

**Comunicat tècnic núm. 18-2020/A**

Aplicació de l'article 42 de la *Llei 12/2017, del 22 de juny, d'ordenació i supervisió d assegurances i reassegurances del Principat d'Andorra*.

L'aprovació, el juny de 2018, de la *Llei 12/2017, del 22 de juny, d'ordenació i supervisió d'assegurances i reassegurances del Principat d'Andorra* (en endavant, "*Llei 12/2017*"), juntament amb l'aprovació, el desembre de 2018, del *Reglament d'aplicació de la Llei 12/2017*, segons Decret del 20 de desembre (en endavant, "*Reglament de la Llei 12/2017*") ,va suposar un canvi rellevant en el marc normatiu del sector d'assegurances andorrà amb el qual s'han incorporat a l'ordenament jurídic andorrà els diferents principis internacionals en la matèria recollits a la *Directiva 2009/138/CE del Parlament Europeu i del Consell de 25 de novembre de 2009, sobre l'Assegurança de vida, l'accés a l'activitat d'assegurança i reassegurança i el seu exercici* (en endavant, *Directiva Solvència II*) així com els *Insurance Core Principles* (ICP) emesos per la *International Association of Insurance Supervisors* (IAIS).

Prenent en consideració la necessitat de dotar les entitats asseguradores autoritzades a operar al Principat d'Andorra d'un termini adequat per adaptar-se al nou marc normatiu, la *Llei 12/2017* va preveure, en la seva disposició transitòria segona, un termini de cinc anys, a comptar des del dia 1 de gener de 2018, durant el qual les entitats asseguradores havien d'adaptar-se gradualment i proporcionadament als termes del Títol IV de la *Llei 12/2017*, seguint l'establert a les circulars, les instruccions i els Comunicats tècnics que, a aquest efecte, emetessin l'autoritat supervisora d'assegurances i reassegurances o el Ministeri de Finances.

En el marc de les facultats atorgades per l'article 8 de la *Llei 12/2017*, l'Autoritat Financera Andorrana (en endavant, "AFA"), a través del present Comunicat tècnic, estableix que l'aplicació dels requisits de solvència definits a l'article 42 de la *Llei 12/2017* i desenvolupats pel *Reglament de la Llei 12/2017* es realitzarà de conformitat amb el que es disposa a continuació:

**Article 1. Destinataris**

1. Són destinatàries del present Comunicat tècnic les entitats asseguradores domiciliades al Principat d'Andorra autoritzades per al desenvolupament de la seva activitat amb caràcter previ a l'entrada en vigor de la *Llei 12/2017*.
2. S'exclouen de l'aplicació del present Comunicat tècnic aquelles entitats asseguradores domiciliades al Principat d'Andorra que compleixin amb els requisits definits a l'apartat quart de l'article 42 de la *Llei 12/2017* i que, abans de la data a la qual es refereix l'article 3 del present Comunicat tècnic, hagin rebut el reconeixement al qual es refereix el cinquè apartat de l'article 42 de la *Llei 12/2017* per part de l'AFA.
3. Pel que fa a les entitats asseguradores inscrites al règim de supervisió simplificada per a les delegacions al Principat d'Andorra de les companyies d'assegurances estrangeres, només els és d'aplicació l'establert a l'article 4 del present Comunicat tècnic.

**Article 2. Aplicació de l'article 42 de la *Llei 12/2017***

1. L'article 42 de la *Llei 12/2017* serà aplicable a les entitats a les quals es refereix l'article anterior a partir de les següents dates:
  - a. per al relatiu al capital mínim obligatori (en endavant, "CMO") a partir del 30 de juny de 2020, sent la data rellevant per al seu primer càlcul el 31 de desembre de 2019; i
  - b. per al relatiu al capital de solvència obligatori (en endavant, "CSO") a partir del 31 de desembre de 2020.
2. Igualment, resulten d'aplicació, des de les dates anteriorment esmentades, els articles del *Reglament de la Llei 12/2017* relatius al càlcul del CMO i del CSO.

### Article 3. Pla d'Adaptació i Avaluació

1. Les entitats a les quals es refereix l'article 1 anterior, hauran de presentar a l'AFA un document on hauran d'identificar els mitjans i els mecanismes per complir amb els requisits de CMO definits a la *Llei 12/2017* i al *Reglament de la Llei 12/2017* en els terminis definits al present Comunicat tècnic. En particular, aquest document haurà d'incloure com a mínim:
  - a. procediment utilitzat per al càlcul del CMO,
  - b. xifra del CMO resultant del càlcul anterior,
  - c. identificació dels fons propis destinats a la cobertura del CMO,
  - d. categorització dels fons propis destinats a la cobertura del CMO d'acord amb les diferents regles definides a l'article 61 del *Reglament de la Llei 12/2017*,
  - e. procediment utilitzat per al càlcul del CSO de conformitat amb el que es disposa a les lletres c) i d) de l'article 42.2. de la *Llei 12/2017*,
  - f. xifra del CSO resultant del càlcul anterior, amb el desglossament dels diferents mòduls inclòs,
  - g. identificació dels fons propis destinats a la cobertura del CSO, i
  - h. categorització dels fons propis destinats a la cobertura del CSO d'acord amb les diferents regles definides a l'article 61 del *Reglament de la Llei 12/2017*.
2. Aquest exercici serà objecte d'avaluació per part de l'AFA durant el transcurs del segon semestre del 2020. La data de càlcul serà el 31 de desembre de 2019.
3. El document al qual es refereix l'apartat anterior haurà de ser signat pel director general de l'entitat i el responsable de la funció actuarial, i remès a l'AFA mitjançant format digital, abans de les 12:00 del 6 de juliol de 2020, a l'adreça de correu electrònic [assegurances@afa.ad](mailto:assegurances@afa.ad). La referència del correu electrònic haurà de seguir el següent format: "NomCompanyia"\_Adaptació\_CT18-2020/A.
4. Cal recordar que, d'acord amb l'article 27.3 de la *Llei 12/2017* i el capítol dotzè del *Reglament de la Llei 12/2017*, on és recull la normativa aplicable en el cas d'exercici simultani de l'activitat d'assegurança de vida i d'assegurança diferent de la de vida, les entitats asseguradores que estiguin autoritzades a operar simultàniament en el ram de vida i en el de no vida estan obligades a mantenir una gestió separada a efectes comptables i de solvència.

### Article 4. Declaració de l'apetit al risc

1. Les entitats a les quals es refereix l'article 1 apartat 1 del present Comunicat tècnic hauran de remetre a l'AFA, abans de l'1 d'abril de 2020, un document en què hauran d'identificar el seu apetit al risc i el nivell de tolerància en relació amb
  - i) la ràtio de solvència i
  - ii) el risc d'incompliment normatiu a 1, 3 i 5 anys,i que inclogui almenys els següents elements:
  - a. declaració de l'apetit al risc i nivell de tolerància per als horitzons temporals requerits,
  - b. explicació i desglossament dels components de la ràtio de solvència esperats,
  - c. accions a prendre per aconseguir els objectius desitjats, i
  - d. vinculació amb el pla estratègic de l'entitat.
2. En l'elaboració de l'apetit al risc de la ràtio de solvència, les entitats a les quals es refereix l'article 1 anterior tindran en consideració les mètriques disposades a l'Annex I del present Comunicat tècnic.
3. L'avaluació de la declaració de l'apetit al risc haurà de ser signada pel director general i el president del consell d'administració de l'entitat, a excepció de les delegacions per a les quals

podrà ser signada pel CRO i haurà de remetre's, abans de les 12:00 hores de la data definida al primer apartat d'aquest article, a l'adreça de correu electrònic [assegurances@afa.ad](mailto:assegurances@afa.ad) en format digital. La referència del correu electrònic haurà de seguir el següent format: "NomCompanyia"\_ApetitRisc\_CT18-2020/A.

4. La informació que es requereix mitjançant el present article, s'ha de reportar a l'AFA de forma puntual a la data definida al primer apartat d'aquest article atès que, posteriorment, aquesta informació formarà part del *reporting* a aquesta Autoritat.

#### **Article 5. Incompliment de les obligacions disposades el present Comunicat tècnic**

1. L'incompliment per part de les entitats a les quals es refereix l'article 1 anterior de les obligacions d'informació a l'AFA imposades al present Comunicat tècnic suposarà la comissió d'una infracció molt greu de conformitat amb el que es disposa a l'article 54 de la *Llei 12/2017*.
2. L'incompliment per part de les entitats de les obligacions en matèria de solvència aplicables de conformitat amb el que es disposa a l'article 2 anterior podrà donar lloc a l'aplicació de mesures de control especial considerant els termes dels articles 6, 9 i 11 de la *Llei 12/2017*, així com a la consideració de comissió d'una infracció molt greu atesos els termes de l'article 54 de la *Llei 12/2017*.

Finalment, recordar que l'apartat 4 de l'article 21 de la *Llei 12/2017* diu explícitament que les entitats no poden distribuir dividends ni realitzar cap tipus de distribució als seus socis quan d'aquesta distribució pugui derivar-se l'incompliment del capital de solvència obligatori o del capital mínim obligatori.

Andorra la Vella, 26 de febrer de 2020.



## Annex I

| Ràtio de Solvència | Grau de qualitat creditícia | S&P Global Ratings | Fitch Ratings | Moody's Investors Service | Tipus qualitat creditícia               | Grau qualitat creditícia |
|--------------------|-----------------------------|--------------------|---------------|---------------------------|-----------------------------------------|--------------------------|
| >196%              | 1                           | AA                 | AA            | Aa                        | Alta qualitat creditícia                | Grau inversió            |
| 175%               | 2                           | A                  | A             | A                         | Bona qualitat creditícia                |                          |
| 122%               | 3                           | BBB                | BBB           | Baa                       | Qualitat creditícia satisfactòria       |                          |
| 100%               | 3,82                        | BB                 | BB            | Ba                        | Qualitat creditícia qüestionable        | Grau especulació         |
| <95%               | 5                           | B                  | B             | B                         | Qualitat creditícia pobre/dubtosa       |                          |
| FP<CMO             | 6                           | CCC                | CCC           | Caa                       | Qualitat creditícia molt pobre          | Especulació amb alt risc |
|                    |                             | CC                 | CC            | Ca                        | Possibilitat d'algun tipus d'impagament |                          |
|                    |                             | C                  | C             | Ca                        | Alta probabilitat d'impagament          |                          |
|                    |                             | RD                 | DDD           | C                         | Impagament imminent                     |                          |
|                    |                             | SD                 | DD            | /                         | Impagament parcial                      |                          |
|                    |                             | D                  | D             | /                         | Impagament total                        |                          |