovei adoptă decizia privind aprobarea sau respingerea modelului intern în conformitate cu decizia EIOPA sau, în lipsa unei decizii a EIOPA, adoptă propria decizie, care este definitivă.	**Compatibil**	
(7) În cazul în care una dintre autoritățile de supraveghere în cauză consideră că profilul de risc al unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare aflate sub supravegherea sa se abate în mod semnificativ de la ipotezele care stau la baza modelului intern aprobat la nivel de grup și atât timp cât întreprinderea în cauză nu răspunde în mod adecvat preocupărilor autorității de supraveghere, autoritatea respectivă poate impune, în conformitate cu articolul 37, o majorare de capital față de cerința de capital de solvabilitate a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare în cauză rezultată din aplicarea modelului intern menționat.	**Articolul 138. Modelul intern de grup** (3) În cazul în care Banca Națională a Moldovei constată că profilul de risc al unui asigurător sau reasigurător care calculează SCR cu modelul intern aprobat la nivel de grup se abate semnificativ de la ipotezele care stau la baza modelului respectiv și, asigurătorul sau reasigurătorul nu remediază situația, Banca Națională a Moldovei poate impune o majorare a SCR în conformitate cu prevederile art. 183. sau, în cazul în care impunerea unei majorări de capital nu este adecvată, Banca Națională a Moldovei poate impune calcularea SCR cu formula standard.	**Compatibil**	
În circumstanțe excepționale, în care această majorare de capital ar fi inadecvată, autoritatea de supraveghere poate să solicite întreprinderii în cauză să își calculeze cerința de capital de solvabilitate pe baza formulei standard menționate la titlul I capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunile 1 și 2. În conformitate cu articolul 37 alineatul (1) literele (a) și (c), autoritatea de supraveghere poate impune o majorare de capital față de cerința de capital de solvabilitate a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare în cauză rezultată din aplicarea formulei standard.	(4) În circumstanțe excepționale în care majorarea de capital este inadecvată, Banca Națională a Moldovei poate impune o majorare a SCR conform prevederilor alin. (3) şi în cazul în care SCR a unui asigurător sau reasigurător este calculată cu formula standard.	**Compatibil**	
Autoritatea de supraveghere motivează orice decizie menționată la primul și la al doilea paragraf atât față de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare, cât și față de ceilalți membri ai colegiului supraveghetorilor.	(5) Decizia motivată privind majorarea SCR, adoptată în cazurile menţionate la alin. (3) şi (4), se comunică asigurătorului sau reasigurătorului respectiv şi celorlaţi membri ai colegiului supraveghetorilor.	**Compatibil**	
AEAPO poate emite ghiduri pentru a asigura aplicarea consecventă și coerentă a prezentului alineat.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 232 **Majorarea de capital al grupului**	**Articolul 139**. **Majorarea de capital de solvabilitate la nivel de grup**	**Compatibil**	

Pentru a stabili dacă cerința de capital de solvabilitate pe bază consolidată a grupului reflectă în mod corespunzător profilul de risc al grupului, supraveghetorul grupului acordă o deosebită atenție tuturor cazurilor în care situațiile menționate la articolul 37 alineatul (1) literele (a)-(e) pot apărea la nivel de grup, în special cazurilor în care:	(1)Pentru a determina dacă SCR la nivel de grup reflectă profilul de risc al grupului, Banca Națională a Moldovei are în vedere situaţiile menţionate la art. 183 alin. (1) lit. a) -d) care se pot manifesta la nivel de grup, în special dacă:		
(a) riscurile specifice existente la nivelul grupului nu ar fi acoperite suficient de formula standard sau de modelul intern utilizat, fiind dificil de cuantificat;	a)există riscuri specifice la nivel de grup care nu sunt captate suficient de formula standard sau de modelul intern, deoarece sunt dificil de cuantificat;	**Compatibil**	
(b) o majorare de capital față de cerința de capital de solvabilitate a filialelor întreprinderilor de asigurare sau de reasigurare afiliate este impusă de autoritățile de supraveghere interesate, în conformitate cu articolele 37 și 231 alineatul (7).	b)ceilalţi supraveghetori au impus o majorare a SCR filialelor asigurătorilor sau reasigurătorilor afiliați.	**Compatibil**	
În cazul în care profilul de risc al grupului nu se reflectă în mod corespunzător, se poate impune o majorare de capital față de cerința de capital de solvabilitate pe bază consolidată a grupului.	(2)În cazul în care SCR la nivel de grup nu reflectă profilul de risc al grupului, Banca Națională a Moldovei poate impune o majorare a SCR al grupului în conformitate cu art.138 alin. (3) și art.183.	**Compatibil**	
Articolul 37 alineatele (1)-(5), împreună cu actele delegate și cu standardele tehnice de reglementare și de punere în aplicare adoptate în conformitate cu articolul 37 alineatele (6), (7) și (8), se aplică mutatis mutandis.	(3)În aplicarea prevederilor prezentului articol și ale art. 136-138, sunt respectate dispozițiile din actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei referitoare la circumstanțele în care se pot impune majorări de capital de solvabilitate și metodologiile de calculare a acestora, precum și la stabilirea, calcularea și eliminarea majorărilor de capital de solvabilitate, iar prevederile art. 183, se aplică corespunzător.	**Compatibil**	
Articolul 233 **Metoda 2 (metoda alternativă): Metoda deducerii și agregării** (1) Solvabilitatea la nivel de grup a unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare participative este reprezentată de diferența între:	**Articolul 136. Metoda de calcul nr. 2: metoda deducerii și agregării** (1) Solvabilitatea la nivel de grup a unui asigurător sau reasigurător participativ este calculată ca diferenţa dintre:	**Compatibil**	
(a) fondurile proprii eligibile ale întregului grup, astfel cum se prevede la alineatul (2);	a) fondurile proprii eligibile agregate la nivel de grup, menţionate la alin. (2);	**Compatibil**	
(b) valoarea întreprinderilor afiliate astfel cum sunt menționate la articolul 220 alineatul (3) și la articolul 228 alineatul (1) în întreprinderile de asigurare sau de reasigurare participative și cerința de capital de solvabilitate pe bază agregată a grupului, astfel cum este prevăzută la alineatul (3) de la prezentul articol.	b) valoarea entităților afiliate astfel cum sunt menționate la art. 124 alin. (3) și la art. 132 alin. (1) în asigurătorul sau reasigurătorul participativ și SCR pe bază agregată a grupului, astfel cum este prevăzută la alin. (3).	**Compatibil**	

(2) Fondurile proprii eligibile ale întregului grup sunt reprezentate de suma dintre:	(2) Fondurile proprii eligibile ale ale întregului grup reprezintă suma dintre:	**Compatibil**	
(a) fondurile proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative;	a) fondurile proprii eligibile pentru SCR a asigurătorului sau reasigurătorului participativ;	**Compatibil**	
(bcota proporțională a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative din fondurile proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate a fiecărei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliate;	b) cota proporțională a asigurătorului sau reasigurătorului participativ din fondurile proprii eligibile pentru SCR a fiecărui asigurător sau reasigurător afiliat .	**Compatibil**	
(c) contribuția întreprinderilor afiliate menționate la articolul 228 alineatul (1) la fondurile proprii eligibile ale grupului, contribuția respectivă calculându-se în conformitate cu articolul 228 alineatul (2) sau (4).	c) contribuția entităților afiliate menționate la art. 132 alin. (1) la fondurile proprii eligibile ale grupului, contribuția respectivă calculându-se în conformitate cu articolul 132 alin. (2)-(5) sau cu art. 132 alin.(13)-(16).	**Compatibil**	
(3) Cerința de capital de solvabilitate pe bază agregată a grupului este reprezentată de suma dintre:	(3) SCR agregată la nivel de grup este dată de suma dintre:	**Compatibil**	
(a) cerința de capital de solvabilitate a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative;	a) SCR a asigurătorului sau reasigurătorului participativ;	**Compatibil**	
(b) cota proporțională din cerința de capital de solvabilitate a fiecărei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliate;	b) cota proporţională din SCR a fiecărui asigurător sau reasigurător afiliat;	**Compatibil**	
(c) contribuția întreprinderilor afiliate menționate la articolul 228 alineatul (1) la cerința de capital de solvabilitate a grupului, contribuția respectivă calculându-se în conformitate cu articolul 228 alineatul (3) sau (4).	c) contribuția entităților afiliate menționate la art. 132 alin. (1) la SCR a grupului, contribuția respectivă calculându-se în conformitate cu art. 132 alin. (2)-(5) sau art. 132 alin. (13)-(16).	**Compatibil**	
(4) În cazul în care participația în întreprinderile de asigurare sau de reasigurare afiliate constă, integral sau parțial, într-o proprietate indirectă, atunci valoarea participației întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative în întreprinderile de asigurare sau de reasigurare afiliate include valoarea unei astfel de proprietăți indirecte, ținându-se seama de interesele succesive relevante, iar elementele menționate la alineatul (2) litera (b) și la alineatul (3) litera (b) includ cotele proporționale corespunzătoare din fondurile proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate a întreprinderilor de asigurare sau de reasigurare afiliate și, respectiv, din cerința de capital de solvabilitate a întreprinderilor de asigurare sau de reasigurare afiliate.	(4) În cazul în care participaţia în asigurătorii sau reasigurătorii afiliaţi constă într-o deţinere indirectă, integrală sau parţială, atunci valoarea participaţiei asigurătorului sau reasigurătorului participativ în asigurătorii sau reasigurătorii afiliaţi include şi valoarea deţinerii indirecte, în funcţie de interesele succesive relevante, iar cotele proporţionale menţionate la alin. (2) lit. b) şi alin. (3) lit. b) modificându-se în consecinţă.	**Compatibil**	
(5) În cazul se solicită permisiunea de a calcula cerința de capital de solvabilitate a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare din grup pe	**Articolul 138. Modelul intern de grup**	**Compatibil**	

baza unui model intern, de către o întreprindere de asigurare sau de reasigurare și de întreprinderile afiliate acesteia ori, în comun, de întreprinderile afiliate unui holding de asigurare sau unui holding financiar mixt, se aplică mutatis mutandis articolul 231.	(1) Calcularea de către un asigurător sau reasigurător şi entităţile sale afiliate ori de către entităţile afiliate unui holding de asigurare sau un holding financiar mixt a SCR agregată la nivel de grup şi SCR ale asigurătorilor sau reasigurătorilor din cadrul grupului pe baza unui model intern se efectuează cu aprobarea a Băncii Naționale a Moldovei. Pentru obținerea aprobării, asigurătorul sau reasigurătorul depune la Banca Națională a Moldovei o cerere, însoţită de documentaţia completă, care se examinează în condițiile art. 193 alin.(9) –(15).		
(6) Pentru a determina dacă cerința de capital de solvabilitate pe bază agregată a grupului, calculată astfel cum se stabilește la alineatul (3), reflectă în mod corespunzător profilul de risc al grupului, autoritățile de supraveghere interesate trebuie să acorde o atenție deosebită oricăror riscuri specifice existente la nivel de grup, care nu ar fi acoperite suficient, fiind dificil de cuantificat. În cazul în care profilul de risc al grupului se abate în mod semnificativ de la ipotezele care stau la baza cerinței de capital de solvabilitate pe bază agregată a grupului, se poate impune o majorare de capital față de cerința de capital de solvabilitate pe bază agregată a grupului.	**Articolul 136. Metoda de calcul nr. 2: metoda deducerii și agregării** (5) Pentru a determina dacă SCR agregate la nivel de grup calculată astfel cum se stabilește la alin. (3), reflectă în mod corespunzător profilul de risc la nivel de grup, Banca Națională a Moldovei şi ceilalţi supraveghetori implicați iau în considerare toate riscurile specifice existente la nivel de grup care ar putea fi insuficient acoperite deoarece sunt dificil de cuantificat, iar în cazul constatării unei devieri semnificative a profilului de risc la nivel de grup de la ipotezele care stau la baza SCR agregate la nivel de grup, pot impune o majorare a SCR în conformitate cu art. 183.	**Compatibil**	
Articolul 37 alineatele (1)-(5), împreună cu actele delegate și standardele tehnice de reglementare și de punere în aplicare adoptate în conformitate cu articolul 37 alineatele (6), (7) și (8), se aplică mutatis mutandis	**Articolul 139. Majorarea de capital de solvabilitate la nivel de grup** (3)În aplicarea prevederilor prezentului articol și ale art. 136-138, sunt respectate dispozițiile din actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei referitoare la circumstanțele în care se pot impune majorări a SCR și metodologiile de calculare a acestora, precum și la stabilirea, calcularea și eliminarea majorărilor SCR, iar prevederile art. 183, se aplică corespunzător.	**Compatibil**	
Articolul 233a Combinarea metodelor 1 și 2 (1) Solvabilitatea la nivel de grup a unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare participative este reprezentată de diferența dintre:	**Articolul 137. Combinarea metodelor de calcul nr.1 și nr.2** (1)Solvabilitatea la nivel de grup a unui asigurător sau reasigurător participativ.e este reprezentată de diferența dintre:	**Compatibil**	
(a)suma următoarelor elemente:	a) suma următoarelor elemente:	**Compatibil**	

(i)pentru întreprinderile cărora li se aplică metoda 1, fondurile proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate, calculate pe baza datelor consolidate;	(i) pentru entitățile cărora li se aplică metoda de calcul nr.1, fondurile proprii eligibile pentru acoperirea SCR consolidată;	**Compatibil**	
(ii)pentru fiecare întreprindere de asigurare sau de reasigurare afiliată căreia i se aplică metoda 2, cota proporțională a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative din fondurile proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare afiliate;	(ii)pentru fiecare asigurător sau reasigurător afiliat căruia i se aplică metoda de calcul nr.2, cota proporțională a asigurătorului sau reasigurătorului participativ din fondurile proprii eligibile pentru SCR a asigurătorului sau reasigurătorului afiliat;	**Compatibil**	
(iii)contribuția întreprinderilor afiliate menționate la articolul 228 alineatul (1), calculată în conformitate cu articolul 228 alineatul (2) sau (4); și	(iii) contribuția entităților afiliate menționate la art. 132 alin. (1), calculată în conformitate cu art. 132 alin. (2)-(5) sau art. 132 alin.(13)-(16);și	**Compatibil**	
(b)suma următoarelor elemente:	b) suma următoarelor elemente:	**Compatibil**	
(i)pentru întreprinderile cărora li se aplică metoda 1, cerința de capital de solvabilitate pe bază consolidată a grupului, calculată în conformitate cu articolul 230 alineatul (2) pe baza datelor consolidate;	(i) pentru asigurătorii sau reasigurătorii cărora li se aplică metoda de clacul nr. 1, SCR pe bază consolidată a grupului, calculată în conformitate cu art. 134 alin. (2) pe baza datelor consolidate;	**Compatibil**	
(ii)pentru fiecare întreprindere de asigurare sau de reasigurare afiliată căreia i se aplică metoda 2, cota proporțională din cerința sa de capital de solvabilitate;	(ii) pentru fiecare entitate afiliată căreia i se aplică metoda de calcul nr.2, cota proporțională din SCR proprie;	**Compatibil**	
(iii)contribuția întreprinderilor afiliate menționate la articolul 228 alineatul (1), calculată în conformitate cu articolul 228 alineatul (3) sau (4).	(iii) contribuția entităților afiliate menționate la art. 132 alin. (1), calculată în conformitate cu art. 132 alin. (6)-(12) sau art. 132 alin.(13)-(16).	**Compatibil**	
(2) În sensul alineatului (1) litera (a) punctul (i) și al alineatului (1) litera (b) punctul (i) de la prezentul articol,	(2) În sensul alin. (1) lit.(a) punctul (i) și al alin. (1) lit.(b) punctul (i), asigurătorii sau reasigurătorii nu includ în datele consolidate:	**Compatibil**	
participațiile deținute în întreprinderile afiliate menționate la articolul 228 alineatul (1) nu se includ în datele consolidate.	a) participațiile deținute în entitățile afiliate menționate la art. 132 alin.(1)	**Compatibil**	
(3) În sensul alineatului (1) litera (a) punctul (i) și al alineatului (1) litera (b) punctul (i) de la prezentul articol, participațiile deținute în întreprinderile afiliate menționate la articolul 220 alineatul (3) cărora li se aplică metoda 2 nu se includ în datele consolidate.	b) participațiile deținute în entitățile afiliate menționate la art.124 alin. (3) cărora li se aplică metoda de calcul nr.2.	**Compatibil**	
În sensul alineatului (1) litera (b) punctul (i) de la prezentul articol, dacă valoarea participațiilor deținute în întreprinderile menționate la articolul 220 alineatul (3) cărora li se aplică metoda 2 depășește cota proporțională	(3)În sensul alin.(1) lit.(b) punctul (i), dacă valoarea participațiilor deținute în entitățle menționate la art. 124 alin. (3) cărora li se aplică metoda de calcul nr.2 depășește	**Compatibil**	

din propria cerință de capital de solvabilitate a întreprinderilor respective, excedentul se include în datele consolidate atunci când se calculează senzitivitatea activelor și obligațiilor la variațiile nivelului sau volatilității cursurilor de schimb valutar («risc de modificare a ratei de schimb valutar»). Cu toate acestea, nu se poate presupune că valoarea respectivelor participații este sensibilă la variațiile nivelului sau volatilității prețurilor pe piață ale acțiunilor («risc de devalorizare a acțiunilor»).	cota proporțională din SCR a entităților respective, asigurătorii sau reasigurătorii participativi includ excedentul în datele consolidate atunci când calculează riscul de modificare a ratei de schimb valutar reprezentat de senzitivitatea activelor și obligațiilor la variațiile nivelului sau volatilității cursurilor de schimb valutar, fără a lua în calcul riscul de devalorizare a acțiunilor reprezentat de senzitvitatea participaților acestora la variațiile nivelului sau volatilității prețurilor pe piață ale acțiunilor („risc de devalorizare a acțiunilor")		
(4) Articolul 233 alineatul (4) se aplică mutatis mutandis în sensul alineatului (1) litera (a) punctul (ii) și litera (b) punctul (ii) de la prezentul articol.	(4) În sensul alin. (1) lit. (a) punctul (ii) și lit. (b) punctul (ii) asigurătorii sau reasigurătorii participativi aplică prevederile art. 136 alin.(4) în mod corespunzător.	**Compatibil**	
(5)Articolul 231 se aplică mutatis mutandis în cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare și întreprinderile afiliate acesteia ori, în comun, întreprinderile afiliate ale unui holding de asigurare solicită permisiunea de a calcula cerința de capital de solvabilitate pe bază consolidată a grupului, precum și cerința de capital de solvabilitate a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare din grup pe baza unui model intern.	(5) Prevederile art. 138 se aplică în mod corespunzător în cazul în care asigurătorii sau reasigurătorii și entitățile afiliate acestora, ori, în comun entitățile afiliate ale unui holding de asigurare solicită Băncii Naționale a Moldovei permisiunea de a calcula SCR consolidată, precum și SCR individuală a fiecărui asigurător sau reasigurător din grup pe baza unui model intern.	**Compatibil**	
(6)Cerința minimă de capital de solvabilitate pe bază consolidată a grupului se calculează în conformitate cu articolul 230 alineatul (2). Cerința minimă de capital de solvabilitate pe bază consolidată a grupului este acoperită de fondurile proprii de bază eligibile determinate în conformitate cu articolul 98 alineatul (4) și calculate pe baza datelor consolidate. În sensul acestui calcul, participațiile în întreprinderile afiliate menționate la articolul 228 alineatul (1) nu se includ în datele consolidate.	(6) Cerința minimă de SCR consolidată se calculează în conformitate cu art. 134 alin. (5)-(8) iar fondurile proprii de bază eligibile pentru acoperirea acesteia sunt determinate în conformitate cu art. 63 alin. (4) și calculate pe baza datelor consolidate fără includerea participațiilor în entitățile afiliate menționate la art. 132 alin.(1).	**Compatibil**	
Cu scopul de a se determina dacă fondurile proprii eligibile menționate sunt admisibile pentru acoperirea cerinței minime de capital de solvabilitate pe bază consolidată a grupului, se aplică mutatis mutandis principiile enunțate la articolele 221-229a. Articolul 139 alineatele (1) și (2) se aplică mutatis mutandis.	(7) Pentru a determina dacă fondurile proprii eligibile menționate sunt admisibile pentru acoperirea cerinței minime de SCR consolidată, se aplică în mod corespunzător principiile enunțate la art. 125-133, art. 135 și art. 157.	**Compatibil**	
În cazul în care fondurile proprii eligibile pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate, calculată pe baza datelor consolidate, depășesc cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup calculată pe baza datelor	(8) În cazul în care fondurile proprii eligibile pentru a acoperi SCR, depășesc SCR la nivel de grup, ambele calculate pe baza datelor consolidate, iar MCR pe bază consolidată a grupului	**Compatibil**	

consolidate, iar cerința minimă de capital de solvabilitate pe bază consolidată a grupului nu este respectată, articolul 138 alineatele (1)-(4) se aplică mutatis mutandis, iar articolul 139 alineatele (1) și (2) nu se aplică. În sensul prezentului paragraf, trimiterea la «cerința de capital de solvabilitate» de la articolul 138 se interpretează ca trimitere la «cerința minimă de capital de solvabilitate pe bază consolidată a grupului».	nu este respectată, prevederile art. 156 alin. (1)-(4) se aplică în mod corespunzător, iar art. 157 nu se aplică. În sensul prezentului alineat, trimiterea la „SCR" de la art.156 se interpretează ca trimitere la „cerință minimă de SCR consolidată".		
(7) Pentru a se determina dacă valoarea calculată la alineatul (1) litera (b) punctul (ii) de la prezentul articol reflectă în mod corespunzător profilul de risc al grupului în ceea ce privește întreprinderile menționate la articolul 220 alineatul (3) cărora li se aplică metoda 2, autoritățile de supraveghere în cauză acordă o atenție deosebită riscurilor specifice existente la nivel de grup care, fiind dificil de cuantificat, nu ar fi acoperite suficient.	(9) Pentru a se determina dacă valoarea calculată la alin. (1) lit.(b) punctul (ii) reflectă în mod corespunzător profilul de risc al grupului în ceea ce privește entitățile menționate la art. 124 alin. (3) cărora li se aplică metoda nr.2, Banca Națională a Moldovei ține cont în mod adecvat de riscurile specifice existente la nivel de grup care, fiind dificil de cuantificat, nu ar fi acoperite suficient.	**Compatibil**	
În cazul în care profilul de risc al grupului în ceea ce privește întreprinderile menționate la articolul 220 alineatul (3) cărora li se aplică metoda 2 se abate în mod semnificativ de la ipotezele care stau la baza cerinței de capital de solvabilitate pe bază agregată a grupului, menționată la articolul 233 alineatul (3), se poate impune o majorare de capital de solvabilitate față de valoarea calculată în conformitate cu alineatul (1) litera (b) punctul (ii) de la prezentul articol.	(10) În cazul în care profilul de risc al grupului în ceea ce privește entitățile menționate la art. 124 alin. (3) cărora li se aplică metoda de calcul nr.2 se abate în mod semnificativ de la ipotezele care stau la baza SCR pe bază agregată a grupului, menționată la art. 136 alin. (3), Banca Națională a Moldovei poate impune o majorare a SCR față de valoarea calculată în conformitate cu alin. (1) lit. (b) punctul (ii).	**Compatibil**	
Articolul 37 alineatele (1)-(5), împreună cu actele delegate și standardele tehnice de punere în aplicare adoptate în conformitate cu articolul 37 alineatele (6), (7) și (8), se aplică mutatis mutandis.	**Articolul 139. Majorarea de capital de solvabilitate la nivel de grup** (3)În aplicarea prevederilor prezentului articol și ale art. 136-138, sunt respectate dispozițiile din actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei referitoare la circumstanțele în care se pot impune majorări de SCR și metodologiile de calculare a acestora, precum și la stabilirea, calcularea și eliminarea majorărilor de SCR, iar prevederile art. 183, se aplică corespunzător.		
Articolul 233b Deținere de acțiuni pe termen lung la nivel de grup În cazul în care se utilizează metoda 1 sau o combinație de metode, întreprinderilor de asigurare și de reasigurare participative, holdingurilor de asigurare și holdingurilor financiare mixte li se permite să aplice articolul 105a unui subset de investiții în acțiuni.	(11) În cazul în care asigurătorii sau reasigurătorii participativi, holdingurile de asigurare și holdingurile financiare mixte utilizează metoda de calcul nr.1 sau o combinație de metode de clacul, acestora li se permite să aplice art. 69 unui subset de investiții în acțiuni.	**Compatibil**	
Comisia completează prezenta directivă prin adoptarea de acte delegate în conformitate cu articolul 301a, prin care se precizează următoarele:	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

(a)abordarea care trebuie utilizată la evaluarea conformității cu condițiile menționate la articolul 105a alineatul (1) și la calcularea valorii acțiunilor care sunt tratate ca investiții pe termen lung în acțiuni, în cazul în care se utilizează metoda 1 sau o combinație de metode; (b)informațiile care trebuie incluse în raportul privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup menționat la articolul 256 alineatul (1) sau în raportul unic privind solvabilitatea și situația financiară menționat la articolul 256 alineatul (2), precum și în raportul periodic de supraveghere la nivel de grup menționat la articolul 256b alineatul (1) sau în raportul unic periodic de supraveghere menționat la articolul 256b alineatul (2).			
Articolul 234 Acte delegate privind principiile tehnice și metodele prevăzute la articolele 220-229, privind abordarea simplificată prevăzută la articolul 229a și privind aplicarea articolelor 230-233a Comisia completează prezenta directivă prin adoptarea de acte delegate în conformitate cu articolul 301a prin care se precizează următoarele: (a)principiile tehnice și metodele prevăzute la articolele 220-229; (b)detaliile tehnice ale abordării simplificate prevăzute la articolul 229a alineatul (1), precum și criteriile pe baza cărora autoritățile de supraveghere pot aproba utilizarea abordării simplificate; (c)aplicarea articolelor 230-233a, care reflectă natura economică a structurilor juridice specifice. Comisia poate să completeze prezenta directivă prin adoptarea de acte delegate, în conformitate cu articolul 301a, prin care să precizeze criteriile pe baza cărora supraveghetorul grupului poate aproba aplicarea abordării simplificate prevăzute la articolul 229a alineatul (2).	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Subsecțiunea 5 **Supravegherea solvabilității unui grup de întreprinderi de asigurare și de reasigurare care sunt filiale ale unui holding de asigurare sau ale unui holding financiar mixt**			
Articolul 235 **Solvabilitatea la nivel de grup a unui holding de asigurare sau a unui holding financiar mixt** (1) În cazul în care întreprinderile de asigurare și de reasigurare sunt filiale ale unui holding de asigurare sau ale unui holding financiar mixt, supraveghetorul grupului se asigură că calculul solvabilității grupului se efectuează la nivelul holdingului de asigurare sau al holdingului financiar mixt, aplicându-se dispozițiile de la articolul 220 alineatul (2) până la articolul 233.	**Articolul 140. Solvabilitatea la nivel de grup a unui holding de asigurare sau a unui holding financiar mixt** (1) În cazul în care asigurătorii sau reasigurătorii sunt filiale ale unui holding de asigurare sau al unui holding financiar mixt, Banca Națională a Moldovei se asigură că calcularea solvabilității la nivel de grup se efectuează la nivelul holdingului respectiv, cu aplicarea prevederilor art. 124 alin. (1) și (2) și ale art.125-138.	**Compatibil**	

(2) În scopul acestui calcul, întreprinderea mamă este tratată ca și cum ar fi o întreprindere de asigurare sau de reasigurare supusă normelor prevăzute în titlul I capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunile 1, 2 și 3 cu privire la cerința de capital de solvabilitate și supusă condițiilor prevăzute în titlul I capitolul VI secțiunea 3 subsecțiunile 1, 2 și 3 cu privire la fondurile proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate.	(2) În aplicarea alin.(1), societatea-mamă este tratată ca asigurător sau reasigurător căruia i se aplică prevederile art.54-87.	**Compatibil**	
Subsecțiunea 6 **Supravegherea solvabilității la nivel de grup pentru grupurile cu management centralizat al riscurilor**		**Compatibil**	
Articolul 236 **Filialele unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare: condiții** Statele membre prevăd că normele stabilite la articolele 238 și 239 se aplică oricărei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare care este filiala unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare, dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:	**Articolul 141. Condiţiile filialelor unui asigurător sau reasigurător** (1)Prevederile art. 142 alin. (1) - (3) se aplică asigurătorilor sau reasigurătorilor care sunt filiale ale unui asigurător sau reasigurător, dacă sunt îndeplinite, cumulativ, următoarele condiţii:	**Compatibil**	
(a) filiala, în privința căreia supraveghetorul grupului nu a luat nicio decizie în temeiul articolului 214 alineatul (2), se include în supravegherea de grup efectuată de supraveghetorul grupului la nivelul întreprinderii-mamă, în conformitate cu prezentul titlu;	a) filiala este inclusă în supravegherea la nivel de grup, realizată de Banca Națională a Moldovei la nivelul societății mamă, în condiţiile prezentului capitol ;	**Compatibil**	
(b) procesele de management al riscurilor și dispozitivele de control intern ale întreprinderii-mamă acoperă filiala, iar autoritățile de supraveghere interesate se declară satisfăcute în ceea ce privește managementul prudent al filialei;	b)procesele de management al riscului şi mecanismele de control intern ale societăţii-mamă acoperă filiala şi sunt considerate de către supraveghetorii implicați ca fiind adecvate pentru exercitarea unui management prudent al filialei;	**Compatibil**	
(c) întreprinderea-mamă a primit acordul menționat la articolul 246 alineatul (4) al treilea paragraf;	c)societatea-mamă a primit aprobarea menţionată la art. 146 alin. (10);	**Compatibil**	
(d) întreprinderea-mamă a primit acordul menționat la articolul 256 alineatul (2);	d)societatea-mamă a primit aprobarea menţionată la art. 193 alin. (24);	**Compatibil**	
(e) întreprinderea-mamă a depus o cerere privind posibilitatea de a intra sub incidența articolelor 238 și 239 și respectiva cerere i s-a aprobat, în conformitate cu procedura prevăzută la articolul 237.	e)societatea-mamă a depus o cerere privind aplicarea sistemului de management al riscului centralizat şi Banca Națională a Moldovei aprobă cererea respectivă, urmând procedura aplicabilă prevăzută la art. 192-195.	**Compatibil**	
Articolul 237 **Filialele unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare: decizia privind cererea** (1) În cazul cererilor privind posibilitatea de a intra sub incidența normelor stabilite la articolele 238 și 239, autoritățile de supraveghere în cauză	**Articolul 194. Atribuţii şi competenţe ale Băncii Naționale a Moldovei în calitate de membru al colegiului supraveghetorilor**	**Compatibil**	

cooperează în cadrul colegiului supraveghetorilor, într-un proces de cooperare deplină, pentru a decide dacă acordă sau nu permisiunea solicitată și pentru a determina, dacă este cazul, celelalte condiții necesare pentru obținerea unei astfel de permisiuni. Cererile menționate la primul paragraf se adresează doar autorității de supraveghere care a autorizat filiala. Autoritatea de supraveghere respectivă îi informează pe ceilalți membri ai colegiului supraveghetorilor și le transmite fără întârziere cererea completă.	(17) În cazul în care societatea-mamă depune o cerere privind aplicarea unui sistem de management al riscului centralizat, Banca Națională a Moldovei: a) analizează cererea societăţii-mamă de a intra sub incidenţa art. 142 alin. (1) - (3) şi contribuie la lucrările colegiului supraveghetorilor în conformitate cu prevederile aplicabile prevăzute în prezenta secţiune; b) verifică în ce măsură sistemul de management al riscului şi mecanismele de control intern ale societăţii-mamă sunt adecvate pentru exercitarea unui management prudent al asigurătorului sau reasigurătorului; c) verifică dacă societatea-mamă respectă în permanenţă prevederile art. 141 alin. (1) lit. b) şi c).		
(2) Autoritățile de supraveghere în cauză depun toate eforturile posibile pentru a ajunge la o decizie comună cu privire la respectiva cerere în termen de trei luni de la data la care toate autoritățile de supraveghere din cadrul colegiului supraveghetorilor primesc cererea completă.	**Articolul 194**. **Atribuţii şi competenţe ale Băncii Naţionale a Moldovei în calitate de membru al colegiului supraveghetorilor** (20) În cazul în care în cadrul colegiului supraveghetorilor se primeşte o solicitare de aplicare a unui sistem de management al riscului centralizat împreună cu documentaţia completă, Banca Națională a Moldovei şi ceilalţi membri ai colegiului colaborează în vederea adoptării unei decizii comune considerată definitivă în decurs de 3 luni.	**Compatibil**	
(3) Dacă, în perioada de trei luni menționată la alineatul (2), oricare dintre autoritățile de supraveghere în cauză a înaintat chestiunea AEAPO în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, supraveghetorul grupului își amână propria decizie și așteaptă decizia pe care AEAPO o poate lua în conformitate cu articolul 19 alineatul (3) din regulamentul menționat, urmând să-și ia decizia în conformitate cu decizia AEAPO. Respectiva decizie este recunoscută ca fiind determinantă și se aplică de către autoritățile de supraveghere în cauză. AEAPO ia decizia în termen de o lună. Chestiunea nu se înaintează AEAPO după expirarea termenului de trei luni sau după ce s-a ajuns la o decizie comună.	**Articolul 193**. **Atribuţiile şi competenţele Băncii Naţionale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (40) În perioada menţionată la art. 194 alin. (20), în cazul unor puncte de vedere divergente, Banca Națională a Moldovei sau alt membru al colegiului supraveghetorilor poate consulta EIOPA, situaţie în care colegiul supraveghetorilor aşteaptă decizia EIOPA timp de o lună. Banca Națională a Moldovei şi ceilalţi supraveghetori ţin cont de decizia EIOPA când adoptă decizia comună însoțită de motivația integrală și, eventual, de explicațiile suplimentare în cazul în care decizia respectivă se abate semnificativ de la decizia EIOPA.	**Compatibil**	
Atunci când EIOPA nu ia o decizie în conformitate cu articolul 19 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, astfel cum se menționează la al	(41) Decizia comună menţionată la alin. (40) este definitivă şi se aplică de toți supraveghetorii implicați. În cazul în care nu s-a adoptat o decizie comună în perioada prevăzută la art.	**Compatibil**	

doilea paragraf de la prezentul alineat, supraveghetorul grupului ia decizia finală.	194 alin. (20), Banca Națională a Moldovei adoptă propria decizie care este definitivă.		
Respectiva decizie este recunoscută ca fiind determinantă și se aplică de către autoritățile de supraveghere în cauză. Termenul de trei luni este considerat perioadă de conciliere în sensul articolului 19 alineatul (2) din respectivul regulament.	(43) Punctul de vedere al EIOPA nu se solicită după expirarea perioadei menţionate la art. 194 alin. (20) sau după ce s-a adoptat o decizie comună.	**Compatibil**	
(4) AEAPO poate elabora proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a procesului de adoptare a deciziei comune menționate la alineatul (2) în ceea ce privește aplicarea permisiunilor menționate la alineatul (1) în scopul facilitării deciziilor comune. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
(5) Dacă autoritățile de supraveghere în cauză au ajuns la o decizie comună în sensul alineatului (2), autoritatea de supraveghere care a autorizat filiala pune la dispoziția solicitantului un document în care sunt prezentate toate motivele de la baza deciziei. Decizia comună este considerată determinantă și este aplicată de către autoritățile de supraveghere din statele membre interesate.	**Articolul 193**. **Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (42) Atunci când adoptă decizia proprie, Banca Națională a Moldovei ia în considerare în mod corespunzător opiniile sau rezervele celorlalți membri ai colegiului supraveghetorilor şi, dacă este cazul, avizul EIOPA. În acest caz, decizia Băncii Naționale a Moldovei este decizia finală şi se aplică de toți supraveghetorii impilcați, cărora Banca Națională a Moldovei le comunică şi motivația integrală a deciziei şi, eventual, prezintă explicații suplimentare în cazul în care decizia respectivă se abate semnificativ de la rezervele exprimate de acestea şi de la punctul de vedere al EIOPA. **Articolul. 192. Prevederi generale** (5) Deciziile adoptate de Banca Națională a Moldovei în cadrul colegiului supraveghetorilor sunt motivate temeinic şi în conformitate cu deciziile emise de EIOPA fiind comunicate colegiului supraveghetorilor şi asigurătorului sau reasigurătorului vizat.	**Compatibil**	
(6) În lipsa unei decizii comune a autorităților de supraveghere în cauză în perioada de trei luni prevăzută la alineatul (2), supraveghetorul grupului adoptă propria decizie privind cererea.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (42) Atunci când adoptă decizia proprie, Banca Națională a Moldovei ia în considerare în mod corespunzător opiniile sau	**Compatibil**	

În cursul acestei perioade, supraveghetorul grupului ține seama în mod corespunzător de: (a) opiniile și rezervele autorităților de supraveghere în cauză; (b) rezervele celorlalte autorități de supraveghere din cadrul colegiului supraveghetorilor. Decizia cuprinde motivele pe care se întemeiază și o explicație a oricărei abateri semnificative de la rezervele celorlalte autorități de supraveghere în cauză. Supraveghetorul grupului transmite o copie a deciziei solicitantului și celorlalte autorități de supraveghere în cauză. Decizia este considerată determinantă și se aplică de către autoritățile de supraveghere implicate.	rezervele celorlalţi membri ai colegiului supraveghetorilor şi, dacă este cazul, avizul EIOPA. În acest caz, decizia Băncii Naționale a Moldovei este decizia finală şi se aplică de toți supraveghetorii impilcați, cărora Banca Națională a Moldovei le comunică şi motivaţia integrală a deciziei şi, eventual, prezintă explicaţii suplimentare în cazul în care decizia respectivă se abate semnificativ de la rezervele exprimate de acestea şi de la punctul de vedere al EIOPA.		
Articolul 238 **Filialele unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare: determinarea cerinței de capital de solvabilitate** (1) Fără a aduce atingere articolului 231, cerința de capital de solvabilitate a filialei se calculează astfel cum se prevede la alineatele (2), (4) și (5) din prezentul articol.	**Articolul 142. Determinarea SCR și MCR a filialelor unui asigurător sau reasigurător** (1) În cazul în care SCR a filialelor licențiate de Banca Națională a Moldovei incluse în supravegherea la nivel de grup se calculează conform prevederilor art. 138 alin. (1) şi profilul de risc se abate semnificativ de la ipotezele care stau la baza modelului respectiv, Banca Națională a Moldovei poate impune măsurile prevăzute la art. 138 alin. (3).	**Compatibil**	
(2) În cazul în care cerința de capital de solvabilitate a filialei se calculează pe baza unui model intern aprobat la nivel de grup în conformitate cu articolul 231 și autoritatea de supraveghere care a autorizat filiala consideră că profilul de risc al acesteia se abate în mod semnificativ de la acest model intern și atâta timp cât respectiva întreprindere nu răspunde în mod adecvat preocupărilor autorității de supraveghere, autoritatea respectivă poate propune să se fixeze, în cazurile menționate la articolul 37, ca urmare a aplicării acestui model, o majorare de capital față de cerința de capital de solvabilitate a acelei filiale sau, în împrejurări excepționale în care această majorare de capital ar fi inadecvată, să solicite întreprinderii în cauză să calculeze cerința de capital de solvabilitate pe baza formulei standard.	**Articolul 138. Modelul intern de grup** (3) În cazul în care Banca Națională a Moldovei constată că profilul de risc al asigurătorului sau reasigurătorului care calculează SCR cu modelul intern aprobat la nivel de grup se abate semnificativ de la ipotezele care stau la baza modelului respectiv și asigurătorul sau reasigurătorul nu remediază situația, Banca Națională a Moldovei poate impune o majorare a SCR în conformitate cu prevederile art. 183 sau, în cazul în care impunerea unei majorări de capital nu este adecvată, Banca Națională a Moldovei poate impune calcularea SCR cu formula standard.	**Compatibil**	
Autoritatea de supraveghere discută propunerea sa în cadrul colegiului supraveghetorilor și comunică motivele unor astfel de propuneri atât filialei, cât și colegiului supraveghetorilor.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator**	**Compatibil**	

	(17) Banca Națională a Moldovei transmite motivaţia propunerii măsurilor prevăzute la art. 138 alin. (3) şi (4) atât asigurătorului cît și reasigurătorului, cât şi colegiului supraveghetorilor.		
(3) În cazul în care cerința de capital de solvabilitate a filialei se calculează pe baza formulei standard și autoritatea de supraveghere care a autorizat filiala consideră că profilul de risc al acesteia se abate în mod semnificativ de la ipotezele care stau la baza formulei standard și atât timp cât respectiva întreprindere nu răspunde în mod adecvat preocupărilor autorității de supraveghere, în situații excepționale, autoritatea respectivă poate propune să i se solicite întreprinderii să înlocuiască un subset al parametrilor utilizați în calcularea formulei standard cu parametri specifici întreprinderilor respective atunci când calculează modulele „risc de subscriere pentru asigurarea generală”, „risc de subscriere pentru asigurarea de viață” și „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate”, astfel cum este prevăzut la articolul 110, sau, în cazurile menționate la articolul 37, să fixeze o majorare de capital față de cerința de capital de solvabilitate a acelei filiale.	**Articolul 142 Determinarea SCR și MCR a filialelor unui asigurător sau reasigurător** (2) În situaţia în care SCR a filialelor este calculată cu formula standard şi profilul de risc deviază semnificativ de la ipotezele care stau la baza acesteia şi dacă filialele nu remediază situaţia, în cazuri excepționale, Banca Națională a Moldovei poate impune acestora, prin decizie motivată temeinic: a) să înlocuiască în formula standard subseturi de parametri cu parametri specifici filialei pentru modulele de risc de subscriere pentru asigurarea generală, pentru asigurarea de viaţă şi asigurarea de sănătate, conform prevederilor art. 74; b)să majoreze capitalul față de SCR, în conformitate cu prevederile art. 183.	**Compatibil**	
Autoritatea de supraveghere discută propunerea sa în cadrul colegiului supraveghetorilor și comunică motivele unei astfel de propuneri atât filialei, cât și colegiului supraveghetorilor	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (17) Banca Națională a Moldovei transmite motivaţia propunerii măsurilor prevăzute la art. 138 alin. (3) şi (4) atât asigurătorului sau reasiurătorului cât şi colegiului supraveghetorilor.	**Compatibil**	
(4) Colegiul supraveghetorilor depune toate eforturile pentru a ajunge la un acord cu privire la propunerea autorității de supraveghere care a autorizat filiala, precum și cu privire la alte posibile măsuri. Acordul respectiv este recunoscut ca fiind determinant și se aplică de către autoritățile de supraveghere în cauză.	**Articolul 194. Atribuţii şi competenţe ale Băncii Naționale a Moldovei în calitate de membru al colegiului supraveghetorilor.** (18) În cazul în care un supraveghetor din cadrul colegiului supraveghetorilor, inclusiv Banca Națională a Moldovei, constată că profilul de risc al asigurătorului sau reasiurătorului pe care o supraveghează se abate semnificativ de la ipotezele care stau la baza modelului intern, supraveghetorii din cadrul colegiului propun impunerea măsurilor prevăzute la art. 142 alin. (1) - (3), în vederea adoptării unei decizii comune şi pentru a stabili	**Compatibil**	

	termenii şi condiţiile necesare aplicării deciziei respective, considerată definitivă.		
(5) În cazul în care autoritatea de supraveghere și supraveghetorul grupului nu se pun de acord, oricare dintre părți poate, în termen de o lună de la propunerea autorității de supraveghere, să înainteze chestiunea AEAPO, solicitând asistență în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. În acest caz, AEAPO poate să acționeze în conformitate cu competențele care îi sunt conferite prin articolul menționat și ia o decizie în termen de o lună de la înaintarea chestiunii. Termenul de o lună este considerat perioadă de conciliere în sensul articolului 19 alineatul (2) din respectivul regulament. Chestiunea nu se înaintează AEAPO după expirarea termenului de o lună menționat în prezentul paragraf sau după ce s-a ajuns la un acord în colegiu în conformitate cu alineatul (4) de la prezentul articol.	**Articolul 194. Atribuţii şi competenţe ale Băncii Naționale a Moldovei în calitate de membru al colegiului supraveghetorilor.** (19) În termen de o lună de la propunerea menţionată la alin. (18), Banca Națională a Moldovei şi ceilalţi membri ai colegiului supraveghetorilor pot solicita asistenţa EIOPA .	**Compatibil**	
Autoritatea de supraveghere care a autorizat filiala își amână decizia și așteaptă decizia pe care AEAPO o poate lua în conformitate cu articolul 19 din regulamentul menționat, urmând să-și ia decizia în conformitate cu decizia AEAPO. Respectiva decizie este recunoscută ca fiind determinantă și se aplică de către autoritățile de supraveghere în cauză.	(22) În cazul în care se solicită asistenţa EIOPA menţionată la alin. (19) şi art. 186 alin. (5), Banca Națională a Moldovei adoptă decizia proprie în conformitate cu decizia EIOPA, considerată definitivă şi aplicată de către ceilalți membri ai colegiului supraveghetorilor.	**Compatibil**	
Decizia precizează toate motivele pe care se întemeiază. Decizia se transmite filialei și colegiului supraveghetorilor.	(21) În cazul adoptării deciziei menţionate la alin. (20), Banca Națională a Moldovei transmite solicitantului decizia temeinic motivată .	**Compatibil**	
Articolul 239 **Filialele unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare: nerespectarea cerinței de capital de solvabilitate și a cerinței de capital minim** (1) În cazul nerespectării cerinței de capital de solvabilitate și fără a aduce atingere articolului 138, autoritatea de supraveghere care a autorizat filiala transmite fără întârziere colegiului supraveghetorilor planul de redresare prezentat de filială în vederea restabilirii, în termen de șase luni de la de la data la care s-a constatat pentru prima dată nerespectarea cerinței de capital de solvabilitate, a nivelului fondurilor proprii eligibile sau în vederea reducerii profilului său de risc pentru a asigura respectarea cerinței de capital de solvabilitate. Colegiul supraveghetorilor face tot ceea ce îi stă în putință pentru a ajunge la un acord privind propunerea autorității de supraveghere cu privire la	(8) În cazul nerespectării SCR de către o sucursală/filială care aplică un sistem de management al riscului centralizat, fără a aduce atingere art. 156, Banca Națională a Moldovei transmite, fără întârziere, colegiului supraveghetorilor planul de redresare conceput şi prezentat de sucursală/filială astfel încât aceasta, în 6 luni de la data constatării deficienţei, să restabilească nivelul fondurilor proprii eligibile sau să modifice profilul de risc, în vederea remedierii situaţiei. Colegiul supraveghetorilor colaborează activ cu ceilalți membri pentru aprobarea planului de redresare în maximum 4 luni de la data la care s-a constatat nerespectarea SCR.	**Compatibil**	

aprobarea planului de redresare în termen de patru luni de la data la care s-a constatat pentru prima dată nerespectarea cerinței de capital de solvabilitate.			
În lipsa unui astfel de acord, autoritatea de supraveghere care a autorizat filiala decide cu privire la aprobarea planului de redresare, ținând seama în mod corespunzător de punctele de vedere și rezervele celorlalte autorități de supraveghere din cadrul colegiului supraveghetorilor.	(9) În cazul în care colegiul supraveghetorilor nu ajunge la un acord, Banca Națională a Moldovei adoptă propria decizie cu privire la planul de redresare menţionat la alin. (8), luând în considerare punctele de vedere şi rezervele celorlalţi supraveghetori din cadrul colegiului supraveghetorilor.	**Compatibil**	
(2) Atunci când autoritatea de supraveghere care a autorizat filiala identifică, în conformitate cu articolul 136, deteriorarea condițiilor financiare, aceasta notifică fără întârziere colegiul supraveghetorilor măsurile pe care le propune. Exceptând situațiile de urgență, măsurile ce urmează să fie luate se discută în cadrul colegiului supraveghetorilor. Colegiul supraveghetorilor face tot ceea ce îi stă în putință pentru a ajunge la un acord privind măsurile ce urmează să fie luate în termen de o lună de la data notificării. În lipsa unui acord, autoritatea de supraveghere care a autorizat filiala decide dacă măsurile propuse trebuie aprobate, ținând seama în mod corespunzător de punctele de vedere și rezervele celorlalte autorități de supraveghere din cadrul colegiului supraveghetorilor.	(10)În situaţia în care Banca Națională a Moldovei este notificată, conform art. 154 cu privire la deteriorarea situaţiei financiare a unei filiale care aplică un sistem de management al riscului centralizat, aceasta comunică fără întârziere colegiului supraveghetorilor măsurile pe care le propune pentru dezbaterii în colegiu, cu excepţia situaţiilor de urgenţă în care Banca Națională a Moldovei estimează că situaţia financiară nu poate fi restabilită şi atunci adoptă propria decizie, care nu se mai discută în cadrul colegiului supraveghetorilor. Dacă nu se ajunge la un acord în cadrul colegiului în decurs de o lună de la data notificării colegiului, Banca Națională a Moldovei adoptă propria decizie cu privire la măsurile respective, luând în considerare în mod corespunzător opiniile şi rezervele celorlalţi membri ai colegiului supraveghetorilor.	**Compatibil**	
(3) În cazul nerespectării cerinței de capital minim și fără a aduce atingere articolului 139, autoritatea de supraveghere care a autorizat filiala transmite fără întârziere colegiului supraveghetorilor, sistemul de finanțare pe termen scurt prezentat de filială în vederea restabilirii, în termen de trei luni de la data la care s-a constatat pentru prima dată nerespectarea cerinței de capital minim, a nivelului fondurilor proprii eligibile care îndeplinește cerința de capital minim sau în vederea reducerii profilului său de risc pentru a asigura respectarea cerinței de capital minim. Colegiul supraveghetorilor este informat, de asemenea, cu privire la orice măsuri luate pentru aplicarea cerinței de capital minim la nivelul filialei.	(11) Fără a aduce atingere art. 157, în cazul nerespectării MCR de către o filială care aplică un sistem de management al riscului centralizat, Banca Națională a Moldovei transmite de îndată colegiului supraveghetorilor planul de finanţare prezentat de filială, conform căruia, în decurs de 3 luni de la data constatării deficienţei, nivelul fondurilor proprii eligibile este restabilit sau profilul de risc este modificat, în vederea remedierii situaţiei. Totodată, Banca Națională a Moldovei informează colegiul supraveghetorilor despre măsurile adoptate pentru a impune MCR la nivelul filialei.	**Compatibil**	
(4) Autoritatea de supraveghere sau supraveghetorul grupului poate transmite chestiunea și solicita asistența AEAPO, conform articolului 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, în cazul în care autoritatea de	**Articolul 186**. **Cooperarea cu EIOPA** (5) În cadrul colegiului supraveghetorilor, Banca Națională a Moldovei poate solicita asistenţa EIOPA, cu excepţia	**Compatibil**	

supraveghere și supraveghetorul grupului nu convin asupra oricărora dintre următoarele:	situaţiilor de urgenţă, dacă există opinii divergente asupra următoarelor:		
(a) asupra aprobării planului de redresare, inclusiv asupra unei extinderi a perioadei de redresare, în termenul de patru luni menționat la alineatul (1); sau	a) aprobarea planului de redresare şi extinderea perioadei de redresare, conform prevederilor art. 194 alin.(8) și (9);	**Compatibil**	
(b) asupra aprobării măsurilor propuse în termenul de o lună menționat la alineatul (2).	b) aprobarea măsurilor propuse în conformitate cu art. 194 alin. (10).	**Compatibil**	
În aceste cazuri, AEAPO poate să acționeze în conformitate cu competențele care îi sunt conferite prin articolul menționat și ia o decizie în termen de o lună de la înaintarea chestiunii. Chestiunea nu se înaintează către AEAPO:	(6) Banca Națională a Moldovei nu solicită asistență EIOPA în cazurile menționate la alin. (5):	**Compatibil**	
(a) după expirarea termenului de patru luni sau, respectiv, de o lună menționat la primul paragraf;	a) după expirarea termenului de patru luni sau, respectiv, de o lună de la înaintarea chestiunii, termen în care EIOPA ia o decizie;	**Compatibil**	
(b) după ce în colegiu s-a ajuns la un acord în conformitate cu alineatul (1) al doilea paragraf sau cu alineatul (2) al doilea paragraf;	b) după ce s-a ajuns la un acord în conformitate cu art.194 alin. (10);	**Compatibil**	
(c) în cazul situațiilor de urgență menționate la alineatul (2). Termenul de patru luni sau, respectiv, termenul de o lună este considerat perioadă de conciliere în sensul articolului 19 alineatul (2) din respectivul regulament.	c) în cazul situațiilor de urgență menționate la art.194 alin. (10).	**Compatibil**	
Autoritatea de supraveghere care a autorizat filiala își amână decizia și așteaptă decizia pe care AEAPO o poate lua în conformitate cu articolul 19 alineatul (3) din regulamentul menționat, urmând să-și ia decizia finală în conformitate cu decizia AEAPO. Respectiva decizie este recunoscută ca fiind determinantă și se aplică de către autoritățile de supraveghere în cauză. Decizia precizează toate motivele pe care se întemeiază. Decizia se transmite filialei și colegiului supraveghetorilor.	**Articolul. 192. Prevederi generale** (5) Deciziile adoptate de Banca Națională a Moldovei în cadrul colegiului supraveghetorilor sunt motivate temeinic şi în conformitate cu deciziile emise de EIOPA fiind comunicate colegiului supraveghetorilor şi asigurătorului sau reasiurătorului vizat.	**Compatibil**	
Articolul 240 **Filialele unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare: încetarea aplicării derogărilor pentru o filială** (1) Normele prevăzute la articolele 238 și 239 încetează să se aplice în următoarele cazuri:	**Articolul 142 Determinarea SCR și MCR a filialelor unui asigurător sau reasigurător** (4)Prevederile alin. (1) - (3) încetează a se aplica în următoarele situaţii:	**Compatibil**	
(a) condiția menționată la articolul 236 litera (a) nu mai este îndeplinită;	a)condiţiile menţionate la art. 141 alin. (1) lit. a), c) şi d) nu mai sunt îndeplinite;	**Compatibil**	

(b) condiția menționată la articolul 236 litera (b) nu mai este îndeplinită și grupul nu ia măsurile necesare pentru ca respectiva condiție să fie din nou îndeplinită într-un termen adecvat; (c) condițiile menționate la articolul 236 literele (c) și (d) nu mai sunt îndeplinite.	b)condiţiile menţionate la art. 141 alin. (1) lit. b) nu mai sunt îndeplinite, iar grupul nu ia măsurile necesare pentru ca respectivele condiţii să fie din nou îndeplinite întrun timp rezonabil.	**Compatibil**	
În cazul menționat la primul paragraf litera (a), dacă supraveghetorul grupului decide, după consultarea cu colegiul supraveghetorilor, să nu mai includă filiala în supravegherea grupului pe care o efectuează, trebuie să informeze de îndată autoritatea de supraveghere interesată și întreprinderea-mamă cu privire la aceasta.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (20) În cazul în care, după consultarea colegiului supraveghetorilor, Banca Națională a Moldovei decide excluderea unei filiale din supravegherea la nivel de grup, comunică de îndată acest lucru supraveghetorului direct al acesteia şi societăţii-mamă a respectivei filiale.	**Compatibil**	
În sensul articolului 236 literele (b), (c) și (d), întreprinderea-mamă se asigură că aceste condiții sunt îndeplinite în permanență. În cazul nerespectării condițiilor, întreprinderea-mamă informează fără întârziere supraveghetorul grupului și supraveghetorul filialei în cauză cu privire la acest lucru. Ea prezintă un plan de restabilire a conformității cu respectivele condiții într-un termen adecvat.	**Articolul 141**. **Condiţiile filialelor unui asigurător sau reasigurător** (2)Societăţii-mamă îi revine obligaţia de a asigura respectarea în permanenţă a condiţiilor menţionate la alin. (1) lit. b) -d). În cazul în care acestea nu mai sunt respectate, societatea-mamă informează imediat Banca Națională a Moldovei şi supraveghetorii filialelor despre acest fapt, transmiţând un plan de remediere a situaţiei.	**Compatibil**	
Fără a aduce atingere celui de-al treilea paragraf, supraveghetorul grupului verifică cel puțin o dată pe an, din proprie inițiativă, dacă condițiile menționate la articolul 236 literele (b), (c) și (d) sunt respectate în continuare.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (18) Fără a aduce atingere art. 141 alin. (2), Banca Națională a Moldovei verifică, cel puţin anual, din proprie iniţiativă sau la cererea supraveghetorului direct al filialei, modul în care societatea-mamă respectă în permanenţă condiţiile prevăzute la art. 141 alin. (1) lit. b) -d).	**Compatibil**	
Supraveghetorul grupului efectuează o asemenea verificare și la cererea autorității de supraveghere interesate, în cazul în care aceasta din urmă are serioase îndoieli cu privire la respectarea în permanență a respectivei condiții.	**Articolul 194**. **Atribuţii şi competenţe ale Băncii Naționale a Moldovei în calitate de membru al colegiului supraveghetorilor** (5) Fără a aduce atingere prevederilor art. 141 alin. (2), Banca Națională a Moldovei poate solicita supraveghetorului coordonator să verifice modul în care societatea-mamă respectă cerinţele prevăzute la art. 141 alin. (1) lit. b) -d), în cazul în care consideră că cerinţele respective nu mai sunt îndeplinite.	**Compatibil**	

În cazul în care verificarea efectuată identifică puncte slabe, supraveghetorul grupului solicită ca întreprinderea-mamă să prezinte un plan de restabilire a conformității cu respectiva condiție într-un termen adecvat.	**Articolul 141. Condiţile filialelor unui asigurător sau reasigurător** (3) În cazul în care Banca Națională a Moldovei constată nerespectarea condiţiilor prevăzute la alin. (1) lit. b), - d) sau în urma notificării primite de la supraveghetorii filialelor care consideră că nu mai sunt îndeplinite condițiile respective, societatea-mamă prezintă unui plan de restabilire a conformității cu respectivele condiții într-un termen rezonabil	**Compatibil**	
Dacă, după consultarea colegiului supraveghetorilor, supraveghetorul grupului consideră că planul menționat la al treilea sau la al cincilea paragraf este insuficient sau că, ulterior, acesta nu este implementat în termenul convenit, supraveghetorul grupului trage concluzia că condițiile menționate la articolul 236 literele (b), (c) și (d) nu mai sunt îndeplinite și informează imediat autoritatea de supraveghere interesată cu privire la aceasta.	**Articolul 193**. **Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (19) Banca Națională a Moldovei informează supraveghetorul direct al filialei, în urma consultării colegiului supraveghetorilor, cu privire la ineficienţa sau neaplicarea în perioada stabilită a planurilor menţionate la art. 141 alin. (2) şi (3) şi la faptul că nu mai sunt respectate condiţiile prevăzute la art. 141 alin. (1) lit. b) -d).	**Compatibil**	
(2) Regimul prevăzut la articolele 238 și 239 este din nou aplicabil dacă întreprinderea-mamă prezintă o nouă cerere și obține o decizie favorabilă în conformitate cu procedura prevăzută la articolul 237.	**Articolul 142. Determinarea SCR şi MCR a filialelor unui asigurător sau reasigurător** (5) Prevederile alin. (1) - (3) sunt din nou aplicabile dacă societatea-mamă solicită acest lucru şi primeşte aprobare, în conformitate cu procedura aplicabilă prevăzută la art. art. 193 alin. (40)-(43) și 194 alin. (17) și (20).	**Compatibil**	
Articolul 241 **Filialele unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare: acte delegate** Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a prin care se precizează următoarele: (a) criteriile pentru a evalua dacă sunt îndeplinite condițiile menționate la articolul 236; (b) criteriile pentru a evalua ce situații pot fi considerate ca situații de urgență, în conformitate cu articolul 239 alineatul (2); (c) procedurile care trebuie urmate de către autoritățile de supraveghere atunci când fac schimb de informații, își exercită drepturile sau își îndeplinesc obligațiile în conformitate cu articolele 237-240.	Instituie obligații penru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 242 **Reexaminare** (1) Până la 31 decembrie 2017, Comisia face o evaluare a aplicării titlului III, în special în ceea ce privește cooperarea autorităților de supraveghere în cadrul colegiului supraveghetorilor și funcționalitatea acestui colegiu,	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

precum și practicile de supraveghere privind stabilirea majorărilor de capital și prezintă un raport Parlamentului European și Consiliului, însoțit, dacă este cazul, de propuneri de modificare a prezentei directive. (2) Până la 31 decembrie 2018 Comisia evaluează beneficiile intensificării supravegherii la nivel de grup și beneficiile gestionării capitalului în cadrul unui grup de întreprinderi de asigurare sau de reasigurare incluzând o trimitere la COM(2008)0119 și la raportul Comisiei pentru afaceri economice și monetare a Parlamentului European cu privire la această propunere, din 16 octombrie 2008 (A6-0413/2008). Evaluarea ar trebui să cuprindă măsuri posibile de sporire a unei gestionări transfrontaliere solide a grupurilor de asigurare, mai ales a managementului riscurilor și activelor. În evaluarea sa, Comisia ține seama, printre altele, de noile evoluții și progrese în ceea ce privește: (a) un cadru armonizat privind intervenția timpurie; (b) practicile de management al riscurilor în mod centralizat la nivel de grup, de funcționare a modelelor interne ale grupului, inclusiv de testare la condițiile de stres; (c) tranzacțiile intragrup și concentrarea riscurilor; (d) evoluția în timp a efectelor diversificării și concentrării; (e) un cadru obligatoriu din punct de vedere juridic pentru medierea disputelor din domeniul supravegherii; (f) un cadru armonizat privind transferabilitatea activelor, procedurile de insolvabilitate și lichidare care să elimine restricțiile din legislația națională privind societățile comerciale în ceea ce privește transferabilitatea activelor; (g) un nivel echivalent de protecție a deținătorilor de polițe și a beneficiarilor întreprinderilor din același grup, mai ales în situații de criză; (h) o soluție la nivelul UE armonizată și finanțată adecvat pentru schemele de garantare a asigurărilor; (i) un cadru armonizat, obligatoriu din punct de vedere juridic, între autoritățile competente, băncile centrale și ministerele de finanțe cu privire la gestionarea și soluționarea crizelor și pentru partajarea sarcinilor fiscale care să alinieze competențe de supraveghere cu responsabilități fiscale. Comisia prezintă un raport Parlamentului European și Consiliului, însoțit, dacă este cazul, de propuneri de modificare a prezentei directive.			
Articolul 243 **Filialele unui holding de asigurare sau ale unui holding financiar mixt**	**Articolul 143. Filialele unui holding de asigurare sau ale unui holding financiar mixt**	**Compatibil**	

Articolele 236-242 se aplică mutatis mutandis întreprinderilor de asigurare și de reasigurare care sunt filiale ale unui holding de asigurare sau ale unui holding financiar mixt.	Prevederile art. 141 şi 142 se aplică în mod corespunzător asigurătorilor sau reasigurătorilor care sunt filiale ale unui holding de asigurare sau ale unui holding financiar mixt.		
SECȚIUNEA 2 **Concentrarea riscurilor și tranzacțiile intragrup**	**Secţiunea a 3-a** **Supravegherea concentrării riscurilor la nivel de grup, a tranzacţiilor intragrup şi a sistemului de guvernanţă**		
Articolul 244 **Supravegherea concentrării riscurilor** (1) Supravegherea concentrării riscurilor la nivel de grup se exercită în conformitate cu alineatele (2) și (3) din prezentul articol, cu articolul 246 și cu capitolul III.	**Articolul 144**. **Supravegherea concentrării riscurilor** (1) Supravegherea concentrării riscurilor la nivel de grup se realizează în conformitate cu procedura aplicabilă prevăzută la art. 192-195 şi cu prevederile art. 146	**Compatibil**	
(2) Statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare sau holdingurilor de asigurare sau holdingurilor financiare mixte să transmită supraveghetorului grupului rapoarte periodice, cel puțin anuale, cu privire la orice concentrare semnificativă a riscurilor la nivel de grup, cu excepția cazului în care se aplică articolul 215 alineatul (2). Informațiile necesare se transmit supraveghetorului grupului de către întreprinderea de asigurare sau de reasigurare care se află la conducerea grupului sau, în cazul în care grupul nu este condus de o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, ele se transmit de către holdingul de asigurare, de către holdingul financiar mixt sau de către întreprinderea de asigurare sau de reasigurare aparținând grupului care este desemnată de supraveghetorul grupului după consultarea celorlalte autorități de supraveghere interesate și a grupului.	(2) Asigurătorul sau reasigurătorul coordonator al grupului sau, dacă este cazul, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt ori asigurătorul sau reasigurătorul aparţinând grupului transmite Băncii Naționale a Moldovei, cel puţin anual, un raport privind concentrarea semnificativă a riscurilor la nivel de grup, identificate conform art. 193 alin. (21) şi (22).	**Compatibil**	
Concentrările riscurilor menționate la primul paragraf sunt supuse procesului de supraveghere efectuat de către supraveghetorul grupului.	(1)În cadrul procesului de supraveghere exercitat de Banca Națională a Moldovei, supravegherea concentrării riscurilor la nivel de grup se realizează şi în conformitate cu procedura aplicabilă prevăzută la art. 192-195 şi cu prevederile art. 146.	**Compatibil**	
(3) Supraveghetorul grupului, după consultarea celorlalte autorități de supraveghere interesate și a grupului, identifică tipul de riscuri pe care întreprinderile de asigurare și de reasigurare dintr-un anumit grup trebuie să le declare în orice circumstanțe. În momentul în care supraveghetorul grupului și celelalte autorități de supraveghere interesate definesc sau emit o opinie cu privire la tipul de	**Articolul 193**. **Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (21) Banca Națională a Moldovei se consultă cu grupul şi colegiul supraveghetorilor pentru: a) a identifica concentrările semnificative de riscuri pe care asigurătorii sau reasigurătorii coordonatori le includ în raportul menţionat la art. 145 alin. (2) şi a impune praguri	**Compatibil**	

riscuri, aceștia țin seama de un anumit grup și de structura sa de management al riscurilor. Pentru identificarea concentrărilor semnificative de riscuri care trebuie raportate, supraveghetorul grupului, după consultarea celorlalte autorități de supraveghere în cauză și a grupului, impune pragurile adecvate pe baza cerințelor de capital de solvabilitate, a rezervelor tehnice, a fondurilor proprii eligibile, a altor criterii cantitative sau calitative bazate pe riscuri considerate adecvate sau a unei combinații a acestora.	adecvate, pe baza SCR, a rezervelor tehnice, a fondurilor proprii eligibile, a altor criterii cantitative sau calitative bazate pe riscuri considerate adecvate sau a unei combinații a acestora; b) a emite opinii cu privire la tipurile de riscuri, ţinând cont de structura grupului şi a sistemului de management al riscului; c) a identifica tipurile de tranzacţii intragrup pe care asigurătorii sau reasigurătorii au obligaţia de a le include în raportul menţionat la art. 145 alin. (2).		
În momentul în care supraveghetorul grupului examinează concentrarea riscurilor, acesta monitorizează în special riscul potențial de contaminare în cadrul grupului, riscul de conflicte de interese și nivelul sau volumul riscurilor.	(22) În procesul de analizare a concentrării riscurilor şi a tranzacţiilor intragrup Banca Națională a Moldovei monitorizează în special riscul de contagiune în cadrul grupului, riscul de apariţie a unor conflicte de interese şi volumul riscurilor.	**Compatibil**	
(4) Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a în ceea ce privește definirea unei concentrări semnificative de riscuri în sensul alineatelor (2) și (3) de la prezentul articol. (5) Pentru a asigura o armonizare consecventă în ceea ce privește supravegherea concentrărilor de riscuri, AEAPO elaborează, cu respectarea articolului 301b, proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a preciza modul de identificare a concentrărilor semnificative de riscuri și de stabilire a pragurilor corespunzătoare în sensul alineatului (3). Se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. (6) Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a prezentului articol, AEAPO elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la formatele și machetele pentru raportarea unor astfel de concentrări de riscuri în sensul alineatului (2). AEAPO transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare până la data de 30 septembrie 2015. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 245 **Supravegherea tranzacțiilor intragrup**	**Articolul 145**. **Supravegherea tranzacţiilor intragrup** (1) În cadrul procesului de supraveghere exercitat de Banca Națională a Moldovei, supravegherea tranzacţiilor intragrup	**Compatibil**	

(1) Supravegherea tranzacțiilor intragrup se exercită în conformitate cu alineatele (2),(3) și (3a) din prezentul articol, cu articolul 246 și cu capitolul III.	se realizează în conformitate cu procedura aplicabilă prevăzută la art. 192-195 şi cu prevederile art. 146.		
(2) Statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, holdingurilor de asigurare și holdingurilor financiare mixte să transmită supraveghetorului grupului rapoarte periodice, cel puțin anuale, cu privire la orice tranzacție intragrup importantă efectuată de întreprinderi de asigurare și de reasigurare din cadrul grupului, inclusiv cele efectuate cu o persoană fizică având legături strânse cu oricare întreprindere din cadrul grupului, cu excepția cazului în care se aplică articolul 215 alineatul (2). În plus, statele membre impun furnizarea de rapoarte cu privire la tranzacțiile intragrup extrem de importante imediat ce acest lucru este posibil. Informațiile necesare se transmit supraveghetorului grupului de către întreprinderea de asigurare sau de reasigurare care se află la conducerea grupului sau, în cazul în care grupul nu este condus de o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, acestea se transmit de către holdingul de asigurare, de către holdingul financiar mixt sau de către întreprinderea de asigurare sau de reasigurare aparținând grupului care este desemnată de către supraveghetorul grupului după consultarea celorlalte autorități de supraveghere interesate și a grupului.	(2)Asigurătorul sau reasigurătorul coordonator al grupului sau, dacă este cazul, holdingurile de asigurare ori holdingurile financiare mixte transmit Băncii Naționale a Moldovei, cel puţin anual, un raport privind toate tranzacţiile intragrup semnificative efectuate de asigurători sau reasigurători, inclusiv cu persoane fizice care au legături strânse cu oricare entitate din cadrul grupului, identificate conform art. 193 alin. (21) lit. a). Raportul privind tranzacţiile intragrup cu grad ridicat de semnificaţie se transmite de îndată ce acest lucru este posibil.	**compatibil**	
Tranzacțiile efectuate în interiorul grupului sunt supuse procesului de supraveghere efectuat de către supraveghetorul grupului. (3) Supraveghetorul grupului, după consultarea celorlalte autorități de supraveghere interesate și a grupului, identifică tipul de tranzacții intragrup pe care întreprinderile de asigurare și de reasigurare dintr-un anumit grup trebuie să le notifice în orice circumstanțe. Articolul 244 alineatul (3) se aplică prin analogie.	**Articolul 193**. **Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (21) Banca Națională a Moldovei se consultă cu grupul şi colegiul supraveghetorilor pentru: a) a identifica concentrările semnificative de riscuri pe care asigurătorii sau reasigurătorii coordonatori le includ în raportul menţionat la art. 145 alin. (2) şi a impune praguri adecvate, pe baza SCR, a rezervelor tehnice, a fondurilor proprii eligibile, a altor criterii cantitative sau calitative bazate pe riscuri considerate adecvate sau a unei combinații a acestora;	**Compatibil**	

	b) a emite opinii cu privire la tipurile de riscuri, ţinând cont de structura grupului şi a sistemului de management al riscului; c) a identifica tipurile de tranzacţii intragrup pe care asigurătorii sau reasigurătorii au obligaţia de a le include în raportul menţionat la art. 145 alin. (2).		
3a) Pe lângă tranzacțiile intragrup în înțelesul articolului 13 punctul 19, în sensul alineatelor (2) și (3) de la prezentul articol, autoritățile de supraveghere pot, în cazurile justificate, să impună grupurilor să raporteze și tranzacțiile intragrup care implică alte întreprinderi decât întreprinderile de asigurare și de reasigurare, întreprinderile de asigurare și de reasigurare din țări terțe, holdingurile de asigurare și holdingurile financiare mixte.	**Articolul 145. Supravegherea tranzacţiilor intragrup** (3) În sensul alin. (1) și (2) Banca Națională a Moldovei, după consultatea efectuată conform art.193 alin.(21) lit.c) poate impune grupurilor, prin decizie motivată, să raporteze pe lîngă tranzațiile prevăzute la art.3 pct. 88) și tranzacțiile intragrup care implică alte entități decât asigurătorii sau reasigurătorii, asigurători sau reasigurători din țări terțe, holdingurile de asigurare și holdingurile financiare mixte.	**compatibil**	
(4) Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a în ceea ce privește definirea unei tranzacții intragrup semnificative în sensul alineatelor (2) și (3) de la prezentul articol. (5) Pentru a asigura o armonizare consecventă în ceea ce privește supravegherea tranzacțiilor intragrup, AEAPO poate elabora proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a preciza modul de identificare a tranzacțiilor intragrup semnificative în sensul alineatului (3). Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. (6) Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a prezentului articol, AEAPO poate elabora proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la procedurile, formatele și machetele pentru raportarea unor astfel de tranzacții intragrup în sensul alineatului (2). Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
SECȚIUNEA 3 **Managementul riscurilor și controlul intern**			
Articolul 246 Supravegherea sistemului de guvernanță (1) Cerințele enunțate în titlul I capitolul IV secțiunea 2 se aplică mutatis mutandis la nivel de grup. Sistemul de guvernanță al grupului acoperă societatea participativă, holdingurile-mamă de asigurare sau holdingurile-mamă financiare mixte, precum și toate societățile afiliate din sfera	**Articolul 146. Supravegherea sistemului de guvernanţă** (1) Cerințele enunțate în art. 19, art. 20, art. 25, art. 27 - 31 privind sistemul de guvernanță se aplică în mod corespunzător la nivel de grup și asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul-mamă de asigurare sau	**compatibil**	

grupului în înțelesul articolului 212 care face obiectul supravegherii la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a), (b) și (c). Sistemul de guvernanță al grupului acoperă, de asemenea, toate întreprinderile administrate de întreprinderea participativă sau de filialele acesteia împreună cu una sau mai multe întreprinderi care nu fac parte din același grup.	holdingul-mamă financiar mixt, precum și toate entitățile afiliate afiliate din sfera grupului în înțelesul art.3 pct. 35) care face obiectul supravegherii la nivel de grup în conformitate cu art 116 alin. (3) lit.(a), (b) și (c), precum și toți asigurătorii sau reasigurătorii administrați de asigurătorul sau reasigurătorul participativ sau de filialele acesteia împreună cu una sau mai mulți asigurători sau reasigurători care nu fac parte din același grup		
Fără a aduce atingere primului paragraf de la prezentul alineat, sistemele de management al riscului și de control intern și procedurile de raportare se pun în aplicare în mod consecvent în toate întreprinderile incluse în domeniul de aplicare al supravegherii la nivel de grup în temeiul articolului 213 alineatul (2) literele (a) și (b), astfel încât respectivele sisteme și proceduri de raportare să poată fi controlate la nivel de grup.	(2) Prin derogare de la prevederile alin. (1), sistemele de management al riscului și de control intern și procedurile de raportare se pun în aplicare în mod consecvent în toți asigurătorii sau reasigurătorii incluși în domeniul de aplicare al supravegherii la nivel de grup în temeiul art.116 alin. (3) lit. (a) și (b), astfel încât respectivele sisteme și proceduri de raportare să poată fi controlate la nivel de grup.	**compatibil**	
Statele membre se asigură că organului administrativ, de conducere sau de control al întreprinderii-mamă de asigurare sau de reasigurare de cel mai înalt rang, al holdingului de asigurare sau al holdingului financiar mixt cu sediul central în Uniune sau al întreprinderii-mamă desemnate în conformitate cu articolul 214 alineatul (5) sau (6) îi revine răspunderea finală pentru respectarea, de către grupul căruia i se aplică supravegherea la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a), (b) și (c), a actelor cu putere de lege și a actelor administrative adoptate în temeiul prezentei directive. Organul administrativ, de conducere sau de control al fiecărei întreprinderi de asigurare și de reasigurare din cadrul grupului continuă să fie responsabil cu respectarea tuturor cerințelor de către întreprinderea respectivă, astfel cum se specifică la articolul 40 și la articolul 213 alineatul (1) al doilea paragraf.	(3) Organelor de conducere al societății-mamă de cel mai înalt rang, al holdingului de asigurare sau al holdingului financiar mixt cu sediul central în Uniune sau al societății-mamă desemnate în conformitate cu art. 116 alin. (21) sau (22) le revine răspunderea finală pentru respectarea, de către grupul căruia i se aplică supravegherea la nivel de grup în conformitate cu art. 116 alin. (5) lit. (a), (b) și (c), precum și a cadrului normativ. Organele de conducere al fiecărui asigurător sau reasigurător din cadrul grupului continuă să fie responsabil pentru respectarea tuturor cerințelor de către asigurătorul sau reasigurătorul respectiv, astfel cum se specifică la art. 20-22 și la art.116 alin. (2)	**compatibil**	
Sistemul de management al riscului acoperă cel puțin toate activitățile de asigurare și de reasigurare desfășurate în cadrul grupului, precum și activitățile semnificative care nu sunt legate de asigurări. Sistemul acoperă, de asemenea, riscurile care decurg din respectivele activități și la care grupul este sau ar putea fi expus, precum și interdependențele acestora.	(4) Sistemul de management al riscului acoperă cel puțin: a) toate activitățile de asigurare și de reasigurare desfășurate în cadrul grupului, b) activitățile semnificative care nu sunt legate de asigurări, c) riscurile care decurg din respectivele activități și la care grupul este sau ar putea fi expus, precum și interdependențele acestora.	**compatibil**	

(2) Fără a aduce atingere alineatului (1), mecanismele de control intern ale unui grup cuprind cel puțin următoarele: (a) mecanisme adecvate în ceea ce privește solvabilitatea grupului pentru identificarea și măsurarea tuturor riscurilor semnificative suportate și pentru a asocia în mod corespunzător fondurile proprii eligibile și riscurile; (b) proceduri riguroase de raportare și de contabilitate, pentru a monitoriza și a gestiona tranzacțiile intragrup și concentrarea riscurilor.	(5) Sistemul de control intern cuprinde următoarele: a) proceduri adecvate privind solvabilitatea la nivel de grup, astfel încât toate riscurile semnificative să fie identificate şi cuantificate şi să fie alocate fondurile proprii eligibile necesare acoperirii acestora; b) proceduri contabile şi de raportare pentru monitorizarea şi gestionarea tranzacţiilor intragrup şi a concentrării riscurilor; c) cadrul general de control intern.	**compatibil**	
Întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt monitorizează periodic activitățile întreprinderilor sale afiliate, inclusiv ale întreprinderilor afiliate menționate la articolul 228 alineatul (1) și ale întreprinderilor nereglementate. Această monitorizare este proporțională cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor pe care întreprinderile afiliate le generează sau le-ar putea genera la nivelul grupului.	(6)Asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt monitorizează periodic activitățile asigurătorului sau reasigurătorului afiliat, inclusiv ale asigurătorilor su reasigurătorilor afiliați menționați la art. 132 alin. (1) și ale entităților nereglementate. Această monitorizare este proporțională cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor pe care asigurătorii sau reasigurătorii afiliați le generează sau le-ar putea genera la nivelul grupului	**compatibil**	
Întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt deține politici scrise la nivel de grup și asigură corelarea politicilor scrise ale tuturor întreprinderilor reglementate din sfera grupului cu politicile grupului. Întreprinderea sau holdingul în cauză se asigură, de asemenea, că politicile grupului sunt puse în aplicare în mod unitar de către toate întreprinderile reglementate din sfera grupului.	(7) Asigurătorul sau reasigurătorul participativă, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt deține politici scrise la nivel de grup și asigură: a) corelarea politicilor scrise ale tuturor entităților reglementate din sfera grupului cu politicile grupului; b) aplicarea unitară a politicilor de către toate entitățile reglementate din sfera grupului.	**Compatibil**	
(3) Sistemele și procedurile de raportare menționate la alineatele (1) și (2) sunt supuse procesului de supraveghere efectuat de supraveghetorul grupului în conformitate cu normele stabilite în capitolului III.	(8) Banca Națională a Moldovei supraveghează procedurile de raportare şi sistemele menţionate la alin. (1)-(7) în conformitate cu prezenta secțiune.	**Compatibil**	
(4) Statele membre impun întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative, holdingului de asigurare sau holdingului financiar mixt să efectueze, la nivelul grupului, evaluarea prevăzută la articolul 45. Autoevaluarea riscurilor și a solvabilității efectuată la nivel de grup acoperă cel puțin toate activitățile de asigurare și de reasigurare desfășurate în cadrul grupului, precum și activitățile semnificative care nu sunt legate de asigurări. Autoevaluarea acoperă, de asemenea, riscurile care decurg din	(9) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt realizează ORSA la nivel de grup, în conformitate cu prevederile art. 27, care este supusă procesului de supraveghere de către Banca Națională a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator și acoperă cel puțin:	**compatibil**	

respectivele activități și la care grupul este sau ar putea fi expus, precum și interdependențele acestora. Autoevaluarea este supusă procesului de supraveghere efectuat de supraveghetorul grupului, în conformitate cu capitolul III.	a) toate activitățile de asigurare și de reasigurare desfășurate în cadrul grupului; b) activitățile semnificative care nu sunt legate de asigurări; c) riscurile care decurg din activitățile prevăzute la lit. a) și b) la care grupul este sau ar putea fi expus, precum și interdependențele acestora.		
Atunci când calculul solvabilității la nivel de grup se face în conformitate cu metoda nr. 1 menționată la articolul 230, întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă sau holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt facilitează supraveghetorului grupului o bună înțelegere a diferenței dintre suma cerințelor de capital de solvabilitate a tuturor întreprinderilor de asigurare sau de reasigurare afiliate din grup și cerința de capital de solvabilitate pe bază consolidată a grupului.	(10) În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt decide să calculeze solvabilitatea la nivel de grup cu metoda de calcul nr. 1, menţionată la art. 135, acestea demonstrează Băncii Naționale a Moldovei că diferenţa dintre suma SCR a tuturor asigurătorilor sau reasigurătorilor afiliaţi şi cea agregată la nivel de grup este corectă.	**compatibil**	
Întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă sau holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt, sub rezerva acordului din partea supraveghetorului grupului, poate efectua toate evaluările necesare în temeiul articolului 45 la nivelul grupului și la nivelul oricărei filiale din cadrul grupului, în același timp, și poate întocmi un singur document care să cuprindă toate evaluările.	(11) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt solicită Băncii Naționale a Moldovei aprobarea de a efectua ORSA la nivel de grup şi la nivel de filială în acelaşi timp şi de a transmite un raport unic către Banca Națională a Moldovei şi supraveghetorii filialelor respective.	**compatibil**	
Înainte de a-și da acordul în conformitate cu al treilea paragraf, supraveghetorul grupului consultă și ia în considerare în mod corespunzător punctele de vedere și rezervele membrilor colegiului supraveghetorilor. În cazul în care grupul alege opțiunea prevăzută la al treilea paragraf, acesta transmite documentul tuturor autorităților de supraveghere interesate, în același timp.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (23) Pentru a decide în privinţa aprobării menţionate la art. 146 alin. (11), Banca Națională a Moldovei se consultă cu colegiul supraveghetorilor şi ia în considerare în mod corespunzător punctele de vedere şi rezervele formulate de membrii acestuia.	**Compatibil**	
Alegerea acestei opțiuni nu scutește filialele interesate de obligația de a se asigura că sunt îndeplinite cerințele articolului 45.	**Articolul 146. Supravegherea sistemului de guvernanţă** (11) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt solicită Băncii Naționale a Moldovei aprobarea de a efectua ORSA la nivel de grup şi la nivel de filială în acelaşi timp şi de a transmite un raport unic către Banca Națională a Moldovei şi autorităţile de supravegheresupraveghetorii a filialelor respective. (12) Exercitarea de către grup a opţiunii menţionate la alin. (5) nu exonerează filialele de respectarea prevederilor art. 27.	**compatibil**	

5. Statele membre impun întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative, holdingului de asigurare sau holdingului financiar mixt să se asigure că grupul dispune de mecanisme de guvernanță adecvate, care includ o structură organizațională clară, cu responsabilități bine definite, transparente și consecvente și o separare a atribuțiilor în cadrul grupului. Sistemul de guvernanță al grupului depune eforturi pentru a preveni conflictele de interese și gestionează conflictele de interese care nu pot fi prevenite.	(13) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt se asigură că grupul dispune de mecanisme de guvernanță adecvate, care includ: a) o structură organizațională clară, cu responsabilități bine definite, transparente și consecvente; b) separarea atribuțiilor în cadrul grupului; c) prevenirea conflictelor de interese și gestionarea conflictelor de interese care nu pot fi prevenite.	**compatibil**	
Persoanele care conduc efectiv un grup de asigurare sau de reasigurare sunt considerate a fi persoanele care conduc efectiv întreprinderea-mamă menționată la alineatul (1) al treilea paragraf.	(14) Persoanele care conduc efectiv un grup de asigurare sau de reasigurare sunt considerate a fi persoanele care conduc efectiv societatea-mamă menționată la alin. (1).	**compatibil**	
Statele membre impun unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare participative, unui holding de asigurare sau holdingului financiar mixt să identifice persoanele care dețin alte funcții-cheie în cadrul grupului de asigurare sau de reasigurare care face obiectul supravegherii la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a), (b) și (c). Organul administrativ, de conducere sau de control menționat la alineatul (1) al treilea paragraf de la prezentul articol este responsabil pentru activitățile desfășurate de persoanele respective.	(15) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt identifică persoanele care dețin alte funcții-cheie în cadrul grupului de asigurare sau de reasigurare care face obiectul supravegherii la nivel de grup în conformitate cu art. 116 alin. (5) lit. (a), (b) și (c). Organul de conducere menționat la alin. (3) este responsabil pentru activitățile desfășurate de persoanele respective.	**compatibil**	
În cazul în care persoanele care conduc efectiv un grup de asigurare sau de reasigurare sau dețin alte funcții-cheie sunt, de asemenea, persoanele care conduc efectiv una sau mai multe întreprinderi de asigurare sau de reasigurare sau alte întreprinderi afiliate ori care dețin alte funcții-cheie în cadrul oricăreia dintre aceste întreprinderi, întreprinderea participativă se asigură că rolurile și responsabilitățile la nivel de grup sunt separate în mod clar de cele aplicabile la nivelul fiecărei întreprinderi în parte.	(16) În cazul în care persoanele care conduc efectiv un grup de asigurare sau de reasigurare sau dețin alte funcții-cheie sunt, de asemenea, persoanele care conduc efectiv unul sau mai mulți asigurători sau reasigurători sau alți asigurători sau reasigurători afiliați ori care dețin alte funcții-cheie în cadrul oricăreia dintre acești asigurători sau reasigurători, asigurătorul sau reasigurătorul participativ se asigură că rolurile și responsabilitățile la nivel de grup sunt separate în mod clar de cele aplicabile la nivelul fiecărui asigurător sau reasigurător în parte.	**compatibil**	
CAPITOLUL IIA NORME MACROPRUDENȚIALE LA NIVEL DE GRUP			
Articolul 246a **Managementul riscului de lichiditate la nivel de grup** (1) Statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare participative, holdingurilor de asigurare și holdingurilor financiare mixte să întocmească și să actualizeze un plan de management al riscului de lichiditate la nivel de grup care să acopere analiza lichidității pe termen scurt și, la solicitarea supraveghetorului grupului, să acopere și analiza	**Articolul 147. Norme macroprudențiale la nivel de grup. Managementul riscului de lichiditate la nivel de grup** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare și holdingul financiar mixt întocmește și actualizează un plan de management al riscului de lichiditate la nivel de grup care să acopere analiza lichidității pe termen scurt și, la solicitarea Băncii Naționale a Moldovei, să acopere	**compatibil**	

lichidității pe termen mediu și lung. Articolul 144a se aplică mutatis mutandis.	și analiza lichidității pe termen mediu și lung. Prevederile art. 25 se aplică în mod corespunzător.		
(2) Prin derogare de la articolul 144a, statele membre se asigură că filialele de asigurare sau de reasigurare incluse în domeniul de aplicare al supravegherii la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a) și (b) sunt exonerate de obligația de întocmire și actualizare a unui plan de management al riscului de lichiditate la nivel individual ori de câte ori planul de management al riscului de lichiditate prevăzut la alineatul (1) de la prezentul articol acoperă managementul lichidității și necesitățile de lichiditate pentru filialele în cauză.	(2) Prin derogare de la art. 25 alin. (5) și art. 26, filialele incluse în domeniul de aplicare al supravegherii la nivel de grup în conformitate cu art. 116 alin. (3) lit. (a) și (b) sunt exonerate de obligația de întocmire și actualizare a unui plan de management al riscului de lichiditate la nivel individual ori de câte ori planul de management al riscului de lichiditate prevăzut la alin. (1) acoperă managementul lichidității și necesitățile de lichiditate pentru filialele în cauză.	**compatibil**	
Statele membre impun fiecărei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare care beneficiază de exonerarea prevăzută la primul paragraf să prezinte autorității de supraveghere secțiunile din planul de management al riscului de lichiditate care acoperă situația întregului grup și situația proprie.	Asigurătorii sau reasigurătorii care beneficiază de exonerare prezintă Băncii Naționale a Moldovei secțiunile din planul de management al riscului de lichiditate care acoperă situația întregului grup și situația proprie.	**compatibil**	
(3) În pofida alineatului (2), autoritățile de supraveghere pot impune unei filiale de asigurare sau de reasigurare să întocmească și să actualizeze un plan de management al riscului de lichiditate la nivel individual de fiecare dată când constată o anumită vulnerabilitate în materie de lichiditate sau când planul de gestionare a lichidității la nivel de grup nu include informații adecvate pe care autoritatea de supraveghere care a autorizat filiala le solicită întreprinderilor comparabile în scopul monitorizării poziției lichidității lor.	(3) Prin derogare de la alin. (2), Banca Națională a Moldovei poate impune unei filiale să întocmească și să actualizeze un plan de management al riscului de lichiditate la nivel individual de fiecare dată când constată o anumită vulnerabilitate în materie de lichiditate sau când planul de management a lichidității la nivel de grup nu include informații adecvate solicitate de la asigurător sau reasigurător comparabil în scopul monitorizării poziției lichidității a ei.	**compatibil**	
(4) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, EIOPA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a preciza conținutul planului de management al riscului de lichiditate la nivel de grup și frecvența de actualizare a acestuia. EIOPA înaintează Comisiei respectivele proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 29 ianuarie 2026. Se conferă Comisiei competența de a completa prezenta directivă prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menționate la primul	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	

paragraf de la prezentul alineat în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.			
Articolul 246b **Alte norme macroprudențiale** Articolele 144b și 144c se aplică mutatis mutandis la nivelul întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative, al holdingului de asigurare sau al holdingului financiar mixt.	**Articolul 147. Norme macroprudențiale la nivel de grup. Managementul riscului de lichiditate la nivel de grup** (4) Prevederile art. 181 și 182 se aplică în mod corespunzător la nivelul asigurătorului sau reasigurătorului participativ, al holdingului de asigurare sau al holdingului financiar mixt.	**compatibil**	
CAPITOLUL III **Măsuri pentru facilitarea supravegherii la nivel de grup**			
Articolul 247 **Supraveghetorul grupului** (1) Se desemnează un singur supraveghetor, responsabil cu coordonarea și exercitarea supravegherii la nivel de grup („supraveghetorul grupului"), dintre autoritățile de supraveghere ale statelor membre interesate.	**Articolul 193**. **Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (1) Banca Națională a Moldovei, în calitate de supraveghetor coordonator, are următoarele atribuţii şi competenţe: a) coordonează colectarea şi transmiterea informaţiilor relevante atât pentru supravegherea permanentă, cât şi în cazul situaţiilor de urgenţă; b) desfăşoară procesul de supraveghere a grupului şi evaluează situaţia financiară a acestuia; c) evaluează modul în care grupul respectă prevederile prevăzute în art. 122- 143 şi la art. 144 şi 145; d) evaluează sistemul de guvernanţă al grupului conform art. 146 şi modul în care membrii organelor de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului participativ sau persoanele care conduc efectiv holdingul de asigurare ori holdingul financiar mixt, după caz persoanele care dețin funcții-cheie respectă cerinţele prevăzute la art.20; e) organizează, cel puţin anual, întâlniri ale membrilor colegiului supraveghetorilor, pentru a planifica şi a coordona atât activitatea de supraveghere permanentă, cât şi în cazul situaţiilor de urgenţă, ţinând cont de principiul proporţionalităţii în ceea ce priveşte riscurile inerente activităţii tuturor entităţilor grupului; f) adoptă măsuri şi decizii în conformitate cu prevederile legale;	**Compatibil**	

	g) coordonează procesul de validare a modelului intern la nivel de grup prevăzut la art. 137; h) coordonează aplicarea măsurilor prevăzute la art. 142; i) elaborează, împreună cu membrii colegiului supraveghetorilor, acorduri de coordonare a activităţii acestuia; j) solicită asistenţa EIOPA în cazul în care există opinii divergente privind acordul de coordonare a activităţii şi adoptă decizia finală în conformitate cu decizia EIOPA, pe care o transmite celorlalţi membri ai colegiului supraveghetorilor; k) transmite către EIOPA informaţiile semnificative privind funcționarea colegiului supraveghetorilor; l) alte atribuţii prevăzute de lege.		
(2) În cazul în care aceeași autoritate de supraveghere este competentă pentru toate întreprinderile de asigurare și de reasigurare dintr-un grup, sarcina de supraveghetor al grupului este îndeplinită de respectiva autoritate de supraveghere. În toate celelalte cazuri și sub rezerva alineatului (3), sarcina de supraveghetor al grupului este îndeplinită de:	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (1) Banca Națională a Moldovei poate fi desemnată supraveghetor coordonator, responsabil cu coordonarea şi exercitarea supravegherii la nivel de grup, în următoarele situaţii:	**Compatibil**	
(a) autoritatea de supraveghere care a autorizat întreprinderea de asigurare sau de reasigurare, în cazul în care grupul este condus de respectiva întreprindere;	a) toate entitățile membre ale grupului sunt supravegheate de Banca Națională a Moldovei;	**Compatibil**	
(b) în cazul în care grupul nu este condus de o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, de următoarea autoritate de supraveghere:	b) asigurătorul sau reasigurătoru coordonator al grupului este licențiată de Banca Națională a Moldovei;	**Compatibil**	
(i) în cazul în care întreprinderea mamă a unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare este un holding de asigurare sau un holding financiar mixt, este vorba despre autoritatea de supraveghere care a autorizat respectiva întreprindere de asigurare sau de reasigurare;	c) grupul nu este coordonat de un asigurător sau reasigurător şi: (i) asigurătorul sau reasigurătorul a cărei societate-mamă este un holding de asigurare sau un holding financiar mixt este licențiat de Banca Națională a Moldovei;	**Compatibil**	
(ii) în cazul în care cel puțin două întreprinderi de asigurare sau de reasigurare cu sediul social în Uniune au drept întreprindere mamă același holding de asigurare sau același holding financiar mixt, iar una dintre	(ii) cel puţin doi asigurători sau reasigurători cu sediul central în state membre au ca societate-mamă acelaşi holding de asigurare sau un holding financiar mixt cu sediul central în	**Compatibil**	

aceste întreprinderi a fost autorizată în statul membru în care are sediul social holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt, este vorba despre autoritatea de supraveghere a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare autorizate în statul membru respectiv;	Republica Moldova, iar una dintre aceste entități este licențiată de Banca Națională a Moldovei;		
(iii) în cazul în care grupul este condus de cel puțin două holdinguri de asigurare sau holdinguri financiare mixte cu sediul social în state membre diferite și dacă există o întreprindere de asigurare sau de reasigurare în fiecare dintre aceste state, este vorba despre autoritatea de supraveghere a întreprinderii de asigurare sau de reasigurare cu cel mai mare total al bilanțului;	(iii) este condus de cel puţin două holdinguri de asigurare sau holdinguri financiare mixte, unul cu sediul central şi deţinând un asigurător sau reasigurător în Republica Moldova şi celălalt cu sediul central şi deţinând un asigurător sau reasigurător într-un stat membru, iar asigurătorul sau reasigurătorul cu cea mai mare valoare a bilanţului total este supravegheată de Banca Națională a Moldovei;	**Compatibil**	
(iv) în cazul în care cel puțin două întreprinderi de asigurare sau de reasigurare cu sediul social în Uniune au drept întreprindere mamă același holding de asigurare sau același holding financiar mixt și niciuna dintre aceste întreprinderi nu a fost autorizată în statul membru în care are sediul social holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt, este vorba despre autoritatea de supraveghere care a autorizat întreprinderea de asigurare sau de reasigurare cu cel mai mare total al bilanțului; sau	(iv) cel puţin doi asigurători sau reasigurători cu sediul central în statele membre au ca societate-mamă același holding de asigurare sau același holding financiar mixt cu sediul central într-un stat membru, iar asigurătorul sau reasigurătorul cu cea mai mare valoare totală a bilanţului este licențiat de Banca Națională a Moldovei;	**Compatibil**	
(v) în cazul în care grupul este un grup care nu are o întreprindere mamă sau în alte cazuri decât cele menționate la punctele (i)-(iv), este vorba despre autoritatea de supraveghere care a autorizat întreprinderea de asigurare sau de reasigurare cu cel mai mare total al bilanțului.	(v) nu are societate-mamă sau situaţiile prevăzute la pct. (i)-(iv) nu sunt aplicabile, iar asigurătorul sau reasigurătorul cu cea mai mare valoare totală a bilanţului este licențiat de Banca Națională a Moldovei.	**Compatibil**	
(3) În anumite cazuri, la cererea oricărei alte autorități de supraveghere, autoritățile de supraveghere în cauză pot să adopte o decizie comună prin care să acorde derogări de la criteriile enunțate la alineatul (2), dacă aplicarea acestora ar fi neadecvată, ținând seama de structura grupului și de importanța relativă a activităților întreprinderilor de asigurare și de reasigurare în diferite țări, și să numească o altă autoritate de supraveghere drept supraveghetor al grupului. În acest scop, oricare dintre autoritățile de supraveghere implicate poate iniția o dezbatere pentru a stabili dacă criteriile menționate la alineatul (2) sunt adecvate. O astfel de dezbatere nu poate avea loc mai mult de o dată pe an.	**Articolul 192. Prevederi generale** (3) Prin excepţie de la situaţiile similare celor menţionate la art. 193 alin. (1), în cadrul colegiului supraveghetorilor, la solicitarea Băncii Naționale a Moldovei sau a altui membru, se poate adopta, în comun, cel mult o dată pe an, o decizie de desemnare a unui alt supraveghetor coordonator, dacă aplicarea criteriilor respective nu mai este adecvată, având în vedere următoarele: a) structura grupului; b) gradul de semnificaţie a activităţii asigurătorilor sau reasigurătorilor care aparţin grupului.	**Compatibil**	
Autoritățile de supraveghere în cauză depun toate eforturile pentru a ajunge la o decizie comună privind alegerea supraveghetorului grupului în	(4) Banca Națională a Moldovei şi ceilalţi supraveghetori desemnează supraveghetorul coordonator în cel mult 3 luni	**Compatibil**	

termen de trei luni de la inițierea dezbaterii. Înainte de a lua o decizie, autoritățile de supraveghere în cauză oferă grupului posibilitatea de a-și exprima opinia.	de la efectuarea solicitării menţionate la alin. (3), considerat termen de conciliere, după consultarea grupului respectiv. În cazul în care Banca Națională a Moldovei sau alt supraveghetor solicită asistenţa EIOPA, decizia de desemnare se adoptă în conformitate cu punctul de vedere exprimat de EIOPA şi aceasta este considerată definitivă.		
Supraveghetorul desemnat al grupului prezintă grupului decizia comună luată, precizând toate motivele de la baza acesteia.	**Articolul 193**. **Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (3) În cazul în care în cadrul colegiului supraveghetorilor se adoptă o decizie în conformitate cu art. 192 alin. (3), Banca Națională a Moldovei transmite grupului decizia comună, motivată temeinic.	**Compatibil**	
(4) Dacă, în cursul perioadei de trei luni menționate la alineatul (3) al treilea paragraf, oricare dintre autoritățile de supraveghere în cauză a înaintat chestiunea AEAPO în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, autoritățile de supraveghere respective își amână propria decizie și așteaptă decizia pe care AEAPO o poate lua în conformitate cu articolul 19 alineatul (3) din același regulament, urmând să ia o decizie comună în conformitate cu decizia AEAPO. Această decizie comună este considerată determinantă și se aplică de către autoritățile de supraveghere în cauză. Termenul de trei luni este considerat perioadă de conciliere în sensul articolului 19 alineatul (2) din respectivul regulament.	**Articolul 192 Prevederi generale** (4) Banca Națională a Moldovei şi ceilalți supraveghetori desemnează supraveghetorul coordonator în cel mult 3 luni de la efectuarea solicitării menţionate la alin. (3), considerat termen de conciliere, după consultarea grupului respectiv; în cazul în care Banca Națională a Moldovei sau alt supraveghetor solicită asistenţa EIOPA, decizia de desemnare se adoptă în conformitate cu punctul de vedere exprimat de EIOPA şi aceasta este considerată definitivă.	**Compatibil**	
(5) AEAPO ia decizia în termen de o lună de la data la care i s-a înaintat chestiunea în conformitate cu alineatul (4). Chestiunea nu se înaintează AEAPO după expirarea termenului de trei luni sau după ce s-a ajuns la o decizie comună. Supraveghetorul desemnat al grupului transmite grupului și colegiului supraveghetorilor decizia comună luată, precizând toate motivele de la baza acesteia.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (4) Banca Națională a Moldovei transmite grupului şi colegiului supraveghetorilor decizia adoptată în conformitate cu art. 192 alin. (3), luând în considerare punctul de vedere emis de EIOPA, în cazul în care este solicitată asistenţa acesteia. Asistența EIOPA nu se solicită după expirarea termenului de trei luni prevăzut la art. 192 alin. (4), sau după ce s-a adoptat o decizie comună.	**Compatibil**	
(6) Dacă nu s-a ajuns la o decizie comună, rolul de supraveghetor al grupului este exercitat de autoritatea de supraveghere identificată în conformitate cu alineatul (2) de la prezentul articol.	(5) Banca Națională a Moldovei continuă exercitarea atribuţiilor în calitate de supraveghetor coordonator până la adoptarea deciziei comune menţionate la art. 192 alin. (3).	**Compatibil**	
(7) AEAPO informează Parlamentul European, Consiliul și Comisia, cel puțin o dată pe an, cu privire la orice dificultăți majore în legătură cu aplicarea alineatelor (2), (3) și (6).	Instituie obligați pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	

În cazul în care apar dificultăți majore la aplicarea criteriilor prevăzute la alineatele (2) și (3) de la prezentul articol, Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a pentru a preciza în mod mai detaliat aceste criterii.			
(8) În cazul în care un stat membru are cel puțin două autorități de supraveghere prudențială a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, statul membru respectiv ia măsurile necesare pentru a asigura coordonarea între autoritățile în cauză.	În Republica Moldova este numai o singură autoritate de supraveghere prudențială – Banca Națională a Moldovei.	**Prevederi UE nepalicabile**	
Articolul 248 **Drepturi și obligații ale supraveghetorului grupului și ale celorlalți supraveghetori Colegiul supraveghetorilor** (1) Drepturile și obligațiile care îi revin supraveghetorului grupului în ceea ce privește supravegherea la nivel de grup cuprind următoarele:	**Articolul 193**. **Atribuţiile şi competenţele Băncii Naţionale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (2) Banca Națională a Moldovei, în calitate de supraveghetor coordonator, are următoarele atribuţii şi competenţe:	**Compatibil**	
(a) coordonarea culegerii și diseminării informațiilor adecvate sau esențiale, atât pentru desfășurarea obișnuită a activităților, cât și pentru situații urgente, inclusiv diseminarea informațiilor care sunt importante pentru sarcina de supraveghere a autorității de supraveghere;	a)coordonează colectarea şi transmiterea informaţiilor relevante atât pentru supravegherea permanentă, cât şi în cazul situaţiilor de urgenţă;	**Compatibil**	
(b) procesul de supraveghere și evaluarea situației financiare a grupului;	b)desfăşoară procesul de supraveghere a grupului şi evaluează situaţia financiară a acestuia;	**Compatibil**	
(c) evaluarea conformității grupului cu normele privind solvabilitatea, precum și a concentrării riscurilor și a tranzacțiilor intragrup, astfel cum se prevede la articolele 218-245;	c)evaluează modul în care grupul respectă prevederile prevăzute în rt. 122- 143 şi la art. 144 şi 145;	**Compatibil**	
(d) evaluarea sistemului de guvernanță a grupului, astfel cum se prevede la articolul 246, precum și a îndeplinirii cerințelor prevăzute la articolele 42 și 257 de către membrii organului administrativ, de conducere sau de control al întreprinderii participative;	d) evaluează sistemul de guvernanţă al grupului conform art. 146 şi modul în care membrii organelor de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului participativ sau persoanele care conduc efectiv holdingul de asigurare ori holdingul financiar mixt, după caz persoanele care deţin funcţii-cheie respectă cerinţele prevăzute la art.20;	**Compatibil**	
(e) planificarea și coordonarea, prin întâlniri obișnuite organizate cel puțin anual sau prin alte mijloace adecvate, a activităților de supraveghere atât pentru desfășurarea obișnuită a activităților, cât și pentru situații urgente, în colaborare cu autoritățile de supraveghere interesate și luarea în considerare a naturii, a amplorii și a complexității riscurilor inerente activității tuturor întreprinderilor care fac parte din grup;	e)organizează, cel puţin anual, întâlniri ale membrilor colegiului supraveghetorilor, pentru a planifica şi a coordona atât activitatea de supraveghere permanentă, cât şi în cazul situaţiilor de urgenţă, ţinând cont de principiul proporţionalităţii în ceea ce priveşte riscurile inerente activităţii tuturor entităţilor grupului;	**Compatibil**	
(f) alte sarcini, măsuri și decizii atribuite supraveghetorului grupului de către prezenta directivă sau care rezultă din aplicarea prezentei directive, în special sarcina de a dirija procesul de validare a oricărui model intern la	f) adoptă măsuri şi decizii în conformitate cu prevederile legale;	**Compatibil**	

nivel de grup, astfel cum se prevede la articolele 231 și 233, precum și aceea de a dirija procesul de autorizare a aplicării regimului stabilit la articolele 237-240. (2) În scopul de a facilita îndeplinirea sarcinilor de către supraveghetorul grupului, menționate la alineatul (1), se instituie un colegiu al supraveghetorilor, prezidat de supraveghetorul grupului.	g) coordonează procesul de validare a modelului intern la nivel de grup prevăzut la art. 137; h) coordonează aplicarea măsurilor prevăzute la art. 142; i) elaborează, împreună cu membrii colegiului supraveghetorilor, acorduri de coordonare a activităţii acestuia; j) solicită asistenţa EIOPA în cazul în care există opinii divergente privind acordul de coordonare a activităţii şi adoptă decizia finală în conformitate cu decizia EIOPA, pe care o transmite celorlalţi membri ai colegiului supraveghetorilor; k) transmite către EIOPA informaţiile semnificative privind funcționarea colegiului supraveghetorilor; l) alte atribuţii prevăzute de lege.		
Colegiul supraveghetorilor se asigură că procesele de cooperare, schimb de informații și consultare între autoritățile de supraveghere membre ale colegiului supraveghetorilor, se desfășoară în conformitate cu titlul III în vederea promovării unei convergențe a deciziilor și activităților lor respective.	(6) Banca Națională a Moldovei coordonează colegiul supraveghetorilor, asigurând cooperarea, schimbul de informaţii şi consultarea dintre membrii colegiului, în conformitate art.116-152, pentru asigurarea convergenţei deciziilor şi a activităţilor.	**Compatibil**	
Dacă supraveghetorul grupului nu își îndeplinește sarcinile menționate la alineatul (1) sau dacă membrii colegiului supraveghetorilor nu cooperează în măsura în care trebuie să o facă în conformitate cu acest alineat, oricare dintre autoritățile de supraveghere implicate poate să înainteze chestiunea AEAPO, solicitând asistență în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. În această situație, AEAPO poate acționa în conformitate cu competențele care îi sunt conferite prin articolul menționat.	**Articolul 194. Atribuţii şi competenţe ale Băncii Naționale a Moldovei în calitate de membru al colegiului supraveghetorilor** (1) În cazul în care supraveghetorul coordonator nu îşi îndeplineşte atribuţiile sau dacă ceilalţi membri ai colegiului supraveghetorilor nu cooperează adecvat, Banca Națională a Moldovei poate solicita asistenţa EIOPA.	**Compatibil**	
(3) Colegiul supraveghetorilor este alcătuit din supraveghetorul grupului, autoritățile de supraveghere din toate statele membre în care sunt situate sediile centrale ale tuturor întreprinderilor filiale și AEAPO, în conformitate cu articolul 21 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. Autoritățile de supraveghere ale sucursalelor semnificative și ale întreprinderilor afiliate pot, de asemenea, face parte din colegiile supraveghetorilor. Cu toate acestea, participarea acestora se limitează doar la realizarea obiectivului unui schimb eficient de informații.	**Articolul 3. Noţiuni principale** În sensul prezentei legi, următoarele noţiuni principale semnifică: *15)colegiul supraveghetorilor* - structură permanentă, dar flexibilă, pentru cooperare, coordonare şi facilitare a procesului decizional legat de supravegherea unui grup, alcătuită din supraveghetorul coordonator, supraveghetorii tuturor filialelor cu sediul central în statele membre, reprezentantul EIOPA şi, dacă este cazul, supraveghetorii din statele membre în care activează sucursale semnificative şi entităţile afiliate;	**Compatibil**	

Funcționarea efectivă a colegiului supraveghetorilor poate necesita efectuarea anumitor activități de către un număr limitat de autorități de supraveghere din cadrul colegiului.	**Articolul 192. Prevederi generale** (7) Banca Națională a Moldovei poate exercita activităţi specifice în cadrul colegiului supraveghetorilor împreună cu un număr restrâns de membri.	**Compatibil**	
(4) Fără a aduce atingere oricăror măsuri adoptate în conformitate cu prezenta directivă, constituirea și funcționarea colegiilor supraveghetorilor se bazează pe proceduri de coordonare stabilite de supraveghetorul grupului și de celelalte autorități de supraveghere interesate.	**Articolul 194. Atribuţii şi competenţe ale Băncii Naționale a Moldovei în calitate de membru al colegiului supraveghetorilor** (2) Banca Națională a Moldovei cooperează cu supraveghetorul coordonator şi cu ceilalţi membri ai colegiului supraveghetorilor în vederea elaborării acordului de coordonare a activităţii colegiului.	**Compatibil**	
În cazul unor opinii divergente privind acordurile de coordonare, orice membru al colegiului supraveghetorilor poate sesiza AEAPO cu privire la chestiunea respectivă, solicitând asistență în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. În această situație, AEAPO poate acționa în conformitate cu competențele care îi sunt conferite prin articolul menționat. Supraveghetorul grupului ia decizia finală în conformitate cu decizia AEAPO. Supraveghetorul grupului transmite decizia celorlalte autorități de supraveghere în cauză.	**Articolul 194. Atribuţii şi competenţe ale Băncii Naționale a Moldovei în calitate de membru al colegiului supraveghetorilor** (3) Banca Națională a Moldovei poate solicita asistenţa EIOPA în cazul în care există puncte de vedere divergente privind acordul de coordonare a activităţii în cadrul colegiului supraveghetorilor. (2) Banca Națională a Moldovei, în calitate de supraveghetor coordonator, are următoarele atribuţii şi competenţe: m) coordonează colectarea şi transmiterea informaţiilor relevante atât pentru supravegherea permanentă, cât şi în cazul situaţiilor de urgenţă; n) desfăşoară procesul de supraveghere a grupului şi evaluează situaţia financiară a acestuia; o) evaluează modul în care grupul respectă prevederile prevăzute în art. 122- 143 şi la art. 144 şi 145; p) evaluează sistemul de guvernanţă al grupului conform art. 146 şi modul în care membrii organelor de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului participativ sau persoanele care conduc efectiv holdingul de asigurare ori holdingul financiar mixt, după caz persoanele care dețin funcții-cheie respectă cerinţele prevăzute la art.20; q) organizează, cel puțin anual, întâlniri ale membrilor colegiului supraveghetorilor, pentru a planifica şi a coordona atât activitatea de supraveghere permanentă, cât şi în cazul	**Compatibil**	

	situaţiilor de urgenţă, ţinând cont de principiul proporţionalităţii în ceea ce priveşte riscurile inerente activităţii tuturor entităţilor grupului; r) adoptă măsuri şi decizii în conformitate cu prevederile legale; s) coordonează procesul de validare a modelului intern la nivel de grup prevăzut la art. 137; t) coordonează aplicarea măsurilor prevăzute la art. 142; u) elaborează, împreună cu membrii colegiului supraveghetorilor, acorduri de coordonare a activităţii acestuia; v) **solicită asistenţa EIOPA în cazul în care există opinii divergente privind acordul de coordonare a activităţii şi adoptă decizia finală în conformitate cu decizia EIOPA, pe care o transmite celorlalţi membri ai colegiului supraveghetorilor**; w) transmite către EIOPA informaţiile semnificative privind funcționarea colegiului supraveghetorilor; x) alte atribuţii prevăzute de lege.		
(5) Fără a aduce atingere niciunei măsuri adoptate în temeiul prezentei directive, procedurile de coordonare menționate la alineatul (4) precizează procedurile pentru: (a) procesul decizional în rândul autorităților de supraveghere interesate, în conformitate cu articolele 231, 232 și 247; (b) consultarea realizată în conformitate cu alineatul (4) și cu articolul 218 alineatul (5). Fără a aduce atingere drepturilor și îndatoririlor atribuite prin prezenta directivă supraveghetorului grupului și celorlalte autorități de supraveghere, acordurile de coordonare pot atribui supraveghetorului grupului, celorlalte autorități de supraveghere sau AEAPO sarcini suplimentare în cazul în care acest lucru duce la o supraveghere mai eficientă a grupului și nu afectează activitățile de supraveghere ale membrilor colegiului supraveghetorilor în privința responsabilităților lor individuale.	**Articolul 192**. **Prevederi generale** (1) Colegiul supraveghetorilor este instituit şi funcţionează în baza unui acord de coordonare elaborat conform art. 193 alin. (2) lit. i), care cuprinde, în mod obligatoriu, proceduri cel puţin pentru elementele prevăzute la lit. a)-d) şi, opţional, pentru cele prevăzute la lit. e) şi f): a) procesul decizional privind desemnarea supraveghetorului coordonator în situaţii similare celor prevăzute la art. 193 alin. (1); b) procesul decizional privind modelul intern al grupului, conform prevederilor aplicabile prevăzute la art. 193; c) procesul decizional privind majorarea SCR impusă grupului conform art. 139; d) consultarea reciprocă privind supravegherea solvabilităţii la nivel de grup, conform art. 122 alin. (2); e) consultarea reciprocă în situaţiile aplicabile prevăzute la art. 193-195;	**Compatibil**	

	f) cooperarea cu alţi supraveghetori.		
În plus, procedurile de coordonare pot să specifice: (a) consultări între autoritățile de supraveghere interesate, în special în ceea ce privește articolele 213-217, 219-221, 227, 244-246, 250, 256, 260 și 262;	(2) Acordul de coordonare prevăzut la alin. (1) poate cuprinde atribuţii suplimentare pentru membrii colegiului supraveghetorilor, dacă acest lucru este necesar pentru realizarea unui proces de supraveghere eficientă a grupului şi nu afectează exercitarea atribuţiilor de supraveghere individuale ale membrilor colegiului supraveghetorilor.	**Compatibil**	
(b) cooperarea cu alte autorități de supraveghere.	**Articolul 193 Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (2) Banca Națională a Moldovei, în calitate de supraveghetor coordonator, are următoarele atribuţii şi competenţe: a) coordonează colectarea şi transmiterea informaţiilor relevante atât pentru supravegherea permanentă, cât şi în cazul situaţiilor de urgenţă; b) desfăşoară procesul de supraveghere a grupului şi evaluează situaţia financiară a acestuia; c) evaluează modul în care grupul respectă prevederile prevăzute în art. 122- 143 şi la art. 144 şi 145; d) evaluează sistemul de guvernanţă al grupului conform art. 146 şi modul în care membrii organelor de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului participativ sau persoanele care conduc efectiv holdingul de asigurare ori holdingul financiar mixt, după caz persoanele care dețin funcții-cheie respectă cerinţele prevăzute la art.20; e) organizează, cel puţin anual, întâlniri ale membrilor colegiului supraveghetorilor, pentru a planifica şi a coordona atât activitatea de supraveghere permanentă, cât şi în cazul situaţiilor de urgenţă, ţinând cont de principiul proporţionalităţii în ceea ce priveşte riscurile inerente activităţii tuturor entităţilor grupului; f) adoptă măsuri şi decizii în conformitate cu prevederile legale; g) coordonează procesul de validare a modelului intern la nivel de grup prevăzut la art. 137; h) coordonează aplicarea măsurilor prevăzute la art. 142;	**Compatibil**	

	i) elaborează, împreună cu membrii colegiului supraveghetorilor, acorduri de coordonare a activităţii acestuia; j) solicită asistenţa EIOPA în cazul în care există opinii divergente privind acordul de coordonare a activităţii şi adoptă decizia finală în conformitate cu decizia EIOPA, pe care o transmite celorlalţi membri ai colegiului supraveghetorilor; k) transmite către EIOPA informaţiile semnificative privind funcționarea colegiului supraveghetorilor; l) alte atribuţii prevăzute de lege.		
(6) AEAPO elaborează ghiduri pentru funcționarea operațională a colegiilor supraveghetorilor pe baza unor analize complete ale activității lor pentru a evalua nivelul de convergență dintre acestea. Astfel de evaluări se efectuează cel puțin o dată la trei ani. Statele membre se asigură că supraveghetorul grupului transmite AEAPO informațiile privind funcționarea colegiului supraveghetorilor și orice dificultate întâmpinată care este relevantă pentru evaluări. Pentru a asigura o armonizare consecventă în ceea ce privește coordonarea dintre autoritățile de supraveghere, AEAPO poate elabora proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a preciza condițiile de funcționare operațională a colegiilor supraveghetorilor, pe baza ghidurilor menționate la primul paragraf. Se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la al doilea paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. (7) Pentru a asigura o armonizare consecventă în ceea ce privește coordonarea dintre autoritățile de supraveghere, AEAPO elaborează, cu respectarea articolului 301b, proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a aduce precizări cu privire la coordonarea supravegherii la nivel de grup în sensul alineatelor (1)-(6). Se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. (8) Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a în ceea ce privește definiția conceptului de „sucursală semnificativă”.	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	

Articolul 249 **Cooperarea și schimbul de informații între autoritățile de supraveghere** (1) Autoritățile responsabile cu supravegherea fiecărei întreprinderi de asigurare și de reasigurare dintr-un grup colaborează îndeaproape cu supraveghetorul grupului, în special în cazurile în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare întâmpină dificultăți financiare.	**Articolul 194 Atribuţii şi competenţe ale Băncii Naţionale a Moldovei în calitate de membru al colegiului supraveghetorilor** (4) Banca Națională a Moldovei colaborează sistematic cu supraveghetorul coordonator şi în special în cazurile în care un asigurător sau reasigurător are dificultăţi financiare.	**Compatibil**	
Cu scopul de a se asigura că autoritățile de supraveghere, inclusiv supraveghetorul grupului, dispun de aceeași cantitate de informații relevante, fără a aduce atingere responsabilităților lor, respectivele autorități, indiferent dacă au sau nu sediul în același stat membru, își furnizează reciproc aceste informații pentru a permite și facilita realizarea sarcinilor de supraveghere ale celorlalte autorități vizate de prezenta directivă. Astfel, autoritățile de supraveghere în cauză și supraveghetorul grupului își comunică reciproc și fără întârziere orice informații relevante imediat ce acestea sunt disponibile sau fac schimb de informații la cerere. Informațiile menționate la acest paragraf cuprind, însă fără a se limita la acestea, informații despre acțiuni ale grupului și ale autorităților de supraveghere și informații furnizate de grup.	**Articolul 195**. **Cooperarea şi schimbul de informaţii** (1) În scopul asigurării unui volum de informaţii uniform pentru toţi membrii colegiului supraveghetorilor şi al facilitării realizării sarcinilor de supraveghere, Banca Națională a Moldovei furnizează informaţii relevante, de îndată ce acestea sunt disponibile sau la cererea membrilor colegiului, cum ar fi informaţii despre acţiunile grupului, ale altor supraveghetori sau date furnizate de grup.	**Compatibil**	
Supraveghetorul grupului furnizează autorităților de supraveghere în cauză și AEAPO toate informațiile referitoare la grup, în conformitate cu articolul 19, cu articolul 51 alineatul (1) și cu articolul 254 alineatul (2), în special informații referitoare la structura juridică a grupului, precum și la structura organizațională și de guvernanță a acestuia.	**Articolul 193**. **Atribuţiile şi competenţele Băncii Naţionale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (39) Banca Națională a Moldovei transmite EIOPA şi supraveghetorilor interesaţi informaţii referitoare la grupuri, în conformitate cu art. 6 alin. (18), art. 32 alin. (1) - (2) şi art. 195 alin. (8) şi (9), în special informaţii privind structura juridică, organizaţională şi sistemul de guvernanţă ale acestora.	**Compatibil**	
(1a) Dacă o autoritate de supraveghere nu a comunicat informații relevante sau o cerere de cooperare, în special în scopul unui schimb de informații relevante, a fost respinsă sau nu a primit răspuns în termen de două săptămâni, autoritățile de supraveghere pot înainta chestiunea AEAPO.	**Articolul 195**. **Cooperarea şi schimbul de informaţii** (2) În cazul în care Banca Națională a Moldovei este cea care solicită informaţiile menţionate la alin. (1) şi nu primeşte răspuns în termen de două săptămâni, Banca Națională a Moldovei poate solicita asistenţa EIOPA.	**Compatibil**	
În cazul în care chestiunea îi este înaintată, AEAPO, fără a aduce atingere dispozițiilor articolului 258 din TFUE, poate lua măsuri în conformitate cu competențele care-i sunt conferite prin articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.		**Prevederi UE neaplicabule**	
(2) Autoritățile responsabile cu supravegherea întreprinderilor individuale de asigurare și de reasigurare dintr-un grup și supraveghetorul grupului solicită fiecare imediat o reuniune a tuturor autorităților de supraveghere	**Articolul 192. Prevederi generale** (6) Banca Națională a Moldovei convoacă de urgenţă o întâlnire a colegiului supraveghetorilor atunci când:	**Compatibil**	

implicate în supravegherea la nivel de grup, cel puțin atunci când apare una dintre următoarele situații:			
(a) constată o încălcare semnificativă a cerinței de capital de solvabilitate sau o încălcare a cerinței de capital minim de către o anumită întreprindere de asigurare sau de reasigurare;	a) constată o încălcare semnificativă a SCR sau a MCR de către un asigurător sau reasigurător ;	**Compatibil**	
(b) constată o încălcare semnificativă a cerinței de capital de solvabilitate la nivel de grup calculat pe baza datelor consolidate sau a cerinței de capital de solvabilitate pe bază agregată a grupului, în funcție de metoda de calcul care este utilizată în conformitate cu Titlul III capitolul II secțiunea 1 subsecțiunea 4;	b) constată o încălcare semnificativă a SCR la nivel de grup, indiferent de metoda de calcul aleasă, conform art. 134-138;	**Compatibil**	
(c) atunci când apar sau au apărut situații excepționale.	c) apare sau a apărut o situaţie excepţională.	**Compatibil**	
(3) Pentru a asigura o armonizare consecventă în ceea ce privește coordonarea și schimbul de informații dintre autoritățile de supraveghere, AEAPO elaborează, cu respectarea articolului 301b, proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a stabili: (a) elementele care trebuie colectate sistematic de către supraveghetorul grupului și diseminate altor autorități de supraveghere în cauză sau care trebuie transmise supraveghetorului grupului de către celelalte autorități de supraveghere în cauză; (b) elementele esențiale sau relevante pentru supravegherea la nivel de grup, cu scopul de a îmbunătăți convergența raportării în scopuri de supraveghere. Se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
(4)Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare în ceea ce privește coordonarea și schimbul de informații dintre autoritățile de supraveghere, AEAPO elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la procedurile și machetele pentru transmiterea informațiilor către supraveghetorul grupului, precum și pentru procedura de cooperare și schimb de informații între autoritățile de supraveghere conform dispozițiilor prezentului articol. AEAPO transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare până la data de 30 septembrie 2015. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 250 **Consultarea între autoritățile de supraveghere**	**Articolul 195. Cooperarea şi schimbul de informaţii**	**Compatibil**	

(1) Fără a aduce atingere articolului 248, în cazul în care o decizie este importantă pentru sarcinile de supraveghere ale altor autorități de supraveghere, autoritățile de supraveghere în cauză se consultă reciproc în cadrul colegiului supraveghetorilor, înaintea luării deciziei, în legătură cu următoarele aspecte:	(3)Înainte de a adopta o decizie semnificativă, Banca Națională a Moldovei se consultă cu membrii colegiului supraveghetorilor, inclusiv în cazul în care primeşte informaţii de la alţi supraveghetori, atunci când:		
(a) schimbări în structura acționarilor, în structura organizațională sau managerială a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare dintr-un grup care necesită aprobarea sau autorizarea autorităților de supraveghere;	a) apar modificări în structura organizaţională, a acţionariatului sau a organelor de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului, pentru care este necesară aprobarea din partea Băncii Naționale a Moldovei;	**Compatibil**	
(b) decizia de extindere a perioadei de redresare în temeiul articolului 138 alineatele (3) și (4);	b)propune extinderea perioadei de redresare conform art. 156 alin. (3);	**Compatibil**	
(c) sancțiuni majore sau măsuri excepționale luate de autoritățile de supraveghere, inclusiv impunerea unei majorări de capital față de cerința de capital de solvabilitate în temeiul articolului 37 și impunerea oricărei limitări a utilizării unui model intern pentru calcularea cerinței de capital de solvabilitate în temeiul titlului I capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunea 3. În sensul primului paragraf literele (b) și (c), supraveghetorul grupului este consultat întotdeauna. Pe lângă acestea, în cazul în care o decizie se bazează pe informațiile primite de la alte autorități de supraveghere, autoritățile de supraveghere în cauză se consultă reciproc înaintea luării deciziei.	c)propune aplicarea unor sancţiuni semnificative sau măsuri excepţionale, cum ar fi impunerea unei majorări de capital față de cerința de capital de solvabilitate în temeiul art. 183 sau limitarea utilizării modelului intern conform art. 75-87.	**Compatibil**	
(2) Fără a aduce atingere articolului 248, o autoritate de supraveghere poate decide să nu consulte nicio altă autoritate de supraveghere în cazuri de urgență sau în cazul în care o asemenea consultare ar putea pune în pericol eficacitatea deciziei. În acest caz, autoritatea de supraveghere informează fără întârziere celelalte autorități de supraveghere în cauză.	(4) Banca Națională a Moldovei poate decide să nu consulte membrii colegiului supraveghetorilor în cazul în care acest lucru periclitează aplicarea deciziei adoptate sau în cazuri de urgenţă şi îi informează imediat despre situaţia respectivă. Pentru situaţiile prevăzute la alin. (3) lit. b) şi c), Banca Națională a Moldovei se consultă întotdeauna cu supraveghetorul grupului.	**Compatibil**	
Articolul 251 **Cereri din partea supraveghetorului grupului adresate altor autorități de supraveghere** Supraveghetorul grupului poate invita autoritățile de supraveghere din statul membru în care o întreprindere-mamă își are sediul central, care nu efectuează ele însele supravegherea grupului în temeiul articolului 247, să solicite întreprinderii-mamă orice informații adecvate pentru exercitarea drepturilor și obligațiilor de coordonare ale acestuia, astfel cum sunt stabilite la articolul 248, și să transmită respectivele informații supraveghetorului grupului.	**Articolul 194. Atribuţii şi competenţe ale Băncii Naționale a Moldovei în calitate de membru al colegiului supraveghetorilor** (7) La cererea supraveghetorului coordonator, Banca Națională a Moldovei solicită informaţii societăţilor-mamă şi le transmite acestuia.	**Compatibil**	

Atunci când supraveghetorul grupului are nevoie de informațiile menționate la articolul 254 alineatul (2), care au fost deja date unei alte autorități de supraveghere, acesta contactează respectiva autoritate ori de câte ori acest lucru este posibil, cu scopul de a se evita dublarea raportării către diferitele autorități implicate în supraveghere.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (7) În cazul în care o societate-mamă din cadrul grupului are sediul central într-un stat membru, Banca Națională a Moldovei poate solicita supraveghetorului acesteia informaţii necesare exercitării coordonării supravegherii. În cazul în care informaţiile prevăzute la art. 195 alin. (7) și (8) au fost deja transmise altui supraveghetor, solicitarea este adresată acestuia din urmă. .	**Compatibil**	
Articolul 252 **Cooperarea cu autoritățile responsabile de instituțiile de credit și întreprinderile de investiții** În cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, precum și instituție de credit, astfel cum este definită în Regulamentul (UE) nr. 575/2013, și/sau o firmă de investiții, astfel cum este definită în Directiva 2014/65/U, sunt legate direct sau indirect sau au o întreprindere participativă comună, autoritățile de supraveghere interesate și autoritățile responsabile de supravegherea acestor întreprinderi din urmă colaborează strâns. Fără a aduce atingere responsabilităților pe care le au, respectivele autorități își vor furniza reciproc orice informație care ar putea să le simplifice misiunea, în special astfel cum se prevede în prezentul titlu.	Banca Națională a Moldovei este autoritate de supraveghere a pieței financiare bancare și non-bancare	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 253 **Secretul profesional și confidențialitatea** Statele membre autorizează schimbul de informații între autoritățile lor de supraveghere și între autoritățile lor de supraveghere și alte autorități, astfel cum se menționează la articolele 249-252. Informațiile primite în cadrul supravegherii la nivel de grup, în special orice schimb de informații între autoritățile de supraveghere și între autoritățile de supraveghere și alte autorități, prevăzut în prezentul titlu, intră sub incidența articolului 295.	**Articolul 195. Cooperarea şi schimbul de informaţii** (5) Schimbul de informaţii efectuat conform prezentului articol şi, atunci când este cazul, conform prevederilor legislaţiei naţionale care reglementează asigurătorii sau reasigurătorii aflaţi în dificultate, insolvabilitate, dizolvare şi lichidare voluntară este supus prevederilor art. 196.	**Compatibil**	
Articolul 254 **Accesul la informații** (1) Statele membre se asigură că persoanele fizice și juridice cuprinse în sfera de aplicare a supravegherii la nivel de grup, precum și întreprinderile lor afiliate și cele participative pot face schimb de informații adecvate pentru exercitarea supravegherii la nivel de grup.	**Articolul 195**. **Cooperarea şi schimbul de informaţii** (6) Persoanele fizice şi juridice şi entitățile afiliate sau participative ale acestora efectuează schimb de informaţii cu Banca Națională a Moldovei care au relevanţă pentru realizarea obiectivelor supravegherii la nivel de grup.	**Compatibil**	
(2) Statele membre prevăd ca autoritățile lor responsabile de realizarea supravegherii la nivel de grup să aibă acces la orice informație relevantă	(7) Banca Națională a Moldovei are acces la toate informaţiile pe care le consideră necesare în vederea supravegherii, indiferent de natura entităţii căreia i le	**Compatibil**	

pentru scopul respectivei supravegheri, indiferent de natura întreprinderii respective. Articolul 35 alineatele (1)-(5) se aplică mutatis mutandis.	solicită, prevederile art.182 aplicându-se în mod corespunzător.		
Supraveghetorul grupului poate limita raportările periodice de supraveghere cu o periodicitate mai redusă de un an de la nivelul grupului în cazul în care întreprinderile de asigurare sau reasigurare din cadrul grupului beneficiază de limitarea de la articolul 35a alineatul (1) și alineatul (2), având în vedere natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activității grupului.	**Articolul 116. Cazurile de aplicare a supravegherii la nivel de grup** (2) Prevederile art. 1-94 continuă să se aplice în mod individual și asigurătorilor sau reasigurătorilor care fac parte dintr-un grup, cu excepția cazurilor în care nu se prevede altfel în prezentul capitol.	**Compatibil**	
Supraveghetorul grupului poate face excepții cu privire la raportările rubrică cu rubrică în cazul în care întreprinderile de asigurare sau reasigurare din cadrul grupului beneficiază de excepția de la articolul 35a alineatul (1) și alineatul (2), având în vedere natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activității grupului și obiectivul legat de stabilitatea financiară.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naţionale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (8) Banca Națională a Moldovei, în conformitate cu principiul proporţionalităţii, poate limita raportările la nivel de grup cu frecvenţă mai mică de un an sau poate excepta asigurătorii sau reasigurătorii din cadrul grupului de la raportarea tuturor indicatorilor, dacă acestea beneficiază de limitările menţionate la art. 180 alin. (1)-(4).	**Compatibil**	
Autoritățile de supraveghere interesate pot să se adreseze direct întreprinderilor din cadrul grupului pentru a obține informațiile necesare doar în cazul în care astfel de informații au fost solicitate întreprinderii de asigurare sau întreprinderii de reasigurare care face obiectul supravegherii la nivel de grup și aceasta nu le-a furnizat într-un termen rezonabil.	**Articolul 195. Cooperarea şi schimbul de informaţii** (8)Banca Națională a Moldovei se poate adresa direct entităților care aparţin unui grup în vederea obţinerii de informaţii în cazul în care informaţiile respective au fost deja solicitate asigurătorilor sau reasigurătorilor supuse supravegherii de grup şi nu au fost transmise în termenul solicitat.	**Compatibil**	
(3) Întreprinderea de asigurare și de reasigurare participativă, holdingul de asigurare și holdingul financiar mixt transmit anual supraveghetorului grupului informațiile menționate la prezentul articol în termen de 22 de săptămâni de la sfârșitul exercițiului financiar al întreprinderii și, în cazul în care informațiile menționate la prezentul articol sunt solicitate trimestrial, în termen de 11 săptămâni de la sfârșitul fiecărui trimestru.	(9) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare și holdingul financiar mixt transmit anual Băncii Naționale a Moldovei informațiile menționate la alin. (6)-(8) în termen de 22 de săptămâni de la încheierea exercițiului financiar al asigurătorului sau reasigurătorului iar, în cazul în care aceste informații sunt solicitate trimestrial, în termen de 11 săptămâni de la încheierea fiecărui trimestru.	**Compatibil**	
Articolul 255 **Verificarea informațiilor** (1) Statele membre se asigură că autoritățile lor de supraveghere pot să desfășoare pe teritoriul lor, direct sau prin intermediul unor persoane pe care le desemnează în acest scop, verificări la fața locului ale informațiilor menționate la articolul 254 în incinta oricăror dintre următoarele întreprinderi:	**Articolul 195**. **Cooperarea şi schimbul de informaţii** (10) Banca Națională a Moldovei poate efectua pe teritoriul Republicii Moldova, fie prin personal propriu, fie prin persoane delegate, verificarea informaţiilor menţionate la alin. (6) - (9) la sediul următoarelor entităţi:	**Compatibil**	

(a) întreprinderea de asigurare sau de reasigurare care face obiectul supravegherii la nivel de grup;	a) asigurătorului sau reasigurătorului care intră sub incidenţa supravegherii de grup;	**Compatibil**	
(b) întreprinderi afiliate respectivei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare;	b) entităţii afiliate asigurătorului sau reasigurătorului prevăzut la lit. a);	**Compatibil**	
(c)întreprinderi-mamă ale respectivei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare;	c) societăţii-mamă a asigurătorului sau reasigurătorului prevăzut la lit. a);	**Compatibil**	
(d) întreprinderi afiliate unei întreprinderi-mamă a respectivei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare.	d) entităţii afiliate societăţii-mamă a asigurătorului sau reasigurătorului prevăzut la lit. a).	**Compatibil**	
(2) În cazul în care, în anumite cazuri, autoritățile de supraveghere doresc să verifice informațiile cu privire la o întreprindere, reglementată sau nu, care face parte dintr-un grup și este situată într-un alt stat membru, acestea solicită autorităților de supraveghere din acel alt stat membru să efectueze verificarea.	(11) Atunci când Banca Națională a Moldovei consideră necesar să fie verificate informaţiile cu privire la o entitate a grupului, reglementată sau nu, stabilită pe teritoriul altui stat membru, transmite supraveghetorului din statul membru respectiv una dintre următoarele solicitări: a) de a efectua el însuși verificarea respectivă; b) de a permite Băncii Naționale a Moldovei să efectueze verificarea direct sau c) să participe la verificarea efectuată de supraveghetorul respectiv.	**Compatibil**	
Autoritățile care primesc o astfel de cerere îi dau curs, în limita competențelor lor, fie efectuând verificarea direct, fie acordând unui auditor sau unui expert permisiunea de a efectua verificarea, fie acordând autorității care a solicitat verificarea permisiunea de a o efectua ea însăși. Supraveghetorul grupului este informat cu privire la demersurile întreprinse.	(13) În cazul primirii unei solicitări din partea unui supraveghetor dintr-un stat membru de a verifica informaţiile cu privire la o entitate a unui grup, reglementată sau nu, stabilită pe teritoriul Republicii Moldova, Banca Națională a Moldovei, în limita competenţelor şi informând supraveghetorul coordonator, poate: a) să realizeze verificarea prin personal propriu, prin auditori sau alţi experţi; b) să permită supraveghetorului respectiv să efectueze verificarea; c) să permită supraveghetorului respectiv să participe la verificarea efectuată de Banca Națională a Moldovei.	**Compatibil**	
În cazul în care dorește acest lucru, autoritatea de supraveghere care a prezentat cererea poate participa la verificare, în cazul în care nu o realizează direct.	(11) Atunci când Banca Națională a Moldovei consideră necesar să fie verificate informaţiile cu privire la o entitate a grupului, reglementată sau nu, stabilită pe teritoriul altui stat membru, transmite supraveghetorului din statul membru respectiv una dintre următoarele solicitări: a) de a efectua el însuși verificarea respectivă;	**Compatibil**	

	b) de a permite Băncii Naționale a Moldovei să efectueze verificarea direct; sau c) să participe la verificarea efectuată de supraveghetorul respectiv.		
Dacă solicitării adresate unei alte autorități de supraveghere de a efectua o verificare în conformitate cu dispozițiile prezentului alineat nu i s-a dat curs în termen de două săptămâni sau dacă autoritatea de supraveghere respectivă nu poate să își exercite dreptul de a participa în conformitate cu al treilea paragraf, autoritatea solicitantă poate înainta chestiunea AEAPO și poate solicita asistență în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. În această situație, AEAPO poate acționa conform competențelor care îi sunt conferite prin articolul respectiv.	(12) Banca Națională a Moldovei solicită asistenţa EIOPA în cazul în care: a) nu poate participa la verificarea menţionată la alin. (11); b) supraveghetorul din statul membru respectiv nu acţionează în urma uneia dintre solicitările menţionate la alin. (11) în termen de două săptămâni.	**Compatibil**	
În conformitate cu articolul 21 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, AEAPO are dreptul de a participa la inspecțiile la fața locului în cazul în care acestea sunt organizate în comun de către două sau mai multe autorități de supraveghere.	Instituie obligașii pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 256 **Raportul privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup** (1) Statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare participative, holdingurilor de asigurare și holdingurilor financiare mixte să facă public anual un raport privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup. Respectivul raport conține informații referitoare la grup adresate altor profesioniști din piață, astfel cum se menționează la articolul 51 alineatul (1b).	**Articolul 148. Solvabilitatea la nivel de grup** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt publică anual un raport privind solvabilitatea şi situaţia financiară la nivel de grup, cu respectarea prevederilor art. 32, 34-36. Respectivul raport conține informații referitoare la grup adresate altor profesioniști din piață, astfel cum se menționează la art.32 alin. (4)	**compatibil**	
Articolele 51, 53, 54 și 55 se aplică mutatis mutandis.	**Articolul 116. Cazurile de aplicare a supravegherii la nivel de grup** (2) Prevederile at. 1-94 continuă să se aplice în mod individual și asigurătorilor sau reasigurătorilor care fac parte dintr-un grup, cu excepția cazurilor în care nu se prevede altfel în prezentul capitol.	**compatibil**	
Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare participative, holdingurile de asigurare sau holdingurile financiare mixte publică informațiile menționate la prezentul articol în termen de 24 de săptămâni de la sfârșitul exercițiului financiar al întreprinderii.	**Articolul 148. Solvabilitatea la nivel de grup** (2) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingurile de asigurare sau holdingurile financiare mixte publică informațiile din alin. (1) în termen de 24 de săptămâni de la încheierea exercițiului financiar.	**Compatibil**	

(2) O întreprindere de asigurare sau de reasigurare participativă, un holding de asigurare sau un holding financiar mixt, sub rezerva acordului din partea supraveghetorului grupului, poate prezenta un singur raport privind solvabilitatea și situația sa financiară, care să cuprindă următoarele: (a) informațiile la nivel de grup care trebuie făcute publice în conformitate cu alineatul (1); (b) informațiile pentru fiecare filială din cadrul grupului, care trebuie să fie identificabilă în mod individual, inclusiv ambele secțiuni ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară, și care trebuie făcute publice în conformitate cu articolele 51, 53, 54 și 55.	**Articolul 148. Solvabilitatea la nivel de grup** (3) În cazul în care asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt solicită aprobarea Băncii Naționale a Moldovei privind publicarea ambelor secțiuni ale raportului privind solvabilitatea şi situaţia financiară, acesta conţine informaţiile prevăzute la art. 32, 34-36, astfel: a)la nivel de grup; b)la nivel de filială din cadrul grupului, inclusiv ambele secțiuni ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară, astfel încât situaţia acestora să fie uşor identificată.	**Compatibil**	
Înainte de a-și da acordul în conformitate cu primul paragraf, supraveghetorul grupului consultă și ține seama de toate punctele de vedere și de rezervele membrilor colegiului supraveghetorilor.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (24) Banca Națională a Moldovei consultă colegiul supraveghetorilor şi ia în considerare în mod corespunzător punctele de vedere sau rezervele exprimate de aceştia atunci când analizează solicitarea asigurătorului sau reasigurătorului participative, a holdingului de asigurare sau a holdingului financiar mixt privind aprobarea publicării unui raport unic, în conformitate cu prevederile art. 148.	**Compatibil**	
(3) În cazul în care raportul menționat la alineatul (2) nu include informațiile pe care autoritatea de supraveghere care a autorizat o filială din cadrul grupului le solicită întreprinderilor asemănătoare și în cazul în care omisiunea este importantă, autoritatea de supraveghere în cauză este abilitată să solicite filialei vizate să facă publice informațiile suplimentare necesare.	**Articolul 194**. **Atribuţii şi competenţe ale Băncii Naționale a Moldovei în calitate de membru al colegiului supraveghetorilor** (12) În cazul în care Banca Națională a Moldovei consideră că raportul menţionat la art. 148 nu include informaţii semnificative despre filialele pe care le-a licențiat şi a căror situaţie financiară necesită comparaţie, impune acestora să publice propriul raport.	**Compatibil**	
(4) Comisia completează prezenta directivă prin adoptarea de acte delegate, în conformitate cu articolul 301a, prin care aduce precizări suplimentare cu privire la informațiile care trebuie publicate în raportul unic privind solvabilitatea și situația financiară, menționat la alineatul (2) de la prezentul articol, și în raportul privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup, menționat la alineatul (1) de la prezentul articol.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(5) Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare în ceea ce privește raportul unic privind solvabilitatea și situația financiară ale grupului,	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	

AEAPO elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la procedurile și machetele, precum și modalitatea de publicare a raportului unic privind solvabilitatea și situația financiară ale grupului conform dispozițiilor din prezentul articol. AEAPO transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare până la 30 iunie 2015. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr.1094/2010.			
Articolul 256a **Structura grupurilor** Statele membre solicită întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, holdingurilor de asigurare și holdingurilor financiare mixte să facă publice anual, la nivelul grupului, structura juridică și structura de guvernanță și organizațională, inclusiv o descriere a tuturor sucursalelor, a întreprinderilor afiliate semnificative și a sucursalelor semnificative care aparțin grupului.	**Articolul 149. Structura grupului** Asigurătorul sau reasigurătorul, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt publică anual informaţii la nivel de grup referitoare la structura juridică, guvernanţa şi structura organizatorică, inclusiv descrierea filialelor, descrierea sucursalelor şi a entităţilor afiliate semnificative care aparţin grupului.	**Compatibil**	
Articolul 256b Raportul periodic de supraveghere la nivel de grup (1) Statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare participative, holdingurilor de asigurare și holdingurilor financiare mixte să prezinte anual supraveghetorului grupului un raport periodic de supraveghere la nivel de grup. Articolul 35 alineatul (5a) primul paragraf și al doilea paragraf litera (a) se aplică mutatis mutandis.	**Articolul 150. Raportul periodic de supraveghere la nivel de grup** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare și holdingul financiar mixt prezintă anual Băncii Naționale a Moldovei un raport periodic de supraveghere la nivel de grup. Prevederile art. 179 alin. (7) și (9) se aplică în mod corespunzător.	**compatibil**	
Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare transmit informațiile menționate la prezentul articol la intervale de un an sau mai mari, în termen de 24 de săptămâni de la sfârșitul exercițiului financiar al întreprinderii.	(2) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ , holdingul de asigurare și holdingul financiar mixt transmite informațiile menționate la alin. (1) la intervale de un an sau mai mari, în termen de 24 de săptămâni de la încheierea exercițiului financiar al asigurătorului sau reasigurătorului sau holdingului.	**compatibil**	
(2) O întreprindere de asigurare sau de reasigurare participativă, un holding de asigurare sau un holding financiar mixt poate, sub rezerva acordului din partea supraveghetorului grupului, să prezinte un raport periodic unic de supraveghere, care să cuprindă următoarele:	(3) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt poate, cu aprobarea Băncii Naționale a Moldovei, să prezinte un raport periodic unic de supraveghere, care să cuprindă următoarele:	**compatibil**	

(a) informațiile la nivel de grup care trebuie raportate în conformitate cu alineatul (1);	(a) informațiile la nivel de grup care trebuie raportate în conformitate cu alin. (1);	**compatibil**	
(b) informațiile pentru fiecare filială din cadrul grupului, care trebuie să fie identificabilă individual, se raportează în conformitate cu articolul 35 alineatul (5a) și nu pot să fie mai reduse decât cele care ar fi transmise de întreprinderile de asigurare și de reasigurare care prezintă un raport periodic de supraveghere în conformitate cu articolul 35 alineatul (5a).	(b) informațiile pentru fiecare filială din cadrul grupului, care trebuie să fie identificabilă individual, se raportează în conformitate cu art. 179 alin. (7) și nu pot să fie mai reduse decât cele care ar fi transmise de asigurător sau reasigurător care prezintă un raport periodic de supraveghere în conformitate cu art. 179 alin. (7).	**compatibil**	
Înainte de a-și da acordul în conformitate cu primul paragraf, supraveghetorul grupului îi consultă pe membrii colegiului supraveghetorilor și ține seama de toate punctele de vedere și rezervele acestora. Lipsa unui acord din partea autorităților naționale de supraveghere în cauză se justifică în mod corespunzător. În cazul în care raportul periodic unic de supraveghere prezentat în conformitate cu prezentul alineat este aprobat de colegiul supraveghetorilor, fiecare întreprindere de asigurare și de reasigurare în parte transmite raportul periodic unic de supraveghere autorității de supraveghere. Fiecare autoritate de supraveghere are competența de a supraveghea partea din raportul periodic unic de supraveghere care este specifică filialei relevante.	(4) Până la aprobarea prevăzută la alin. (3), Banca Națională a Moldovei îi consultă pe membrii colegiului supraveghetorilor și ține seama de toate punctele de vedere și rezervele acestora. Lipsa unui acord din partea acestora se justifică în mod corespunzător. În cazul în care raportul periodic unic de supraveghere prezentat în conformitate cu prezentul alineat este aprobat de colegiul supraveghetorilor, asigurătorul sau reasigurătorul în parte transmite raportul periodic unic de supraveghere Băncii Naționale a Moldovei. Fiecare supraveghetor are competența de a supraveghea partea din raportul periodic unic de supraveghere care este specifică filialei relevante.	**compatibil**	
(3) În cazul în care raportul periodic unic de supraveghere prezentat nu este considerat adecvat de către autoritățile naționale de supraveghere, acordul menționat la alineatul (2) poate fi retras.	(5) În cazul în care raportul periodic unic de supraveghere prezentat nu este considerat adecvat de către Banca Națională a Moldovei, aprobarea menționată la alin. (3) poate fi retrasă.	**compatibil**	
(4) În cazul în care raportul menționat la alineatul (2) nu include informațiile pe care autoritatea de supraveghere care a autorizat o filială din cadrul grupului le solicită întreprinderilor comparabile și în cazul în care omisiunea este semnificativă, autoritatea de supraveghere în cauză are competența să impună filialei în cauză să raporteze informațiile suplimentare necesare.	(6) În cazul în care raportul menționat la alin. (3) nu include informațiile pe care Banca Națională a Moldovei le solicită asigurătorilor sau reasigurătorilor comparabile și în cazul în care omisiunea este semnificativă, Banca Națională a Moldovei are competența să impună filialei să raporteze informațiile suplimentare necesare.	**compatibil**	
(5) În cazul în care autoritatea de supraveghere care a autorizat o filială din cadrul grupului identifică vreo neconformitate cu articolul 35 alineatul (5a) sau solicită vreo modificare ori clarificare cu privire la raportul periodic	(7) În cazul în care Banca Națională a Moldovei identifică vreo neconformitate cu art.179 alin. (7) sau solicită vreo modificare ori clarificare cu privire la raportul periodic unic	**compatibil**	

unic de supraveghere, autoritatea respectivă informează, de asemenea, colegiul supraveghetorilor, iar supraveghetorul grupului transmite aceeași solicitare întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative, holdingului de asigurare sau holdingului financiar mixt.	de supraveghere, Banca Națională a Moldovei informează, de asemenea, colegiul supraveghetorilor și transmite aceeași solicitare asigurătorului sau reasigurătorului participativ, holdingului de asigurare sau holdingului financiar mixt.		
(6) Comisia completează prezenta directivă prin adoptarea de acte delegate, în conformitate cu articolul 301a, prin care aduce precizări suplimentare cu privire la informațiile menționate la prezentul articol care trebuie raportate.	Instituie obligații penru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 256c **Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: cerința de audit** (1) Statele membre se asigură că o întreprindere de asigurare sau de reasigurare participativă, un holding de asigurare sau un holding financiar mixt al unui grup este supus unei cerințe de audit cu privire la bilanțul grupului publicat în cadrul raportului privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup menționat la articolul 256 alineatul (1) sau în cadrul raportului unic privind solvabilitatea și situația financiară menționat la articolul 256 alineatul (2).	**Articolul 151. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară: cerința de audit** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul participativ, un holding de asigurare sau un holding financiar mixt al unui grup este supus unei cerințe de audit cu privire la bilanțul grupului publicat în cadrul raportului privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup menționat la art. 148 alin. (1) și alin. (2) sau în cadrul raportului unic privind solvabilitatea și situația financiară menționat la art. 148 alin. (3).	**compatibil**	
(2) Un raport separat, care include identificarea nivelului de asigurare, precum și rezultatele auditului și care este întocmit de firma de audit, se prezintă autorității de supraveghere a grupului împreună cu raportul privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup menționat la articolul 256 alineatul (1) sau raportul unic privind solvabilitatea și situația financiară menționat la articolul 256 alineatul (2) întocmit de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt.	(2) Un raport separat, care include identificarea nivelului de asigurare, precum și rezultatele auditului și care este întocmit de entitatea de audit, se prezintă Băncii Naționale a Moldovei împreună cu raportul privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup menționat la art. 148 alin. (1) și alin. (2) sau raportul unic privind solvabilitatea și situația financiară menționat la art. 148 alin. (3) întocmit de asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt.	**compatibil**	
(3) În cazul în care există un raport unic privind solvabilitatea și situația financiară menționat la articolul 256 alineatul (2), se respectă cerințele de audit impuse unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliate, iar raportul menționat la articolul 51a alineatul (6) se prezintă autorității de supraveghere a respectivei întreprinderi de către întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt.	(3) În cazul în care există un raport unic privind solvabilitatea și situația financiară menționat la art. 148 alin. (3), se respectă cerințele de audit impuse unui asigurător sau reasigurător afiliat, iar raportul menționat la art. 33 alin. (5) se prezintă supraveghetorului respectivului asigurător sau reasigurător de către asigurătorul sau reasigurătorul	**compatibil**	

	participativ, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt.		
(4) Articolul 51a se aplică mutatis mutandis	(3) În cazul în care există un raport unic privind solvabilitatea și situația financiară menționat la art. 148 alin. (3), se respectă cerințele de audit impuse unui asigurător sau reasigurător afiliat, iar raportul menționat la art. 33 alin. (5) se prezintă supraveghetorului respectivului asigurător sau reasigurător de către asigurătorul sau reasigurătorul participativ, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt. **Prevederile art. 33 se aplică în mod corespunzător.**	**compatibil**	
Articolul 257 **Cerințe de competență profesională și probitate morală pentru persoanele care conduc efectiv un holding de asigurare sau un holding financiar mixt sau care dețin alte funcții-cheie** Statele membre impun persoanelor care conduc efectiv holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt și, dacă este cazul, persoanelor care dețin alte funcții-cheie să respecte cerințele de competență profesională și probitate morală la îndeplinirea obligațiilor care le revin. Articolul 42 se aplică mutatis mutandis.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naţionale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (2) Banca Națională a Moldovei, în calitate de supraveghetor coordonator, are următoarele atribuţii şi competenţe: [...] d)evaluează sistemul de guvernanţă al grupului conform art. 146 şi modul în care membrii organelor de conducere ale asigurătorului sau reasigurătorului participativ sau persoanele care conduc efectiv holdingul de asigurare ori holdingul financiar mixt, după caz persoanele care dețin funcții-cheie respectă cerinţele prevăzute la art. art.20;	**compatibil**	
Articolul 258 **Măsuri de punere în aplicare** (1) Dacă întreprinderile de asigurare sau de reasigurare dintr-un grup nu respectă cerințele prevăzute la articolele 218-246 sau în cazul în care cerințele sunt îndeplinite, dar solvabilitatea poate fi totuși pusă în pericol sau în cazul în care tranzacțiile în interiorul grupului sau concentrările riscurilor reprezintă o amenințare la adresa situației financiare a întreprinderilor de asigurare sau de reasigurare, măsurile necesare pentru a remedia situația cât mai repede posibil sunt adoptate de către:	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naţionale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (26) Banca Națională a Moldovei informează supraveghetorii asigurătorilor sau reasigurătorilor, holdingurilor de asigurare sau holdingurilor financiare mixte din statele membre pe teritoriul cărora acestea au sediul central cu privire la faptul că cerinţele menţionate la alin. (25) nu sunt respectate. (27) În cazul în care holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt nu are sediul central în Republica Moldova, Banca Națională a Moldovei transmite informaţii referitoare la nerespectarea cerinţelor menţionate la alin. (25) celorlalţi supraveghetori din colegiu, pentru ca aceştia să poată lua măsurile de remediere.	**compatibil**	

(a) supraveghetorul grupului, în cazul holdingurilor de asigurare și al holdingurilor financiare mixte;	(25) În cazul în care un grup are în componenţă holdinguri de asigurare sau holdinguri financiare mixte cu sediul central pe teritoriul Republicii Moldova, Banca Națională a Moldovei impune măsuri de redresare în cazul în care acestea: a) nu respectă cerinţele privind solvabilitatea și sistemul de guvernanță la nivel de grup; b) respectă cerinţele privind solvabilitatea și sistemul de guvernanță la nivel de grup, dar solvabilitatea le este periclitată; c) sunt afectate în ceea ce priveşte situaţia financiară de tranzacţiile intragrup sau concentrările de risc.	**compatibil**	
(b) autoritățile de supraveghere, în cazul întreprinderilor de asigurare și de reasigurare.	(26) Banca Națională a Moldovei informează supraveghetorii asigurătorilor sau reasigurătorilor, holdingurilor de asigurare sau holdingurilor financiare mixte din statele membre pe teritoriul cărora acestea au sediul central cu privire la faptul că cerinţele menţionate la alin. (25) nu sunt respectate.	**compatibil**	
În cazul în care, în situația menționată la primul paragraf litera (a), supraveghetorul grupului nu este una dintre autoritățile de supraveghere din statul membru în care are sediul social holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt, supraveghetorul grupului informează respectivele autorități de supraveghere cu privire la concluziile sale, pentru ca acestea să poată lua măsurile necesare.	Articolul 194. Atribuţii şi competenţe ale Băncii Naționale a Moldovei în calitate de membru al colegiului supraveghetorilor (13) În cazul în care asigurătorii sau reasigurătorii aparţin unui grup care nu are în componenţă un holding de asigurare sau un holding financiar mixt, Banca Națională a Moldovei impune acestora măsuri de redresare în situaţiile menţionate la art. 193 alin. (25).	**compatibil**	
În cazul în care, în situația menționată la primul paragraf litera (b), supraveghetorul grupului nu este una dintre autoritățile de supraveghere din statul membru în care are sediul social întreprinderea de asigurare sau de reasigurare, supraveghetorul grupului informează respectivele autorități de supraveghere cu privire la concluziile sale, pentru ca acestea să poată lua măsurile necesare.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (27) În cazul în care holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt nu are sediul central în Republica Moldova, Banca Națională a Moldovei transmite informaţii referitoare la nerespectarea cerinţelor menţionate la alin. (25) celorlalţi supraveghetori din colegiu, pentru ca aceştia să poată lua măsurile de remediere. **Articolul 194. Atribuţii şi competenţe ale Băncii Naționale a Moldovei în calitate de membru al colegiului supraveghetorilor** (14)Banca Națională a Moldovei informează supraveghetorii asigurătorilor sau reasigurătorilor,	**compatibil**	

	holdingurilor de asigurare sau holdingurilor financiare mixte din statele membre pe teritoriul cărora acestea au sediul central referitor la faptul că situaţiile menţionate la art. 193 alin. (25) nu sunt respectate. (15) Dacă Banca Națională a Moldovei este informată de către supraveghetorul coordonator referitor la faptul că un asigurător sau reasigurător se află în una dintre situaţiile menţionate la art. 193 alin. (25), Banca Națională a Moldovei adoptă măsurile necesare remedierii situaţiei respective.		
Fără a aduce atingere alineatului (2), statele membre stabilesc măsurile care pot fi luate de către autoritățile lor de supraveghere cu privire la holdingurile de asigurare și la holdingurile financiare mixte. Autoritățile de supraveghere în cauză, inclusiv supraveghetorul grupului, își coordonează, dacă este cazul, măsurile.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (28) Fără a aduce atingere alin. (29), Banca Națională a Moldovei decide asupra măsurilor de remediere impuse holdingurilor de asigurare sau holdingurilor financiare mixte şi/sau, după caz, coordonează adoptarea acestor măsuri în cadrul colegiului supraveghetorilor. **Articolul 194. Atribuţii şi competenţe ale Băncii Naționale a Moldovei în calitate de membru al colegiului supraveghetorilor** (16) Banca Națională a Moldovei decide asupra măsurilor de remediere impuse holdingurilor de asigurare sau holdingurilor financiare mixte şi participă la adoptarea acestor măsuri în cadrul colegiului supraveghetorilor.	**compatibil**	
(2) Autorităților de supraveghere li se conferă toate competențele de supraveghere în vederea adoptării de măsuri în legătură cu holdingurile de asigurare și holdingurile financiare mixte, care sunt necesare pentru a se asigura că grupurile cărora li se aplică supravegherea la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a), (b) și (c) respectă toate cerințele stabilite în prezentul titlu. Aceste competențe includ competențele generale de supraveghere menționate la articolul 34. Fără a aduce atingere dispozițiilor naționale de drept penal, statele membre impun sancțiuni sau adoptă măsuri în ceea ce privește holdingurile de asigurare și holdingurile financiare mixte care încalcă actele cu putere de lege, alte dispoziții legale și actele administrative adoptate pentru transpunerea prezentului titlu sau în ceea ce privește persoanele care conduc efectiv societățile respective	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (29) Banca Națională a Moldovei are competența de a aplica toate măsurile de supraveghere necesare holdingurilor de asigurare sau holdingurilor financiare mixte în conformitate cu art.176 alin (4)-(6), inclusiv exercită competențele generale de supraveghere menționate la art. 179, necesare pentru a se asigura că grupurile cărora li se aplică supravegherea la nivel de grup în conformitate cu art.116 alin.(3) literele (a), (b) și (c) respectă toate cerințele stabilite în prezenta lege. Fără a aduce atingere normelor de drept penal, Banca Națională a Moldovei impune sancțiuni sau adoptă măsuri în ceea ce privește holdingurile de asigurare și holdingurile financiare mixte care încalcă prezenta lege, alte dispoziții	**compatibil**	

	legale și actele Băncii Naționale a Moldovei adoptate pentru transpunerea prezentului capitol sau în ceea ce privește persoanele care conduc efectiv entitățile respective.		
Autoritățile de supraveghere colaborează strâns pentru a garanta că sancțiunile sau măsurile respective sunt eficace, mai ales atunci când administrația centrală sau sediul principal al unui holding de asigurare sau al unui holding financiar mixt nu se află în statul membru în care se află sediul său central.	**Articolul 195**. **Cooperarea şi schimbul de informaţii** (14) În scopul asigurării punerii în practică a măsurilor adoptate şi a sancţiunilor impuse în situaţii similare celor menţionate la art. 193 alin. (29), Banca Națională a Moldovei cooperează cu supraveghetorii implicaţi în supravegherea unui holding de asigurare sau holding financiar mixt, pentru a garanta că sancțiunile sau măsurile respective sunt eficace în special atunci când administrația centrală sau sediul central nu se află în statul membru în care se află sediul său central.	**Compatibil**	
(2a) În cazul în care supraveghetorul grupului a hotărât că nu sunt sau nu mai sunt îndeplinite condițiile prevăzute la articolul 213b alineatul (1), holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt este supus măsurilor de supraveghere adecvate pentru asigurarea sau restabilirea, după caz, a continuității și integrității supravegherii la nivel de grup și pentru asigurarea respectării cerințelor prevăzute în prezentul titlu. În cazul unui holding financiar mixt, măsurile de supraveghere țin seama, în special, de efectele asupra conglomeratului financiar în ansamblu, precum și asupra întreprinderilor reglementate afiliate ale acestuia.	**Articolul 118 Dificultăți privind supravegherea la nivel de grup** (7) În cazul în care Banca Națională a Moldvei a decis că nu sunt sau nu mai sunt îndeplinite condițiile prevăzute la alin. (1), holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt este supus măsurilor de supraveghere prevăzute la alin. (2) și (3), iar în cazul unui holding financiar mixt, măsurile de supraveghere țin seama, în special, de efectele asupra conglomeratului financiar în ansamblu, precum și asupra entităților afiliate ale acestuia	**Compatibil**	
(2b) În sensul alineatelor (1) și (2a) de la prezentul articol, statele membre se asigură că măsurile de supraveghere care pot fi aplicate holdingurilor de asigurare și holdingurilor financiare mixte includ cel puțin următoarele:	(8)În sensul alin. (7), art. 193 alin. (25)-(28) și art. 194 alin. (13) -(16), măsurile de supraveghere care pot fi aplicate holdingurilor de asigurare și holdingurilor financiare mixte de către Banca Națională a Moldovei includ cel puțin următoarele:	**Compatibil**	
(a)suspendarea exercitării drepturilor de vot aferente acțiunilor filialei de asigurare sau de reasigurare deținute de holdingul de asigurare sau de holdingul financiar mixt;	(a)suspendarea exercitării drepturilor de vot aferente acțiunilor filialei de asigurare sau de reasigurare deținute de holdingul de asigurare sau de holdingul financiar mixt;	**Compatibil**	

(b)emiterea de ordine sau sancțiuni împotriva holdingului de asigurare, a holdingului financiar mixt sau a membrilor organului administrativ, de conducere sau de control al societăților respective;	(b)aplicarea de sancțiuni împotriva holdingului de asigurare, a holdingului financiar mixt sau persoanelor care conduc efectiv entitățile respective;	**Compatibil**	
(c)adresarea de instrucțiuni sau de directive către holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt de a transfera acționarilor săi participațiile în filialele sale de asigurare și de reasigurare;	(c)emiterea unor recomandări către holdingul de asigurare sau a holdingului financiar mixt de a transfera acționarilor săi participațiile deținute în filialele sale de asigurare sau de reasigurare;	**Compatibil**	
(d)desemnarea temporară a altui holding de asigurare, a altui holding financiar mixt sau a altei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare din cadrul grupului drept responsabilă pentru asigurarea respectării cerințelor prevăzute în prezentul titlu;	(d)desemnarea temporară a altui holding de asigurare, a altui holding financiar mixt sau a altui asigurător sau reasigurător din cadrul grupului responsabil pentru asigurarea respectării cerințelor prevăzute în prezentul capitol;	**Compatibil**	
(e)restricționarea sau interzicerea distribuirilor sau a plăților sub formă de dobânzi către acționari;	(e)restricționarea sau interzicerea plății dividendelor către acționari;	**Compatibil**	
(f)obligarea holdingurilor de asigurare sau a holdingurilor financiare mixte să cesioneze sau să își reducă participațiile în întreprinderile de asigurare sau de reasigurare sau în alte întreprinderi afiliate menționate la articolul 228 alineatul (1);	(f)obligarea holdingurilor de asigurare sau a holdingurilor financiare mixte să cesioneze sau să își reducă participațiile în entități sau în alte entități afiliate menționate la art. 132 alin. (1);	**Compatibil**	
(g)obligarea holdingurilor de asigurare sau a holdingurilor financiare mixte să prezinte un plan privind revenirea, fără întârziere, la conformitate.	(g)obligarea holdingurilor de asigurare sau a holdingurilor financiare mixte să prezinte un plan privind revenirea, fără întârziere, la conformitate.	**Compatibil**	
Supraveghetorul grupului consultă alte autorități de supraveghere în cauză și EIOPA înainte de a lua oricare dintre măsurile menționate la primul paragraf, în cazul în care măsurile respective afectează întreprinderile care au sediul central în mai multe state membre.	**Articolul 195. Cooperarea şi schimbul de informaţii** (15)Banca Națională a Moldovei consultă ceilalţi supraveghetori și EIOPA înainte de a lua oricare dintre măsurile menționate la art.118 alin. (8), în cazul în care măsurile respective au efecte asupra mai multor entități din grup cu sediile centrale în alte state membre.	**Compatibil**	
(3) Comisia poate adopta acte delegate în conformitate cu articolul 301a pentru coordonarea măsurilor de punere în aplicare menționate la alineatele (1) și (2) de la prezentul articol.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 259 **Raportarea de către AEAPO** (1) AEAPO prezintă un raport anual Parlamentului European în conformitate cu articolul 50 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	

(2) AEAPO informează, printre altele, cu privire la toate situațiile semnificative și relevante, întâmpinate în activitățile de supraveghere și cu privire la cooperarea dintre supraveghetori în cadrul titlului III, în special în ceea ce privește: (a) procesul de numire a supraveghetorului grupului, numărul de supraveghetori ai grupului și răspândirea lor geografică; (b) modul de lucru al colegiului supraveghetorilor, în special implicarea și angajamentul autorităților de supraveghere în cazul în care acestea nu sunt supraveghetorul grupului. (3) În sensul alineatului (1) de la prezentul articol, AEAPO poate include, de asemenea, principalele concluzii care rezultă din evaluările menționate la articolul 248 alineatul (6), dacă este cazul.			
CAPITOLUL IV **Țări terțe**			
Articolul 260 **Întreprinderile-mamă din afara Uniunii: verificarea echivalenței** (1) În cazul menționat la articolul 213 alineatul (2) litera (c), autoritățile de supraveghere implicate verifică dacă întreprinderile de asigurare și de reasigurare a căror întreprindere-mamă își are sediul central în afara Uniunii fac obiectul unei supravegheri efectuate de către autoritatea de supraveghere a țării terțe, echivalente cu supravegherea la nivel de grup prevăzută la prezentul titlu în cazul întreprinderilor de asigurare și de reasigurare menționate la articolul 213 alineatul (2) literele (a) și (b). În cazul în care nu s-a adoptat niciun act delegat în conformitate cu alineatul (2), (3) sau (5) de la prezentul articol, verificarea se efectuează de către autoritatea de supraveghere care ar fi supraveghetorul grupului, dacă s-ar aplica criteriile enunțate la articolul 247 alineatul (2) (denumită în continuare „supraveghetor în exercițiu al grupului"), fie la cererea întreprinderii-mamă sau a oricărei întreprinderi de asigurare și de reasigurare autorizate în Uniune, fie din proprie inițiativă. AEAPO îl asistă pe supraveghetorul în exercițiu al grupului în conformitate cu articolul 33 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. Înainte de a lua o decizie privind echivalența în cadrul verificării, supraveghetorul în exercițiu al grupului se consultă, asistat de AEAPO, cu celelalte autorități de supraveghere în cauză. Decizia se ia în funcție de criteriile adoptate în conformitate cu alineatul (2). Supraveghetorul în exercițiu al grupului nu poate lua în ceea ce privește o țară terță o decizie care se află în contradicție cu orice altă decizie luată anterior în legătură cu	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (30) Prin consultare cu colegiul supraveghetorilor şi cu EIOPA, cu respectarea prevederilor legale şi fără a aduce atingere altor decizii adoptate anterior la nivel european cu privire la statele terţe, cu excepţia cazului în care regimul din statele terţe sau cel prevăzut la capitolul III înregistrează modificări semnificative, Banca Națională a Moldovei verifică următoarele: a) echivalenţa regimului de solvabilitate prevăzut de statele terţe în care se află entitățile afiliate ale unui asigurător sau reasigurător participativ, din proprie iniţiativă sau la cererea asigurătorului sau reasigurătorului participativ, atunci când se calculează cu ajutorul metodei nr.2, prevăzută la art. 136 SCR agregată la nivel de grup; b) echivalenţa regimului de supraveghere aplicat de statul terţ în care se află societatea-mamă, din proprie iniţiativă sau la cererea societăţii-mamă ori a asigurătorului sau reasigurătorului din cadrul grupului stabilit în statele membre.	**Compatibil**	

respectiva țară terță, cu excepția cazului în care este necesar să se țină seama de modificări semnificative aduse regimului de supraveghere stabilit în titlul I și regimului de supraveghere din țara terță respectivă.			
În cazul în care autoritățile de supraveghere nu sunt de acord cu decizia luată în conformitate cu al treilea paragraf, acestea pot sesiza AEAPO, solicitându-i asistența în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 în termen de trei luni de la notificarea deciziei de către supraveghetorul în exercițiu al grupului.	**Articolul 186. Cooperarea cu EIOPA** (21) În cazul în care Banca Națională a Moldovei nu este de acord cu decizia adoptată de un supraveghetor coordonator cu privire la echivalenţa regimului de licențiere şi supraveghere dintr-un stat terţ, poate solicita asistenţa EIOPA în termen de 3 luni de la primirea notificării din partea supraveghetorului coordonator.	**Compatibil**	
În această situație, AEAPO poate acționa conform competențelor care îi sunt conferite prin articolul respectiv.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(2) Comisia poate adopta acte delegate în conformitate cu articolul 301a pentru a preciza criteriile care trebuie utilizate pentru a evalua dacă regimul prudențial de supraveghere a grupurilor dintr-o țară terță este echivalent regimului prevăzut la prezentul titlu.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
(3) Dacă criteriile adoptate în conformitate cu alineatul (2) de la prezentul articol au fost îndeplinite de o țară terță, Comisia, în conformitate cu articolul 301a și asistată de AEAPO în conformitate cu articolul 33 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, poate adopta acte delegate care să determine dacă regimul prudențial al țării terțe respective este echivalent cu regimul stabilit la prezentul titlu. Un astfel de act delegat este revizuit în mod regulat pentru a se lua în considerare orice schimbare adusă regimului prudențial de supraveghere a grupurilor stabilit la prezentul titlu și regimului prudențial de supraveghere a grupurilor existent în țara terță și orice altă schimbare de reglementare care poate afecta decizia referitoare la echivalență. AEAPO publică și actualizează pe site-ul său web o listă a tuturor țărilor terțe menționate la primul paragraf.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană și EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	

(4) În cazul în care Comisia nu adoptă un act delegat în conformitate cu alineatul (3) sau (5) de la prezentul articol, se aplică articolul 262.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (31) În cazul în care nu există acte delegate emise de Comisia Europeană cu privire la echivalenţa regimului de supraveghere din state terţe, se aplică prevederile art. 152. .	**Compatibil**	
(5) Prin derogare de la alineatul (3) și chiar dacă criteriile specificate la alineatul (2) nu au fost îndeplinite, Comisia poate adopta, pentru o perioadă limitată, în conformitate cu articolul 301a și asistată de AEAPO în conformitate cu articolul 33 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, acte delegate care să determine dacă regimul prudențial al unei țări terțe aplicat întreprinderilor a căror întreprindere-mamă are sediul central în afara Uniunii la 1 ianuarie 2014 este echivalent temporar cu regimul stabilit la titlul I, dacă țara terță respectivă a îndeplinit cel puțin următoarele criterii: (a) și-a asumat față de Uniune angajamentul de a adapta și de a aplica un regim prudențial care să poată fi considerat echivalent în conformitate cu alineatul (3) înainte de sfârșitul perioadei limitate și de a lua parte la procesul de evaluare a echivalenței; (b) a elaborat un program de lucru pentru a îndeplini angajamentul menționat la litera (a); (c) a alocat resurse suficiente pentru a îndeplini angajamentul menționat la litera (a); (d) are un regim prudențial bazat pe riscuri și stabilește cerințe de solvabilitate cantitative și calitative, precum și cerințe legate de raportarea și transparența în materie de supraveghere și de supravegherea grupurilor; (e) a semnat acorduri scrise de colaborare și schimb de informații confidențiale în materie de supraveghere cu AEAPO și autoritățile de supraveghere, astfel cum se stabilește la articolul 13 alineatul (10); (f) are un sistem de supraveghere independent; (g) a instituit obligații privind secretul profesional pentru toate persoanele care acționează în numele autorităților sale de supraveghere, în special privind schimbul de informații cu AEAPO și cu autoritățile de supraveghere, astfel cum se stabilește la articolul 13 alineatul (10). Actele delegate privind echivalența temporară țin seama de rapoartele Comisiei elaborate în conformitate cu articolul 177 alineatul (2). Respectivele acte delegate se revizuiesc periodic, pe baza rapoartelor privind progresele înregistrate întocmite de țara terță în cauză, care sunt prezentate Comisiei și evaluate de acestea în fiecare an. AEAPO asistă	Instituie obligații pentru Comisia Europeană și EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	

Comisia în ceea ce privește evaluarea rapoartelor respective privind progresele înregistrate. AEAPO publică și actualizează pe site-ul său web o listă a tuturor țărilor terțe menționate la primul paragraf. Comisia poate adopta acte delegate în conformitate cu articolul 301a pentru a aduce precizări suplimentare cu privire la condițiile stabilite la primul paragraf. Actele delegate se pot referi și la competențele autorităților de supraveghere de a impune cerințe suplimentare de raportare în materie de supraveghere în timpul perioadei de echivalență temporară.			
(6) Perioada limitată menționată la alineatul (5) se încheie la 31 decembrie 2020 sau la data la care, în conformitate cu alineatul (3), regimul prudențial al țării terțe în cauză este considerat echivalent cu regimul stabilit la titlul I, dacă acest fapt are loc înainte de 31 decembrie 2020. Perioada respectivă poate fi prelungită cu cel mult un an, atunci când AEAPO și Comisia au nevoie de acest interval pentru a realiza evaluarea echivalenței în sensul alineatului (3).	Normele date au fost aplicabile până la adoptarea proiectului de lege	**Prevederi UE neaplicabile**	
(7) În cazul în care, în conformitate cu alineatul (5), se adoptă un act delegat care determină că regimul prudențial al unei țări terțe este temporar echivalent, statele membre aplică articolul 261, cu excepția cazului în care există o întreprindere de asigurare sau reasigurare situată într-un stat membru cu un total al bilanțului care depășește totalul bilanțului întreprinderii-mamă situate în afara Uniunii. În această situație, sarcina supraveghetorului grupului este îndeplinită de supraveghetorul în exercițiu al grupului.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naţionale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (32) Banca Națională a Moldovei are atribuții de supraveghetor coordonator în cazul în care societatea-mamă a unui grup are sediul central într-un stat terț al cărui regim de supraveghere nu este declarat echivalent printr-un act delegat emis de Comisia Europeană.	**Compatibil**	
Articolul 261 **Întreprindere-mamă din afara Comunității: echivalența** (1) În cazul unei supravegheri echivalente menționate la articolul 260, statele membre se bazează pe supravegherea echivalentă la nivel de grup realizată de autoritățile de supraveghere din țara terță în conformitate cu alineatul (2). (2) Articolele 247-258 se aplică prin analogie cooperării cu autoritățile de supraveghere din țările terțe.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naţionale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (34) În cazul în care regimul de supraveghere din statul terţ este declarat echivalent, Banca Națională a Moldovei se bazează pe supravegherea la nivel de grup efectuată de autoritatea din statul terţ, cooperarea cu autoritatea respectivă realizându-se într-un mod similar celui prevăzut de prezenta secţiune şi art. 196.	**Compatibil**	
Articolul 262 **Întreprinderi mamă înregistrate într-o țară terță: lipsa echivalenței** (1) În absența supravegherii echivalente, astfel cum este menționată la articolul 260 sau atunci când un stat membru nu aplică articolul 261 în cazul echivalenței temporare în conformitate cu articolul 260 alineatul (7), statul	**Articolul 152. Lipsa echivalenţei regimului de supraveghere** (1) Dacă regimul de supraveghere dintr-un stat terţ nu este declarat echivalent, Banca Națională a Moldovei aplică asigurătorului sau reasigurătorului din statul terţ cărora li se	**compatibil**	

membru respectiv aplică în cazul întreprinderilor de asigurare și reasigurare care fac parte dintr-un grup în înțelesul articolului 212 și cărora li se aplică supravegherea de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) litera (c), oricare dintre următoarele: (a) articolele 218-235 și articolele 244-258, mutatis mutandis; (b) una dintre metodele stabilite la alineatul (3) .	aplică supravegherea de grup în conformitate cu art. 116 alin. (3) lit. c) oricare dintre următoarele prevederi: a) în mod corespunzător art. 122-140 şi art. 144-151, în conformitate cu procedurile aplicabile prevăzute la art. 192-195 b) una dintre metodele prevăzute la alin. (7).		
Principiile generale și metodele prevăzute la articolele 218-258 se aplică la nivelul holdingului de asigurare, al holdingului financiar mixt, al întreprinderii de asigurare dintr-o țară terță sau al întreprinderii de reasigurare dintr-o țară terță.	(2)Principiile generale și metodele prevăzute la art. 122-151 se aplică la nivelul holdingului de asigurare, al holdingului financiar mixt al asigurătorului sau reasigurătorului dintr-un stat terț.	**compatibil**	
Exclusiv în scopul calculării solvabilității grupului, întreprinderea mamă este tratată ca și cum ar fi o întreprindere de asigurare sau de reasigurare supusă condițiilor prevăzute în titlul I capitolul VI secțiunea 3 subsecțiunile 1, 2 și 3, în ceea ce privește fondurile proprii eligibile pentru cerința de capital de solvabilitate, și oricăreia dintre următoarele:	(3)Exclusiv în scopul calculării solvabilităţii la nivel de grup, societatea-mamă respectă prevederile art. 54-63 în ceea ce privește fondurile proprii eligibile pentru SCR şi una dintre următoarele:	**compatibil**	
(a) o cerință de capital de solvabilitate determinată în conformitate cu principiile menționate la articolul 226 în cazul unui holding de asigurare sau al unui holding financiar mixt;	a)SCR determinată în conformitate cu prevederile art. 130, dacă este holding de asigurare sau holding financiar mixt;	**compatibil**	
(b) o cerință de capital de solvabilitate determinată în conformitate cu principiile menționate la articolul 227 în cazul unei întreprinderi de asigurare dintr-o țară terță sau al unei întreprinderi de reasigurare dintr-o țară terță.	b)SCR determinată în conformitate cu principiile prevăzute la art. 131, dacă este asigurător sau reasigurător dintr-un stat terț	**compatibil**	
(2) Statele membre permit autorităților lor de supraveghere să aplice alte metode care asigură o supraveghere adecvată a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare care fac parte dintr-un grup în înțelesul articolului 212 și cărora li se aplică supravegherea la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) litera (c). Respectivele metode se aprobă de către supraveghetorul grupului, identificat în conformitate cu articolul 247, după consultarea celorlalte autorități de supraveghere în cauză. Metodele menționate la primul paragraf trebuie să permită atingerea obiectivelor supravegherii la nivel de grup, astfel cum sunt specificate în prezentul titlu.	(4)În cazul în care primește de la alți supraveghetori implicați în supravegherea unui grup o solicitare de aprobare cu privire la aplicarea altor metode care asigură o supraveghere adecvată a asigurătorilor sau reasigurătorilor cărora li se aplică supravegherea la nivel de grup în conformitate cu art.116 alin. (3) lit. c), Banca Națională a Moldovei, după consultarea celorlalți supraveghetori implicați decide să aprobe metodele respective în vederea îndeplinirii obiectivelor de supraveghere.	**compatibil**	

Aceste obiective includ următoarele: (a)menținerea alocării capitalului și a componenței fondurilor proprii ale întreprinderilor de asigurare și de reasigurare și prevenirea creării semnificative de capital intragrup, în cazul în care respectiva creare de capital intragrup este finanțată de către întreprinderea-mamă din încasările din datorii sau alte instrumente financiare care nu îndeplinesc criteriile pentru a fi considerate elemente ale fondurilor proprii; (b)evaluarea și monitorizarea riscurilor care prezentate de întreprinderi atât din interiorul, cât și din afara Uniunii și limitarea riscului de contagiune de la respectivele întreprinderi și alte întreprinderi nereglementate la întreprinderile de asigurare și de reasigurare din cadrul grupului și la subgrupul a cărui întreprindere-mamă de cel mai înalt rang este o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, un holding de asigurare sau un holding financiar mixt cu sediul central în Uniune, astfel cum se menționează la articolul 215, în cazul în care există un astfel de subgrup.	(5) Obiectivele de supraveghere menționate la alin. (4) includ următoarele: a) menținerea alocării capitalului și a componenței fondurilor proprii ale asigurătorului sau reasigurătorului și prevenirea creării semnificative de capital intragrup, în cazul în care respectiva creare de capital intragrup este finanțată de către societatea-mamă din încasările din datorii sau alte instrumente financiare care nu îndeplinesc criteriile pentru a fi considerate elemente ale fondurilor proprii; b) evaluarea și monitorizarea riscurilor prezentate de asigurători sau reasigurători atât din statele membre, cât și din statele terțe și limitarea riscului de contagiune de la respectivii asigurători sau reasigurători și alte entități nereglementate din cadrul grupului și la subgrupul a cărui societate-mamă de cel mai înalt rang este un asigurător sau reasigurător, un holding de asigurare sau un holding financiar mixt cu sediul central într-unul din statele membre, astfel cum se menționează la art. 119, în cazul în care există un astfel de subgrup.	**compatibil**	
Metodele menționate la primul paragraf se justifică în mod corespunzător, se documentează și se notifică celorlalte autorități de supraveghere în cauză, EIOPA și Comisiei .	(6) Banca Națională a Moldovei justifică în mod corespunzător, documentează și notifică ceilalți supraveghetori, EIOPA şi Comisia Europeană despre metodele menționate la alin. (7)	**Compatibil**	
(3) În sensul alineatului (2) de la prezentul articol, autoritățile de supraveghere în cauză pot, în special, să aplice una sau mai multe dintre următoarele metode întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, holdingurilor de asigurare și holdingurilor financiare mixte care fac parte dintr-un grup care face obiectul supravegherii la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) litera (c):	(7)În sensul alin. (4) Banca Națională a Moldovei poate să aplice asigurătorilor sau reasigurătorilor, holdingurilor de asigurare și holdingurilor financiare mixte care fac obiectul supravegherii la nivel de grup în conformitate cu art.116 alin. (3) litera (c) următoarele metode:	**compatibil**	
(a) desemnarea unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare care să fie responsabilă cu respectarea cerințelor prevăzute în prezentul titlu, în cazul în care întreprinderile de asigurare și de reasigurare care fac parte din grup nu au o întreprindere-mamă comună în Uniune;	a) desemnarea unui asigurător sau reasigurător care să fie responsabil cu respectarea cerințelor prevăzute în prezenta secțiune, în cazul în care asigurătorii sau reasigurătorii care fac parte din grup nu au o societate-mamă comună în statele membre;	**compatibil**	

(b) impunerea înființării unui holding de asigurare cu sediul central în Uniune sau a unui holding financiar mixt cu sediul central în Uniune, în cazul în care întreprinderile de asigurare și de reasigurare care fac parte din grup nu au o întreprindere-mamă comună în Uniune, și aplicarea prezentului titlu în cazul întreprinderilor de asigurare și de reasigurare din grupul condus de respectivul holding de asigurare sau holding financiar mixt;	b)impunerea înființării unui holding de asigurare cu sediul central într-unul din statele membre sau a unui holding financiar mixt cu sediul central într-unul din statele membre, în cazul în care asigurătorii sau reasigurătorii care fac parte din grup nu au o societate-mamă comună într-unul din statele membre, și aplicarea prezentei secțiuni în cazul asigurătorilor sau reasigurătorilor din grupul condus de respectivul holding de asigurare sau holding financiar mixt;	**compatibil**	
(c) în cazul în care mai multe întreprinderi de asigurare și de reasigurare care fac parte din grup formează un subgrup a cărui întreprindere-mamă are sediul central în Uniune, pe lângă aplicarea prezentului titlu în cazul acestui subgrup, adoptarea de măsuri suplimentare sau impunerea de cerințe suplimentare, inclusiv cerințele menționate la literele (d), (e) și (f) de la prezentul paragraf și supravegherea consolidată a concentrării riscurilor în înțelesul articolului 244 și a tranzacțiilor intragrup în înțelesul articolului 245, cu scopul atingerii obiectivului menționat la alineatul (2) al doilea paragraf litera (b) de la prezentul articol;	c)în cazul în care mai mulți asigurători sau reasigurători care fac parte din grup formează un subgrup a cărui societate-mamă are sediul central într-unul din statele membre, pe lângă aplicarea prezentului capitol în cazul acestui subgrup, adoptarea de măsuri suplimentare sau impunerea de cerințe suplimentare, inclusiv cerințele menționate la lit. (d), (e) și (f) și supravegherea consolidată a concentrării riscurilor și a tranzacțiilor intragrup, cu scopul atingerii obiectivului menționat la alin.(5) lit. (b);	**compatibil**	
(d) impunerea cerinței ca membrii organului administrativ, de conducere sau de control al întreprinderii-mamă de cel mai înalt rang din Uniune să fie independenți față de întreprinderea-mamă de cel mai înalt rang din afara Uniunii;	d)impunerea cerinței ca membrii organului de conducere al societății-mamă de cel mai înalt rang dintr-un stat membru să fie independenți față de societatea-mamă de cel mai înalt rang dintr-un stat terț;	**compatibil**	
(e) interzicerea, limitarea, restricționarea, monitorizarea sau impunerea notificării prealabile a tranzacțiilor, inclusiv a distribuirilor de dividende și a principalului aferent datoriilor subordonate, în cazul în care astfel de tranzacții constituie sau ar putea pune în pericol poziția financiară sau solvabilitatea întreprinderilor de asigurare și de reasigurare din cadrul grupului și implică, pe de o parte, o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, un holding de asigurare cu sediul central în Uniune sau un holding financiar mixt cu sediul central în Uniune și, pe de altă parte, o întreprindere care aparține grupului și care are sediul central în afara Uniunii; în cazul în care supraveghetorul grupului din Uniune nu este una dintre autoritățile de supraveghere din statul membru în care are sediul central o întreprindere de asigurare sau de reasigurare afiliată, supraveghetorul grupului din Uniune informează respectivele autorități de	e)interzicerea, limitarea, restricționarea, monitorizarea sau impunerea notificării prealabile a tranzacțiilor, inclusiv a plăților dividendelor și a principalului aferent datoriilor subordonate, în cazul în care astfel de tranzacții constituie sau ar putea pune în pericol poziția financiară sau solvabilitatea asigurătorilor sau reasigurătorilor din cadrul grupului și implică, pe de o parte, un asigurător sau reasigurător, un holding de asigurare cu sediul central într-un stat membru sau un holding financiar mixt cu sediul central într-un stat membru și, pe de altă parte, un asigurător sau reasigurător care aparține grupului și care are sediul central într-un stat terț. În cazul în care supraveghetorul grupului dintr-un stat terț nu este unul dintre supraveghetorii din statul membru în care are sediul central	**compatibil**	

supraveghere cu privire la constatările sale, pentru ca autoritățile în cauză să poată lua măsurile corespunzătoare;	un asigurător sau reasigurător afiliat, Banca Națională a Moldovei informează respectivii supraveghetori cu privire la constatările sale, pentru ca acestea să poată lua măsurile corespunzătoare;		
(f) solicitarea de informații privind solvabilitatea și poziția financiară, profilul de risc și limitele de toleranță la risc ale întreprinderilor-mamă care au sediul central în afara Uniunii, inclusiv, după caz, rapoarte cu privire la aceste subiecte, care sunt prezentate organului administrativ, de conducere sau de control ori autorităților de supraveghere ale respectivelor întreprinderi-mamă din țări terțe.	f)solicitarea de informații privind solvabilitatea și poziția financiară, profilul de risc și limitele de toleranță la risc ale societăților-mamă care au sediul central în într-un stat terț, inclusiv, după caz, rapoarte cu privire la aceste subiecte, care sunt prezentate organului de conducere ori supraveghetorilor respectivelor societăți-mamă din state terțe.	**Compatibil**	
Articolul 263 **Întreprinderi-mamă din afara Comunității: niveluri** În cazul în care întreprinderea mamă menționată la articolul 260 este ea însăși filiala unui holding de asigurare sau a unui holding financiar mixt cu sediul social într-o țară terță sau a unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare dintr-o țară terță, statele membre aplică verificarea prevăzută la articolul 260 numai la nivelul principalei întreprinderi mamă care este un holding de asigurare dintr-o țară terță, un holding financiar mixt dintr-o țară terță, o întreprindere de asigurare dintr-o țară terță sau o întreprindere de reasigurare dintr-o țară terță. Cu toate acestea, în lipsa unei supravegheri echivalente în sensul dispozițiilor de la articolul 260, autoritățile de supraveghere pot decide să realizeze o nouă verificare la un nivel inferior, la care se află o întreprindere mamă a unor întreprinderi de asigurare sau de reasigurare, fie că este vorba despre un holding de asigurare dintr-o țară terță, de un holding financiar mixt dintr-o țară terță, de o întreprindere de asigurare dintr-o țară terță sau de o întreprindere de reasigurare dintr-o țară terță. Într-un astfel de caz, autoritatea de supraveghere menționată la articolul 260 alineatul (1) al doilea paragraf explică grupului decizia sa. Articolul 262 se aplică prin analogie.	**Articolul 193. Atribuţiile şi competenţele Băncii Naționale a Moldovei în calitate de supraveghetor coordonator** (33) În cazul în care societatea-mamă menţionată la alin. (30) lit. b) este filiala a unui asigurător sau reasigurător dintr-un stat terţ , a unui holding de asigurare sau holding financiar mixt dintr-un stat terţ, Banca Națională a Moldovei verifică, în cadrul colegiului supraveghetorilor, echivalenţa regimului de supraveghere la nivelul societăţii-mamă de cel mai înalt rang, iar în absenţa unei decizii privind echivalenţa respectivă, verifică echivalenţa regimului de supraveghere din statul terţ în care se află o societate-mamă de rang inferior şi aplică prevederile alin. (30).	**Compatibil**	
Articolul 264 **Cooperarea cu autoritățile de supraveghere din țările terțe** (1) Comisia poate prezenta propuneri Consiliului în vederea negocierii unor acorduri cu una sau mai multe țări terțe privind modalitățile de efectuare a supravegherii la nivel de grup în ceea ce privește: (a) întreprinderile de asigurare sau de reasigurare având ca întreprinderi participative întreprinderile definite la articolul 213 al căror sediu central se află într-o țară terță; și	Instituie norme pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

(b) întreprinderile de asigurare dintr-o țară terță sau întreprinderile de reasigurare dintr-o țară terță având ca întreprinderi participative întreprinderile definite la articolul 213, al căror sediu central se află în Comunitate. (2) Acordurile prevăzute la alineatul (1) vizează, în special, să asigure: (a) că autoritățile de supraveghere din statele membre pot obține informațiile necesare pentru supravegherea la nivel de grup a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare al căror sediu central se află în Comunitate și care au filiale sau dețin participații în întreprinderi stabilite în afara Comunității; și (b) că autoritățile de supraveghere din țările terțe pot obține informațiile necesare pentru supravegherea la nivel de grup a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare din țări terțe al căror sediu central se află pe teritoriile acestora și care au filiale sau dețin participații în întreprinderi dintr-unul sau mai multe state membre. (3) Fără a aduce atingere articolului 300 alineatele (1) și (2) din tratat, Comisia, sprijinită de Comitetul european pentru asigurări și pensii ocupaționale, examinează rezultatul negocierilor prevăzute la alineatul (1).			
CAPITOLUL V **Holdinguri mixte de asigurare**			
Articolul 265 **Tranzacțiile intragrup** (1) Statele membre se asigură că, în cazul în care întreprinderea-mamă a uneia sau mai multor întreprinderi de asigurare sau de reasigurare este un holding mixt de asigurare, autoritățile de supraveghere responsabile de supravegherea acestor întreprinderi de asigurare sau de reasigurare efectuează o supraveghere generală a tranzacțiilor dintre aceste întreprinderi de asigurare sau de reasigurare și holdingul mixt de asigurare și întreprinderile afiliate acesteia.	**Articolul 145. Supravegherea tranzacţiilor intragrup** (4) Banca Națională a Moldovei poate solicita, atunci când consideră necesar, informaţii despre: a) tranzacţiile dintre asigurători și reasigurători şi societatea-mamă care este un holding mixt de asigurare; b) tranzacţiile dintre asigurători și reasigurători şi entităţile afiliate holdingului respectiv.	**Compatibil**	
(1a). Statele membre se asigură în special că, în cazul în care întreprinderea-mamă a uneia sau mai multor întreprinderi de asigurare sau de reasigurare este o instituție de credit, o firmă de investiții, o instituție financiară, o societate de administrare a OPCVM, AFIA, o instituție pentru furnizarea de pensii ocupaționale sau o întreprindere nereglementată care desfășoară una sau mai multe dintre activitățile menționate în anexa I la Directiva 2013/36/UE, respectivele activități constituind o parte semnificativă a ansamblului activității sale, autoritățile de supraveghere responsabile cu supravegherea respectivelor întreprinderi de asigurare sau de reasigurare exercită o supraveghere generală asupra tranzacțiilor dintre	(5) În cazul în care societatea-mamă a uneia sau mai multor asigurători sau reasigurători este o entitate menționată la art. 132 alin. (1) sau o entitate nereglementată care desfășoară una sau mai multe dintre activitățile menționate în art. 16 din Legea nr. 202/2017 și Legea nr. 171/2012, în cazul în care activitățile respective constituie o parte semnificativă a activității sale generale, Banca Națională a Moldovei poate solicita asigurătorilor sau reasigurătorilor respectivi informații despre;	**Compatibil**	

respectivele întreprinderi de asigurare sau de reasigurare și întreprinderea-mamă și întreprinderile afiliate ale acesteia.(2) Articolele 245, 249-255 și 258 se aplică prin analogie.	a) tranzacțiile dintre acei asigurători sau reasigurători și societatea-mamă b) tranzacțiilor dintre asigurători sau reasigurători și entitățile afiliate acesteia. (art. 265 1a DE 138)		
Articolul 266 **Cooperarea cu țările terțe** În ceea ce privește cooperarea cu țările terțe, articolul 264 se aplică prin analogie.		**Prevederi UE neaplicabile**	
TITLUL IV **Reorganizarea și lichidarea asigurătorilor**	**CAPITOLUL VIII** **ASIGURĂTORII ȘI REASIGURĂTORII AFLAȚI ÎN DIFICULTATE. FUZIUNEA ȘI DEZMEMBRAREA. LICHIDAREA ASIGURĂTORULUI**		
CAPITOLUL I **Domeniul de aplicare și definițiile**	**Secțiunea 1** **Dispoziții generale**		
Articolul 267 **Domeniul de aplicare al prezentului titlu** Prezentul titlu se aplică măsurilor de reorganizare și procedurilor de lichidare în ceea ce privește următoarele: (a) întreprinderile de asigurare; (b) sucursalele situate pe teritoriul Comunității ale întreprinderilor de asigurare din țări terțe. În sensul Directivei (UE) 2025/1, în cazul aplicării instrumentelor de rezoluție menționate la articolul 26 alineatul (3) din directiva respectivă și al exercitării competențelor de rezoluție menționate în titlul III capitolul IV din directiva respectivă, dispozițiile capitolelor I, II și IV din prezentul titlu se aplică întreprinderilor de reasigurare și entităților menționate la articolul 1 alineatul (1) literele (b)-(e) din directiva respectivă. Articolele 270 și 272 din prezenta directivă nu se aplică în cazul în care se aplică articolul 63 din Directiva (UE) 2025/1.	**Articolul 153. Domeniul de aplicare și noțiuni** (1) (1) Prezentul capitol se aplică asigurătorului sau reasigurătorului aflați în dificultate, precum și asigurătorului și sucursalei asigurătorului din stat terț față de care se aplică măsuri de reorganizare sau aflați în lichidare. (2)În sensul legislației privind redresarea și rezoluția în asigurări, în cazul aplicării instrumentelor de rezoluție și al exercitării competențelor de rezoluție prevăzute în legislația respectivă, prevederile art. 153, art. 161-163, art. art. 167 alin. (9)-(11) și alin.(16) se aplică reasigurătorului și societății-mamă de asigurare sau reasigurare, holdingului de asigurare și holdingului financiar mixt, holdingului-mamă de asigurare și holdingului-mamă financiar mixt, toate stabilite în Uniunea Europeană, precum și holdingului-mamă de asigurare și holdingurile-mamă financiare mixte din Republica Moldova sau dintr-un stat membru. (3) Prevederile art. 160 alin. (6) nu se aplică în cazul în care organele de conducere ale asiguratorului sau reasiguratorului au, conform legislației privind redresarea și	**compatibil**	Acțiunea nr.85 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege privind redresarea și rezoluția în asigurări, care va transpune Directiva 1/2025/CE. Termenul de realizare iunie, 2027

	rezoluția în asigurări, obligația să notifice Banca Națională a Moldovei în cazul în care consideră că sunt în curs sau sunt susceptibile de a intra în dificultate în sensul legislației privind redresarea și rezoluția în asigurări		
Articolul 268 **Definiții** 1. În sensul prezentului titlu, se aplică următoarele definiții: (a) „autorități competente” înseamnă fie autoritățile administrative sau judiciare ale statelor membre care sunt competente pentru măsurile de reorganizare sau pentru procedurile de lichidare, fie o autoritate de rezoluție, astfel cum este definită la articolul 2 punctul 12 din Directiva (UE) 2025/1 în ceea ce privește măsurile de reorganizare luate în temeiul directivei menționate;	**Articolul 153. Domeniul de aplicare și noțiuni** (4) În sensul prezentului capitol, se aplică următoarele definiții: Nu se transpune, fiecare autoritate este definită separat.	**compatibil**	
(b) „sucursală” înseamnă o prezență permanentă a unei întreprinderi de asigurare pe teritoriul unui stat membru, altul decât statul membru de origine, care desfășoară activități de asigurare;	**Articolul 3. Noțiuni** 84) sucursală – însemnă o prezență permanentă a unui asigurator sau reasigurator care se află pe teritoriul unui stat membru, altul decât statul membru de origine, care desfășoară activități de asigurare sau de reasigurare;	**compatibil**	
c) „măsuri de reorganizare” înseamnă măsuri care implică orice intervenție din partea autorităților competente, care sunt destinate să mențină sau să restabilească situația financiară a unei întreprinderi de asigurare și care afectează drepturile preexistente ale părților, altele decât întreprinderea de asigurare însăși, inclusiv suspendarea plăților, impunerea anumitor măsuri sau reducerea creanțelor, aplicarea instrumentelor de rezoluție menționate la articolul 26 alineatul (3) din Directiva (UE) 2025/1 și exercitarea competențelor de rezoluție menționate în titlul III capitolul IV din directiva respectivă.	**măsuri de reorganizare** - măsuri care implică orice intervenție din partea Băncii Naționale a Moldovei, care sunt destinate să mențină sau să restabilească situația financiară a unui asigurător și care afectează drepturile preexistente ale părților, altele decât asigurătorul însuși, inclusiv, suspendarea plăților, impunerea anumitor măsuri sau reducerea creanțelor sau aplicarea instrumentelor de rezoluție și exercitarea competențelor de rezoluție prevăzute în legislația privind redresarea și rezoluția în asigurări;	**compatibil**	Acțiunea nr.85 din Capitolul 9 „Servicii financiare”, Cluster 2. Piața internă Anexa A din PNA 2025-2029 adoptarea Proiectului de Lege privind redresarea și rezoluția în asigurări, care va transpune Directiva 1/2025/CE. Termenul de realizare iunie, 2027
(d) „proceduri de lichidare” înseamnă proceduri colective care implică realizarea activelor unei întreprinderi de asigurare și distribuirea profiturilor între creditori, acționari și asociați, după caz, care implică în mod necesar orice intervenție din partea autorităților competente, inclusiv în cazul în care procedurile colective sunt încheiate printr-un concordat sau altă măsură analoagă, în care se bazează sau nu pe insolvabilitate sau sunt voluntare sau obligatorii;	**proceduri de lichidare -** proceduri care implică lichidarea activelor unui asigurător în vederea obţinerii de mijloace băneşti şi achitarea datoriilor/obligaţiilor creditorilor. **creditor de asigurare -** asiguraţi, beneficiari ai asigurării, precum şi oricare alte terţe persoane prejudiciate prin nerespectarea condiţiilor de asigurare ale contractelor, ale căror creanţe nu au fost plătite de asigurător;	**compatibil**	

(e) „administrator” înseamnă o persoană sau un organism desemnat de către autoritățile competente în vederea gestionării măsurilor de reorganizare;	**administrator** - persoană fizică sau juridică, inclusiv FGDSB, sau altă persoană juridică care administrează Fondul de garantare în asigurări, numită prin decizia Băncii Naționale a Moldovei în vederea gestionării măsurilor de reorganizare;	**compatibil**	
(f) „lichidator” înseamnă o persoană sau un organism desemnat de către autoritățile competente sau de către organele de conducere ale unei întreprinderi de asigurare, în vederea gestionării unor proceduri de lichidare;	**administrator interimar** – persoană fizică sau juridică, inclusiv Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar (în continuare – şi FGDSB), sau altă persoană juridică care administrează Fondul de garantare în asigurări, numită prin decizia Băncii Naționale a Moldovei să asigure administrarea și conducerea asigurătorului pentru care Banca Națională a Moldovei dispune retragerea licenței;	**compatibil**	
(g) „creanță de asigurare” înseamnă orice sumă care este datorată de către întreprinderea de asigurare unor asigurați, deținători de polițe de asigurare, beneficiari sau oricărei părți vătămate având drept direct de acțiune împotriva întreprinderii de asigurare și care rezultă dintr-un contract de asigurare sau din orice operațiune prevăzută la articolul 2 alineatul (3) literele (b) și (c) din activitatea de asigurare directă, inclusiv o sumă rezervată pentru persoanele respective, în cazul în care unele elemente ale datoriei nu sunt încă cunoscute. Prima datorată de către întreprinderea de asigurare rezultată din neîncheierea sau anularea unui contract de asigurare sau a unei operațiuni menționată la primul paragraf litera (g), în conformitate cu legea aplicabilă pentru astfel de contract sau operațiune înaintea deschiderii procedurilor de lichidare, se consideră de asemenea ca fiind creanță de asigurare.	**creanţă de asigurare** – creanţă a creditorilor de asigurări, care rezultă dintr-un contract de asigurare, inclusiv sumele rezervate pentru aceşti creditori atunci când unele elemente ale datoriei nu sunt cunoscute încă. Se consideră creanţă de asigurare creanţele Fondului de Garantare în Asigurări, precum şi primele datorate de către asigurătorul debitor rezultate din încetarea ori, după caz, din anularea sau rezoluțiunea contractelor de asigurare sau operaţiunilor efectuate, conform legii aplicabile acestora, înainte de intrarea în procedura de insolvabilitate;	**compatibil**	
2. În scopul aplicării prezentului titlu măsurilor de reorganizare și procedurilor de lichidare privind o sucursală situată într-un stat membru a unei întreprinderi de asigurare dintr-o țară terță se aplică următoarele definiții	(5) Prevederile alin. (2) se aplică în mod corespunzător și procedurilor de lichidare privind o sucursală situată în Republica Moldova a unui asigurator dintr-un stat terț.	**compatibil**	
(a) „stat membru de origine” înseamnă statul membru în care sucursala a primit autorizația în conformitate cu articolele 145-149;	Art. 3 Noțiuni 80)*stat membru de origine* – Republica Moldova sau statul membru în care se află sediul central al: a) asiguratorului care acoperă riscul în cazul asigurării generale,	**compatibil**	

	b) asiguratorului care îşi asumă angajamentul în cazul asigurării de viaţă; c) reasiguratorului;		
(b) „autorități de supraveghere” înseamnă autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine;	**Art. 3 Noțiuni** 10)*autoritate de supraveghere* – Banca Națională a Moldovei;	**compatibil**	
c) „autorități competente” înseamnă autoritățile competente ale statului membru de origine.;	**Art. 3 Noțiuni** 85) *supraveghetor* - autoritate din stat membru abilitată prin act cu putere de lege sau norme administrative să supravegheze asigurătorii și reasigurătorii din statul membru respectiv; 87) *supraveghetor din stat terț* – autoritate din stat terț abilitată prin acte cu putere de lege sau norme administrative să supravegheze asigurătorii din statul terț respectiv;	**compatibil**	
CAPITOLUL II **Măsurile de reorganizare**	**Secțiunea – a 2 -a** **Măsuri de reorganizare**		
Articolul 269 **Adoptarea măsurilor de reorganizare – Legea aplicabilă** (1) Numai autoritățile competente din statul membru de origine sunt abilitate să decidă aplicarea măsurilor de reorganizare în ceea ce privește o întreprindere de asigurare, inclusiv sucursalele sale.	**Articolul 160. Adoptarea măsurilor de reorganizare** (1) Banca Națională a Moldovei este autoritatea care decide în cazul unui asigurător, inclusiv al sucursalelor sale, aplicarea măsurilor de reorganizare, monitorizează stadiului implementării măsurilor și evoluția situației financiare a asigurătorului, precum și decide cu privire la încetarea acestora	**compatibil**	
(2) Măsurile de reorganizare nu împiedică deschiderea unei proceduri de lichidare de către statul membru de origine.	(2) Măsurile de reorganizare nu împiedică deschiderea unei proceduri de lichidare a asigurătorului.	**compatibil**	
(3) Măsurile de reorganizare sunt reglementate de actele cu putere de lege, normele administrative și procedurile aplicabile în statul membru de origine, cu excepția unei dispoziții contrare prevăzute la articolele 285-292.	(3) Măsurile de reorganizare sunt reglementate de prezenta lege, cu excepția unei prevederi contrare prevăzute la art. 162, art. 163 și art. 167 alin. (21).	**compatibil**	
(4) Măsurile de reorganizare luate în conformitate cu legislația statului membru de origine au efect în întreaga Comunitate fără alte formalități, inclusiv în ceea ce privește terții din alte state membre, chiar dacă legislația acelor state membre nu prevede astfel de măsuri de reorganizare sau subordonează aplicarea lor unor condiții care nu sunt îndeplinite.	(4)Măsurile de reorganizare luate în conformitate cu legislația națională au efect în întreaga Uniune Europeană fără alte formalități, inclusiv în ceea ce privește terții din alte state membre, chiar dacă legislația acelor state membre nu prevede astfel de măsuri de reorganizare sau subordonează aplicarea lor unor condiții care nu sunt îndeplinite.		

5) Măsurile de reorganizare au efect în întreaga Comunitate din momentul în care acestea au efect în statul membru de origine.	(5) Măsurile de reorganizare au efect în întreaga Uniune Europeană din momentul în care acestea au efect în Republica Moldova	**compatibil**	
Articolul 270 **Informarea autorităților de supraveghere** Autoritățile competente din statul membru de origine informează de urgență autoritățile de supraveghere din statul membru respectiv cu privire la decizia lor privind orice măsură de reorganizare, dacă se poate,înainte de adoptarea unei astfel de măsuri sau imediat după aceea. Autoritățile de supraveghere din statul membru de origine informează de urgență autoritățile de supraveghere din toate celelalte state membre cu privire la decizia de a adopta măsuri de reorganizare, inclusiv efectele concrete posibile ale unor astfel de măsuri.	**Articolul 160. Adoptarea măsurilor de reorganizarea** În Republica Moldova autoritatea de supraveghere și de rezoluție este Banca Națională a Moldovei (6) Banca Națională a Moldovei informează de urgență supraveghetorii din statele membre cu privire la decizia de a adopta măsuri de reorganizare față de un asigurător, inclusiv efectele concrete posibile ale unor astfel de măsuri.	**compatibil**	
Articolul 271 **Publicarea deciziilor privind măsurile de reorganizare** (1) Când este posibil un apel în statul membru de origine împotriva unei măsuri de reorganizare, autoritățile competente din statul membru de origine, administratorul sau orice persoană abilitată să facă acest lucru în statul membru de origine face publică decizia sa cu privire la o măsură de reorganizare în conformitate cu procedurile de publicare prevăzute în statul membru de origine și, în plus, publică în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene cât mai repede posibil un extras din documentul de stabilire a măsurii de reorganizare. Autoritățile de supraveghere ale celorlalte state membre care au fost informate cu privire la decizia privind măsura de reorganizare, în conformitate cu articolul 270, pot asigura publicarea unei astfel de decizii pe propriul teritoriu în modul pe care îl consideră adecvat.	**Articolul 161. Publicarea deciziilor privind măsurile de reorganizare. Informarea creditorilor cunoscuți** (1) Deciziile de aplicare a măsurilor de reorganizare, de numire a administratorului, respectiv de încetare a mandatului acestuia, se publică potrivit prevederilor art. 11^2 din Legea nr. 548/1995. (2)Banca Națională a Moldovei transmite cât mai repede posibil spre publicare în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, în limba română, un extras din deciziile menționate la alin. (1). Extrasul menționează ca Banca Națională a Moldovei este autoritatea care a emis decizia în cauză, legea aplicabilă măsurii de reorganizare și denumirea asigurătorului la care s-a dispus această procedură, precum și, dacă este cazul, administratorul numit la asigurător.	**compatibil**	
(2) Publicarea prevăzută la alineatul (1) menționează autoritatea competentă din statul membru de origine, legea aplicabilă prevăzută la	(3) În cazul în care Banca Națională a Moldovei este informată cu privire la adoptarea de către supraveghetorii	**compatibil**	

articolul 269 alineatul (3) și lichidatorul desemnat, dacă există. Publicarea se efectuează în limba oficială sau într-una dintre limbile oficiale ale statului membru în care este publicată informația.	din statele membre a unor măsuri de reorganizare la asigurătorii din acele state membre, în mod similar prevederilor alin. (1), Banca Națională a Moldovei asigură publicarea pe website-ul propriu a respectivelor măsuri.		
(3) Măsurile de reorganizare se aplică indiferent de dispozițiile privind publicarea stabilite la alineatele (1) și (2) și au efect în ceea ce privește creditorii, numai în cazul în care autoritățile competente ale statului membru de origine sau legislația statului membru respectiv nu prevăd altfel.	(4)Măsurile de reorganizare se aplică indiferent de dispoziţiile privind publicarea prevăzute la alin. (1) și (2) şi îşi produc toate efectele în ceea ce priveşte creditorii.	**compatibil**	
(4)În cazul în care măsurile de reorganizare afectează exclusiv drepturile acționarilor, asociaților sau angajaților unei întreprinderi de asigurare, considerați ca atare, alineatele (1), (2) și (3) nu se aplică, cu excepția cazului în care legea aplicabilă măsurilor de reorganizare prevede altfel. Autoritățile competente stabilesc modul în care părțile menționate la primul paragraf trebuie să fie informate în conformitate cu legislația aplicabilă.	(5) În cazul în care măsurile de reorganizare afectează exclusiv drepturile acționarilor și/ sau angajaților asiguratorului, prevederile alin. (1), (2) și (3) nu se aplică, cu excepția cazului în care legea prevede altfel. (6) Despre cazurile prevăzute în alin. (5), asigurătorul publică informația pe pagina web oficiala sau face dovada informării fiecărui acționar și/sau angajat al său.	**compatibil**	
Articolul 272 **Informarea creditorilor cunoscuți – Dreptul de a prezenta creanțe** (1) În cazul în care legislația statului membru de origine solicită prezentarea unei creanțe în vederea recunoașterii sale sau prevede notificarea obligatorie a măsurii de reorganizare creditorilor care își au reședința obișnuită, domiciliul sau sediul central în statul respectiv, autoritățile competente din statul membru de origine sau administratorul informează de asemenea creditorii cunoscuți care au reședința obișnuită, domiciliul sau sediul central în alt stat membru, în conformitate cu articolul 281 și cu articolul 283 alineatul (1).	(7) Despre aplicarea măsurilor de reorganizare, asigurătorul informează fără întârziere printr-o notificare fiecare creditor cunoscut care are reședința obișnuită, domiciliul sau sediul central în Republica Moldova sau alt stat membru, în conformitate cu art. 167 alin. (12).	**compatibil**	
(2) În cazul în care legislația statului membru de origine prevede dreptul creditorilor, care își au reședința obișnuită, domiciliul sau sediul central în statul membru respectiv, de a prezenta creanțe sau de a prezenta observații privind creanțele lor, creditorii care își au reședința obișnuită, domiciliul sau sediul central în alt stat membru au același drept în conformitate cu articolele 282 și 283 alineatul (2).	(8) Orice creditor a cărui reședință obișnuită, domiciliu sau sediu central este situat într-un stat membru altul decât Republica Moldova, are dreptul de a prezenta creanțe sau de a prezenta observații scrise referitoare la creanțe în conformitate cu art. 167 alin. (13).	**compatibil**	
CAPITOLUL III **Procedurile de lichidare**			

Articolul 273 **Deschiderea procedurii de lichidare Informarea autorităților de supraveghere** (1) Numai autoritățile competente ale statului membru de origine sunt abilitate să ia o decizie privind deschiderea procedurii de lichidare în ceea ce privește o întreprindere de asigurare, inclusiv sucursalele sale din alte state membre. Prezenta decizie se poate adopta în absența sau în urma adoptării măsurilor de reorganizare.	**Articolul 164. Retragerea licenţei asigurătorului sau reasigurătorului** (9) În situația în care asigurătorul nu se conformează cerințelor prevăzute în alin. (7) în termenul stabilit, Banca Națională a Moldovei, depune cerere privind dizolvarea asigurătorului, inclusiv a sucursalelor acestuia din alte state membre, potrivit prevederilor legislației civile, prin depunerea cererii de dizolvare în instanța de judecată competentă. Prezenta decizie se poate adopta în absența sau în urma adoptării măsurilor de reorganizare.	**compatibil**	
(2) O decizie privind deschiderea procedurii de lichidare în ceea ce privește o întreprindere de asigurare, inclusiv sucursalele sale din alte state membre, adoptată în conformitate cu legislația statului membru de origine este recunoscută, fără o altă formalitate, pe întregul teritoriu comunitar și are efect în întreaga Comunitate, de îndată ce decizia are efect în statul membru în care se deschide procedura.	**Articolul 167. Procedura de dizolvare** (16) Hotărârea instanţei de judecată privind dizolvarea, precum și insolvabilitatea unui asigurator, inclusiv a sucursalelor acesteia din statele membre, este recunoscută, fără o altă formalitate, pe teritoriul statelor membre şi produce efectele de îndată ce decizia îşi produce efectele în Republica Moldova	**compatibil**	
(3) Autoritățile competente din statul membru de origine informează de urgență autoritățile de supraveghere din respectivul stat membru cu privire la decizia de a deschide o procedură de lichidare, dacă se poate, înainte de deschiderea procedurii sau, în caz contrar, imediat după aceea. Autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine informează de urgență autoritățile de supraveghere din toate celelalte state membre despre decizia de a deschide procedura de lichidare, inclusiv efectele concrete posibile ale unei astfel de proceduri.	(17) Banca Națională a Moldovei informează supraveghetorii din statele membre despre decizia privind dizolvarea și lichidarea, precum și insolvabilitatea unui asigurător, inclusiv a sucursalelor acesteia din statele membre și despre efectele concrete posibile ale unei astfel de proceduri, dacă se poate, înainte de deschiderea procedurii sau, în caz contrar, imediat după aceea.	**compatibil**	
Articolul 274 **Legea aplicabilă** (1) Decizia de a deschide procedurile de lichidare în ceea ce privește o întreprindere de asigurare, procedurile de lichidare și efectele lor sunt reglementate de legislația aplicabilă în statul membru de origine, cu excepția unor dispoziții contrare prevăzute la articolele 285-292.	**Articolul 164. Retragerea licenţei asigurătorului sau reasigurătorului** (9) În situația în care asigurătorul nu se conformează cerințelor prevăzute în alin. (7) în termenul stabilit, Banca Națională a Moldovei, depune cerere privind dizolvarea asigurătorului, inclusiv a sucursalelor acestuia din alte state membre, potrivit prevederilor legislației civile, prin depunerea cererii de dizolvare în instanța de judecată competentă. Prezenta decizie se poate adopta în absența sau în urma adoptării măsurilor de reorganizare.	**compatibil**	
(2) Legislația statului membru de origine determină cel puțin următoarele:	**Cod civil** **TIITLUL II. PERSOANELE**	**Compatibil**	

a) bunurile care fac obiectul reorganizării și regimul bunurilor dobândite de către întreprinderea de asigurare sau a căror proprietate i-a fost transferată după deschiderea procedurii de lichidare; (b) atribuțiile respective ale întreprinderii de asigurare și ale lichidatorului; (c) condițiile în care poate fi invocată o compensare; (d) efectele procedurii de lichidare asupra contractelor actuale, la care întreprinderea de asigurare este parte; (e) efectele procedurii de lichidare asupra acțiunilor creditorilor individuali, cu excepția unui proces în curs menționat la articolul 292; (f) creanțele care urmează să fie prezentate în pasivul întreprinderii de asigurare și regimul creanțelor rezultate în urma deschiderii procedurii de lichidare; (g) normele care reglementează prezentarea, verificarea și admiterea creanțelor; (h) normele care reglementează distribuirea profiturilor din realizarea bunurilor, clasificarea creanțelor și drepturile creditorilor care au obținut o satisfacție parțială după deschiderea procedurii de lichidare pe baza unui drept real sau printr-o compensare; (i) condițiile și efectele încheierii procedurii de lichidare, în special prin concordat; (j) drepturile creditorilor după încheierea procedurii de lichidare; (k) partea care trebuie să suporte costul și cheltuielile rezultate din procedurile de lichidare; și (l) normele privind nulitatea, anularea sau inopozabilitatea actelor juridice prejudiciabile tuturor creditorilor.	**Capitolul II** **PERSOANA JURIDICĂ** **Secțiunea 1** **Dispoziții generale** **§ 3. Reorganizarea şi lichidarea persoanei juridice** Articolul 227. Lichidatorul persoanei juridice Articolul 228. Informarea creditorilor Articolul 229. Termenul de înaintare şi modul de admitere a creanţelor Articolul 230. Bilanţul de lichidare Articolul 231. Protecţia drepturilor debitorilor Articolul 232. Lichidarea patrimoniului societăţii dizolvate Articolul 233. Executarea creanţelor creditorilor Articolul 234. Repartizarea activelor persoanelor juridice cu scop lucrativ Articolul 236. Termenul de repartizare a activelor		
Articolul 275 **Regimul creanțelor de asigurare** (1) Statele membre se asigură că creanțele de asigurare au prioritate față de alte creanțe asupra întreprinderii de asigurare, în modul sau în modurile următoare: (a) în ceea ce privește activele reprezentând rezerve tehnice, creanțele de asigurare au prioritate absolută față de alte creanțe asupra întreprinderii de asigurare; și/sau (b) în ceea ce privește totalitatea activelor întreprinderii de asigurare, creanțele de asigurare au prioritate față de orice altă creanță asupra întreprinderii de asigurare cu singura excepție a: (i) creanțelor angajaților rezultate din contractele de muncă și relațiile de muncă; (ii) creanțelor deținute de organismele publice privind impozitele;	**Articolul 167. Procedura de dizolvare** (8) Creanțele de asigurare au prioritate față de alte creanțe asupra asigurătorului, în următorul mod: a) în ceea ce privește activele reprezentând rezerve tehnice, creanțele de asigurare au prioritate absolută față de alte creanțe asupra asigurătorului; și/sau b) în ceea ce privește totalitatea activelor asigurătorului, creanțele de asigurare au prioritate față de orice altă creanță asupra asigurătorului cu singura excepție a: (i) creanțelor angajaților rezultate din contractele de muncă și relațiile de muncă; (ii) creanțelor privind bugetul public național; (iii) creanțelor deținute de sistemele de asigurare socială;	**compatibil**	

(iii) creanțelor deținute de sistemele de asigurare socială; (iv) creanțelor pe activele subordonate drepturilor reale.	(iv) creanțelor pe activele subordonate drepturilor reale.		
(2) Fără să aducă atingere alineatului (1), statele membre pot prevedea ca totalitatea sau o parte din cheltuielile rezultate din procedura de lichidare, în conformitate cu legislația lor națională, să aibă prioritate față de creanțele de asigurare.	Nu s-a făcut uz de această opțiune	**Prevederi UE opționale**	
(3) Statele membre care au ales opțiunea prevăzută la alineatul (1) litera (a) solicită întreprinderilor de asigurare să creeze și să țină la zi un registru special în conformitate cu articolul 276.	**Articolul 168. Registrul special al activelor** (1) Asigurătorul întocmește, păstrează la sediul său central și actualizează permanent registre speciale ale activelor folosite pentru acoperirea rezervelor tehnice brute, în vederea asigurării unei protecții adecvate a creditorilor de asigurări în cadrul procedurilor de lichidare a asigurătorului, potrivit legii.	**compatibil**	
Articolul 276 **Registrul special** (1) Fiecare întreprindere de asigurare ține la sediul ei central un registru special al activelor folosite pentru a acoperi rezervele tehnice calculate și plasate în conformitate cu legislația statului membru de origine.	**Articolul 168. Registrul special al activelor** (1) Asigurătorul întocmește, păstrează la sediul central și actualizează permanent registre speciale ale activelor folosite pentru acoperirea rezervelor tehnice brute, în vederea asigurării unei protecții adecvate a creditorilor de asigurări în cadrul procedurilor de lichidare a asigurătorului, potrivit legii.	**compatibil**	
(2) În cazul în care o întreprindere de asigurare desfășoară atât activități de asigurare de viață, cât și de asigurare generală, aceasta ține la sediul ei central registre separate pentru fiecare tip de activitate. Cu toate acestea, în cazul în care statul membru autorizează întreprinderile de asigurare să desfășoare activități de asigurare de viață și să acopere riscurile enumerate la clasele 1 și 2 din anexa I partea A, acesta poate prevedea că acele întreprinderi de asigurare trebuie să țină un registru unic pentru totalitatea activităților lor.	(2) Registrele speciale se întocmesc distinct pentru activitatea de asigurare generală, respectiv activitatea de asigurare de viață. În cazul în care asigurătorul deţine licenţă pentru desfăşurarea activităţii de asigurare de viaţă şi subscrie riscurile claselor 1 şi 2 enumerate în Anexa nr.1 Secțiunea A, acesta are dreptul să ţină un registru unic pentru toate activităţile desfăşurate	**compatibil**	
(3) În orice moment, valoarea totală a activelor înscrise, evaluate în conformitate cu legislația aplicabilă în statul membru de origine, trebuie să fie cel puțin egală cu valoarea rezervelor tehnice.	(3) Valorile activelor și rezervelor tehnice brute înscrise în registrele speciale sunt cele din evidențele contabile ale asigurătorului, organizate conform reglementărilor contabile aplicabile. În orice moment, valoarea totală a activelor indicate în registrele speciale este cel puțin egală cu valoarea rezervelor tehnice brute.	**compatibil**	
(4) În cazul în care un activ înscris în registru este supus unui drept real în favoarea unui creditor sau a unui terț, cu rezultatul că se face indisponibilă pentru acoperirea angajamentelor o parte din valoarea activului, această	(4) În cazul în care, un activ înscris în registrele speciale este grevat de sarcini în favoarea unui creditor sau a unui terț, cu consecința indisponibilizării unei părți din valoarea acestui	**compatibil**	

situație se înscrie în registru, iar suma indisponibilă nu se include în valoarea totală menționată la alineatul (3).	activ pentru acoperirea rezervelor tehnice brute, această situație se înscrie în respectivul registru, iar suma indisponibilă nu este inclusă în valoarea totală menționată la alin. (3). Asigurătorul notifică Băncii Naționale a Moldovei, de îndată, cu privire la grevarea de sarcini asupra unui activ înscris în registrele speciale.		
(5) Tratamentul unui activ în cazul lichidării întreprinderii de asigurare, în cadrul opțiunii prevăzute la articolul 275 alineatul (1) litera (a), se determină de către legislația statului membru de origine, cu excepția cazului în care articolele 286, 287 sau 288 se aplică respectivului activ în cazul în care: (a) activul utilizat pentru a acoperi rezervele tehnice este supus unui drept real în favoarea unui creditor sau a unui terț, fără a îndeplini condițiile stabilite la alineatul (4); (b) un astfel de activ este supus unei rezerve de proprietate în favoarea unui creditor sau a unui terț; sau (c) un creditor are dreptul de a cere compensarea creanței sale cu creanța întreprinderii de asigurare.	(5) Tratamentul unui activ în cazul lichidării asiguratorului, în cadrul opțiunii prevăzute la art. 167 alin. (8) litera (a), se determină de către legislația Republicii Moldova, cu excepția cazului în care art. 162, art. 163 alin. (2) – (5) și art. 167 alin. (21) se aplică respectivului activ în cazul în care: (a) activul utilizat pentru a acoperi rezervele tehnice este supus unui drept real în favoarea unui creditor sau a unui terț, fără a îndeplini condițiile stabilite la alin. (4); (b) un astfel de activ este supus unei rezerve de proprietate în favoarea unui creditor sau a unui terț; sau (c) un creditor are dreptul de a cere compensarea creanței sale cu creanța asigurătorului.	**compatibil**	
(6) Odată ce procedurile de lichidare au fost deschise, compoziția activelor înscrise în registru în conformitate cu alineatele (1)-(5) nu trebuie să se repună în cauză și nu se poate opera nicio modificare în registre, cu excepția corectării erorilor pur materiale, decât având autorizația autorității competente.	(6) Registrul special este menținut și după retragerea licenței asigurătorului, respectiv după deschiderea procedurii de lichidare a acesteia. Orice modificare a registrului special se poate efectua numai cu aprobarea, după caz, a Băncii Naționale a Moldovei sau instanței de judecată, cu excepția corectărilor erorilor pur materiale.	**compatibil**	
Cu toate acestea, lichidatorii trebuie să adauge activelor respective produsul lor financiar, precum și valoarea primelor pure încasate în clasa de asigurare în cauză între deschiderea procedurii de lichidare și plata creanțelor de asigurare sau până la efectuarea unui transfer de portofoliu.	(7) Fără a aduce atingere prevederilor alin. (6), la valoarea activelor înscrise în registrele speciale sunt adăugate toate veniturile obținute din fructificarea lor, precum și valoarea primelor încasate între data retragerii licenței, respectiv data deschiderii procedurii de lichidare, oricare dintre acestea survine prima, și data plății creanțelor de asigurare sau, după caz, cea a transferului de portofoliu	**compatibil**	
(7) În cazul în care produsul realizării unor active este mai mic decât valoarea lor estimată în registre, lichidatorii furnizează o justificare privind acest lucru autorităților de supraveghere ale statului membru de origine.	(8) Dacă venitul obținut din realizarea unor active este mai mic decât valoarea lor estimată în registre, lichidatorul furnizează o justificare privind acest lucru instanței de judecată.	**compatibil**	

	Articolul 168. Registrul special al activelor (9) Răspunderea pentru întocmirea și menținerea registrelor speciale prevăzute la prezentul articol revine organelor de conducere ale asigurătorului, respectiv persoanelor cu atribuții de administrare a acestora după retragerea licenței sau după deschiderea procedurilor de lichidare, potrivit legii. (10) Banca Națională a Moldovei poate emite acte normative privind registrele speciale prevăzute de prezentul articol, referitoare la structura acestora, modul de evidențiere a valorilor activelor, notificarea creării de sarcini asupra activelor înscrise și alte elemente privind ținerea registrelor. (11) Asigurătorul prezintă Băncii Naționale a Moldovei registrele speciale prevăzute de prezentul articol trimestrial până la data de 30 al lunii următoare a perioadei de gestiune, cu excepția celor anuale, care se prezintă până la 28 februarie.		**Prevederi cu specific național**
Articolul 277 **Subrogarea la un sistem de garantare** Statul membru de origine poate prevedea că, în cazul în care drepturile creditorilor de asigurare au fost subrogate unei scheme de garantare stabilite în statul membru respectiv, creanțele deținute de schema respectivă nu beneficiază de dispozițiile articolului 275 alineatul (1).	Nu s-a făcut uz de această opțiune	**Prevederi UE opționale**	
Articolul 278 **Reprezentarea creanțelor preferențiale prin active** Statele membre care aleg opțiunea prevăzută la articolul 275 alineatul (1) litera (b) solicită fiecărei întreprinderi de asigurare să se asigure că creanțele care pot avea prioritate față de creanțele de asigurare în temeiul articolului 275 alineatul (1) litera (b) și care sunt înregistrate în conturile întreprinderii de asigurare sunt reprezentate, în orice moment și independent de o eventuală lichidare, prin active.	Nu s-a făcut uz de această opțiune	**Prevederi UE opționale**	
Articolul 279 **Retragerea autorizației** (1) În cazul în care se decide deschiderea procedurii de lichidare a unei întreprinderi de asigurare, autorizația întreprinderii respective este retrasă, în conformitate cu procedura prevăzută la articolul 144, cu excepția necesităților prevăzute la alineatul (2).	**Articolul 164 Retragerea licenţei asiguratorului sau reasiguratorului** (1) Banca Națională a Moldovei poate retrage licența acordată unui asigurător sau reasigurător prin decizie motivată, în cazul în care: : ..... e) instanţa de judecată a emis o hotărâre de intentare a procesului de insolvabilitate sau de dizolvare a asiguratorului;	**compatibil**	

(2) Retragerea autorizației în conformitate cu alineatul (1) nu împiedică lichidatorul sau orice altă persoană desemnată în acest sens de către autoritățile competente să desfășoare unele dintre activitățile întreprinderii de asigurare, în măsura în care acest lucru este necesar sau adecvat în scopul lichidării. Statul membru de origine poate prevedea ca astfel de activități să se desfășoare cu acordul și sub supravegherea autorităților de supraveghere ale statului membru respectiv.	**Articolul 165. Administratorul interimar** (1) Administratorul interimar, cu acordul și sub supravegherea Băncii Naționale a Moldovei, asigură administrarea și conducerea asigurătorului căruia i s-a retras licența în măsura în care acest lucru este necesar sau adecvat în scopul lichidării acestuia.	**compatibil**	
	(2) Administratorul interimar are acces la toate informaţiile, documentele şi registrele asigurătorului, fiind obligat să păstreze confidenţialitatea tuturor informaţiilor care i-au devenit cunoscute în virtutea atribuţiilor delegate. (3) Mandatul de administrator interimar încetează prin decizia Băncii Naționale a Moldovei sau încetează de drept la data numirii de către instanța de judecată a lichidatorului, care corespunde actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei. (4) De la data comunicării deciziei de numire a administratorului interimar și până la încetarea mandatului acestuia, atribuțiile organelor de conducere ale asigurătorului se suspendă de plin drept cu excepția atribuției de transfer a portofoliului, adoptarea deciziei de lichidare benevolă și desemnarea lichidatorului, precum și obligației de înaintare a cererii către instanța de judecată privind intentarea procesului de insolvabilitate sau privind lichidarea asigurătorului și a obligației de predare a documentelor, pentru îndeplinirea cărora rămân răspunzătoare organele de conducere ale asigurătorului. (5) Cheltuielile legate de administrarea interimară se suportă de către asigurătorul la care a fost numit administratorul interimar. Onorariul administratorului interimar este stabilit de Banca Națională a Moldovei prin decizia de numire, fără a depăși remunerația acordată organelor de conducere ale asigurătorului. (6) Pentru motive întemeiate, Banca Națională a Moldovei emite decizie de înlocuire a administratorului interimar sau de încetare a mandatului acordat acestuia.		**Prevederi cu specific național**

	(7) Administratorul interimar furnizează Băncii Naționale a Moldovei la cerere, orice informații și documente relevante privind exercitarea mandatului și îndeplinește orice alte dispoziţii ale Băncii Naționale a Moldovei, necesare îndeplinirii atribuțiilor sale.		
Articolul 280 **Publicarea deciziilor privind procedurile de lichidare** (1) Autoritatea competentă, lichidatorul sau orice altă persoană desemnată în acest scop de către autoritatea competentă publică decizia de a deschide procedura de lichidare, în conformitate cu modalitățile prevăzute în statul membru de origine în materie de publicare și de asemenea publică un extras din decizia de lichidare în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene. Autoritățile de supraveghere din toate celelalte state membre care au fost informate cu privire la decizia de a deschide procedura de lichidare în conformitate cu articolul 273 alineatul (3) pot asigura publicarea unei astfel de decizii pe teritoriile lor în modul pe care îl consideră adecvat. 2) Publicarea prevăzută la alineatul (1) menționează autoritatea competentă a statului membru de origine, legea aplicabilă și lichidatorul desemnat. Publicarea se face în limba oficială sau în una dintre limbile oficiale ale statului membru în care se publică informația.	**Articolul 167. Procedura de dizolvare** (18) La publicarea deciziilor privind deschiderea procedurii de lichidare/insolvabilitate se aplică prevederile art. 161 alin. (1)-(2).	**compatibil**	
Articolul 281 **Informarea creditorilor cunoscuți** (1) În cazul în care se deschide o procedură de lichidare, autoritățile competente din statul membru de origine, lichidatorul sau orice persoană desemnată în acel scop de către autoritățile competente informează fără întârziere și individual printr-o notificare scrisă fiecare creditor cunoscut care are reședința obișnuită, domiciliul sau sediul central în alt stat membru.	**Art. 167. Procedura de dizolvare** (9) În cazul în care se deschide o procedură de lichidare, lichidatorul informează fără întârziere și individual printr-o notificare scrisă fiecare creditor cunoscut care are reședința obișnuită, domiciliul sau sediul central în Republica Moldova sau alt stat membru.	**compatibil**	
(2) Notificarea menționată la alineatul (1) prezintă termenele, sancțiunile prevăzute în ceea ce privește acele termene, organismul sau autoritatea abilitată să accepte prezentarea creanțelor sau observațiile referitoare la creanțe și la orice alte măsuri. Notificarea indică, de asemenea, dacă creditorii, ale căror creanțe sunt garantate preferențial sau cu garanții reale, trebuie să își prezinte creanțele.	(10) Notificarea menționată la alin. (9) conține: a) termenele, sancțiunile prevăzute în ceea ce privește acele termene; b) persoana abilitată să accepte prezentarea creanțelor sau observațiile referitoare la creanțe și la orice alte măsuri; c) informația dacă creditorii, ale căror creanțe sunt garantate preferențial sau cu garanții reale, trebuie să își prezinte creanțele;	**compatibil**	

În cazul creanțelor de asigurare, notificarea indică în plus efectele generale ale procedurii de lichidare privind contractele de asigurare, în special, data la care contractele de asigurare sau operațiunile vor înceta să aibă efect și drepturile și îndatoririle persoanelor asigurate în ceea ce privește contractul sau operațiunea.	d) efectele generale, în cazul creanțelor de asigurare, ale procedurii de lichidare privind contractele de asigurare, în special, data la care contractele de asigurare sau operațiunile vor înceta să aibă efect și drepturile și îndatoririle persoanelor asigurate în ceea ce privește contractul sau operațiunea.		
Articolul 282 **Dreptul de a prezenta creanțe** (1) Orice creditor, inclusiv autoritățile publice ale statului membru, a cărui reședință obișnuită, domiciliu sau sediu central este situat într-un stat membru, altul decât statul membru de origine, are dreptul de a prezenta creanțe sau de a prezenta observații scrise referitoare la creanțe. (2) Creanțele tuturor creditorilor menționați la alineatul (1) beneficiază de aceeași tratare și de același rang ca și creanțele de natură echivalentă care pot fi prezentate de creditori care au reședința obișnuită, domiciliul sau sediul central în statul membru de origine. Autoritățile competente intervin, așadar, fără discriminare la nivelul Uniunii Europene. (3) Cu excepția cazurilor în care legea statului membru de origine prevede altfel, un creditor trimite autorității competente copii ale oricăror documente justificative și indică: (a) natura și valoarea creanței; (b) data apariției creanței; (c) dacă revendică un privilegiu, o garanție reală sau o rezervă de proprietate în ceea ce privește creanța; (d) dacă este cazul, care sunt bunurile acoperite de asigurarea sa. Nu trebuie să se indice prioritatea acordată creanțelor de asigurare în conformitate cu articolul 275.	(11) Orice creditor, inclusiv supraveghetorii, a cărui reședință obișnuită, domiciliu sau sediu central este situat într-un stat membru altul decât Republica Moldova, are dreptul de a prezenta creanțe sau de a prezenta observații scrise referitoare la creanțe. **Legea nr.149/2012 insolvabilității** **Articolul 18. Cererea introductivă depusă de creditor** (1) Creditorul poate depune cerere introductivă dacă are un interes legitim în intentarea procesului de insolvabilitate şi îşi poate argumenta creanţele şi temeiurile de intentare a procesului de insolvabilitate. (3) Creditorul nu este în drept să iniţieze proces de insolvabilitate în cazul în care debitorul se află în proces de restructurare, cu excepția cazului în care creanța a apărut după intentarea procesului. **Articolul 20. Conţinutul cererii introductive a creditorului. Documentele anexate** 4) La prezentarea creanţelor sau documentelor aferente creanţelor, contractantul, asiguratul, reasiguratul, beneficiarul asigurării, terţul păgubit şi alte persoane ale căror drepturi pot fi lezate înaintează lichidatorului copii ale oricăror documente justificative şi indică: a) natura şi valoarea creanţei; b) data apariţiei creanţei; c) dacă revendică un privilegiu, o garanţie reală sau o rezervă de proprietate în ceea ce priveşte creanţa;	**compatibil**	

	d) care sunt bunurile acoperite de asigurarea sa, dacă este cazul.		
Articolul 283 **Regimul lingvistic și formatul** (1) Informațiile din notificarea menționată la articolul 281 alineatul (1) se comunică în limba oficială sau una dintre limbile oficiale ale statului membru de origine. În acest scop se folosește un formular având unul dintre următoarele titluri în toate limbile oficiale ale Uniunii Europene: (a) „Invitație de a prezenta o creanță; termene ce trebuie respectate”; sau (b) în cazul în care legea statului membru de origine prevede prezentarea observațiilor referitoare la creanțe, „Invitație de a prezenta observații referitoare la o creanță; termene care trebuie respectate”. În orice caz, în cazul în care un creditor cunoscut deține o creanță de asigurare, informațiile din notificarea menționată la articolul 281 alineatul (1) se comunică în limba oficială sau una dintre limbile oficiale ale statelor membre în care creditorul își are reședința obișnuită, domiciliul sau sediul central.	**Articolul 167. Procedura de dizolvare** (12) Informarea creditorilor în cazul lichidării/insolvabilității asigurătorului se face în limba română. În acest scop se foloseşte un formular cu titlul: „Cerere de admitere a creanţei; termene ce trebuie respectate” sau, după caz, „Invitaţie de a prezenta observaţii referitoare la o creanţă; termene ce trebuie respectate”, scris în toate limbile oficiale ale Uniunii Europene. În orice caz, dacă un creditor cunoscut deţine o creanţă de asigurare, informarea cuprinsă în notificare va fi furnizată în limba oficială sau în una dintre limbile oficiale a/ale statelor membre în care creditorul îşi are reşedinţa obişnuită, domiciliul sau sediul principal, după caz.	**compatibil**	
2) Creditorii care au reședința obișnuită, domiciliul sau sediul central într-un stat membru, altul decât statul membru de origine, își pot prezenta creanțele sau prezenta observațiile referitoare la creanțe în limba oficială sau în una dintre limbile oficiale ale acelui alt stat membru. Oricum, în acest caz prezentarea creanțelor lor sau prezentarea observațiilor referitoare la creanțele lor poartă titlul „Prezentarea creanței” sau „Prezentarea observațiilor referitoare la creanțe”, după caz, în limba oficială sau în una dintre limbile oficiale ale statului membru de origine.	(13) Cererile de admitere a creanţelor creditorilor cu reşedinţa sau sediul central în alt stat membru şi/sau, după caz, observaţiile cu privire la acestea se adresează Fondului de garantare în asigurări şi/sau lichidatorului şi se transmit în limba oficială ori în una dintre limbile oficiale a/ale statului membru, situaţii în care aceste înscrisuri vor purta în mod obligatoriu menţiunea în limba română „Cerere de admitere a creanţei” sau, după caz, „Observaţii referitoare la creanţe”.	**compatibil**	
Articolul 284 **Informarea regulată a creditorilor** (1) Lichidatorii informează cu regularitate creditorii, într-o formă adecvată, cu privire la evoluția lichidării.	**Articolul 167. Procedura de dizolvare** (19)Lichidatorul este obligat să asigure informarea periodică a creditorilor de asigurări în condiţiile legislației civile și a prezentei legi, în special cu privire la stadiul valorificării activelor asiguratorului debitor.	**compatibil**	
(2) Autoritățile de supraveghere ale statelor membre pot solicita informații privind evoluția procedurii de lichidare de la autoritățile de supraveghere ale statului membru de origine.	(20)Banca Națională a Moldovei oferă informații privind evoluţia procedurii de lichidare/ insolvabilitate la cererea supraveghetorilor din statele membre.	**compatibil**	
CAPITOL IV **Dispoziții comune**			

Articolul 285 **Efectele asupra anumitor contracte și drepturi** Prin derogare de la articolele 269 și 274, efectele adoptării măsurilor de reorganizare sau ale deschiderii unei proceduri de lichidare sunt reglementate după cum urmează:	**Articolul 162. Efectele asupra unor contracte sau drepturi. Acte prejudiciabile** (1) Prin derogare de la art. 160 alin. (1) –(5), art. 164 alin. (9), efectele adoptării măsurilor de reorganizare sunt reglementate după cum urmează:	**compatibil**	
(a) în cazul contractelor de muncă și al raporturilor de muncă, numai de către legea statului membru aplicabilă contractului de muncă sau raporturilor de muncă;	a) contractele individuale de muncă și raporturile de muncă sunt reglementate numai de legea statului membru aplicabilă acestora;	**compatibil**	
(b) în cazul contractelor care oferă dreptul de a folosi sau a dobândi o proprietate imobiliară, numai de către legea statului membru pe teritoriul căruia este situată proprietatea imobiliară; și	b) contractul care conferă un drept de folosință sau prin care se dobândește proprietatea asupra unui bun imobil este reglementat doar de legea statului membru pe al cărui teritoriu este situat acest bun;	**compatibil**	
(c) în cazul drepturilor întreprinderii de asigurare privind o proprietate imobiliară, o navă sau aeronavă supuse înscrierii într-un registru public, numai de către legea statului membru sub a cărui autoritate se ține registrul.	c) drepturile asigurătorului asupra unei proprietăți imobiliare, a unei nave sau aeronave, supuse înscrierii într-un registru public, sunt reglementate doar de legea statului membru sub a cărui autoritate se ține registrul respectiv.	**compatibil**	
	Art. 167 Procedura de dizolvare (18) Prevederile art. 162 alin. (1) și alin. (2) se aplică în mod corespunzător și în cazul procedurii de lichidare a asiguratorului.	**compatibil**	
Articolul 286 **Drepturile reale ale terților** (1) Adoptarea măsurilor de reorganizare sau deschiderea procedurii de lichidare nu afectează drepturile reale ale creditorilor sau terților în ceea ce privește bunurile corporale sau necorporale, activele mobiliare sau imobiliare – atât bunuri determinate, cât și ansambluri de bunuri nedeterminate a căror compoziție se schimbă din timp în timp – care aparțin întreprinderii de asigurare și care sunt situate pe teritoriul altui stat membru în momentul adoptării acestor măsuri sau deschiderii procedurii.	**Articolul 162. Efectele asupra unor contracte sau drepturi. Acte prejudiciabile** (2) Aplicarea măsurilor de reorganizare nu afectează drepturile reale ale creditorilor sau terților asupra bunurilor corporale sau necorporale, activelor mobiliare sau imobiliare - atât bunuri determinate, cât și ansambluri de bunuri nedeterminate, a căror compoziție se schimbă din timp în timp, - care aparțin asigurătorului și care sunt situate pe teritoriul unui stat membru în momentul deschiderii procedurii. **Art. 167 Procedura de dizolvare**	**compatibil**	

	(18) Prevederile art. 162 alin. (1) și alin. (2) se aplică în mod corespunzător și în cazul procedurii de lichidare a asiguratorului.		
(2) Drepturile menționate la alineatul (1) cuprind cel puțin: (a) dreptul de a lichida bunurile sau de a impune lichidarea lor și de a beneficia de profitul sau venitul generat de procedurile de lichidare, în special în temeiul unui gaj sau alunei ipoteci; (b) dreptul exclusiv de a recupera o creanță, în special un drept garantat prin depunerea unui gaj sau prin cesiunea acestei creanțe cu titlu de garanție; (c) dreptul de a revendica bunul sau de a cere restituirea acestuia de la oricine îl posedă sau îl folosește contra voinței titularului de drept; (d) dreptul de a percepe fructele unui bun. (3) Dreptul, înscris într-un registru public și opozabil terților, în temeiul căruia se poate obține un drept real în sensul alineatului (1), se consideră un drept real.	**Articolul 162. Efectele asupra unor contracte sau drepturi. Acte prejudiciabile** (3) Drepturile reale ale creditorilor sau terților, menționate la alin. (2), constau, în special, în: a) dreptul de a valorifica bunul sau de a asigura valorificarea acestuia și de a beneficia de profitul ori de venitul generat, în special pe baza unui gaj sau a unei ipoteci; b) dreptul exclusiv de a recupera o creanță, în special un drept garantat prin constituirea unui gaj sau cesiunea acestei creanțe cu titlu de garanție; c) dreptul de revendicare a bunului și/sau de restituire a acestuia de la oricine îl posedă și/sau îl folosește împotriva voinței titularului de drept; d) dreptul real de a culege fructele unui bun. (4) Dreptul, înscris într-un registru public și opozabil terților, în temeiul căruia se poate obține un drept real în sensul alin. (2), este asimilat dreptului real.	**compatibil**	
(4) Alineatul (1) nu împiedică exercitarea acțiunilor privind nulitatea, anularea sau inopozabilitatea, prevăzute la articolul 274 alineatul (2) litera (l).	(5) Dispozițiile alin. (2) - (4) nu împiedică exercitarea acțiunilor privind nulitatea, anularea și/sau inopozabilitatea actelor prejudiciabile tuturor creditorilor, prevăzute de legislația Republicii Moldova.	**compatibil**	
Articolul 287 **Rezerva de proprietate** (1) Adoptarea măsurilor de reorganizare sau deschiderea procedurii de lichidare contra unei întreprinderi de asigurare ce cumpără un bun nu afectează drepturile unui vânzător, care sunt bazate pe o rezervă de proprietate în cazul în care, în momentul adoptării unor asemenea măsuri sau deschiderii unei asemenea proceduri, bunul se află pe teritoriul unui stat membru, altul decât statul membru în care măsurile au fost adoptate sau procedura a fost deschisă.	**Articolul 163. Efectele procedurii: rezerva de proprietate, compensarea, piețele reglementate** (2)Măsura de reorganizare deschisă la un asigurător care cumpără un bun nu afectează drepturile garantate ale vânzătorului atunci când, în momentul deschiderii procedurii, bunul respectiv se află situat pe teritoriul unui stat membru diferit de Republica Moldova.	**compatibil**	

2)Adoptarea măsurilor de reorganizare sau deschiderea procedurii de lichidare după livrarea unui bun, contra unei întreprinderi de asigurare ce vinde acel bun nu constituie o cauză de rezoluție sau reziliere a vânzării și nu împiedică achiziția de către cumpărător a proprietății bunului vândut, în cazul în care acest bun se află, în momentul adoptării unor asemenea măsuri sau al deschiderii unei asemenea proceduri, pe teritoriul unui stat membru, altul decât statul în care măsurile au fost adoptate sau procedura a fost deschisă.	(3) Măsura de reorganizare deschisă la un asigurător care vinde un bun, după livrarea acestuia, nu constituie o cauză de rezoluțiune sau de denunțare a vânzării și nu împiedică dobândirea de către cumpărător a proprietății, dacă bunul respectiv se află, la momentul aplicării măsurii de reorganizare, pe teritoriul Republicii Moldova sau unui stat membru. În cazul în care, printr-un act încheiat după deschiderea procedurii de reorganizare, un asigurător înstrăinează, cu titlu oneros, un bun imobiliar, o navă sau o aeronavă supuse înscrierii într-un registru public sau înstrăinează valori mobiliare ori titluri a căror existență sau transfer presupun înscrierea într-un registru ori cont, stabilit prin lege, sau care sunt plasate într-un sistem central de depozite reglementat de legea Republicii Moldova sau unui stat membru, validitatea actului respectiv se află sub incidența legii pe al cărui teritoriu se află activul imobiliar sau sub a cărui autoritate se ține registrul, contul ori sistemul respectiv după caz al Republicii Moldova sau al statului membru.	**Compatibil**	
3) Alineatele (1) și (2) nu împiedică exercitarea acțiunilor privind nulitatea, anularea sau inopozabilitatea, prevăzute la articolul 274 alineatul (2) litera (l).	(5) Prevederile alin. (2) – (3) nu împiedică exercitarea acțiunilor privind nulitatea, anularea și/sau inopozabilitatea, reglementate de legislația națională.	**compatibil**	
Articolul 288 **Compensarea** (1) Adoptarea măsurilor de reorganizare sau deschiderea procedurii de lichidare nu afectează dreptul creditorilor de a cere compensarea creanțelor lor cu creanțele întreprinderii de asigurare, în cazul în care o asemenea compensare este permisă de legea aplicabilă pentru creanța întreprinderii de asigurare.	**Articolul 163. Efectele procedurii: rezerva de proprietate, compensarea, piețele reglementate** (4) Măsura de reorganizare nu împiedică și nu afectează exercitarea drepturilor creditorilor privind compensarea creanțelor lor cu cele ale asigurătorului supuse acestei proceduri, în cazul în care o asemenea compensare este permisă de legea aplicabilă pentru creanța asigurătorului.	**compatibil**	
(2) Alineatul (1) nu împiedică exercitarea acțiunilor privind nulitatea, anularea sau inopozabilitatea, prevăzute la articolul 274 alineatul (2) litera (l).	(5) Prevederile alin. (2) – (3) nu împiedică exercitarea acțiunilor privind nulitatea, anularea și/sau inopozabilitatea, reglementate de legislația națională .	**compatibil**	
Articolul 289 **Piețele reglementate**	**Articolul 163. Efectele procedurii: rezerva de proprietate, compensarea, piețele reglementate**	**compatibil**	

(1) Fără să aducă atingere articolului 286, efectele unei măsuri de reorganizare sau ale deschiderii unei proceduri de lichidare asupra drepturilor și obligațiilor participanților la o piață reglementată se află numai sub incidența legii aplicabile pieței respective. (2) Alineatul (1) nu împiedică exercitarea acțiunilor privind nulitatea, anularea sau inopozabilitatea, prevăzute la articolul 274 alineatul (2) litera (l), care pot fi adoptate pentru a nu ține seama de plățile sau tranzacțiile în conformitate cu legea aplicabilă pieței respective.	(6) Fără a aduce atingere dispozițiilor art. 162 alin. (2) - (5), efectele măsurii de reorganizare asupra drepturilor și obligațiilor participanților la o piață reglementată se află numai sub incidența legii aplicabile pieței respective; aceasta nu împiedică acțiunile privind nulitatea, anularea și/sau inopozabilitatea, reglementate de legislația Republicii Moldova, care se pot exercita pentru a nu ține seama de plățile sau de tranzacțiile efectuate în conformitate cu legea aplicabilă pieței respective. .		
Articolul 290 **Acte prejudiciabile** Articolul 274 alineatul (2) litera (l) nu se aplică în cazul în care o persoană care a beneficiat de un act juridic care este prejudiciabil tuturor creditorilor aduce dovada că respectivul act se află sub incidența legii altui stat membru decât statul membru de origine și dovada că legea nu permite niciun mijloc de atacare a actului respectiv în acel caz.	**Articolul 162. Efectele asupra unor contracte sau drepturi. Acte prejudiciabile** (6) Cu toate acestea, prevederile alin. (5) nu se vor aplica atunci când persoana care a beneficiat de un act juridic prejudiciabil tuturor creditorilor face dovada că sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: a) actul menționat se află sub incidența legislației unui stat membru; b)legislația statului prevăzut la lit. a) nu prevede nici o cale de atac a actului respectiv.	**compatibil**	
Articolul 291 **Protecția terților dobânditori** Se aplică legislația următoare, în cazul în care, printr-un act încheiat după adoptarea măsurilor de reorganizare sau deschiderea procedurii de lichidare, o întreprindere de asigurare înstrăinează, cu titlu oneros, oricare dintre următoarele: (a) în cazul bunurilor imobile, se aplică legea statului membru în care este situat bunul imobil; (b) în cazul unei nave sau aeronave supuse înscrierii într-un registru public, se aplică legislația statului membru sub a cărui autoritate se ține registrul; (c) în cazul unor valori mobiliare sau al altor titluri a căror existență sau transfer presupune introducerea într-un registru sau cont stabilit prin lege sau care sunt plasate într-un sistem central de depozite reglementat de legea unui stat membru, se aplică legislația statului membru sub a cărui autoritate se ține registrul, contul sau sistemul.	**Articolul 163. Efectele procedurii: rezerva de proprietate, compensarea, piețele reglementate** (3) Măsura de reorganizare deschisă la un asigurător care vinde un bun, după livrarea acestuia, nu constituie o cauză de rezoluțiune sau de denunțare a vânzării și nu împiedică dobândirea de către cumpărător a proprietății, dacă bunul respectiv se află, la momentul aplicării măsurii de reorganizare, pe teritoriul Republicii Moldova sau unui stat membru. În cazul în care, printr-un act încheiat după deschiderea procedurii de reorganizare, un asigurător înstrăinează, cu titlu oneros, un bun imobiliar, o navă sau o aeronavă supuse înscrierii într-un registru public sau înstrăinează valori mobiliare ori titluri a căror existență sau transfer presupun înscrierea într-un registru ori cont, stabilit prin lege, sau care sunt plasate într-un sistem central de depozite reglementat de legea Republicii Moldova sau unui stat membru, validitatea actului respectiv se află sub incidența legii pe al cărui teritoriu se află activul imobiliar sau sub a cărui autoritate se ține registrul, contul ori sistemul	**compatibil**	

	respectiv după caz al Republicii Moldova sau al statului membru.		
Articolul 292 **Procese în curs** Efectele măsurilor de reorganizare sau ale procedurii de lichidare asupra unui proces în curs privind un bun sau un drept de care a fost deposedată întreprinderea de asigurare sunt reglementate exclusiv de legea statului membru în care procesul este în curs.	**Articolul 163. Efectele procedurii: rezerva de proprietate, compensarea, piețele reglementate** (1) Efectele aplicării măsurilor de reorganizare asupra unui proces civil în curs privind un bun sau un drept de care a fost deposedat asigurătorul sunt reglementate de legea Republicii Moldova, daca procesul respectiv derulează în Republica Moldova. În cazul în care procesul civil în curs privind un bun sau un drept de care a fost deposedat asigurătorul derulează în alt stat membru, acesta este reglementat de legea statului în cauză.	**compatibil**	
Articolul 293 **Administratorii și lichidatorii** (1) Desemnarea administratorului sau a lichidatorului se stabilește printr-o copie legalizată a originalului deciziei de desemnare sau prin orice alt certificat emis de autoritățile competente ale statului membru de origine. Statul membru pe al cărui teritoriu administratorul sau lichidatorul dorește să funcționeze poate solicita o traducere în limba oficială sau în una dintre limbile oficiale ale statului membru respectiv. Nu este necesară autentificarea oficială a respectivei traduceri și nicio altă formalitate similară.	**Articolul 165. Administratorul interimar** (8) Administratorul interimar desemnat de Banca Națională a Moldovei poate acţiona fără nicio altă formalitate pe teritoriul Republicii Moldova, în baza unei copii legalizate de pe decizia Băncii Naționale a Moldovei.	**compatibil**	
2) Administratorii și lichidatorii sunt abilitați să exercite pe teritoriul tuturor statelor membre toate competențele pe care au fost abilitați să le exercite în statul membru de origine. Se pot desemna persoane care să îi asiste sau să îi reprezinte pe administratori sau lichidatori, în conformitate cu legislația statului membru de origine, în desfășurarea măsurilor de reorganizare sau a procedurii de lichidare, mai ales în statele membre gazde și, în special, pentru a ajuta la rezolvarea dificultăților întâmpinate de creditori în statele respective.	(9) Administratorul interimar este abilitat să exercite pe teritoriul tuturor statelor membre toate competențele pe care a fost abilitat să le exercite în Republica Moldova. Se pot desemna persoane care să îl asiste sau să îl reprezinte pe administratorul interimar, în conformitate cu legislația națională, mai ales în statele membre gazdă și, în special, pentru a ajuta la rezolvarea dificultăților întâmpinate de creditori în statele respective.	**compatibil**	
(3) În exercitarea competențelor lor în conformitate cu legislația statului membru de origine, administratorii sau lichidatorii respectă legea statelor membre pe teritoriul cărora doresc să funcționeze, mai ales în ceea ce privește modalitățile de realizare a bunurilor și informarea salariaților. Competențele respective nu includ folosirea forței sau dreptul de a hotărî într-un litigiu sau diferend.	(10) În exercitarea competențelor pe teritoriul Republicii Moldova în conformitate cu legislația națională, administratorul interimar respectă legea statelor membre pe teritoriul cărora a fost desemnat să funcționeze, în special cu privire la procedurile de valorificare a activelor şi la furnizarea de informații către angajați. Competențele	**compatibil**	

	respective nu includ folosirea forței sau dreptul de a hotărî într-un litigiu sau diferend.		
Articolul 294 **Înscrierea într-un registru public** (1) Administratorul, lichidatorul sau orice altă autoritate sau persoană abilitată corespunzător în statul membru de origine poate cere ca o măsură de reorganizare sau decizia de a deschide o procedură de lichidare să se înscrie în orice registru public cu relevanță ținut în celelalte state membre. Cu toate acestea, în cazul în care un stat membru prevede o înscriere obligatorie, persoana sau autoritatea menționată în primul paragraf adoptă toate măsurile necesare pentru a asigura înscrierea respectivă. (2) Costurile înscrierii se consideră drept costuri și cheltuieli ale procedurii.	**Articolul 161. Publicarea deciziilor privind măsurile de reorganizare** (1) Deciziile de aplicare a măsurilor de reorganizare, de numire a administratorului, respectiv de încetare a mandatului acestuia, se publică în Monitorul Oficial al Republicii Moldova. (2) Banca Națională a Moldovei transmite totodată cât mai repede posibil spre publicare în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, în limba română, un extras din deciziile menționate la alin. (1). Extrasul menționează ca Banca Națională a Moldovei este autoritatea care a emis decizia în cauză, legea aplicabilă măsurii de reorganizare și denumirea asigurătorului la care s-a dispus această procedură, precum și, dacă este cazul, administratorul numit la asigurător. **Legea insolvabilității nr. 149/2012** **Articolul 7. Publicarea hotărîrilor şi a încheierilor** (1) Dispozitivul hotărârilor şi al încheierilor instanței de insolvabilitate se publică în registrul cauzelor de insolvabilitate în cazurile expres prevăzute de prezenta lege. Cheltuielile de publicare se raportă la cheltuielile de judecată. (2) Instanţa de insolvabilitate poate dispune publicarea dispozitivului hotărîrilor şi în ziarele locale din zonele în care debitorul îşi are sediul ori sînt concentrate sediile celor mai mulţi creditori, precum şi prin internet sau prin alt sistem electronic.	**Compatibil**	
Articolul 295 **Secretul profesional** Tuturor persoanelor care trebuie să primească sau să transmită informații în cadrul procedurilor prevăzute la articolele 270, 273 și 296 le revine obligația prevăzută de dispozițiile privind secretul profesional, prevăzută la articolele 64-69, cu excepția autorităților judiciare cărora li se aplică dispozițiile de drept intern în vigoare.	**Articolul 163. Efectele procedurii: rezerva de proprietate, compensarea, piețele reglementate** (8) Tuturor persoanelor care trebuie să primească sau să transmită informații în cadrul procedurilor prevăzute de prezenta secțiune le revine obligația prevăzută de dispozițiile privind secretul profesional, prevăzută la art. 196.	**Compatibil**	
Articolul 296 **Tratamentul sucursalelor întreprinderilor de asigurare din țările terțe**	**Articolul 163. Efectele procedurii: rezerva de proprietate, compensarea, piețele reglementate**	**Compatibil**	

În cazul în care o întreprindere de asigurare dintr-o țară terță are sucursale stabilite în mai mult de un stat membru, fiecare sucursală beneficiază de un tratament independent în ceea ce privește aplicarea prezentului titlu. Autoritățile competente și autoritățile de supraveghere ale respectivelor state membre depun eforturi pentru a-și coordona acțiunile. De asemenea, administratorii sau lichidatorii depun eforturi pentru a-și coordona acțiunile.	(7) În cazul în care asigurătorul dintr-un stat terț are sucursale stabilite în Republica Moldova și cel puțin într-un stat membru, fiecare sucursală beneficiază de un tratament independent în ceea ce privește aplicarea prezentei secțiuni. Autoritățile competente și autoritățile de supraveghere ale respectivelor state membre depun eforturi pentru a-și coordona acțiunile. De asemenea, administratorii sau lichidatorii depun eforturi pentru a-și coordona acțiunile.		
	Secţiunea a 4-a **Fuziunea și dezmembrarea** **Articolul 166. Fuziunea și dezmembrarea asigurătorului sau reasigurătorului** (1) Fuziunea sau dezmembrarea asigurătorului sau reasigurătorului se efectuează potrivit dispoziţiilor legale în domeniu şi cu respectarea actelor normative ale Băncii Naţionale a Moldovei.. (2) Fuziunea sau dezmembrarea asigurătorului sau reasigurătorului se efectuează cu aprobarea al Băncii Naționale a Moldovei şi se înregistrează de către Agenţia Servicii Publice numai după obţinerea de către asigurătorul sau reasigurătorul respectivă a aprobării din partea Băncii Naționale a Moldovei. (3) Asigurătorul sau reasigurătorul constituită prin fuziune sau dezmembrare îşi începe activitatea numai după obţinerea licenţei în condiţiile prezentei legi. (4) Fuziunea sau dezmembrare asigurătorului nu împiedică deschiderea unei proceduri de lichidare a acesteia de către Banca Națională a Moldovei. (5) Prin fuziune sau dezmembrare a asigurătorului sau reasigurătorului poate fi creată doar un asigurător sau reasigurător. (6) În cazul fuziunii sau dezmembrării asigurătorului care desfășoară activități sau are sucursale în alte state membre sau statele terţe, informarea obligatorie a creditorilor privind fuziunea sau dezmembrare, precum şi dreptul de a prezenta cereri de admitere a creanțelor se aplică şi creditorilor sucursalei asigurătorului aflați în alte state membre sau statul state terţe.		**Prevederi cu specific național**

	(7) La evaluarea fuziunii sau dezmembrării se au în vedere, fără a fi limitative, următoarele: a)îndeplinirea cerinţelor pentru licenţierea unui asigurător sau reasigurător, inclusiv cu privire la respectarea MCR ; b)transparenţa structurii acționariatului asigurătorului sau reasigurătorului rezultat, astfel încât aceasta să permită desfăşurarea unei supravegheri eficiente; c) calitatea persoanelor care asigură conducerea asigurătorului sau reasigurătorului rezultat.		
	Secțiunea a 5-a **Dizolvarea şi lichidarea asiguratorului** **Articolul 167. Procedura de dizolvare** (1) Asigurătorul se dizolvă în temeiul: a) hotărârii adunării generale a acţionarilor; b) hotărârii judecătorești irevocabile; c) retragerii licenţei privind desfăşurarea activităţii de asigurare sau de reasigurare conform art.164 (2) Dizolvarea asigurătorului în cazul prevăzute la alin. (1) lit. a) nu este admisă în cazul deținerii portofoliului de asigurare și/sau de reasigurare și/sau a obligațiilor neexecutate asumate în baza contractelor de asigurare şi/sau de reasigurare. (3) Prin derogare de la alin. (1) lit. c), asigurătorul care a transferat portofoliul de asigurări și și-a onorat toate obligațiile contractuale în termenele prevăzute la art. 164, are dreptul de a nu iniția procedura de dizolvare prin lichidare. În acest caz, asigurătorul este obligat să publice în Monitorul Oficial al Republicii Moldova o notificare cu privire la încetarea activității. (4) Iniţierea procedurii de dizolvare în cazurile prevăzute la alin.(1) lit.a) şi b) atrage după sine retragerea licenţei asigurătorului și inițierea procedurii de lichidare. (5) Dizolvarea și lichidarea asigurătorului se realizează conform legislaţiei civile, insolvabilității, legislației privind societăţile pe acţiuni, dispoziţiilor prezentei legi şi ale actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei. (6) Dizolvarea și lichidarea asigurătorului nu împiedică iniţierea procesului de insolvabilitate a acesteia dacă în		**Prevederi cu specific național**

	procesul de lichidare se constată că acesta se află în una din situațiile de insolvabilitate stabilite de Legea insolvabilității nr. 149/2012. (7) În cazul în care se constată că asigurătorul se află în situaţie de insolvabilitate, lichidatorul, după caz, Banca Națională a Moldovei înaintează cererea introductivă pentru intentarea procesului de insolvabilitate.		
TITLUL V **Alte dispoziții**			
Articolul 297 **Dreptul la calea de atac jurisdicțională** Statele membre se asigură că deciziile adoptate în ceea ce privește o întreprindere de asigurare sau de reasigurare în conformitate cu actele cu putere de lege și actele administrative de aplicare a prezentei directive fac obiectul unei căi de atac jurisdicționale.	**Lege nr. 548/95 cu privire la Banca Naţională a Moldovei** **Articolul 11. Actele Băncii Naţionale** (6) Acţiunile de contencios administrativ privind actele Băncii Naţionale sau privind nesoluţionarea de către aceasta în termen legal a unei cereri se înaintează la Curtea de Apel Chişinău, cu condiţia respectării obligatorii a procedurii prealabile prevăzute la alineatele (5^1)–(5^3). Contestarea sau acţiunea în justiţie nu suspendă executarea actelor emise de Banca Naţională.	**Compatibil**	
Articolul 298 **Cooperarea între statele membre și Comisie** (1) Statele membre colaborează între ele în vederea facilitării supravegherii asigurării și reasigurării în Comunitate, precum și a aplicării prezentei directive. (2) Comisia și autoritățile de supraveghere ale statelor membre colaborează strâns unele cu altele pentru a facilita supravegherea asigurării și reasigurării în Comunitate și pentru a examina orice dificultăți care ar putea apărea în aplicarea prezentei directive. (3) Statele membre informează Comisia cu privire la orice dificultăți majore care rezultă din aplicarea prezentei directive. Comisia și autoritățile de supraveghere din statele membre în cauză examinează aceste dificultăți cât mai repede posibil pentru a găsi soluția adecvată.	**Articolul 185. Prevederi generale** (1) În vederea facilitării supravegherii activităţilor de asigurare şi reasigurare, Banca Națională a Moldovei informează Comisia Europeană cu privire la dificultăţile majore de aplicare a legislaţiei europene şi colaborează cu aceasta şi cu ceilalți supraveghetori, în vederea analizării dificultăților respective, în scopul identificării soluţilor adecvate în acest sens.	**Compatibil**	
Articolul 299 **Euro** Ori de câte ori prezenta directivă face referire la euro, contravaloarea în moneda națională ce urmează a fi luată în considerare începând cu data 31 de decembrie a fiecărui an este valoarea care se aplică în ultima zi a lunii octombrie precedente pentru care contravalorile pentru euro sunt disponibile în toate monedele Comunității.	**Articolul 197. Moneda** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul calculează echivalentul în lei a cuantumurilor în euro prevăzute de prezenta lege, cu efect de la data de 31 decembrie a fiecărui an, în funcţie de cursul oficial comunicat de Banca Naţională a Moldovei pentru data de 31 octombrie	**Compatibil**	

Articolul 300 **Revizuirea valorilor exprimate în euro** Cuantumurile exprimate în euro în prezenta directivă se revizuiesc din cinci în cinci ani, prin majorarea valorii de bază în euro cu variația procentuală a indicilor armonizați ai prețurilor de consum din toate statele membre publicați de Comisie (Eurostat), începând de la 31 decembrie 2015 până la data revizuirii, și se rotunjesc la un multiplu de 100 000 EUR. În cazul în care variația procentuală de la ultima revizuire este mai mică de 5 %, sumele nu se mai revizuiesc. Comisia publică valorile revizuite în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene. Valorile revizuite se pun în aplicare de statele membre în termen de 12 luni de la publicarea în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene.	(2) Valorile exprimate în euro în prezenta lege pot fi modificate prin actele normative emise de Banca Națională a Moldovei	**Compatibil**	
Articolul 301 **Procedura comitetului** (1) Comisia este asistată de Comitetul european pentru asigurări și pensii ocupaționale instituit prin Decizia 2004/9/CE a Comisiei. Respectivul comitet este un comitet în înțelesul Regulamentului (UE) nr. 182/2011. (2) În cazul în care se face trimitere la prezentul alineat, se aplică articolul 4 din Regulamentul (UE) nr. 182/2011. (3) În cazul în care se face trimitere la prezentul alineat, se aplică articolul 8 din Regulamentul (UE) nr. 182/2011, coroborat cu articolul 4 din respectivul regulament.	Instituie obligații pentu Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
	CAPITOLUL X **Răspunderea și sancțiuni** **Articolul 198.** Încălcări şi sancţiuni (1) Sunt considerate încălcări pe piaţa asigurărilor: a) nerespectarea prevederilor prezentei legi, ale legislaţiei cu privire la asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto pentru prejudicii produse terților prin accidente de vehicule, b) nerespectarea condiţiilor de licenţiere şi a deciziilor emise întru conformarea activităţii; c) nerespectarea prevederilor privind achiziţionarea, direct sau indirect, inclusiv în calitate de beneficiar efectiv, a unei participații calificate într-un asigurător sau reasigurător sau, după caz, majorarea, direct sau indirect, inclusiv în calitate de beneficiar efectiv a unei participații calificate, astfel încât proporţia drepturilor de vot sau a participației calificate în capitalul social se situează sau		**Prevederi cu specific național**

	depăşeşte nivelurile de 20% 33% ori de 50% sau astfel încât asigurătorul sau reasigurătorul devine o filială, cu nerespectarea cerinţei de solicitare a aprobării prealabile a Băncii Naționale a Moldovei, potrivit art.12 alin.(1) lit.a), sau fără a ţine seama de refuzul formulat de Banca Națională a Moldovei; d) nerespectarea prevederilor privind cedarea, direct sau indirect, a unei participații calificate într-un asigurător sau reasigurător ori reducerea acesteia, astfel încât proporţia drepturilor de vot sau a deţinerii la capitalul social se situează sub nivelurile de 10%, 20%, 33% ori de 50% sau astfel încât asigurătorul sau reasigurătorul încetează să mai fie o filială, cu nerespectarea obligaţiei de notificare a Băncii Naţionale a Moldovei prevăzute la art. 12 alin. (2); e) neprezentarea informaţiilor şi a documentelor solicitate de Banca Națională a Moldovei în temeiul art.15 alin.(5) şi alin. (8) şi/sau prezentarea incompletă/eronată a datelor; f) neexecutarea sancţiunilor şi măsurilor de supraveghere; g) faptele stabilite expres în Codul contravenţional şi în Codul penal. (2) În caz de constatare a încălcărilor menţionate la alin.(1), Banca Națională a Moldovei poate aplica asigurătorului sau reasigurătorului, deţinătorilor direcţi şi indirecţi de acţiuni în capitalul social al asigurătorului sau reasigurătorului inclusiv beneficiarilor efectivi, membrilor organului de conducere și persoanelor care dețin funcții critice următoarele sancţiuni: a) avertisment în scris; b) amendă aplicată persoanelor care conduc efectiv asigurătorul sau reasigurătorul sau persoanei care deţine funcţie critică, din cadrul asigurătorului sau reasigurătorului, mandatarului general din cadrul sucursalei asigurătorului sau reasigurătorului din statele terţe, în mărime de la 1 la 100 de salarii medii ale persoanei fizice sancţionate, care includ toate beneficiile (suplimente, prime şi alte adaosuri la salariul de funcţie), fiind luat în calcul salariul mediu pentru:		

	(i) ultimele 12 luni lucrate în cadrul asigurătorului sau reasigurătorului respective, precedente datei la care s-a constatat fapta; (ii) perioada totală lucrată în cadrul asigurătorului sau reasigurătorului respective, precedentă datei la care s-a constatat fapta, dacă perioada respectivă este mai mică de 12 luni; (iii) ultimele 12 luni lucrate în cadrul asigurătorului sau reasigurătorului respectiv, în cazul în care raporturile de muncă au încetat înainte de data la care s-a constatat fapta; (iv) perioada totală lucrată în cadrul asigurătorului sau reasigurătorului respectiv, în cazul în care perioada respectivă este mai mică de 12 luni şi raporturile de muncă au încetat înainte de data la care s-a constatat fapta; c) amendă aplicată persoanei fizice care exercită atribuţiile funcţiei actuariale în mărime de la 10000 de lei la 1 milion de lei; d) amendă de până la 15% din MCR aplicată asigurătorului sau reasigurătorului ori sucursalelor asigurătorului sau reasigurătorului dintr-un stat terţ conform activităţii de asigurare generală sau de viaţă sau activităţii de reasigurare în care s-a constatat fapta sancţionatoare; e) interzicerea temporară sau definitivă, totală sau parţială, a exercitării activităţii de asigurare şi/sau de reasigurare, pentru una sau mai multe clase de asigurare; f) retragerea licenței, totală sau pentru una sau mai multe clase de asigurare; g) amendă aplicată deţinătorilor direcţi şi indirecţi de acţiuni în capitalul social al asigurătorului sau reasigurătorului și/sau beneficiarului efectiv – până la 100% din mărimea participației în capitalul social al asigurătorului sau reasigurătorului, calculată la valoarea nominală; h) retragerea aprobării acordate de Banca Națională a Moldovei; i) interzicerea dreptului de a ocupa funcţii care necesită aprobarea Bancii Naționale a Moldovei pentru o perioadă cuprinsă între unu şi 5 ani de la comunicarea		

	deciziei de sancţionare sau la o altă dată menţionată în mod expres în aceasta; j) suspendarea exercitării drepturilor de vot ale acţionarului sau acţionarilor; k) alte sancţiuni prevăzute de prezenta lege. (3) Sancţiunile prevăzute la alin.(2) lit. a)- c) şi h) se aplică persoanelor cărora le poate fi imputată fapta, întrucât aceasta nu s-ar fi produs dacă persoanele respective şi-ar fi exercitat în mod corespunzător responsabilităţile care decurg din îndatoririle funcţiei lor, stabilite conform legislaţiei, actelor normative emise în aplicarea prezentei legi şi sistemului de guvernanță, ori, după caz, persoanelor în privinţa cărora Banca Naţională a Moldovei constată că acestea nu acţionează în conformitate cu regulile unei practici prudente şi sănătoase şi/sau că nu mai corespund cerinţelor de competenţă și onorabilitate adecvată naturii, extinderii şi complexităţii activităţii asigurătorului sau reasigurătorului şi responsabilităţilor încredinţate. (4) Aplicarea sancţiunilor şi a altor măsuri potrivit prezentei legi nu înlătură răspunderea materială, civilă, contravenţională sau penală, după caz. (5) Avertismentul prevăzut la alin.(2) lit. a) include, informarea despre încălcările constatate, cerinţa de lichidare în termenul stabilit a încălcărilor, precum şi atenţionarea asupra posibilităţii de aplicare a unor sancţiuni mai aspre şi/sau a altor măsuri prevăzute de prezenta lege, în cazul neînlăturării în termenul stabilit a încălcărilor constatate sau în cazul comiterii repetate a acestora.. (6) Avertismentul poate fi aplicat concomitent cu alte sancţiuni prevăzute la alin.(2) sau independent de acestea. (7) Amenda, aplicată în temeiul prezentului articol, se varsă la bugetul de stat. (8) La stabilirea tipului sancţiunii şi a cuantumului amenzii, Banca Națională a Moldovei examinează circumstanţele relevante ale săvârşirii faptei, inclusiv următoarele aspecte, după caz: a) gravitatea şi durata faptei; b) vinovăţia persoanei responsabile;		

	c) capacitatea financiară a persoanei responsabile de încălcare, astfel cum rezultă, de exemplu, din venitul anual al persoanei fizice responsabile sau din cifra de afaceri totală a persoanei juridice responsabile; d) importanţa profiturilor realizate sau a pierderilor evitate de către persoana responsabilă, în beneficiul acesteia, în măsura în care acestea pot fi determinate; e) prejudiciile cauzate asiguraţilor, beneficiarilor asigurării, ale căror drepturi pot fi lezate, în măsura în care pot fi determinate; f) gradul de cooperare cu Banca Națională a Moldovei; g) încălcările săvârşite anterior; h) orice posibile consecinţe sistemice ale faptei săvârşite. (9) Sancţiunile aplicate trebuie să fie eficace şi proporţionale cu faptele şi deficienţele constatate şi să fie de natură a avea un efect descurajant. (10) Retragerea licenţei se aplică în cazurile stabilite de prezenta lege. (11) Prejudiciile cauzate ca rezultat al încălcării legislaţiei privind activitatea de asigurare sau de reasigurare, urmează a fi reparate în modul stabilit de legislaţie. (12) Actele prin care sunt aplicate sancţiuni şi/sau măsuri potrivit prezentei legi se emit de către Comitetul executiv al Băncii Naţionale a Moldovei. Sancţiunea prevăzută la alin.(2) lit. a) din prezentul articol poate fi aplicată prin scrisoare de avertisment de către guvernatorul, prim-viceguvernatorul sau viceguvernatorii Băncii Naţionale a Moldovei. (13) Sancţiunile pot fi aplicate concomitent cu măsurile prevăzute de art. 179 alin. (4) sau independent de acestea.		
Articolul 301a **Exercitarea delegării** (1) Competența de a adopta acte delegate se conferă Comisiei în condițiile prevăzute la prezentul articol.	Instituie obligații pentu Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

(2) Delegarea de competențe menționată la articolele 17, 31, 35, 37, 50, 56, 75, 86, 92, 97, 99, 109a, 111, 114, 127, 130, 135, 143, 172, 210, 211, 216, 217, 227, 234, 241, 244, 245, 247, 248, 256, 258, 260 și 308b se conferă Comisiei pentru o perioadă de patru ani de la 23 mai 2014. Delegarea de competențe menționată la articolele 29, 105, 105a, 213a, 233b, 256b și 304e îi este conferită Comisiei pentru o perioadă de patru ani de la 28 ianuarie 2025. Delegarea de competențe menționată la primul și la al doilea paragraf se prelungește tacit cu perioade de timp identice, cu excepția cazului în care Parlamentul European sau Consiliul se opune prelungirii respective cu cel puțin trei luni înainte de încheierea fiecărei perioade. Comisia redactează un raport privind competența delegată cel târziu cu șase luni înainte de încheierea fiecărei perioade de patru ani. (3) Delegarea de competențe menționată la articolele 17, 29, 31, 35, 37, 50, 56, 75, 86, 92, 97, 99, 105, 105a, 109a, 111, 114, 127, 130, 135, 143, 172, 210, 211, 213a, 216, 217, 227, 233b, 234, 241, 244, 245, 247, 248, 256, 256b, 258, 260, 304e și 308b poate fi revocată în orice moment de Parlamentul European sau de Consiliu. O decizie de revocare pune capăt delegării de competențe specificate în decizia respectivă. Decizia produce efecte din ziua care urmează datei publicării acesteia în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene sau de la o dată ulterioară menționată în decizie. Decizia nu aduce atingere actelor delegate care sunt deja în vigoare. (4) Imediat ce adoptă un act delegat, Comisia notifică simultan Parlamentului European și Consiliului acest lucru. (5) Un act delegat adoptat în temeiul articolelor 17, 29, 31, 35,, 37, 50, 56, 75, 86, 92, 97, 99, 105, 105a, 109a, 111, 114, 127, 130, 135, 143, 172, 210, 211, 213a, 216, 217, 227, 233b, 234, 241, 244, 245, 247, 248, 256, 256b, 258, 260 sau 308b intră în vigoare numai în cazul în care nici Parlamentul European și nici Consiliul nu au formulat obiecții în termen de trei luni de la notificarea Parlamentului European și a Consiliului cu privire la respectivul act sau în cazul în care, înaintea expirării termenului respectiv, Parlamentul European și Consiliul au informat Comisia că nu vor formula obiecții. Termenul respectiv se prelungește cu trei luni la inițiativa Parlamentului European sau a Consiliului. (5a) Un act delegat adoptat în temeiul articolului 304e intră în vigoare numai în cazul în care nici Parlamentul European și nici Consiliul nu au formulat obiecții în termen de o lună de la notificarea acestuia către			

Parlamentul European și Consiliu sau în cazul în care, înaintea expirării termenului respectiv, Parlamentul European și Consiliul au informat Comisia că nu vor formula obiecții. Respectivul termen se prelungește cu o lună la inițiativa Parlamentului European sau a Consiliului.			
Articolul 301b **Dispoziție privind intrarea în vigoare a standardelor tehnice de reglementare** (1) Până la 24 mai 2016, Comisia urmează procedura stabilită la articolul 301a atunci când adoptă pentru prima data standardele tehnice de reglementare prevăzute la articolele 50, 58, 75, 86, 92, 97, 111, 135, 143, 244, 245, 248 și 249. Modificările acestor acte delegate sau, după expirarea perioadei de tranziție, noile standarde tehnice de reglementare se adoptă în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. (2) Delegarea competenței menționată la alineatul (1) poate fi revocată în orice moment de Parlamentul European sau de Consiliu în conformitate cu articolul 12 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. (3) Până la 24 mai 2016, AEAPO poate prezenta Comisiei proiectele de standarde tehnice de reglementare pentru adaptarea la evoluțiile tehnice de pe piețele financiare a actelor delegate prevăzute la articolele 17, 31, 35, 37, 50, 56, 75, 86, 92, 97, 99, 109a, 111, 114, 127, 130, 135, 143, 172, 210, 211, 216, 217, 227, 234, 241, 244, 245, 247, 248, 256, 258, 260 și 308b. Proiectele de standarde tehnice de reglementare respective se limitează la aspectele tehnice ale actelor delegate menționate la primul paragraf, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. Se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații pentu Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 302 **Notificări depuse înainte de intrarea în vigoare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative necesare pentru respectarea articolelor 57-63** Procedura de evaluare aplicată în cazul proiectelor de achiziție pentru care notificările prevăzute la articolul 57 au fost transmise autorităților competente înainte de intrarea în vigoare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative necesare pentru respectarea articolelor 57-63, se desfășoară în conformitate cu legislația națională a statelor membre în vigoare la data notificării.	Instituie obligații pentu Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

Articolul 304 **Submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor” în funcție de durată** (1) Statele membre pot autoriza întreprinderile de asigurare de viață care oferă: (a) activități de furnizare de pensii ocupaționale în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE sau (b) pensii vărsate în funcție de intrarea la pensie sau intrarea preconizată la pensie în care primele vărsate pentru aceste pensii sunt însoțite de o deducere de impozit acordată deținătorilor de polițe în conformitate cu legislația națională a statului membru care a autorizat întreprinderea; cu condiția ca: (i) toate activele și angajamentele corespunzătoare activității să fie delimitate, gestionate și organizate separat de celelalte activități ale întreprinderilor de asigurări, fără posibilitatea de transfer; (ii) activitățile întreprinderii vizate la literele (a) și (b) cărora li se aplică metoda menționată la prezentul alineat, să nu fie exercitate decât în statul membru în care a fost autorizată întreprinderea, și (iii) durata medie a angajamentelor ce corespund activității întreprinderii să depășească o medie de 12 ani; să aplice un submodul de „risc aferent devalorizării acțiunilor” al cerinței de capital de solvabilitate, care este calibrat pe baza valorii la risc pentru o anumită perioadă care corespunde cu perioada tipică de deținere a investițiilor în acțiuni pentru respectiva întreprindere, cu un nivel de încredere care oferă deținătorilor de polițe și beneficiarilor un nivel de protecție echivalent cu cel prevăzut la articolul 101 dacă metoda prevăzută la prezentul articol este utilizată doar pentru activele și angajamentele menționate la punctul (i). La calcularea cerinței de capital de solvabilitate, aceste active și angajamente sunt luate în considerare integral la evaluarea efectelor diversificării, fără a aduce atingere necesității de a proteja interesele deținătorilor de polițe și beneficiarilor din alte state membre Sub rezerva aprobării de către autoritățile de supraveghere, modalitatea de calcul prevăzută la primul paragraf este utilizată numai dacă solvabilitatea și lichiditatea, precum și strategiile, procesele și procedurile de raportare ale întreprinderii vizate în ceea ce privește gestionarea activelor și pasivelor pot să asigure în permanență că aceasta poate deține	Nu s-a făcut uz de această opțiune	**Prevederi UE opționale**	

investiții în acțiuni pentru o perioadă care corespunde cu perioada tipică de deținere a investițiilor în acțiuni pentru respectiva întreprindere. Întreprinderea trebuie să poată demonstra autorității de supraveghere că această condiție este îndeplinită la nivelul de încredere necesar pentru a asigura deținătorilor de polițe de asigurare și beneficiarilor un nivel de protecție echivalent cu cel prevăzut la articolul 101. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare nu revin la aplicarea modalității prevăzute la articolul 105, cu excepția unor circumstanțe bine justificate și sub rezerva aprobării de către autoritățile de supraveghere.			
(2) Începând cu 30 ianuarie 2027, întreprinderile de asigurare de viață pot continua să aplice abordarea menționată la alineatul (1) numai în ceea ce privește activele și obligațiile pentru care autoritățile de supraveghere au aprobat aplicarea submodulului «risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată» înainte de 30 ianuarie 2027.	Reieșind din prevederile alin. (2), în Republica Moldova nu vor fi aprobate până în 2027 submodulul de risc de devalorizare acțiuni în funcție de durata	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 304b **Punerea la dispoziție a informațiilor în punctul unic de acces european** (1) De la 10 ianuarie 2030, statele membre se asigură că, atunci când publică orice informație menționată la articolul 51 alineatul (1) și la articolul 256 alineatul (1) din prezenta directivă, întreprinderile de asigurare sau reasigurare transmit în același timp informațiile respective organismului de colectare relevant menționat la alineatul (3) de la prezentul articol pentru a fi puse la dispoziție în punctul unic de acces european (ESAP), înființat în temeiul Regulamentului (UE) 2023/2859 al Parlamentului European și al Consiliului (*7). Statele membre se asigură că informațiile respectă cerințele următoare: (a)sunt prezentate într-un format care permite extragerea de date, în sensul definiției de la articolul 2 punctul 3 din Regulamentul (UE) 2023/2859, sau, în cazul în care acest lucru este prevăzut de dreptul Uniunii, într-un format prelucrabil automat, în sensul definiției de la articolul 2 punctul 4 din regulamentul respectiv; (b)sunt însoțite de fiecare dintre următoarele metadate: (i)toate denumirile întreprinderii de asigurare sau reasigurare la care se referă informațiile; (ii)identificatorul entității juridice al întreprinderii de asigurare sau reasigurare, astfel cum este precizat în temeiul articolului 7 alineatul (4) litera (b) din Regulamentul (UE) 2023/2859;	**Articolul 176. Atribuțiile și competențele Băncii Naționale a Moldovei** (13) Începând cu data de 10 ianuarie 2030 Banca Națională a Moldovei transmite raportul privind solvabilitatea și situația financiară primit de la asigurători sau reasigurători către punctul unic de acces european . (14) Banca Națională a Moldovei transmite informatiile prevazute la alin. (13) cu respectarea urmatoarelor cerințe: a) informatiile sunt prezentate într-un format care permite extragerea de date; b) informațiile sunt însoțite de următoarele metadate: (i) toate denumirile asigurătorilor sau reasigurătorilor prevazuți la alin. (13) la care se referă informațiile; (ii) codul LEI al asigurătorilor sau reasigurătorilor; (iii) categoria în care asigurătorii sau reasigurătorii prevazuți la alin. (13) se încadreaza după mărime; (iv) precizarea faptului ca informafiile au fost transmise ca urmare a unei obligații legale sau în mod voluntar; (v) o menfiune care să indice dacă informatiile conțin date cu caracter personal.	**compatibil**	

(iii)categoria de dimensiune a întreprinderii de asigurare sau reasigurare, astfel cum este precizată în temeiul articolului 7 alineatul (4) litera (d) din regulamentul respectiv; (iv)tipul de informații, astfel cum sunt clasificate în temeiul articolului 7 alineatul (4) litera (c) din regulamentul respectiv; (v)o mențiune care să indice dacă informațiile conțin date cu caracter personal. (2) În sensul alineatului (1) litera (b) punctul (ii), statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare sau reasigurare obțin un identificator al entității juridice.			
(3) Până la 9 ianuarie 2030, în scopul punerii la dispoziție în ESAP a informațiilor menționate la alineatul (1) din prezentul articol, statele membre numesc cel puțin un organism de colectare, în sensul definiției de la articolul 2 punctul 2 din Regulamentul (UE) 2023/2859, și notifică ESMA în acest sens.	(12) Pînă la data de 9 ianuarie 2030 Banca Națională a Moldovei informează Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA cu privire la faptul că este desemnată ca organism de colectare, pentru piața asigurarilor în Republica Moldova, care colecteaza informațiile prevazute la alin. (14).	**Compatibil**	
(4) De la 10 ianuarie 2030, informațiile menționate la articolul 25a din prezenta directivă sunt puse la dispoziție în ESAP. În acest scop, EIOPA este organism de colectare, în sensul definiției de la articolul 2 punctul 2 din Regulamentul (UE) 2023/2859. EIOPA extrage aceste informații din informațiile notificate de autoritățile competente în conformitate cu articolul 25a din prezenta directivă cu scopul de a întocmi lista menționată la articolul 25a din prezenta directivă. Informațiile respectă următoarele cerințe: (a)sunt prezentate într-un format care permite extragerea de date, în sensul definiției de la articolul 2 punctul 3 din Regulamentul (UE) 2023/2859; (b)sunt însoțite de următoarele metadate: (i)toate denumirile întreprinderii de asigurare sau reasigurare la care se referă informațiile;	**Articolul 202.** Dispoziţii finale (2) Până la data de 9 ianuarie 2030, Banca Națională a Moldovei informează Autoritatea Europeana pentru Valori Mobiliare și Piețe cu privire la faptul ca este organism de colectare potrivit art.176 alin. (12). Prevederile art.176 alin. (13)-(15) se aplică începând cu 10 ianuarie 2030.	**Compatibil**	

(ii)dacă este disponibil, identificatorul entității juridice al întreprinderii de asigurare sau reasigurare, astfel cum este precizat în temeiul articolului 7 alineatul (4) litera (b) din Regulamentul (UE) 2023/2859; (iii)tipul de informații, astfel cum sunt clasificate în temeiul articolului 7 alineatul (4) litera (c) din regulamentul respectiv; (iv)o mențiune care să indice dacă informațiile conțin date cu caracter personal. (5) De la 10 ianuarie 2030, statele membre se asigură că informațiile menționate la articolul 271 alineatul (1) și la articolul 280 alineatul (1) din prezenta directivă sunt puse la dispoziție în ESAP. În acest scop, autoritatea competentă este organism de colectare, în sensul definiției de la articolul 2 punctul 2 din Regulamentul (UE) 2023/2859.			
Statele membre se asigură că informațiile respectă cerințele următoare: (a)sunt prezentate într-un format care permite extragerea de date, în sensul definiției de la articolul 2 punctul 3 din Regulamentul (UE) 2023/2859; (b)sunt însoțite de următoarele metadate: (i)toate denumirile întreprinderii de asigurare sau reasigurare la care se referă informațiile; (ii)dacă este disponibil, identificatorul entității juridice al întreprinderii de asigurare sau reasigurare, astfel cum este precizat în temeiul articolului 7 alineatul (4) litera (b) din Regulamentul (UE) 2023/2859; (iii)tipul de informații, astfel cum sunt clasificate în temeiul articolului 7 alineatul (4) litera (c) din regulamentul respectiv; (iv)o mențiune care să indice dacă informațiile conțin date cu caracter personal.	**Articolul 176. Atribuțiile și competențele Băncii Naționale a Moldovei** (15) Banca Națională a Moldovei transmite către punctul unic de acces european actele, prevăzute la art. 161 alin. (1) și art. 167 alin. (18), după publicarea acestora în Monitorul Oficial al Republicii Moldova cu respectarea următoarelor cerințe: a) informatiile sunt prezentate într-un format care permite extragerea de date; b) informațiile sunt însoțite de următoarele metadate: (i) toate denumirile asigurătorilor sau reasigurătorilor prevazuți la alin. (13) la care se referă informațiile; (ii) codul LEI al asigurătorilor sau reasigurătorilor; (iii) precizarea faptului ca informafiile au fost transmise ca urmare a unei obligații legale sau în mod voluntar; (iv) o mențiune care să indice dacă informatiile conțin date cu caracter personal.	**Compatibil**	
(6) În scopul colectării și gestionării eficiente a informațiilor transmise în conformitate cu alineatul (1), EIOPA elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare pentru a preciza următoarele: (a)orice alte metadate care trebuie să însoțească informațiile; (b)modul de structurare a datelor la nivelul informațiilor prezentate; (c)pentru ce informații este necesar un format prelucrabil automat și, în astfel de cazuri, ce format prelucrabil automat trebuie utilizat.	Instiuie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	

În sensul literei (c), EIOPA evaluează avantajele și dezavantajele diferitelor formate prelucrabile automat și efectuează teste adecvate în condiții reale de utilizare. EIOPA prezintă Comisiei proiectele respective de standarde tehnice de punere în aplicare. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf de la prezentul alineat în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. (7) Dacă este necesar, EIOPA adoptă orientări pentru a se asigura că metadatele transmise în conformitate cu alineatul (6) primul paragraf litera (a) sunt corecte.			
Articolul 304c Raport privind riscul legat de durabilitate (1) După consultarea CERS și pe baza datelor disponibile și a constatărilor Platformei privind finanțarea durabilă, astfel cum este menționată la articolul 20 din Regulamentul (UE) 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului (*16), și ale ABE, în contextul activității desfășurate de aceasta în temeiul mandatului prevăzut la articolul 501c alineatul (1) litera (c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, EIOPA evaluează dacă s-ar justifica un tratament prudențial specific al expunerilor aferente activelor sau activităților asociate în mod substanțial unor obiective de mediu sau sociale. Mai precis, EIOPA evaluează efectele pe care un tratament prudențial specific al expunerilor aferente activelor și activităților asociate în mod substanțial unor obiective de mediu sau sociale sau asociate în mod substanțial unor prejudicii aduse unor astfel de obiective le-ar putea avea asupra protecției deținătorilor de polițe și asupra stabilității financiare în Uniune, inclusiv activele legate de combustibili fosili. EIOPA prezintă Comisiei un raport privind evaluarea respectivă până la 1 martie 2025. După caz, raportul ia în considerare un posibil tratament prudențial bazat pe risc al expunerilor aferente activelor și activităților asociate în mod substanțial unor obiective de mediu sau sociale sau asociate în mod substanțial unor prejudicii aduse unor astfel de obiective. Raportul este însoțit de o evaluare a impactului respectivului posibil tratament prudențial bazat pe risc al expunerilor în cauză asupra întreprinderilor de asigurare și de reasigurare. (2) EIOPA revizuiește cel puțin o dată la cinci ani, în ceea ce privește riscul de catastrofă naturală, domeniul de aplicare și calibrarea parametrilor	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile**	

standard ai submodulului «risc de catastrofă în asigurarea generală» al cerinței de capital de solvabilitate, menționat la articolul 105 alineatul (2) al treilea paragraf litera (b). În scopul acestor revizuiri, EIOPA ține seama de cele mai recente dovezi științifice relevante disponibile în domeniul climei și de relevanța riscurilor în ceea ce privește riscurile subscrise de întreprinderile de asigurare și de reasigurare care utilizează formula standard pentru calcularea submodulului «risc de catastrofă în asigurarea generală» al cerinței de capital de solvabilitate. Prima revizuire în temeiul primului paragraf se finalizează până la 29 ianuarie 2027. În cazul în care, în cursul unei revizuiri efectuate în temeiul primului paragraf, EIOPA constată că, din cauza domeniului de aplicare sau a calibrării parametrilor standard ai submodulului «risc de catastrofă în asigurarea generală», există o discrepanță semnificativă între partea din cerința de capital de solvabilitate referitoare la catastrofe naturale și riscul real de catastrofă naturală cu care se confruntă întreprinderile de asigurare și de reasigurare, EIOPA prezintă Comisiei un aviz privind riscul de catastrofă naturală. Avizul privind riscul de catastrofă naturală prezentat Comisiei în conformitate cu al treilea paragraf ia în considerare domeniul de aplicare sau calibrarea parametrilor standard ai submodulului «risc de catastrofă în asigurarea generală» al cerinței de capital de solvabilitate, în vederea remedierii discrepanței constatate, și este însoțit de o evaluare a impactului modificărilor propuse asupra întreprinderilor de asigurare și de reasigurare. (3) EIOPA evaluează dacă și în ce măsură întreprinderile de asigurare și de reasigurare își evaluează expunerea semnificativă la riscul legat de pierderea biodiversității în cadrul evaluării menționate la articolul 45 alineatul (1). Ulterior, EIOPA evaluează ce măsuri trebuie luate pentru a se asigura că întreprinderile de asigurare și de reasigurare țin seama în mod corespunzător de riscurile respective. EIOPA prezintă Comisiei un raport cuprinzând constatările sale până la 30 iunie 2025. ABE, EIOPA și ESMA, prin intermediul comitetului comun menționat la articolul 54 din Regulamentele (UE) nr. 1093/2010, (UE) nr. 1094/2010 și (UE) nr. 1095/2010, elaborează ghiduri pentru a se asigura că consecvența, considerațiile pe termen lung și standardele comune pentru metodologiile			

de evaluare sunt integrate în testele de stres privind riscurile de mediu, sociale și de guvernanță. Comitetul comun publică aceste ghiduri până la 10 ianuarie 2026. ABE, EIOPA și ESMA analizează, prin intermediul comitetului comun respectiv, modalitățile în care riscurile legate de aspectele sociale și de guvernanță pot fi integrate în testele de stres.			
Articolul 304d Revizuire în ceea ce privește separarea activităților de asigurare de viață și de asigurare generală și a amortizoarelor de capital (1) EIOPA evaluează dacă cerința privind separarea activităților de asigurare de viață și de asigurare generală menționată la articolul 73 alineatul (1) este în continuare justificată. În special, EIOPA evaluează efectele menținerii și efectele potențiale ale ridicării interdicției privind activitatea compozită cel puțin în ceea ce privește protecția deținătorilor de polițe, eventualele subvenții încrucișate între activitățile de asigurare de viață și de asigurare generală, eficiența pieței și competitivitatea. În scopul evaluării, EIOPA ia în considerare experiența în materie de supraveghere a întreprinderilor compozite. EIOPA prezintă Comisiei un raport conținând constatările sale până la 31 ianuarie 2028. (2) EIOPA monitorizează până la 31 ianuarie 2032 contribuția la cerințele de capital de solvabilitate la nivel de grup menționate la articolul 228 alineatul (3) litera (a) punctul (ii) din prezenta directivă a cerinței amortizorului combinat al instituțiilor de credit afiliate, astfel cum este definită la articolul 128 punctul 6 din Directiva 2013/36/UE. În acest scop, EIOPA ia legătura cu ABE și raportează Comisiei cu privire la orice constatări.	Instituie obligații pentru EIOPA	**Prevederi UE neaplicabile UE**	
Articolul 304e Prelungirea termenelor în circumstanțe excepționale (1) În cazul unei urgențe sanitare excepționale, al unei catastrofe naturale sau al unui alt eveniment extrem, EIOPA, din proprie inițiativă sau la cererea uneia sau mai multor autorități de supraveghere sau a Comisiei, evaluează dacă respectiva urgență sanitară excepțională, catastrofă naturală sau alt eveniment extrem este de natură să afecteze în mod semnificativ capacitățile operaționale ale întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, împiedicându-le să transmită informații în termenele prevăzute la articolul 35b alineatele (1), (2) și (3), la articolul 51 alineatul (7), la articolul 254 alineatul (3), la articolul 256 alineatul (1) și la articolul 256b alineatul (1).	**Articolul 176. Atribuțiile și competențele Băncii Naționale a Moldovei** (16)Banca Națională a Moldovei, în cazul unei urgențe sanitare excepționale, al unei catastrofe naturale sau al unui alt eveniment extrem, poate solicita EIOPA, să evalueaze dacă respectiva urgență sanitară excepțională, catastrofă naturală sau alt eveniment extrem este de natură să afecteze în mod semnificativ capacitățile operaționale ale asigurătorului sau reasigurătorului, împiedicându-l să transmită informații în termenele prevăzute la art. 32 alin. (14), la art. 148 alin. (1) și (2) și la art. 150 alin. (1) și (2), art. 179 alin. (8), (9) și (10), la art. 195 alin. (8) și (9).	**Compatibil**	

Atunci când efectuează evaluarea, EIOPA cooperează îndeaproape cu autoritățile de supraveghere relevante pentru a stabili impactul evenimentului extrem asupra capacității de a transmite informații în termenele stabilite în dispozițiile respective. EIOPA transmite evaluarea Comisiei fără întârzieri nejustificate și în termen de cel mult o săptămână de la primirea cererii menționate la primul paragraf.	(17)În situația prevăzută la alin. (16), Banca Națională a Moldovei cooperează cu EIOPA pentru a stabili impactul evenimentului extrem asupra capacității asigurătorului sau reasigurătorului de a transmite informații în termenele stabilite de prezenta lege.	**compatibil**	
În cazul în care EIOPA consideră că o urgență sanitară excepțională, o catastrofă naturală sau un alt eveniment extrem afectează semnificativ capacitățile operaționale ale întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, împiedicându-le să respecte termenele prevăzute la articolul 35b alineatele (1), (2) și (3), la articolul 51 alineatul (7), la articolul 254 alineatul (3), la articolul 256 alineatul (1) și la articolul 256b alineatul (1), EIOPA, precum și autoritățile de supraveghere relevante, publică aceste informații pe site-urile web.	(18)În cazul în care EIOPA consideră că o urgență sanitară excepțională, o catastrofă naturală sau un alt eveniment extrem afectează semnificativ capacitățile operaționale ale asigurătorului sau reasigurătorului, împiedicându-le să transmită informațiile și să respecte termenele prevăzute la alin.(16) și alin. (17) Banca Națională a Moldovei, publică informațiile respective pe site-urile web.	**Compatibil**	
Comisia poate prelungi respectivele termene prin intermediul unui act delegat adoptat în conformitate cu prezentul articol. (2) Pentru a asigura condiții de concurență echitabile în ceea ce privește aplicarea alineatului (1), Comisia poate completa prezenta directivă prin adoptarea de acte delegate în conformitate cu articolul 301a pentru anumite evenimente extreme, prin care: (a)se definește domeniul de aplicare al prelungirii termenelor, luând în considerare întreprinderile de asigurare și de reasigurare afectate de eveniment; (b)se stabilesc termene de raportare excepționale prelungite, care pot fi cu până la 10 săptămâni mai lungi decât cele prevăzute la articolul 35b alineatele (1), (2) și (3), la articolul 51 alineatul (7), la articolul 254 alineatul (3), la articolul 256 alineatul (1) și la articolul 256b alineatul (1); și (c)se precizează care dintre informațiile menționate la articolul 35b alineatele (1), (2) și (3), articolul 51 alineatul (7), articolul 254 alineatul (3), articolul 256 alineatul (1) și articolul 256b alineatul (1) sunt raportate în respectivele termene prelungite. În cazul în care EIOPA nu a prezentat o evaluare în conformitate cu alineatul (1), Comisia solicită opiniile EIOPA, după caz, înainte de a adopta un act delegat în conformitate cu prezentul articol.	(17) În situația prevăzută în alin. (16), Banca Națională a Moldovei comunică asigurătorilor sau reasigurătorilor noi termene de raportare.	**compatibil**	
TITLUL VI **Dispoziții tranzitorii și finale**			
CAPITOLUL I			

Dispoziții tranzitorii			
SECȚIUNEA 1 **Asigurări**			
Articolul 305 **Derogări și eliminarea măsurilor restrictive** (1) Statele membre pot exonera întreprinderile de asigurare generală care, la 31 ianuarie 1975, nu au îndeplinit cerințele articolelor 16 și 17 din Directiva 73/239/CEE și care, la 31 iulie 1978, nu au atins un nivel al încasărilor anuale de prime sau cotizații egal cu de șase ori fondul de garantare minim menționat la articolul 17 alineatul (2) din Directiva 73/239/CEE, de obligația de a constitui acest fond înainte de sfârșitul exercițiului financiar pentru care primele sau cotizațiile vor atinge de șase ori acest fond de garantare minim. În analizarea rezultatelor examinării prevăzute la articolul 298 alineatul (2), Consiliul decide în unanimitate, la propunerea Comisiei, momentul în care statele membre trebuie să elimine această exonerare.	Nu s-a făcut uz de această opțiune	**Prevederi UE opționale**	
(2)-(3) exluse			
(4) La cererea întreprinderilor de asigurare generală care îndeplinesc condițiile prevăzute în titlul I capitolul VI secțiunile 2, 4 și 5, statele membre elimină măsurile restrictive cum sunt cele privind ipotecile, depozitele sau garanțiile.	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 306 **Drepturi dobândite de sucursalele și întreprinderile de asigurare existente** (1) Se consideră că sucursalele care și-au început activitatea în conformitate cu dispozițiile în vigoare în statul membru în care se află sucursala înainte de 1 iulie 1994 au fost supuse procedurii stabilite la articolele 145 și 146. (2) Articolele 147 și 148 nu afectează drepturile dobândite de întreprinderile de asigurare care își desfășurau activitatea pe baza libertății de a furniza servicii înainte de 1 iulie 1994.	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	
SECȚIUNEA 2 REASIGURĂRI			
Articolul 307 **Perioada tranzitorie pentru articolul 57 alineatul (3) și articolul 60 alineatul (6) din Directiva 2005/68/CE** Un stat membru poate amâna aplicarea dispozițiilor articolului 57 alineatul (3) din Directiva 2005/68/CE de modificare a articolului 15 alineatul (3) din Directiva 73/239/CEE și a dispozițiilor articolului 60 alineatul (6) din Directiva 2005/68/CE până la 10 decembrie 2008.	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 308 **Drepturi dobândite de întreprinderile de reasigurare existente**	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	

(1) Întreprinderile de reasigurare care intră sub incidența prezentei directive, care au fost autorizate sau împuternicite să desfășoare activități de reasigurare în conformitate cu dispozițiile statului membru în care își au sediul social înainte de 10 decembrie 2005, sunt considerate a fi autorizate în conformitate cu articolul 14. Cu toate acestea, respectivele întreprinderi au obligația de a respecta dispozițiile prezentei directive privind desfășurarea activității de reasigurare, precum și cerințele enunțate la articolul 18 alineatul (1) literele (b) și (d)-(g), articolele 19, 20 și 24 și titlul I capitolul VI secțiunile 2, 3 și 4. (2) Statele membre pot acorda întreprinderilor de reasigurare prevăzute la alineatul (1) care, la 10 decembrie 2005, nu au respectat articolul 18 alineatul (1) litera (b), articolele 19 și 20 și titlul I capitolul VI secțiunile 2, 3 și 4, un termen pentru îndeplinirea respectivelor cerințe până la 10 decembrie 2008			
Articolul 308a exclus.			
SECŢIUNEA 3 **Asigurarea și reasigurarea**	**CAPITOLUL XI** **DISPOZIŢII FINALE ȘI TRANZITORII**		
	Articolul 200. Dispoziții tranzitorii (1) Pragul absolut al MCR aplicabil asigurătorului sau reasigurătorului care deține licența pentru desfășurarea activităţii de asigurare sau de reasigurare pe teritoriul Republicii Moldova: a) la data intrării în vigoare a prezentei legi va constitui 90% din cel stabilit la art. 88 alin. (2) lit. d); b) la un an de la data intrării în vigoare a prezentei legi va fi cel stabilit la art. 88 alin. (2) lit.d). (2) Prin derogare de la alin. (2), în termen de 6 luni de la data publicării prezentei legi asigurătorii și reasigurătorii își vor aduce statutele în conformitate cu prevederile prezentei legi ce țin de sistemul de guvernanță, organele de conducere, persoanele ce dețin funcții critice, comitetele specializate. **Aricolul 199. Dispoziții finale** (5)Banca Naţională a Moldovei va elabora şi va aproba acte normative de aplicare a prezentei legi în termen de 12 luni de la data adoptării, cu specificarea termenelor şi condiţiilor de aplicare a acestora de către asigurători sau reasigurători		**Prevederi cu specific național**

	şi sucursalele asigurătorilor sau reasigurătorilor din state terțe înființate pe teritoriul Republicii Moldova.		
Articolul 308b **Măsuri tranzitorii** (1) Fără a aduce atingere articolului 12, întreprinderile de asigurare sau reasigurare care, până la 1 ianuarie 2016, nu mai încheie contracte de asigurare sau reasigurare noi și își administrează portofoliul exclusiv pentru a-și încheia activitatea nu fac obiectul titlurilor I, II și III din prezenta directivă până la datele prevăzute la alineatul (2) în cazul în care: (a) întreprinderea a anunțat autoritatea de supraveghere că își va încheia activitatea înainte de 1 ianuarie 2019; sau (b) întreprinderea face obiectul măsurilor de reorganizare prevăzute la titlul IV capitolul II și s-a numit un administrator.	**Articolul 200. Dispoziţii tranzitorii** (7) Asigurătorul sau reasigurătorul care până data intrării în vigoare a prezentei legi nu mai subscrie contracte noi de asigurare sau reasigurare şi îşi administrează portofoliul exclusiv pentru încetarea activităţii este exclus din sfera de aplicare a prevederilor art.1 -115, art. 153-198 în unul dintre următoarele cazuri: a) comunică Băncii Naționale a Moldovei că îşi va încheia activitatea înainte de intrarea în vigoare a prezentei legi; b) face obiectul măsurilor de reorganizare în conformitate cu legislația națională şi are numit un administrator.	**Compatibil**	
(2) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare care intră sub incidența: (a) alineatului (1) litera (a) fac obiectul titlurilor I, II și III din prezenta directivă de la 1 ianuarie 2019 sau de la o dată anterioară, în cazul în care autoritatea de supraveghere nu este mulțumită de progresul realizat în vederea terminării activității întreprinderii; (b) alineatului (1) litera (a) fac obiectul titlurilor I, II și III din prezenta directivă de la 1 ianuarie 2021 sau de la o dată anterioară, în cazul în care autoritatea de supraveghere nu este mulțumită de progresul realizat în vederea terminării activității întreprinderii.	(8) Dispoziţiile art.1 -115 și art. 153-198 se aplică asigurătorului sau reasigurătorului menţionat la alin. (7) lit. a) începând cu cel de-al treilea an de la data intrării în vigoare a prezentei legi, iar celui menţionat la alin. (7) lit. b), începând cu cel de-al cincilea an de la data intrării în vigoare a prezentei legi. (9) În cazul în care Banca Națională a Moldovei consideră că procesul de încetare a activităţii asigurătorului sau reasigurătorului prevăzut la alin. (8) nu înregistrează progrese, Banca Națională a Moldovei decide aplicarea dispoziţiilor art.1 -115 și art. 153-198 de la o dată anterioară celor menţionate în alin. (8).	**Compatibil**	
(3) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare fac obiectul măsurilor tranzitorii de la alineatele (1) și (2) numai dacă sunt îndeplinite următoarele condiții: (a) întreprinderea nu face parte dintr-un grup sau, dacă face parte dintr-un grup, toate întreprinderile care fac parte din grupul respectiv încetează să subscrie noi contracte de asigurare sau de reasigurare; (b) întreprinderea transmite autorității sale de supraveghere un raport anual în care indică progresele realizate în încetarea activității sale; (c) întreprinderea a notificat autorității sale de supraveghere faptul că aplică măsurile tranzitorii.	(10) Prevederile alin. (7) - (9) se aplică numai dacă sunt îndeplinite următoarele condiţii: a) asigurătorul sau reasigurătorul nu face parte dintr-un grup sau, dacă face parte dintr-un grup, toți asigurătorii sau reasigurătorii grupului încetează subscrierea de noi contracte; b) asigurătorul sau reasigurătorul transmite Băncii Naționale a Moldovei un raport anual în care indică progresele realizate în încetarea activităţii; c) asigurătorul sau reasigurătorul notifică Băncii Naționale a Moldovei faptul că aplică măsurile tranzitorii menţionate în prezentul articol.	**Compatibil**	

Alineatele (1) și (2) nu împiedică o întreprindere să funcționeze în conformitate cu titlurile I, II și III din prezenta directivă.	(11)Prevederile alin. (7)- (9) nu împiedică asigurătorul sau reasigurătorul să funcţioneze în conformitate cu capitolele I-VI, VIII - X.	**Compatibil**	
(4) Statele membre întocmesc o listă cu întreprinderile de asigurare și de reasigurare în cauză și o transmit tuturor celorlalte state membre.	(12)Banca Națională a Moldovei întocmeşte lista cu asigurătorii sau reasigurătorii care intră sub incidenţa alin. (7) - (9) și o transmite celorlați supraveghetori.	**Compatibil**	
Alineatele 5-8 excluse			
(9) În pofida articolului 94, elementele fondurilor proprii de bază se includ în fondurile proprii de bază de rangul 1 timp de cel mult 10 ani după 1 ianuarie 2016, cu condiția ca acestea: (a) să fi fost emise înainte de 1 ianuarie 2016 sau anterior datei de intrare în vigoare a actului delegat menționat la articolul 97, luându-se în considerare data care este mai apropiată; (b) la 31 decembrie 2015, să fi putut fi utilizate pentru a atinge marja de solvabilitate disponibilă până la cel puțin 50 % din marja de solvabilitate în conformitate cu actele cu putere de lege și actele administrative care au fost adoptate în temeiul articolului 16 alineatul (3) din Directiva 73/239/CEE, articolului 1 din Directiva 2002/13/CE, articolului 27 alineatul (3) din Directiva 2002/83/CE și articolului 36 alineatul (3) din Directiva 2005/68/CE; (c) să nu fi fost clasificate de rangul 1 sau rangul 2 în conformitate cu articolul 94.	Perioada de conformare stabilită la acest alineat a expirat înainte de data intrării în vigoare a legii.	**Prevederi UE neaplicabile**	
(11) exclus			
(10) În pofida articolului 94, elementele fondurilor proprii de bază se includ în fondurile proprii de bază de rangul 2 timp de cel mult 10 ani după 1 ianuarie 2016, cu condiția ca acestea: (a) să fi fost emise înainte de 1 ianuarie 2016 sau anterior datei de intrare în vigoare a actului delegat menționat la articolul 97, luându-se în considerare data care este mai apropiată; (b) la 31 decembrie 2015, să fi putut fi utilizate pentru a atinge marja de solvabilitate disponibilă până la cel puțin 25 % din marja de solvabilitate în conformitate cu actele cu putere de lege și actele administrative care au fost adoptate în temeiul articolului 16 alineatul (3) din Directiva 73/239/CEE, articolului 1 din Directiva 2002/13/CE, articolului 27 alineatul (3) din Directiva 2002/83/CE și articolului 36 alineatul (3) din Directiva 2005/68/CE.	Perioada de conformare stabilită la acest alineat a expirat înainte de data intrării în vigoare a legii.	**Prevederi UE neaplicabile**	
(12) În pofida articolului 100, articolului 101 alineatul (3) și articolului 104, statele membre se asigură că parametrii standard care urmează să fie	**Articolul 200. Dispoziții tranzitorii**	**Compatibil**	

utilizați la calcularea submodulelor «risc de concentrare a riscurilor de piață» și «risc de marjă de credit» în conformitate cu formula standard sunt, în cazul expunerilor față de administrațiile centrale sau băncile centrale ale statelor membre asumate înainte de 1 ianuarie 2023 și exprimate și finanțate în moneda națională a oricărui stat membru, aceiași cu cei care s-ar aplica expunerilor exprimate și finanțate în moneda lor națională.	(13) Fără a aduce atingere art. 64 și art. 67, parametrii standard care urmează să fie utilizați la calcularea submodulelor „risc de concentrare a riscurilor de piață” și „risc de marjă de credit” în conformitate cu formula standard sunt aceiași cu cei care s-ar aplica expunerilor exprimate și finanțate în lei moldovenești, în cazul expunerilor față de administrațiile centrale sau băncile centrale ale statelor membre asumate înainte de 1 ianuarie 2029 și exprimate și finanțate în moneda națională a oricărui fiecărui stat membru.		
13) În pofida articolului 100, articolului 101 alineatul (3) și articolului 104, parametrii standard care urmează să fie folosiți pentru acțiuni achiziționate de întreprindere până la 1 ianuarie 2016, inclusiv la calculul submodulului „risc aferent devalorizării acțiunilor” în conformitate cu formula standard, fără opțiunea menționată la articolul 304, se calculează ca medii ponderate ale: (a) parametrului standard care urmează să fie folosit la calculul submodulului „risc aferent devalorizării acțiunilor” în conformitate cu articolul 304; și (b) parametrului standard care urmează să fie folosit la calculul submodulului „risc aferent devalorizării acțiunilor” în conformitate cu formula standard, fără opțiunea menționată la articolul 304. Ponderea parametrului de la primul paragraf litera (b) crește cel puțin liniar la sfârșitul fiecărui exercițiu de la 0 % în timpul exercițiului care începe la 1 ianuarie 2016 la 100 % la 1 ianuarie 2023.	Perioada de conformare stabilită la acest alineat a expirat înainte de data intrării în vigoare a legii.	**Prevederi UE neaplicabile**	
Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a în care se precizează criteriile care trebuie îndeplinite, inclusiv acțiunile care pot face obiectul perioadei tranzitorii. Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a perioadei de tranziție, AEAPO elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la procedurile pentru aplicarea prezentului alineat. **Prevederi UE neaplicabile** AEAPO transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare până la 30 iunie 2015. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la al patrulea paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	

(14) În pofida articolului 138 alineatele (3) și (4), în cazul în care întreprinderile de asigurare și de reasigurare respectă cerința de marjă de solvabilitate, prevăzută la articolul 16a din Directiva 73/239/CEE, la articolul 28 din Directiva 2002/83/CE sau, respectiv, la articolul 37, 38 sau 39 din Directiva 2005/68/CE, astfel cum sunt puse în aplicare în dreptul statului membru în ziua care precede data abrogării directivelor menționate în conformitate cu articolul 310 din prezenta directivă, însă nu respectă cerința de capital de solvabilitate în primul an de aplicare al prezentei directive, autoritatea de supraveghere îi poate solicita întreprinderii de asigurare sau de reasigurare în cauză să ia măsurile necesare pentru stabilirea nivelului de fonduri proprii eligibile care să acopere cerința de capital de solvabilitate sau în vederea reducerii profilului său de risc pentru a asigura respectarea cerinței de capital de solvabilitate până la 31 decembrie 2017. Întreprinderea de asigurare sau de reasigurare în cauză transmite autorității sale de supraveghere, o dată la trei luni, un raport de activitate în care prezintă măsurile luate și progresele realizate pentru stabilirea nivelului de fonduri proprii eligibile care să acopere cerința de capital de solvabilitate sau pentru reducerea profilului de risc astfel încât să asigure respectarea cerinței de capital de solvabilitate. Prelungirea menționată la primul paragraf este anulată dacă raportul de activitate arată că, în perioada dintre constatarea nerespectării cerinței de capital de solvabilitate și data depunerii raportului, întreprinderea de asigurare sau de reasigurare nu a obținut progrese substanțiale pentru restabilirea nivelului de fonduri proprii eligibile care să acopere cerința de capital de solvabilitate sau pentru reducerea profilului său de risc astfel încât să asigure respectarea cerinței de capital de solvabilitate.	Perioada de conformare stabilită la acest alineat a expirat înainte de data intrării în vigoare a legii.	**Prevederi UE neaplicabile**	
(15) În cazul în care, la data intrării în vigoare a prezentei directive, statele membre de origine au pus în aplicare dispoziţiile menţionate la articolul 4 din Directiva (UE) 2016/2341, respectivele state membre de origine pot continua să aplice actele cu putere de lege și actele administrative pe care le-au adoptat în vederea respectării articolelor 1-19, 27-30, 32-35 și 37-67 din Directiva 2002/83/CE, în versiunea aflată în vigoare la 31 decembrie 2015, pentru o perioadă de tranziţie care expiră la 31 decembrie 2022. În cazul în care un stat membru de origine continuă să aplice aceste acte cu putere de lege și acte administrative, întreprinderile de asigurare din respectivul stat membru de origine își calculează cerinţa de capital de solvabilitate ca sumă a elementelor următoare:	Nu s-a făcut uz de această opțiune	**Prevederi UE opționale**	

(a) o cerinţă de capital de solvabilitate noţională în ceea ce privește activitatea de asigurare, calculată fără activitatea de furnizare de pensii ocupaţionale prevăzută la articolul 4 din Directiva (UE) 2016/2341; (b) marja de solvabilitate în ceea ce privește activitatea de furnizare de pensii ocupaţionale, calculată în conformitate cu actele cu putere de lege și actele administrative care au fost adoptate în vederea asigurării conformităţii cu articolul 28 din Directiva 2002/83/CE. Până la 31 decembrie 2017, Comisia prezintă un raport Parlamentului European și Consiliului care este menit să determine dacă perioada menţionată la primul paragraf ar trebui prelungită, ţinând cont de evoluţiile dreptului Uniunii sau ale dreptului intern care decurg din prezenta directivă.			
(16) Statele membre pot permite ultimei întreprinderi-mamă de asigurare sau de reasigurare, în perioada de până la 31 martie 2022, să solicite aprobarea unui model intern al grupului aplicabil unei părți a grupului în care atât întreprinderea, cât și întreprindere-mamă ultimă sunt situate în același stat membru și dacă partea respectivă este o parte distinctă cu un profil de risc în mod semnificativ diferit de restul grupului.	Nu s-a făcut uz de această opțiune	**Prevederi UE opționale**	
(17) În pofida articolului 218 alineatele (2) și (3), dispozițiile tranzitorii menționate la alineatele (9)-(12) și (15) de la prezentul articol și la articolele 308c, 308d și 308e se aplică mutatis mutandis la nivelul grupului.	La data adoptării Legii în Republica Moldova nu sunt grupuri	**Prevederi UE neaplicabile**	
În cazul în care un grup de asigurare sau de reasigurare sau oricare dintre filialele sale de asigurare sau de reasigurare aplică măsura tranzitorie privind rata dobânzilor fără risc, menționată la articolul 308c, sau măsura tranzitorie privind rezervele tehnice, menționată la articolul 308d, întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt publică, în cadrul raportului său privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup, menționat la articolul 256, pe lângă informațiile care trebuie publicate, astfel cum sunt menționate la articolul 308c alineatul (4) litera (c) și la articolul 308d alineatul (5) litera (c), cuantificarea impactului, asupra poziției sale financiare, al ipotezei că fondurile proprii care provin din aplicarea acestor măsuri tranzitorii nu pot fi efectiv disponibile pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate a întreprinderii participative pentru care se calculează solvabilitatea la nivel de grup. În cazul în care un grup de asigurare sau de reasigurare se bazează în mod semnificativ pe utilizarea măsurilor tranzitorii menționate la articolele	La data adoptării Legii în Republica Moldova nu sunt grupuri	**Prevederi UE neaplicabile**	

308c și 308d, astfel încât prezintă în mod eronat solvabilitatea reală a grupului, chiar și în cazul în care cerința de capital de solvabilitate a grupului ar fi respectată fără utilizarea respectivelor măsuri tranzitorii, supraveghetorul grupului are competența de a lua măsuri corespunzătoare, inclusiv posibilitatea de a reduce valoarea fondurilor proprii provenind din utilizarea respectivelor măsuri tranzitorii, care pot fi considerate eligibile pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate a grupului. În pofida articolului 218 alineatele (2), (3) și (4), dispozițiile tranzitorii menționate la alineatul (14) de a prezentul articol se aplică mutatis mutandis la nivelul grupului și în cazul în care întreprinderile de asigurare și de reasigurare participative sau întreprinderile de asigurare și de reasigurare dintr-un grup respectă solvabilitatea ajustată menționată la articolul 9 din Directiva 98/78/CE, însă nu respectă cerința de capital de solvabilitate.			
Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 301a prin care se stabilesc modificările solvabilității grupului în cazul în care sunt aplicabile dispozițiile tranzitorii menționate la alineatul (13) de la prezentul alineat și care sunt legate de: (a) eliminarea dublei utilizări a fondurilor proprii eligibile și a creării de capital intragrup menționată la articolele 222 și 223; (b) evaluarea activelor și pasivelor menționată la articolul 224; (c) aplicarea metodelor de calcul la întreprinderile de asigurare și de reasigurare afiliate menționată la articolul 225; (d) aplicarea metodelor de calcul la holdingurile de asigurare intermediare menționată la articolul 226; (e) metodele pentru calculul solvabilității la nivel de grup menționate la articolele 230 și 233; (f) calculul cerinței de capital de solvabilitate la nivel de grup menționat la articolul 231; (g) stabilirea unei majorări de capital menționată la articolul 232; (h) principiile de calculare a solvabilitǎel de grup a unui holding de asigurare menționate la articolul 235	Instituie obligații pentru Comisia Europeană	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 308c **Măsuri tranzitorii privind rata dobânzilor fără risc** (1) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot aplica, sub rezerva unei aprobări prealabile din partea autorității lor de supraveghere, o ajustare tranzitorie a structurii temporale a ratei dobânzilor fără risc în ceea ce privește obligațiile de asigurare și de reasigurare admisibile.	Nu este cazul deoarece nu sunt îndeplinite condițiile pentru obținerea aprobării	**Prevederi UE neaplicabile**	

(1a) După 30 ianuarie 2027, autoritățile de supraveghere aprobă o ajustare tranzitorie a structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc numai în următoarele cazuri: (a)în cursul perioadei de 18 luni anterioare aprobării, normele prezentei directive s-au aplicat pentru prima dată întreprinderii de asigurare sau de reasigurare care solicită aprobarea, după ce a fost exclusă din domeniul de aplicare al prezentei directive în temeiul articolului 4; (b)în cursul perioadei de șase luni anterioare aprobării, întreprinderea de asigurare sau de reasigurare care solicită aprobarea a primit autorizația de a accepta un portofoliu de contracte de asigurare sau de reasigurare pentru care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare cedentă a aplicat ajustarea tranzitorie a structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc înainte de transfer.	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	
(2) Pentru fiecare monedă, ajustarea se calculează ca parte a diferenței dintre: (a) rata dobânzii astfel cum este determinată de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare în conformitate cu actele cu putere de lege și actele administrative adoptate în conformitate cu articolul 20 din Directiva 2002/83/CE la ultima dată de aplicare a respectivei directive; (b) rata dobânzii acumulate, calculată ca rata unică de actualizare care, atunci când se aplică fluxurilor de trezorerie ale portofoliului de obligații de asigurare sau reasigurare admisibile, are drept rezultat o valoare egală cu valoarea celei mai bune estimări a portofoliului de obligații de asigurare sau reasigurare admisibile atunci când se ține cont de valoarea în timp a banilor utilizând structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc menționată la articolul 77 alineatul (2).	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	
În cazul în care statele membre au adoptat acte cu putere de lege și acte administrative în temeiul articolului 20 alineatul (1) partea B litera (a) punctul (ii) din Directiva 2002/83/CE, rata dobânzii menționată la primul paragraf litera (a) de la prezentul alineat se determină pe baza metodelor folosite de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare la ultima dată de aplicare a Directivei 2002/83/CE.	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	
Partea menționată la primul paragraf scade liniar la sfârșitul fiecărui exercițiu, de la 100 % în timpul exercițiului care începe la 1 ianuarie 2016 până la 0 % la 1 ianuarie 2032.	Nu este cazul	**Prevederi Ue neaplicabile**	
În cazul în care întreprinderile de asigurare și de reasigurare aplică prima de volatilitate menționată la articolul 77d, structura temporală relevantă a	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	

ratei dobânzilor fără risc menționată la litera (b) este structura temporală relevantă ajustată a ratei dobânzilor fără risc menționată la articolul 77d.			
(3)Obligațiile de asigurare și de reasigurare admisibile cuprind numai obligațiile de asigurare sau de reasigurare care îndeplinesc următoarele cerințe: (a) contractele din care decurg obligațiile de asigurare și de reasigurare au fost încheiate înainte de prima dată de aplicare a prezentei directive, fiind excluse reînnoirile de contracte la data respectivă sau la o dată ulterioară; (b) până la ultima dată de aplicare a Directivei 2002/83/CE, rezervele tehnice pentru obligațiile de asigurare și de reasigurare au fost determinate în conformitate cu actele cu putere de lege și actele administrative adoptate în temeiul articolului 20 din directiva menționată la ultima dată de aplicare a respectivei directive; (c) articolul 77b nu se aplică obligațiilor de asigurare și de reasigurare.	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	
(4) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare care aplică alineatul (1): (a) nu includ obligațiile de asigurare și de reasigurare admisibile în calculul primei de volatilitate menționate la articolul 77d; (b) nu aplică articolul 308d; (c) în partea din raportul lor privind solvabilitatea și situația lor financiară care cuprinde informații adresate profesioniștilor din piață menționați la articolul 51 alineatul (1b), publică toate informațiile următoare: (i)faptul că aplică ajustarea tranzitorie a structurii temporale a ratei dobânzilor fără risc; (ii)cuantificarea impactului neaplicării respectivei măsuri tranzitorii asupra poziției lor financiare; (iii)în cazul în care întreprinderea ar respecta cerința de capital de solvabilitate fără aplicarea respectivei măsuri tranzitorii, motivele aplicării acesteia; (iv)o evaluare a dependenței întreprinderii de respectiva măsură tranzitorie și, după caz, o descriere a măsurilor luate sau planificate de întreprindere pentru a reduce sau a elimina dependența.	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 308d **Măsuri tranzitorii privind rezervele tehnice** (1) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot aplica, sub rezerva unei aprobări prealabile din partea autorității lor de supraveghere, o deducere tranzitorie la rezervele tehnice. Deducerea respectivă poate fi aplicată la nivelul grupelor de riscuri omogene menționate la articolul 80.	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	
(1a) După 30 ianuarie 2027, autoritățile de supraveghere aprobă o deducere tranzitorie pentru rezervele tehnice numai în următoarele cazuri:	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	

(a)în cursul perioadei de 18 luni anterioare aprobării, normele prezentei directive s-au aplicat pentru prima dată întreprinderii de asigurare sau de reasigurare care solicită aprobarea, după ce a fost exclusă din domeniul de aplicare al prezentei directive în temeiul articolului 4; (b)în cursul perioadei de șase luni anterioare aprobării, întreprinderea de asigurare sau de reasigurare care solicită aprobarea a acceptat un portofoliu de contracte de asigurare sau de reasigurare pentru care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare cedentă a aplicat ajustarea tranzitorie a structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc înainte de transfer.			
(2) Deducerea tranzitorie corespunde unei părți a diferenței dintre următoarele două valori: (a) rezervele tehnice după deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și vehiculele investiționale, calculate în conformitate cu articolul 76 la prima dată de aplicare a prezentei directive; (b) rezervele tehnice după deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare calculate în conformitate cu actele cu putere de lege și actele administrative adoptate în temeiul articolului 15 din Directiva 73/239/CEE, al articolului 20 din Directiva 2002/83/CE și al articolului 32 din Directiva 2005/68/CE în ziua precedentă datei de la care directivele menționate sunt abrogate în temeiul articolului 310 din prezenta directivă.	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	
Partea maximă deductibilă scade liniar la sfârșitul fiecărui exercițiu, de la 100 % în timpul exercițiului care începe la 1 ianuarie 2016 până la 0 % la 1 ianuarie 2032.	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	
În cazul în care întreprinderile de asigurare și de reasigurare utilizează la data primei aplicări a prezentei directive prima de volatilitate menționată la articolul 77d, valoarea menționată la litera (a) se calculează cu prima de volatilitate de la data respectivă.	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	
(3) Sub rezerva unei aprobări prealabile din partea autorității de supraveghere sau la inițiativa acesteia, valorile rezervelor tehnice, inclusiv, dacă este cazul, valoarea primei de volatilitate, utilizate pentru calcularea deducerii tranzitorii menționate la alineatul (2) literele (a) și (b) pot fi recalculate la intervale de 24 de luni sau mai frecvent dacă profilul de risc al întreprinderii a suferit modificări semnificative.	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	
(4) Deducerea menționată la alineatul (2) poate fi limitată de autoritatea de supraveghere dacă aplicarea sa ar putea duce la o reducere a cerințelor privind resursele financiare care se aplică întreprinderii în cazul în care sunt comparate cu cele calculate în conformitate cu actele cu putere de lege și	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	

actele administrative adoptate în temeiul Directivei 73/239/CEE, al Directivei 2002/83/CE și al Directivei 2005/68/CE în ziua precedentă datei la care directivele menționate sunt abrogate în temeiul articolului 310 din prezenta directivă.			
(5) Întreprinderile de asigurare și de reasigurare care aplică alineatul (1): (a) nu aplică articolul 308c; (b) în cazul în care nu ar îndeplini cerința de capital de solvabilitate fără aplicarea deducerii tranzitorii, transmit anual un raport autorității lor de supraveghere în care indică măsurile luate și progresele realizate pentru a restabili, la sfârșitul perioadei de tranziție menționate la alineatul (2), un nivel al fondurilor proprii eligibile care să acopere cerința de capital de solvabilitate sau pentru a-și reduce profilul de risc astfel încât să asigure din nou respectarea cerinței de capital de solvabilitate; (c)în partea din raportul lor privind solvabilitatea și situația financiară care cuprinde informații destinate profesioniștilor din piață menționați la articolul 51 alineatul (1b), publică toate informațiile următoare: (i)faptul că aplică deducerea tranzitorie în ceea ce privește rezervele tehnice; (ii)cuantificarea impactului neaplicării acestei deduceri tranzitorii asupra poziției lor financiare; (iii)în cazul în care întreprinderea ar respecta cerința de capital de solvabilitate fără aplicarea respectivei deduceri tranzitorii, motivele aplicării acesteia; (iv)o evaluare a dependenței întreprinderii de respectiva deducere tranzitorie și, după caz, o descriere a măsurilor luate sau planificate de întreprindere pentru a reduce sau a elimina dependența.	Nu este cazul	**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 308e **Planul de introducere treptată referitoare la măsurile tranzitorii privind rata dobânzilor fără risc și rezervele tehnice** Întreprinderile de asigurare și de reasigurare care aplică măsurile tranzitorii menționate la articolul 77a alineatul (2), la articolul 111 alineatul (1) al doilea paragraf, la articolul 308c sau 308d informează autoritatea de supraveghere imediat ce constată că nu ar îndeplini cerința de capital de solvabilitate fără aplicarea respectivelor măsuri tranzitorii. Autoritatea de supraveghere îi solicită întreprinderii de asigurare sau de reasigurare în cauză să ia măsurile necesare pentru a asigura îndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate la sfârșitul perioadei de tranziție.	**Articolul. 201 Planul pentru respectarea SCR prin utilizarea măsurilor tranzitorii** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul care aplică măsura tranzitorie de la 44 alin. (10), cele din actele normative ale BNM informează Banca Națională a Moldovei de îndată ce constată că nu respecta SCR fără aplicarea măsurilor respective. Banca Națională a Moldovei solicită asigurătorului sau reasigurătorului să ia măsurile necesare pentru a asigura respectarea SCR la sfârșitul perioadei de tranziție.	**Compatibil**	

În termen de două luni de la constatarea nerespectării cerinței de capital de solvabilitate fără aplicarea acestor măsuri tranzitorii, întreprinderea de asigurare sau de reasigurare în cauză îi transmite autorității de supraveghere un plan de introducere treptată în care se indică măsurile planificate pentru restabilirea nivelului fondurilor proprii eligibile care să acopere cerința de capital de solvabilitate sau pentru reducerea profilului de risc, astfel încât să se asigure respectarea cerinței de capital de solvabilitate la sfârșitul perioadei de tranziție. Întreprinderea de asigurare sau de reasigurare în cauză poate actualiza planul de introducere treptată în timpul perioadei de tranziție.	(2) În termen de două luni de la notificarea menţionată la alin. (1), asigurătorii sau reasigurătorii transmit Băncii Naționale a Moldovei un plan de introducere treptată a măsurilor pentru restabilirea nivelului fondurilor proprii eligibile care să acopere SCR sau pentru reducerea profilului de risc, astfel încât, la sfârşitul perioadei de tranziţie, SCR să fie respectată. Planul respectiv este actualizat în etapele de tranziţie.	**Compatibil**	
Întreprinderile de asigurare sau de reasigurare în cauză transmit anual autorității lor de supraveghere un raport în care indică măsurile luate și progresele realizate pentru a asigura îndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate la sfârșitul perioadei de tranziție.	(3) Asigurătorul sau reasigurătorul transmite anual Băncii Naționale a Moldovei un raport cu măsurile adoptate şi progresele realizate conform planului menţionat la alin. (2).	**Compatibil**	
Autoritățile de supraveghere revocă aprobarea de aplicare a măsurii tranzitorii în cazul în care din raportul de activitate reiese că îndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate la sfârșitul perioadei de tranziție este nerealistă.	(4) Banca Națională a Moldovei retrage aprobarea acordată privind aplicarea măsurilor tranzitorii, în cazul în care constată din raportul menţionat la alin. (3) că respectarea SCR la finalul etapelor de tranziţie este nerealistă.	**Compatibil**	
Articolul 308fÎn secțiunea destinată profesioniștilor din piață a raportului privind solvabilitatea și situația financiară menționat la articolul 51 alineatul (1), întreprinderile de asigurare și de reasigurare pun la dispoziția publicului impactul combinat asupra poziției financiare al neaplicării mecanismului de introducere treptată și al măsurilor tranzitorii prevăzute la articolul 77a alineatul (2), articolele 308c și 308d și, după caz, la articolul 111 alineatul (1) al doilea paragraf.	**Articolul 32 Raportul privind solvabilitatea și situația financiară; cuprins** (16) În secțiunea destinată profesioniștilor din piață, asigurătorul sau reasigurătorul pune la dispoziția publicului impactul combinat al neaplicării mecanismului de introducere treptată prevăzut la art. 44 alin. (9). asupra poziției financiare a asigurătorului sau reasigurătorului sau al măsurii tranzitorii prevăzute în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.	**Compatibil**	
CAPITOLUL II **Dispoziții finale**	**CAPITOLUL XI** **DISPOZIŢII FINALE ȘI TRANZITORII**		
Articolul 309 **Transpunere** (1) Statele membre asigură intrarea în vigoare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative necesare pentru a se conforma articolelor 4, 10, 13, 14, 18, 23, 26-32, 34-49, 51-55, 67, 68, 71, 72, 74-85, 87-91, 93-96, 98, 100-110, 112, 113, 115-126, 128, 129, 131-134, 136-142, 144, 146, 148, 162-167, 172, 173, 178, 185, 190, 192, 210-233, 235-240, 243-258, 260-263, 265, 266, 303 și 304, precum și anexelor III și IV, până la 31 martie	**Articolul 199. Dispoziţii finale** (1) Prezenta lege intră în vigoare la data de 1 ianuarie 2029, cu excepția prevederilor art. 187 și art. 196, care intră în vigoare la data publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova. (2) La data publicării legii în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, art.119 și art.120 din Legea nr.92/2022		**Prevederi cu specific național**

2015. Statele membre comunică de îndată Comisiei textul respectivelor măsuri. Actele cu putere de lege și actele administrative menționate la primul paragraf se aplică de la 1 ianuarie 2016. Atunci când statele membre adoptă măsurile respective, acestea conțin o trimitere la prezenta directivă sau sunt însoțite de o asemenea trimitere la data publicării lor oficiale. De asemenea, ele conțin o mențiune în sensul că trimiterile, efectuate în cuprinsul actelor cu putere de lege și al actelor administrative în vigoare, la directivele abrogate prin prezenta directivă se înțeleg ca trimiteri la prezenta directivă. Statele membre stabilesc modalitatea de efectuare a acestor trimiteri și modalitatea de formulare a acestei mențiuni. (2) Comisiei îi sunt comunicate de către statele membre textele principalelor dispoziții de drept intern pe care le adoptă în domeniul reglementat de prezenta directivă.	cu privire la activitatea de asigurare sau de reasigurare se abrogă. (3) Fără a aduce atingere prevederilor alin. (1), prevederile art. 1 lit d), k), art. 3 pct. 2) lit a), pct. 15), 78)-85), art. 6 alin. (21)-(26), art. 31 alin. (6), art. 47 alin. (18) lit.f), (21), art. 91-94, art. 98, art. 100, art. 103, art. 116 alin. (5), art. 118 alin. (6), art. 121, art. 129 alin. (2), art. 116- art. 152, art. 160 alin. (4), (6), art. 161 alin. (3), (7), (8), art. 162 alin. (1), (2), (6), art. 163 alin. (1)-(3), (7), art. 167 alin. (11)-(13), (16), (17), (20), art. 169 alin. (9), art. 175 alin. (3), (4) art. 176 alin. (3) lit.e), alin.(13) – (15), art. 177, art. 184 -186, 188-195, precum și orice referințe din prezenta lege la “state membre” intră în vigoare la data intrării în vigoare a Tratatului de aderare a Republicii Moldova la Uniunea Europeană. (4) După data intrării în vigoare a Tratatului de aderare a Republicii Moldova la Uniunea Europeană , Banca Națională a Moldovei informează Autoritatea Europeana pentru Valori Mobiliare și Piețe cu privire la faptul ca este organism de colectare potrivit art. 176 alin. (12). (5) În vederea asigurării aplicării prezentei legi, Banca Națională a Moldovei, va aproba cadrul normativ necesar implementării prevederilor prezentei legi şi va întreprinde măsurile necesare pentru punerea în aplicare a acestora (6) În termen de 5 luni de la data intrării în vigoare a prezentei legi societățile de asigurare sau de reasigurare care deţin licenţă pentru desfăşurarea activității în domeniul asigurărilor (asigurări generale și/sau asigurări de viață), vor obţine licenţe noi şi copii autorizate de pe licenţe. Societățile de asigurare sau de reasigurare vor prezenta Băncii Naţionale a Moldovei cererile de reperfectare a licenței și de eliberare a copiilor autorizate de pe licenţa reperfectată. Licenţele eliberate anterior îşi păstrează valabilitatea pînă la obţinerea noilor licenţe, în condiţiile stabilite la alineatul respectiv. (7) Banca Naţională a Moldovei va elabora şi va aproba acte normative de aplicare a prezentei legi în termen de 18 luni de la data adoptării a prezentei legi, cu specificarea		

	termenelor şi condiţiilor de aplicare a acestora de către asigurători sau reasigurători şi sucursalele asigurătorilor sau reasigurătorilor din state terțe înființate pe teritoriul Republicii Moldova. (8) La data intrării în vigoare a prezentei legi, prevederile Legii nr.92/2022 cu privire la activitatea de asigurare sau de reasigurare se abrogă, cu excepția prevederilor care reglementează statutul juridic și activitatea intemediarilor în asigurări și/sau reasigurări (capitolul IV, art. 17, art.18, art. 44 alin.(3), art. 51 alin.(2), art. 116 alin.(4) și alin.(5), art.122 alin. (3), (5) și (8), art. 4 următoarele definiții: agent bancassurance, agent de asigurare, asistent în brokeraj, asistenţă, broker de asigurare şi/sau de reasigurare, intermediar în asigurări, intermediar în reasigurări; mandat de brokeraj; participant profesionist pe piaţa asigurărilor, persoane cu funcţii de conducere).		
	Articolul 200. Dispoziții tranzitorii (1) Pragul absolut al MCR aplicabil asigurătorului sau reasigurătorului care deține licența pentru desfășurarea activităţii de asigurare sau de reasigurare pe teritoriul Republicii Moldova: a) la data intrării în vigoare a prezentei legi va constitui 90% din cel stabilit la art. 88 alin. (2) lit. d); b) la un an de la data intrării în vigoare a prezentei legi va fi cel stabilit la art. 88 alin. (2) lit. d). (2) Prin derogare de la art. 202 alin. (1), în termen de 6 luni de la data publicării prezentei legi asigurătorii și reasigurătorii își vor aduce statutele în conformitate cu prevederile prezentei legi ce țin de organele de conducere. (3) Asigurătorul sau reasigurătorul care deţine licenţă pentru desfăşurarea activităţii de asigurare sau de reasigurare este obligat, sub sancţiunea retragerii licenţei, să-şi conformeze activitatea cu prevederile prezentei legi în termenii prevăzuți în aceasta. (4) Banca Națională a Moldovei continuă supravegherea specială, instituită până la intrarea în vigoare a prezentei legi şi efectuată de către un angajat desemnat al		**Prevederi cu specific național**

	acesteia, a societății care a deținut anterior licență pentru desfășurarea activității de asigurare sau reasigurare (în continuare – societate) până la onorarea tuturor obligațiilor de plată asumate în baza contractelor de asigurare și/sau până inițierea procesului de lichidare sau de insolvabilitate în condițiile stabilite de lege. În acest sens, Banca Națională a Moldovei este în drept: a) să examineze situația financiară a societății la fiecare perioadă de raportare; b) să urmărească modul în care societatea îşi onorează obligațiile de plată asumate în baza contractelor de asigurare; c) să solicite documentele indicate la art. 164 alin. (3) lit. b), care se prezintă de societate în termen de până la 180 zile din data solicitării sub sancțiunea efectelor stabilite la alin. (9) – (11) din același articol; d) să monitorizeze indicatorii prudențiali, aprobați prin actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei; e) să acceseze toate informațiile, documentele şi registrele societății, fiind obligată să păstreze confidențialitatea tuturor informațiilor care i-au devenit cunoscute în virtutea exercitării atribuțiilor; f) să aplice sancțiuni, măsuri sancționatoare, măsuri de supraveghere conform prezentei legi; g) să inițieze proceduri de lichidare silită; h) să inițieze proceduri de insolvabilitate. (5)Actele normative emise de Banca Națională a Moldovei în baza Legii nr.92/2022 cu privire la activitatea de asigurare sau de reasigurare se aplică în continuare în măsura în care nu contravin prezentei legi, până la abrogarea lor expresă. (6) Societăţile de asigurare sau de reasigurare care, la data intrării în vigoare a prezentei legi, deţin licenţa pentru desfăşurarea simultană a activităţii în categoria „asigurări generale” şi în categoria „asigurări de viaţă” vor continua desfăşurarea activităţii în conformitate cu actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.		

	(7) Asigurătorul sau reasigurătorul care până la data intrării în vigoare a prezentei legi nu mai subscrie contracte noi de asigurare sau reasigurare şi îşi administrează portofoliul exclusiv pentru încetarea activităţii este exclus din sfera de aplicare a prevederilor art. 1 -115, art. 153-198 în unul dintre următoarele cazuri: a) comunică Băncii Naționale a Moldovei că îşi va încheia activitatea înainte de intrarea în vigoare a prezentei legi; b) face obiectul măsurilor de reorganizare în conformitate cu legislația națională şi are numit un administrator. (8) Dispoziţiile art. 1-115 și art. 153-198 se aplică asigurătorului sau reasigurătorului menţionat la alin. (7) lit. a) începând cu cel de-al treilea an de la data intrării în vigoare a prezentei legi, iar celui menţionat la alin. (7) lit. b), începând cu cel de-al cincilea an de la data intrării în vigoare a prezentei legi. (9) În cazul în care Banca Națională a Moldovei consideră că procesul de încetare a activităţii asigurătorului sau reasigurătorului prevăzut la alin. (8) nu înregistrează progrese, Banca Națională a Moldovei decide aplicarea dispoziţiilor art. 1 –115 și art. 153–198 de la o dată anterioară celor menţionate în alin. (8). (10) Prevederile alin. (7) - (9) se aplică numai dacă sunt îndeplinite următoarele condiţii: a) asigurătorul sau reasigurătorul nu face parte dintr-un grup sau, dacă face parte dintr-un grup, toți asigurătorii sau reasigurătorii grupului încetează subscrierea de noi contracte; b) asigurătorul sau reasigurătorul transmite Băncii Naționale a Moldovei un raport anual în care indică progresele realizate în încetarea activităţii; c) asigurătorul sau reasigurătorul notifică Băncii Naționale a Moldovei faptul că aplică măsurile tranzitorii menţionate în prezentul articol.		

	(11) Prevederile alin. (7)- (9) nu împiedică asigurătorul sau reasigurătorul să funcţioneze în conformitate cu capitolele I-VI, VIII - X. (12) Banca Națională a Moldovei întocmeşte lista cu asigurătorii și reasigurătorii care intră sub incidenţa alin. (7) - (9) și o transmite celorlalți supraveghetori. (13) Fără a aduce atingere art. 64 și art. 67, parametrii standard care urmează să fie utilizați la calcularea submodulelor „risc de concentrare a riscurilor de piață” și „risc de marjă de credit” în conformitate cu formula standard sunt aceiași cu cei care s-ar aplica expunerilor exprimate și finanțate în lei moldovenești, în cazul expunerilor față de administrațiile centrale sau băncile centrale ale statelor membre asumate înainte de 1 ianuarie 2029 și exprimate și finanțate în moneda națională a oricărui fiecărui stat membru. **Articolul 201. Planul pentru respectarea SCR prin utilizarea măsurilor tranzitorii** (1) Asigurătorul sau reasigurătorul care aplică măsura tranzitorie de la art. 44 alin. (10) și cele din actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei, informează Banca Națională a Moldovei de îndată ce constată că nu vor respecta SCR fără aplicarea măsurilor respective. Banca Națională a Moldovei solicită asigurătorului sau reasigurătorului să ia măsurile necesare pentru a asigura respectarea SCR la sfârșitul perioadei de tranziție. (2) În termen de două luni de la notificarea menţionată la alin. (1), asigurătorul sau reasigurătorul transmite Băncii Naționale a Moldovei un plan de introducere treptată a măsurilor pentru restabilirea nivelului fondurilor proprii eligibile care să acopere SCR sau pentru reducerea profilului de risc, astfel încât, la sfârşitul perioadei de tranziţie, SCR să fie respectată. Planul respectiv este actualizat în etapele de tranziţie. (3) Asigurătorul sau reasigurătorul transmite anual Băncii Naționale a Moldovei un raport cu măsurile adoptate		

	şi progresele realizate conform planului menţionat la alin. (2). (4) Banca Națională a Moldovei retrage aprobarea acordată privind aplicarea măsurilor tranzitorii, în cazul în care din raportul menţionat la alin. (3) constată că respectarea SCR la finalul etapelor de tranziţie este nerealistă.		
Articolul 310 **Abrogare** Directivele 64/225/CEE, 73/239/CEE, 73/240/CEE, 76/580/CEE, 78/473/CEE, 84/641/CEE, 87/344/CEE, 88/357/CEE, 92/49/CEE, 98/78/CE, 2001/17/CE, 2002/83/CE și 2005/68/CE, astfel cum au fost modificate de actele enumerate în anexa VI partea A, se abrogă începând cu 1 ianuarie 2016, fără a aduce atingere obligațiilor statelor membre cu privire la termenele de transpunere în dreptul intern și de aplicare a directivelor prevăzute în anexa VI partea B. Trimiterile la directivele abrogate se înțeleg ca trimiteri la prezenta directivă și se citesc în conformitate cu tabelul de corespondență din anexa VII.		**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 310a **Personalul și resursele AEAPO** AEAPO evaluează necesităţile de personal și de resurse rezultate din asumarea competenţelor și atribuţiilor sale în temeiul prezentei directive și prezintă un raport în legătură cu acestea Parlamentului European, Consiliului și Comisiei.		**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 311 **Intrarea în vigoare** Prezenta directivă intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*. Articolele 1, 2, 3, 5-9, 11, 12, 15, 16, 17, 19-22, 24, 25, 33, 57-66, 69, 70, 73, 145, 147, 149-161, 168-171, 174-177, 179-184, 186-189, 191, 193-209, 267-300, 302, 305-308, 308b, precum și anexele I, II, V, VI și VII se aplică de la 1 ianuarie 2016. Comisia poate adopta acte delegate și standarde tehnice de reglementare și de punere în aplicare înainte de data menționată la al treilea paragraf.		**Prevederi UE neaplicabile**	
Articolul 312 **Destinatari** Prezenta directivă se adresează statelor membre.		**Prevedere UE neaplicabilă**	
Anexa 1 CLASE DE ASIGURARE GENERALĂ A. Clasificarea riscurilor pe clase de asigurare	**ANEXA Nr. 1** **Clasele de asigurare**	**Compatibil**	

1. Asigurări de accidente (inclusiv accidentele de muncă și bolile profesionale) pentru care se acordă: — despăgubiri financiare; — despăgubiri în natură; — despăgubiri mixte (financiare și în natură); — despăgubiri pentru vătămări corporale suferite de persoane în timpul transportului. 2. Asigurări de sănătate: — despăgubiri financiare; — despăgubiri în natură; — despăgubiri mixte (financiare și în natură). 3. Asigurări de mijloace de transport terestru (altele decât feroviare), care acoperă: Orice daune survenite la: — mijloacele de transport terestru cu motor; — mijloacele de transport terestru, altele decât cele cu motor. 4. Asigurări de mijloace de transport feroviar, care acoperă: Orice daune sau prejudicii survenite la mijloacele de transport feroviar. 5. Asigurări de mijloace de transport aerian, care acoperă: Orice daune sau prejudicii survenite la mijloacele de transport aerian. 6. Asigurări de mijloace de transport maritim, lacustru și fluvial, care acoperă: Orice daune survenite la: — mijloace de transport fluvial; — mijloace de transport lacustru; — mijloace de transport maritim. 7. Asigurări de bunuri în tranzit (inclusiv mărfurile, bagajele și orice alte bunuri transportate), care acoperă: Orice daune suferite de mărfuri, bagaje și alte bunuri transportate, indiferent de mijlocul de transport. 8. Asigurări de incendiu și alte calamități naturale, care acoperă: Orice daune sau prejudicii suferite de proprietăți și bunuri (altele decât bunurile cuprinse în clasele 3, 4, 5, 6 și 7), cauzate de: — incendiu; — explozie; — furtună; — alte fenomene naturale în afara furtunii; — energie nucleară;	**Clasele de asigurare generală** **Secţiunea A** **Clasificarea riscurilor pe clase de asigurare** **1. Asigurări de accidente, inclusiv accidente de muncă şi boli profesionale pentru care se acordă:** a) despăgubiri financiare fixe; b) despăgubiri financiare variabile; c) combinaţie între despăgubirile de la lit. a) şi b); d) despăgubiri pentru vătămări corporale suferite de pasageri; **2. Asigurări de sănătate:** a) despăgubiri financiare fixe; b) despăgubiri financiare variabile; c) combinaţie între despăgubirile de la lit. a) şi b); **3. Asigurări de vehicule rutiere (altele decât feroviare), care acoperă orice daune survenite la :** a) vehiculele rutiere; b) alte vehicule; **4. Asigurări de vehicule feroviare, care acoperă daune sau pierderi legate de acestea;** **5. Asigurări de aeronave, care acoperă daune sau pierderi legate de acestea;** **6. Asigurări de nave maritime, lacustre şi fluviale care acoperă daune sau pierderi legate de:** a) nave maritime; b)nave lacustre; c)nave fluviale; **7.Asigurări de bunuri aflate în tranzit, indiferent de modalitatea de transport, care acoperă daune sau pierderi legate de:** a) mărfuri; b) bagaje; c) alte bunuri; **8. Asigurări de incendiu şi calamităţi naturale, care acoperă daune sau pierderi legate de bunuri, altele decât cele menţionate la clasele 3-7, cauzate de:** a) incendiu; b) explozie;		

— surpare de teren. 9. Alte asigurări de bunuri, care acoperă: Orice daune sau prejudicii suferite de proprietăți și bunuri (altele decât bunurile cuprinse în clasele 3, 4, 5, 6 și 7), atunci când acestea sunt provocate de grindină sau îngheț, ca și de orice eveniment, de exemplu furtul, altul decât cel inclus la clasa 8. 10. Asigurări de răspundere civilă pentru autovehicule, care acoperă: Orice daune care rezultă din folosirea autovehiculelor terestre (inclusiv răspunderea transportatorului). 11. Asigurări de răspundere civilă pentru mijloace de transport aerian, care acoperă: Orice daune rezultate din folosirea mijloacelor de transport aerian (inclusiv răspunderea transportatorului). 12. Asigurări de răspundere civilă pentru mijloace de transport maritim, lacustru și fluvial, care acoperă: Orice daune rezultate din folosirea mijloacelor de transport maritim, lacustru și fluvial (inclusiv răspunderea transportatorului). 13. Asigurări de răspundere civilă generală, care acoperă: Orice daune din prejudicii produse terților, altele decât cele menționate la clasele 10, 11 și 12. 14. Asigurări de credite, care acoperă riscuri de: — insolvabilitate generală; — credit la export; — vânzare în rate; — credit ipotecar; — credit agricol. 15. Asigurări de garanții pentru: — garanții directe; — garanții indirecte. 16. Asigurări de pierderi financiare diverse, care acoperă: — riscuri de șomaj; — insuficiența veniturilor (generale); — pierderi datorate condițiilor meteorologice nefavorabile; — nerealizarea beneficiilor; — riscuri aferente cheltuielilor generale; — cheltuielile comerciale neprevăzute; — deprecierea valorii de piață; — pierderile de rentă sau alte venituri similare;	c) furtună şi alte calamităţi naturale; d) energie nucleară; e) tasare şi alunecări de teren; **9. Alte asigurări de bunuri care acoperă alte daune sau pierderi legate de proprietăți și bunuri altele decât cele menţionate la clasele 3-7, cauzate de:** a) grindină; b) îngheţ; c) furt; d) alte evenimente, neacoperite de clasa 8; **10. Asigurări de răspundere civilă auto, care acoperă orice daune care rezultă din utilizarea vehiculelor rutiere, inclusiv răspunderea transportatorului;** **11. Asigurări de răspundere civilă care acoperă orice daune care rezultă din utilizarea aeronavelor, inclusiv răspunderea transportatorului;** **12. Asigurări de răspundere civilă care acoperă orice daune care rezultă din utilizarea navelor maritime, lacustre şi fluviale, inclusiv răspunderea transportatorului;** **13. Asigurări de răspundere civilă generală, care acoperă orice daune care rezultă din prejudicii produse terților altele decât cele menționate la clasele 10-12;** **14. Asigurări de credite, care acoperă riscuri de:** a) insolvabilitate, în general; b) credite de export; c) credite pentru vânzări în rate; d) credite ipotecare; e) credite agricole; **15. Asigurări de garanţii pentru:** a) garanţii directe; b) garanţii indirecte; **16. Asigurări de pierderi financiare diversecare acoperă:** a) riscuri de şomaj; b) venituri insuficiente, în general; c) pierderi datorate de condiţii meteorologice nefavorabile; d) nerealizarea beneficiilor; e) cheltuieli curente, în general;		

— pierderile comerciale indirecte; — pierderile financiare necomerciale; — alte pierderi financiare. 17. Asigurări de protecție juridică, care acoperă: Cheltuielile cu procedura judiciară și alte cheltuieli aferente unui proces. 18. Asigurări de asistență Asistența persoanelor aflate în dificultate în cursul deplasărilor sau absențelor de la domiciliu sau de la locul de reședință obișnuit. **B. Denumirea autorizației acordate simultan pentru mai multe clase de asigurare** Următoarele denumiri se acordă autorizațiilor care vizează clasele următoare: (a) clasele 1 și 2: „Asigurări de accidente și sănătate”; (b) clasele 1 (a patra liniuță), 3, 7 și 10: „Asigurări auto”; (c) clasele 1 (a patra liniuță), 4, 6, 7 și 12: „Asigurări maritime și de transport”; (d) clasele 1 (a patra liniuță), 5, 7 și 11: „Asigurări de aviație”; (e) clasele 8 și 9: „Asigurări de incendii și alte daune la proprietăți”; (f) clasele 10, 11, 12 și 13: „Asigurări de răspundere civilă”; (g) clasele 14 și 15: „Asigurări de credite și garanții”; (h) toate clasele, la alegerea statelor membre, care vor fi comunicate celorlalte state membre și Comisiei.	f) cheltuieli comerciale neprevăzute; g) deprecierea valorii de piaţă; h) pierderi de chirii şi alte venituri similare; i) pierderi comerciale indirecte; j) pierderi financiare necomerciale; k) alte pierderi financiare; **17. Asigurări de protecţie juridică care acoperă: cheltuieli aferente procedurilor judiciare şi alte cheltuieli judiciare;** **18. Asigurări de asistenţă pentru persoane aflate în dificultate în timpul deplasărilor ori absenţei de la domiciliu sau reşedinţa obişnuită.** . **Secţiunea B** **Denumirea licenței pentru subscrierea mai multor clase de asigurare** 1. Asigurări de accidente şi sănătate” - clasele 1 şi 2; 2. Asigurări auto - clasa 1 pct. d) şi clasele 3, 7 şi 10; 3. Asigurări maritime şi de transport - clasa 1 lit. d) şi clasele 4, 6, 7 şi 12; 4. Asigurări de aviație - clasa 1 pct. d) şi clasele 5, 7 şi 11; 5. Asigurări de incendii şi alte daune ale bunurilor - clasele 8 şi 9; 6. Asigurări de răspundere civilă - clasele 10-13; 7. Asigurări de credite şi garanţii - clasele 14 şi 15; 8. Toate clasele.		
Anexa II **CLASE DE ASIGURARE DE VIAȚĂ**	**Anexa nr. 2** **Clasele de asigurare de viață**	**Compatibil**	

I. Asigurările de viață menționate la articolul 2 alineatul (3) litera (a) punctele (i), (ii) și (iii), cu excepția celor menționate la punctele II și III; II. Asigurare de căsătorie, asigurare de naștere; III. Asigurările menționate la articolul 2 alineatul (3) litera (a) punctele (i) și (ii), aferente fondurilor de investiții; IV. Asigurarea permanentă de sănătate menționată la articolul 2 alineatul (3) litera (a) punctul (iv); V. Tontinele menționate la articolul 2 alineatul (3) litera (b) punctul (i); VI. Operațiunile de capitalizare menționate la articolul 2 alineatul (3) litera (b) punctul (ii); VII. Gestionarea fondurilor colective de pensii menționate la articolul 2 alineatul (3) litera (b) punctele (iii) și (iv); VIII. Operațiunile menționate la articolul 2 alineatul (3) litera (b) punctul (v); IX. Operațiunile menționate la articolul 2 alineatul (3) litera (c);	1. Asigurările menţionate la art. 2 alin. (6) lit. a) pct. (i) - (iii), exclusiv cele menţionate la pct. 2 şi 3; 2. Asigurări de căsătorie şi de naştere; 3. Asigurările menţionate la art. 2 alin. (6) lit. a) pct. (i) şi (ii) legate de fonduri de investiţii; 4. Tontinele menţionate la art. 2 alin. (6) lit. b) pct. (i); 5. Operaţiuni de capitalizare menţionate la art. 2 alin. (6) lit. b) pct. (ii); 6. Administrarea fondurilor de pensii de grup menţionată la art. 2 alin. (6) lit. b) pct. (iii) şi (iv); 7. Operaţiunile menţionate la art. 2 alin. (6) lit. c).		
Anexa III Forme juridice ale întreprinderilor **A. Forme de întreprinderi de asigurare generală** 1. în cazul Regatului Belgiei: „société anonyme/naamloze vennootschap”, „société en commandite par actions/commanditaire vennootschap op aandelen”, „association d'assurance mutuelle/onderlinge verzekeringsvereniging”, „société coopérative/coöperatieve vennootschap”, „société mutualiste/maatschappij van onderlinge bijstand”; 2. în cazul Republicii Bulgare: „акционерно дружество”; 3. în cazul Republicii Cehe: „akciová společnost”, „družstvo”; 4. în cazul Regatului Danemarcei: „aktieselskaber”, „gensidige selskaber”; 5. în cazul Republicii Federale Germania: „Aktiengesellschaft”, „Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit”, „Öffentlich-rechtliches Wettbewerbsversicherungsunternehmen”; 6. în cazul Republicii Estonia: „aktsiaselts”; 7. în cazul Irlandei: „incorporated companies limited by shares or by guarantee or unlimited”; 8. în cazul Republicii Elene: „ανώνυμη εταιρία”, „αλληλασφαλιστικός συνεταιρισμός”; 9. în cazul Regatului Spaniei: „sociedad anónima”, „sociedad mutua”, „sociedad cooperativa”; 10. în cazul Republicii Franceze: „société anonyme”, „société d'assurance mutuelle”, „institution de prévoyance régie par le code de la sécurité		**Prevederi UE neaplicabile**	

sociale”, „institution de prévoyance régie par le code rural”, „mutuelles régies par le code de la mutualité”; 10a. în cazul Republicii Croația: „dioničko društvo”, „društvo za uzajamno osiguranje”; 11. în cazul Republicii Italiene: „società per azioni”, „società cooperativa”, „mutua di assicurazione”; 12. în cazul Republicii Cipru: „εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με μετοχές”, „εταιρεία περιορισμένης ευθύνης χωρίς μετοχικό κεφάλαιο”; 13. în cazul Republicii Letonia: „apdrošināšanas akciju sabiedrība”, „savstarpējās apdrošināšanas kooperatīvā biedrība”; 14. în cazul Republicii Lituania: „akcinė bendrovė”, „uždaroji akcinė bendrovė”; 15. în cazul Marelui Ducat al Luxemburgului: „société anonyme”, „société en commandite par actions”, „association d’assurances mutuelles”, „société coopérative”; 16. în cazul Republicii Ungare: „biztosító részvénytársaság”, „biztosító szövetkezet”, „biztosító egyesület”, „külföldi székhelyű biztosító magyarországi fióktelepe”; 17. în cazul Republicii Malta: „limited liability company/kumpannija b «responsabbilta» limitata”; 18. în cazul Regatului Țărilor de Jos: „naamloze vennootschap”, „onderlinge waarborgmaatschappij”; 19. în cazul Republicii Austria: „Aktiengesellschaft”, „Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit”; 20. în cazul Republicii Polone: „spółka akcyjna”, „towarzystwo ubezpieczeń wzajemnych”; 21. în cazul Republicii Portugheze: „sociedade anónima”, „mútua de seguros”; 22. în cazul României: „societăți pe acțiuni”, „societăți mutuale”; 23. în cazul Republicii Slovenia: „delniška družba”, „družba za vzajemno zavarovanje”; 24. în cazul Republicii Slovace: „akciová spoločnost”; 25. în cazul Republicii Finlanda: „keskinäinen vakuutusyhtiö/ömsesidigt försäkringsbolag”, „vakuutusosakeyhtiö/försäkringsaktiebolag”, „vakuutusyhdistys/försäkringsförening”; 26. în cazul Regatului Suediei: „försäkringsaktiebolag”, „ömsesidiga försäkringsbolag”, „understödsföreningar”; 27. Se elimină			

28. în oricare dintre cazuri și ca alternativă la formele de întreprinderi de asigurare generală enumerate la punctele 1-27 și la punctul 29, forma de societate europeană (SE) în sensul Regulamentului (CE) nr. 2157/2001 al Consiliului; 29. în măsura în care statul membru în cauză permite unei societăți cooperative să desfășoare activități de asigurare generală și ca alternativă la formele de întreprinderi de asigurare generală enumerate la punctele 1-28, forma de societate cooperativă europeană în sensul Regulamentului (CE) nr. 1435/2003 al Consiliului. **B. Forme de întreprinderi de asigurare de viață**: 1. în cazul Regatului Belgiei: „société anonyme/naamloze vennootschap”, „société en commandite par actions/commanditaire vennootschap op aandelen”, „association d'assurance mutuelle/onderlinge verzekeringsvereniging”, „société coopérative/coöperatieve vennootschap”; 2. în cazul Republicii Bulgare: „акционерно дружество”, „взаимозастрахователна кооперация”; 3. în cazul Republicii Cehe: „akciová společnost”, „družstvo”; 4. în cazul Regatului Danemarcei: „aktieselskaber”, „gensidige selskaber”, „pensionskasser omfattet af lov om forsikringsvirksomhed (tværgående pensionskasser)”; 5. în cazul Republicii Federale Germania: „Aktiengesellschaft”, „Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit”, „öffentlich-rechtliches Wettbewerbsversicherungsunternehmen”; 6. în cazul Republicii Estonia: „aktsiaselts”; 7. în cazul Irlandei: „incorporated companies limited by shares or by guarantee or unlimited”, „societies registered under the Industrial and Provident Societies Acts” și „societies registered under the Friendly Societies Acts”; 8. în cazul Republicii Elene: „ανώνυμη εταιρία”; 9. în cazul Regatului Spaniei: „sociedad anónima”, „sociedad mutua”, „sociedad cooperativa”; 10. în cazul Republicii Franceze: „société anonyme”, „société d'assurance mutuelle”, „institution de prévoyance régie par le code de la sécurité sociale”, „institution de prévoyance régie par le code rural”, „mutuelles régies par le code de la mutualité”; 10a. în cazul Republicii Croația: „dioničko društvo”, „društvo za uzajamno osiguranje”;			

11. în cazul Republicii Italiene: „società per azioni”, „società cooperativa”, „mutua di assicurazione”; 12. în cazul Republicii Cipru: „εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με μετοχές”, „εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με εγγύηση”; 13. în cazul Republicii Letonia: „apdrošināšanas akciju sabiedrība”, „savstarpējās apdrošināšanas kooperatīvā biedrība”; 14. în cazul Republicii Lituania: „akcinė bendrovė”, „uždaroji akcinė bendrovė”; 15. în cazul Marelui Ducat al Luxemburgului: „société anonyme”, „société en commandite par actions”, „association d’assurances mutuelles”, „société coopérative”; 16. în cazul Republicii Ungare: „biztosító részvénytársaság”, „biztosító szövetkezet”, „biztosító egyesület”, „külföldi székhelyű biztosító magyarországi fióktelepe”; 17. în cazul Republicii Malta: „limited liability company/kumpannija b «responsabbilta» limitata”; 18. în cazul Regatului Țărilor de Jos: „naamloze vennootschap”, „onderlinge waarborgmaatschappij”; 19. în cazul Republicii Austria: „Aktiengesellschaft”, „Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit”; 20. în cazul Republicii Polone: „spółka akcyjna”, „towarzystwo ubezpieczeń wzajemnych”; 21. în cazul Republicii Portugheze: „sociedade anónima”, „mútua de seguros”; 22. în cazul României: „societăți pe acțiuni”, „societăți mutuale”; 23. în cazul Republicii Slovenia: „delniška družba”, „družba za vzajemno zavarovanje”; 24. în cazul Republicii Slovace: „akciová spoločnost”; 25. în cazul Republicii Finlanda: „keskinäinen vakuutusyhtiö/ömsesidigt försäkringsbolag”, „vakuutusosakeyhtiö/försäkringsaktiebolag”, „vakuutusyhdistys/försäkringsförening”; 26. în cazul Regatului Suediei: „försäkringsaktiebolag”, „ömsesidiga försäkringsbolag”, „understödsföreningar”; 27. se elimină 28. în oricare dintre cazuri și ca alternativă la formele de întreprinderi de asigurare de viață enumerate la punctele 1-27 și la punctul 29, forma de societate europeană (SE) în sensul Regulamentului (CE) nr. 2157/2001;			

29. în măsura în care statul membru în cauză permite unei societăți cooperative să desfășoare activități de asigurare de viață și ca alternativă la formele de întreprinderi de asigurare de viață enumerate la punctele 1-28, forma de societate cooperativă europeană în sensul Regulamentului (CE) nr. 1435/2003. **C. Forme de întreprinderi de reasigurare**: 1. în cazul Regatului Belgiei: „société anonyme/naamloze vennootschap”, „société en commandite par actions/commanditaire vennootschap op aandelen”, „association d'assurance mutuelle/onderlinge verzekeringsvereniging”, „société coopérative/coöperatieve vennootschap”; 2. în cazul Republicii Bulgare: „акционерно дружество”; 3. în cazul Republicii Cehe: „akciová společnost”; 4. în cazul Regatului Danemarcei: „aktieselskaber”, „gensidige selskaber”; 5. în cazul Republicii Federale Germania: „Aktiengesellschaft”, „Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit”, „Öffentlich-rechtliches Wettbewerbsversicherungsunternehmen”; 6. în cazul Republicii Estonia: „aktsiaselts”; 7. în cazul Irlandei: „incorporated companies limited by shares or by guarantee or unlimited”; 8. în cazul Republicii Elene: „ανώνυμη εταιρία”, „αλληλασφαλιστικός συνεταιρισμός”; 9. în cazul Regatului Spaniei: „sociedad anónima”; 10. în cazul Republicii Franceze: „société anonyme”, „société d'assurance mutuelle”, „institution de prévoyance régie par le code de la sécurité sociale”, „institution de prévoyance régie par le code rural”, „mutuelles régies par le code de la mutualité”; 10a. în cazul Republicii Croația: „dioničko društvo”; 11. în cazul Republicii Italiene: „società per azioni”; 12. în cazul Republicii Cipru: „εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης με μετοχές”, „Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης με εγγύηση”; 13. în cazul Republicii Letonia: „akciju sabiedrība”, „sabiedrība ar ierobežotu atbildību”; 14. în cazul Republicii Lituania: „akcinė bendrovė”, „uždaroji akcinė bendrovė”; 15. în cazul Marelui Ducat al Luxemburgului: „société anonyme”, „société en commandite par actions”, „association d'assurances mutuelles”, „société coopérative”;			

16. în cazul Republicii Ungare: „biztosító részvénytársaság”, „biztosító szövetkezet”, „harmadik országbeli biztosító magyarországi fióktelepe”; 17. în cazul Republicii Malta: „limited liability company/kumpannija tà responsabbiltà limitata”; 18. în cazul Regatului Țărilor de Jos: „naamloze vennootschap”, „onderlinge waarborgmaatschappij”; 19. în cazul Republicii Austria: „Aktiengesellschaft”, „Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit”; 20. în cazul Republicii Polone: „spółka akcyjna”, „towarzystwo ubezpieczeń wzajemnych”; 21. în cazul Republicii Portugheze: „sociedade anónima”, „mútua de seguros”; 22. în cazul României: „societăți pe acţiuni”, „societăți mutuale”; 23. în cazul Republicii Slovenia: „delniška družba”; 24. în cazul Republicii Slovace: „akciová spoločnost”; 25. în cazul Republicii Finlanda: „keskinäinen vakuutusyhtiö/ömsesidigt försäkringsbolag”, „vakuutusosakeyhtiö/försäkringsaktiebolag”, „vakuutusyhdistys/försäkringsförening”; 26. în cazul Regatului Suediei: „försäkringsaktiebolag”, „ömsesidigt försäkringsbolag”; 27. se elimină 28. în oricare dintre cazuri și ca alternativă la formele de întreprinderi de reasigurare enumerate la punctele 1-27 și la punctul 29, forma de societate europeană (SE) în sensul Regulamentului (CE) nr. 2157/2001; 29. în măsura în care statul membru în cauză permite unei societăți cooperative să desfășoare activități de reasigurare și ca alternativă la formele de întreprinderi de reasigurare enumerate la punctele 1-28, forma de societate cooperativă europeană în sensul Regulamentului (CE) nr. 1435/2003.			
Anexa IV Formula standard a cerinței de capital de solvabilitate (SCR) 1.Calcularea cerinței de capital de solvabilitate de bază Cerința de capital de solvabilitate de bază prevăzută la articolul 104 alineatul (1) este egală cu: $\text{SCR de bază} = \sqrt{\sum_{i,j} \text{Corr}_{i,j} \times \text{SCR}_i \times \text{SCR}_j}$	**Anexa nr.3 Formula standard pentru calcularea SCR** **1.Calcularea SCR de bază** SCR de bază, menţionată la art. 67, este egală cu: $\text{BasicSCR} = \sqrt{\sum_{i,j} \text{Corr}_{i,j} \cdot \text{SCR}_i \cdot \text{SCR}_j} + \text{SCR}_{\text{int ang}}$	**Compatibil**	

unde SCRi este modulul de risc i, iar SCRj este modulul de risc j și unde „i, j” înseamnă că suma diverșilor termeni ar trebui să acopere toate combinațiile posibile de i și j. La efectuarea calculului, SCRi și SCRj se înlocuiesc cu următoarele:
— SCR asigurare generală este modulul „risc de subscriere pentru asigurarea generală”;
— SCR asigurare de viață este modulul „risc de subscriere pentru asigurarea de viață”;
— SCR asigurare de sănătate este modulul „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate”;
— SCR piață este modulul „risc de piață”;
— SCR insolvență este modulul „risc de contrapartidă”.

Factorul Corr $_{i,j}$ este elementul prezent pe rândul i și în coloana j în următoarea matrice de corelare:

ji	Piață	Insolvență	Viață	Sănătate	General
Piață	1	0,25	0,25	0,25	0,25
Insolvență	0,25	1	0,25	0,25	0,5
Viață	0,25	0,25	1	0,25	0
Sănătate	0,25	0,25	0,25	1	0
General	0,25	0,5	0	0	1

2. **Calcularea modulului „risc de subscriere pentru asigurarea generală**”
Modulul „risc de subscriere pentru asigurarea generală” prevăzut la articolul 105 alineatul (2) este egal cu:

$$\mathrm{SCR_{general}} = \sqrt{\sum_{i,j} \mathrm{Corr_{i,j}} \times \mathrm{SCR_i} \times \mathrm{SCR_j}}$$

unde SCRi este submodulul i, iar SCRj este submodulul j și unde „i, j” înseamnă că suma diverșilor termeni ar trebui să acopere toate combinațiile posibile de i și j. La efectuarea calculului, SCRiși SCRj se înlocuiesc cu următoarele:

unde:
a) SCRi este modulul de risc i;
b) SCRj este modulul de risc j;
c) i, j denotă că suma unor termeni diferiţi ar trebui să acopere toate combinaţiile posibile de i şi j.
În calcul, SCRi şi SCRj se înlocuiesc cu următoarele:
a) SCR $_{asiguraregenerală}$ - modulul risc de subscriere pentru asigurarea generală ;
b) SCR$_{asigurare\ de\ viaţă}$ - modulul risc de subscriere pentru asigurarea de viaţă;
c) SCR$_{asigurare\ de\ sănătate}$ - modulul risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate;
d) SCR$_{piaţă}$ - modulul risc de piaţă;
e) SCR$_{insolvenţă}$ - modulul risc de contrapartidă
SCR$_{intangibles}$ reprezintă cerința de capital pentru riscul aferent imobilizărilor necorporale menționat la articolul 68 alin.(12).(art.203 Reg Deleg)
Factorul Corr $_{i, j}$ reprezintă elementul din rândul i şi coloana j din următoarea matrice de corelaţie:

ji	Piață	Insolvență	Viață	Sănătate	General
Piață	1	0,25	0,25	0,25	0,25
Insolvență	0,25	1	0,25	0,25	0,5
Viață	0,25	0,25	1	0,25	0
Sănătate	0,25	0,25	0,25	1	0
General	0,25	0,5	0	0	1

2.Calcularea modulului „risc de subscriere pentru asigurarea generală”
Modulul „risc de subscriere pentru asigurarea generală” prevăzut la articolul 68 alin. (1) și (2) este egal cu:

$$\mathrm{SCR_{general}} = \sqrt{\sum_{i,j} \mathrm{Corr_{i,j}} \times \mathrm{SCR_i} \times \mathrm{SCR_j}}$$

— SCR primă și rezervă general este submodulul „risc de primă și de rezervă în asigurarea generală”; — SCR catastrofă general este submodulul risc „catastrofă în asigurarea generală”. 3. Calcularea modulului „risc de subscriere pentru asigurarea de viață” Modulul „risc de subscriere pentru asigurarea de viață” prevăzut la articolul 105 alineatul (3) este egal cu: $\mathrm{SCR_{viaă}} = \sqrt{\sum_{i,j} \mathrm{Corr_{i,j}} \times \mathrm{SCR_i} \times \mathrm{SCR_j}}$ unde SCRi este submodulul i, iar SCRj este submodulul j și unde „i, j” înseamnă că suma diverșilor termeni ar trebui să acopere toate combinațiile posibile de i și j. La efectuarea calculului, SCRiși SCRj se înlocuiesc cu următoarele: — SCR mortalitate este submodulul „risc de mortalitate”; — SCR longevitate este submodulul „risc de longevitate”; — SCR invaliditate este submodulul „risc de invaliditate-morbiditate”; — SCR cheltuieli cu asigurarea de viață este submodulul „risc de cheltuieli cu asigurarea de viață”; — SCR revizuire este submodulul „risc de revizuire”; — SCR reziliere este submodulul „risc de reziliere”; — SCR catastrofă în asigurarea de viață este submodulul „risc de catastrofă în asigurarea de viață”; 4. Calcularea modulului „risc de piață” Structura modulului „risc de piață” Modulul „risc de piață” prevăzut la articolul 105 alineatul (5) este egal cu: $\mathrm{SCR_{piaă}} = \sqrt{\sum_{i,j} \mathrm{Corr_{i,j}} \times \mathrm{SCR_i} \times \mathrm{SCR_j}}$ unde SCRi este submodulul i, iar SCRj este submodulul j și unde „i,j” înseamnă că suma diverșilor termeni ar trebui să acopere toate combinațiile posibile de i și j. La efectuarea calculului, SCRi și SCRj se înlocuiesc cu următoarele: — SCR rata dobânzii este submodulul „risc al ratei dobânzii”;	unde SCR_i este submodulul i, iar SCR_j este submodulul j și unde „i, j” înseamnă că suma diverșilor termeni ar trebui să acopere toate combinațiile posibile de i și j. La efectuarea calculului, SCR_i și SCR_j se înlocuiesc cu următoarele: — $SCR_{primă\ și\ rezervă\ general}$ este submodulul „risc de primă și de rezervă în asigurarea generală”; — $SCR_{catastrofă\ general}$ este submodulul risc „catastrofă în asigurarea generală”. **3. Calcularea modulului „risc de subscriere pentru asigurarea de viață”** Modulul „risc de subscriere pentru asigurarea de viață” prevăzut la articolul 68 alin. (3) și (4) este egal cu: $\mathrm{SCR_{viaă}} = \sqrt{\sum_{i,j} \mathrm{Corr_{i,j}} \times \mathrm{SCR_i} \times \mathrm{SCR_j}}$ unde SCR_i este submodulul i, iar SCR_j este submodulul j și unde „i, j” înseamnă că suma diverșilor termeni ar trebui să acopere toate combinațiile posibile de i și j. La efectuarea calculului, SCR_i și SCR_j se înlocuiesc cu următoarele: — SCR mortalitate este submodulul „risc de mortalitate”; — SCR longevitate este submodulul „risc de longevitate”; — SCR invaliditate este submodulul „risc de invaliditate-morbiditate”; — SCR cheltuieli cu asigurarea de viață este submodulul „risc de cheltuieli cu asigurarea de viață”; — SCR revizuire este submodulul „risc de revizuire”; — SCR rezoluțiune este submodulul „risc de rezoluțiune”; — SCR catastrofă în asigurarea de viață este submodulul „risc de catastrofă în asigurarea de viață”; **4. Calcularea modulului „risc de piață”** Structura modulului „risc de piață” Modulul „risc de piață” prevăzut la articolul 68 alin. (7) și (8) este egal cu:		

— SCR acțiuni este submodulul „risc al acțiunilor”; — SCR bunuri imobile este submodulul „risc al bunurilor imobile”; — SCR dispersie este submodulul „risc de dispersie”; — SCR concentrări este submodulul „concentrări ale riscurilor de piață”; — SCR valutar este submodulul „risc valutar”;	$$SCR_{piaă} = \sqrt{\sum_{i,j} Corr_{i,j} \times SCR_i \times SCR_j}$$ unde SCR_i este submodulul i, iar SCR_j este submodulul j și unde „i,j” înseamnă că suma diverșilor termeni ar trebui să acopere toate combinațiile posibile de „i” și „j”. La efectuarea calculului, SCR_i și SCR_j se înlocuiesc cu următoarele: — $SCR_{rata\ dobânzii}$ este submodulul „risc al ratei dobânzii”; — $SCR_{acțiuni}$ este submodulul „risc al acțiunilor”; — SCR_{bunuri} imobile este submodulul „risc al bunurilor imobile”; — $SCR_{dispersie}$ este submodulul „risc de dispersie”; — $SCR_{concentrări}$ este submodulul „concentrări ale riscurilor de piață”; — $SCR_{valutar}$ este submodulul „risc valutar”;		
Anexa V **GRUPURI DE CLASE DE ASIGURARE GENERALĂ ÎN SENSUL ARTICOLULUI 159** 1. Asigurări de accidente și de sănătate (clasele 1 și 2 din anexa I); 2. Asigurări de mijloace de transport terestru cu motor (clasele 3, 7 și 10 din anexa I, cu specificarea separată a cifrelor privind clasa 10, cu excepția răspunderii transportatorului); 3. Asigurări de incendiu și alte daune materiale (clasele 8 și 9 din anexa I); 4. Asigurări de mijloace de transport aerian, maritim și de transport (clasele 4, 5, 6, 7, 11 și 12 din anexa I); 5. Asigurări de răspundere civilă generală (clasa 13 din anexa I); 6. Asigurări de credite și de garanții (clasele 14 și 15 din anexa I); 7. Alte clase (clasele 16, 17 și 18 din anexa I).	Prevederea menționată La art.159 a fost abrogata prin Directiva 2014/51, prin urmare anexa nr. 5 devine N.A.	**Prevederi UE neaplicabile**	
Anexa VI *Partea A* *Directive abrogate și lista modificărilor lor ulterioare* *Partea B* *Lista termenelor de transpunere în dreptul intern*		**Prevederi UE neaplicabile**	