

REGOLAMENTO IVASS N. 31 DEL 9 NOVEMBRE 2016

REGOLAMENTO CONCERNENTE L'APPLICAZIONE DEGLI ACCORDI DI RIASSICURAZIONE PASSIVA AL SOTTOMODULO DEL RISCHIO DI SOTTOSCRIZIONE PER L'ASSICURAZIONE DANNI DI CUI AGLI ARTICOLI 45-BIS, COMMA 2, 45-QUINQUIES, COMMA 2, E 45-SEPTIES, COMMI 2 E 3, LETTERA B), 191, COMMA 1, LETTERA B) NUMERO 2) E LETTERA S), 216-TER, COMMA 1, DEL DECRETO LEGISLATIVO 7 SETTEMBRE 2005, N. 209 – CODICE DELLE ASSICURAZIONI PRIVATE, CONSEGUENTE ALL'IMPLEMENTAZIONE NAZIONALE DELLE LINEE GUIDA EIOPA SUI REQUISITI FINANZIARI DEL REGIME SOLVENCY II (REQUISITI DI 1° PILASTRO).

L'ISTITUTO PER LA VIGILANZA SULLE ASSICURAZIONI

VISTA la legge 12 agosto 1982, n. 576, e successive modificazioni, concernente la riforma della vigilanza sulle assicurazioni e l'istituzione dell'ISVAP;

VISTO l'articolo 13 del decreto legge 6 luglio 2012, n. 95, convertito con legge 7 agosto 2012, n. 135, concernente disposizioni urgenti per la revisione della spesa pubblica con invarianza dei servizi ai cittadini e recante l'istituzione dell'IVASS;

VISTO il decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 recante il Codice delle assicurazioni private, come modificato dal decreto legislativo 12 maggio 2015, n. 74 attuativo della direttiva n. 2009/138/CE in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e riassicurazione ed, in particolare, gli articoli 45-bis, comma 2, 45-quinquies, comma 2, 45-septies, commi 2 e 3, lettera b), 191, comma 1, lettera b), numero 2) e lettera s) e 216-ter, comma 1;

VISTO il Regolamento delegato (UE) 2015/35 della Commissione, del 10 ottobre 2014, che integra la direttiva n. 2009/138/CE in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e riassicurazione, ed in particolare, gli articoli da 119 a 135, 209 e 214;

VISTE le Linee Guida EIOPA in materia di applicazione degli accordi di riassicurazione passiva al sottomodulo del rischio di sottoscrizione per l'assicurazione non vita;

VISTO il Regolamento IVASS n. 3 del 5 novembre 2013 sull'attuazione delle disposizioni di cui all'articolo 23 della legge 28 dicembre 2005, n. 262, in materia di procedimenti per l'adozione di atti regolamentari e generali dell'Istituto;

adotta il seguente:

REGOLAMENTO

INDICE

Titolo I - Disposizioni di carattere generale

- Art. 1 (Fonti normative)
- Art. 2 (Definizioni)
- Art. 3 (Ambito di applicazione)
- Art. 4 (Valutazione della riassicurazione passiva nel calcolo del *SCR_{nat}CAT*)

Titolo II - Individuazione degli eventi catastrofali

- Art. 5 (Livello di dettaglio richiesto per l'individuazione degli eventi catastrofali)
- Art. 6 (Specificazione di eventi catastrofali singoli o di eventi catastrofali cumulativi)
- Art. 7 (Individuazione degli eventi catastrofali del *SCR_{nat}CAT* per le regioni dello Spazio Economico Europeo (SEE))
- Art. 8 (Individuazione degli eventi catastrofali del *SCR_{nat}Cat* per le regioni esterne allo SEE)
- Art. 9 (Selezione dell'evento catastrofale rilevante)
- Art. 10 (Entità dei sinistri nel calcolo del *SCR_{liability}*)

Titolo III - Disaggregazione della perdita lorda

- Art. 11 (Metodi per la disaggregazione della perdita lorda per singole componenti)
- Art. 12 (Disaggregazione delle perdite lorde del *SCR_{nat}CAT* per le regioni dello SEE)

- Art. 13 (Disaggregazione delle perdite lorde del *SCRnatCAT* per le regioni esterne allo SEE)
- Art. 14 (Disaggregazione della perdita lorda del *SCRnpproperty* in relazione a catastrofi naturali)
- Art. 15 (Disaggregazione delle perdite lorde del *SCRmmCAT*: rischi di responsabilità civile risultante dalla circolazione di autoveicoli, sinistri marittimi, sinistri aeronautici, incendi e responsabilità civile)
- Art. 16 (Disaggregazione della perdita lorda del *SCRcredit*: rischio di grave inadempimento)
- Art. 17 (Disaggregazione della perdita lorda del *SCRcredit*: rischio di recessione)

Titolo IV - Applicazione della riassicurazione passiva

- Art. 18 (Trattamento di tipologie di contratti di riassicurazione non contemplate dal Regolamento)
- Art. 19 (Applicabilità delle coperture riassicurative passive)
- Art. 20 (Impatto sui fondi propri di base derivante dai fattori che ricostituiscono la copertura riassicurativa)
- Art. 21 (Premi di reintegro)
- Art. 22 (Ordine di applicazione delle coperture riassicurative)
- Art. 23 (Riassicurazione proporzionale)
- Art. 24 (Riassicurazione non proporzionale per rischio)
- Art. 25 (Riassicurazione non proporzionale per evento)
- Art. 26 (Contratti a carattere non indennitario e rischio di base)
- Art. 27 (Livello di applicazione dei contratti di riassicurazione)
- Art. 28 (Trattamento di coperture riassicurative condivise)

Titolo V - Riaggregazione delle perdite nette

- Art. 29 (Riaggregazione delle perdite nette per il calcolo del *SCRnicAT*)
- Art. 30 (Trattamento dei requisiti di capitale di componenti di calcolo ottenute a livelli di aggregazione inferiori)

Titolo VI - Disposizioni specifiche per l'impresa appartenente ad un gruppo

Art. 31 (Trattamento degli accordi di riassicurazione interna ad un gruppo)

Art. 32 (Stima dell'importo recuperabile dai contratti di riassicurazione di un'impresa in relazione a un contratto di riassicurazione di gruppo per eventi catastrofici cumulativi)

Art. 33 (Stima degli importi recuperabili dai contratti di riassicurazione di un'impresa in relazione a un contratto di riassicurazione di gruppo per eventi catastrofici singoli)

Titolo VII - Documentazione e convalida

Art. 34 (Documentazione e convalida degli eventi catastrofici)

Art. 35 (Documentazione relativa ai metodi utilizzati per la disaggregazione delle perdite lorde)

Art. 36 (Documentazione relativa alle procedure di disaggregazione delle perdite lorde e di riaggregazione delle perdite nette)

Titolo VIII - Attribuzione delle polizze di assicurazione ai gruppi di rischio di responsabilità civile per il calcolo del *SCR_{mmCAT}*

Art. 37 (Attribuzione delle polizze ai gruppi di rischio di responsabilità civile dell'allegato XI degli Atti delegati)

Art. 38 (Attribuzione e scomposizione di una copertura assicurativa o riassicurativa proporzionale sulla responsabilità civile)

Titolo IX - Disposizioni specifiche per i calcoli a livello di gruppo

Art. 39 (Disposizioni applicabili ai fini del calcolo del Requisito Patrimoniale di Solvibilità di gruppo)

Titolo IX - Disposizioni finali

Art. 40 (Pubblicazione ed entrata in vigore)

Titolo I

Disposizioni di carattere generale

Art. 1

(Fonti normative)

1. Il presente Regolamento è adottato ai sensi degli articoli 45-bis, comma 2, 45-quinquies, comma 2, 45-septies, commi 2 e 3, lettera b), e 191, comma 1, lettera b), numero 2) e lettera s), 216-ter, comma 1, del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 come modificato dal decreto legislativo 12 maggio 2015, n. 74.

Art. 2

(Definizioni)

1. Ai fini del presente Regolamento valgono le definizioni dettate dal decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 e dal Regolamento delegato n. 35/2015 della Commissione europea. In aggiunta, si intende per:
 - a) “Atti delegati”: il Regolamento delegato (UE) 2015/35 della Commissione;
 - b) “Codice”: il decreto legislativo del 7 settembre 2005, n. 209, come modificato dal decreto legislativo 12 maggio 2015 n. 74;
 - c) “perdita lorda”:
 - i. quando l’attenuazione del rischio viene applicata ad un sottomodulo del rischio di catastrofe per l’assicurazione danni che non dipende dall’aggregazione di sottomoduli situati ad un livello gerarchico inferiore, la perdita istantanea calcolata secondo le disposizioni tecniche contenute negli articoli degli Atti delegati che disciplinano il sottomodulo in questione;
 - ii. quando l’attenuazione del rischio viene applicata ad un sottomodulo del rischio di catastrofe per l’assicurazione danni che dipende dall’aggregazione

di sottomoduli situati ad un livello gerarchico inferiore, la perdita istantanea calcolata secondo le disposizioni tecniche contenute negli articoli degli Atti delegati che disciplinano il sottomodulo in questione utilizzando, come input, i risultati di ogni pertinente sottomodulo di rischio da cui il sottomodulo in questione dipende al netto della eventuale attenuazione del rischio applicata.

- d) “evento catastrofe cumulativo”: un evento catastrofe che interessa un insieme di polizze, i cui effetti su singole polizze non possono essere facilmente identificati;
- e) “evento catastrofe singolo”: un evento catastrofe che interessa una singola polizza o polizze che possono essere specificatamente identificate;
- f) “evento catastrofe lordo”: evento catastrofe associato alla perdita lorda dopo la disaggregazione e determinato ad un livello di granularità appropriato per l’applicazione del programma di riassicurazione passiva;
- g) “sottomodulo principale”: sottomodulo di rischio del *SCR_n/CAT* di cui all’art. 119 comma 1 degli Atti Delegati;
- h) “sottomodulo secondario”: sottomodulo di rischio di cui agli articoli 120, 121, 122, 123, 124, 125, 129, 130, 131, 132, 133 e 134 degli Atti delegati, da cui i sottomoduli principali del *SCR_n/CAT* dipendono;
- i) “premio di reintegro”: premio riassicurativo pagabile all’impresa che esercita la riassicurazione attiva per la ricostituzione della copertura riassicurativa, i cui criteri di determinazione sono previsti contrattualmente;
- l) “costo di reintegro”: costo a carico dell’impresa necessario per la ricostituzione della copertura riassicurativa passiva, i cui criteri di determinazione sono previsti contrattualmente;
- m) “*clash cover*”: copertura riassicurativa sull’“Eccesso di perdita o di sinistro” (*Excess of loss*) riguardante due o più rischi a fronte di perdite generate da un medesimo evento catastrofe;
- n) “evento catastrofe 1 su 200 anni”: evento catastrofe corrispondente al valore a rischio (VaR) con un livello di confidenza del novantanove virgola cinque per cento (99,5%) su un periodo di un anno, ai sensi dell’articolo 45-sexies, comma 4 del Codice;
- o) “componente”: un’unità di calcolo indipendente per cui, a livello di sottomodulo principale o a livelli di granularità inferiori, è possibile determinare il requisito patrimoniale di solvibilità;

- p) *SCRn/CAT*: requisito patrimoniale per il rischio di catastrofe per l'assicurazione non vita di cui all'articolo 119 degli Atti delegati;
- q) *SCRnatCAT*: requisito patrimoniale per il rischio di catastrofe naturale di cui all'articolo 120 degli Atti delegati;
- r) *SCRnpproperty*: requisito patrimoniale per il rischio di catastrofe della riassicurazione non proporzionale danni ai beni di cui all'articolo 127 degli Atti delegati;
- s) *SCRmmCAT*: requisito patrimoniale per il rischio di catastrofe provocata dalle attività umane di cui all'articolo 128 degli Atti delegati;
- t) *SCRCATother*: requisito patrimoniale per il rischio di altre catastrofi per l'assicurazione non vita di cui all'articolo 135 degli Atti delegati;
- u) *SCRwindstorm*: requisito patrimoniale per il rischio di tempesta di cui all'articolo 121 degli Atti delegati;
- v) *SCRearthquake*: requisito patrimoniale per il rischio di terremoto di cui all'articolo 122 degli Atti delegati;
- z) *SCRflood*: requisito patrimoniale per il rischio di alluvione di cui all'articolo 123 degli Atti delegati;
- aa) *SCRhail*: requisito patrimoniale per il rischio di grandine di cui all'articolo 124 degli Atti delegati;
- bb) *SCRsubsidence*: requisito patrimoniale per il rischio di cedimento di cui all'articolo 125 degli Atti delegati;
- cc) *SCRmotor*: requisito patrimoniale per il rischio di responsabilità civile risultante dalla circolazione di autoveicoli di cui all'articolo 129 degli Atti delegati;
- dd) *SCRmarine*: requisito patrimoniale per il rischio di sinistri marittimi di cui all'articolo 130 degli Atti delegati;
- ee) *SCRaviation*: requisito patrimoniale per il rischio di sinistri aeronautici di cui all'articolo 131 degli Atti delegati;
- ff) *SCRfire*: requisito patrimoniale per il rischio di incendio di cui all'articolo 132 degli Atti delegati;
- gg) *SCRliability*: requisito patrimoniale per il rischio di responsabilità civile di cui all'articolo 133 degli Atti delegati;
- hh) *SCRcredit*: requisito patrimoniale per il rischio di credito e di cauzione di cui all'articolo 134 degli Atti delegati;

- ii) *SCRdefault*: il requisito patrimoniale per il rischio di grave inadempimento di cui all'articolo 134 degli Atti delegati;
- ll) *SCRrecession* è il requisito patrimoniale per il rischio di recessione di cui all'articolo 134 degli Atti delegati;
- mm) "effetto di diversificazione": per ciascun sottomodulo, principale o secondario, del *SCRn/CAT*, la riduzione del requisito patrimoniale di solvibilità che si genera a seguito dell'applicazione del meccanismo di aggregazione delle singole componenti di calcolo, come stabilito dagli Atti delegati;
- nn) "trasferimento parziale di rischio": collocamento, presso controparti terze, di una parte del rischio concordato con l'intermediario riassicurativo;
- oo) "ultima società controllante italiana", l'ultima società controllante italiana di cui all'articolo 210, comma 2, del Codice.

Art. 3

(Ambito di applicazione)

1. Il presente Regolamento si applica alle imprese di assicurazione e riassicurazione con sede legale nel territorio della Repubblica Italiana, alle sedi secondarie delle imprese di assicurazione e riassicurazione con sede legale in uno Stato terzo e alle ultime società controllanti italiane.

Art. 4.

(Valutazione della riassicurazione passiva nel calcolo del *SCRn/CAT*)

1. Per ciascun sottomodulo, principale o secondario, del *SCRn/CAT* che determina il calcolo di una perdita catastrofale lorda, l'impresa, in modo sequenziale:
 - a) individua l'evento catastrofale che origina la corrispondente perdita lorda in base ai criteri di cui al Titolo II del presente Regolamento;
 - b) disaggrega la perdita lorda di cui alla lettera a) per componenti sulla base dei metodi di cui al Titolo III del presente Regolamento;
 - c) applica le coperture riassicurative e determina le perdite nette sulla base dei criteri di cui al Titolo IV del presente Regolamento;
 - d) riaggrega, le perdite nette di cui alla lettera c) sulla base dei criteri di cui al Titolo V del presente Regolamento;

- e) determina il rispettivo requisito di capitale al netto della riassicurazione.

Titolo II

Individuazione degli eventi catastrofici

Art. 5

(Livello di dettaglio richiesto per l'individuazione degli eventi catastrofici)

1. In ottemperanza agli articoli da 119 a 135 degli Atti delegati, l'impresa individua appropriati "eventi catastrofici 1 su 200 anni" con un livello di dettaglio sufficiente per poter applicare le tecniche di attenuazione del rischio.

Art. 6

(Specificazione di eventi catastrofici singoli o di eventi catastrofici cumulativi)

1. L'impresa classifica le perdite del *SCR_n/CAT*, definite a livello di sottomodulo principale o ad un livello di granularità inferiore, come perdite generate da eventi catastrofici cumulativi oppure come perdite generate da eventi catastrofici singoli.
2. Nel caso di perdite generate da eventi catastrofici singoli l'impresa specifica se i suddetti eventi incidono su polizze specifiche conosciute o meno.
3. L'impresa classifica l'evento catastrofico di cui al comma 1 come:
 - a) evento catastrofico cumulativo, per il calcolo di *SCR_{windstorm}*, *SCR_{earthquake}*, *SCR_{flood}*, *SCR_{hail}* e *SCR_{subsidence}*;
 - b) evento catastrofico singolo che incide su una singola polizza, per il calcolo di *SCR_{motor}*;
 - c) evento catastrofico singolo che incide su specifiche polizze conosciute per il calcolo di *SCR_{liability}*, *SCR_{marine}*, *SCR_{aviation}* e *SCR_{fire}*;
4. Per il calcolo di *SCR_{credit}* l'impresa classifica la perdita ai sensi degli articoli 16 e 17.
5. Per il calcolo di *SCR_{nproperty}* l'impresa classifica la perdita ai sensi dall'articolo 14.

Art. 7

(Individuazione degli eventi catastrofali del *SCRnatCAT* per le regioni dello Spazio Economico Europeo (SEE))

1. Nel caso di perdite lorde del *SCRnatCAT* imputabili a regioni dello SEE, l'impresa considera eventi singoli o doppi che interessano una o più regioni in conformità alle relative disposizioni tecniche contenute negli articoli degli Atti delegati, e non assume a priori che in ogni regione possano verificarsi eventi multipli.

Art. 8

(Individuazione degli eventi catastrofali del *SCRNatCAT* per le regioni esterne allo SEE)

1. Nel caso di perdite lorde del *SCRnatCAT* imputabili a regioni esterne allo SEE per le quali non è definito il numero dei rispettivi eventi catastrofali cumulativi, l'impresa applica un approccio coerente con quello di cui all'articolo 7.

Art. 9

(Selezione dell'evento catastrofale rilevante)

1. Quando può essere specificato un numero di "eventi catastrofali 1 su 200 anni", l'impresa individua gli eventi in coerenza con il proprio profilo di rischio e seleziona l'evento che genera la perdita catastrofale massima dopo l'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio.

Art. 10

(Entità dei sinistri nel calcolo del *SCRliability*)

1. L'impresa determina l'entità dei singoli sinistri su cui si basa il calcolo della perdita dei fondi propri di base per il calcolo del *SCRliability* tenendo conto di quanto previsto dall'orientamento 7, paragrafi 1.15 e 1.16 delle Linee Guida dell'EIOPA sull'applicazione degli accordi di riassicurazione passiva al sottomodulo del rischio di sottoscrizione per l'assicurazione non vita.

2. L'IVASS può richiedere all'impresa di dimostrare che l'acquisizione di coperture riassicurative non è influenzata in modo significativo dalle valutazioni di rischio richieste dal presente articolo.

Titolo III

Disaggregazione della perdita lorda

Art. 11

(Metodi per la disaggregazione della perdita lorda per singole componenti)

1. Quando in corrispondenza di un sottomodulo principale o ad un livello di granularità inferiore del *SCRn/CAT* non è possibile identificare l'impatto di un evento catastrofe su singole polizze in modo tale che le coperture riassicurative passive possano essere applicate, l'impresa disaggrega la perdita lorda per singole componenti.
2. Per operare la disaggregazione di cui al comma 1, l'impresa, fatti salvi i casi diversamente disciplinati dal presente regolamento, utilizza uno dei metodi specificati di seguito:
 - a) metodo "max": l'impresa assegna la perdita lorda alla componente che contribuisce in misura principale alla sua determinazione, senza tenere conto dell'effetto di diversificazione;
 - b) metodo della "ripartizione": l'impresa ripartisce la perdita lorda nelle componenti rilevanti in proporzione al loro contributo fornito nella determinazione della perdita stessa, senza tenere conto dell'effetto di diversificazione. In alternativa, l'impresa ripartisce la perdita lorda in modo analogo a quanto previsto dall'articolo 37, comma 3 degli Atti delegati.
 - c) metodo della "fusione": l'impresa applica entrambi i metodi di cui alle lettere a) e b) e seleziona il metodo che genera il massimo requisito patrimoniale netto.

Art. 12

(Disaggregazione delle perdite lorde del *SCRnatCAT* per le regioni dello SEE)

1. Per disaggregare le perdite lorde del *SCRnatCAT* per le regioni dello SEE, l'impresa utilizza il metodo della "fusione" di cui all'articolo 11 per il *SCRwindstorm* e il *SCRflood* ed il metodo "max" di cui all'articolo 11 per il *SCRearthquake* e il *SCRhail*.
2. Per disaggregare le perdite lorde di cui al comma 1 per unità di attività (*business unit*), imprese o aree di attività, l'impresa utilizza il metodo della "ripartizione" di cui all'articolo 11.
3. Se i metodi di cui ai commi 1 e 2 non sono adeguati al proprio profilo di rischio, l'impresa applica uno degli altri metodi di cui all'articolo 11 fornendo adeguata motivazione all'IVASS.

Art. 13

(Disaggregazione delle perdite lorde del *SCRnatCAT* per le regioni esterne allo SEE)

1. Nel calcolo del *SCRnatCAT* l'impresa applica metodi coerenti con quelli applicati per disaggregare le perdite lorde per le regioni dello SEE di cui all'articolo 12 per disaggregare le perdite lorde per le regioni esterne allo SEE.
2. Se i metodi di cui al comma 1 non sono adeguati al proprio profilo di rischio, l'impresa applica uno degli altri metodi di cui all'articolo 11 fornendo adeguata motivazione all'IVASS.

Art. 14

(Disaggregazione della perdita lorda del *SCRnpproperty* in relazione a catastrofi naturali)

1. Nel calcolo di *SCRnpproperty*, l'impresa applica il metodo "max" di cui all'art. 11 per assegnare la perdita lorda ad una regione.

2. Una volta attuata l'assegnazione di cui al comma 1, l'impresa stima l'esposizione al rischio maggiore nell'ambito della regione di cui al comma 1 e il numero di eventi catastrofali da applicare ai contratti sottostanti, come nel caso di eventi catastrofali cumulativi.
3. Se sono identificati due eventi catastrofali cumulativi, l'impresa assume che entrambi gli eventi si verifichino all'interno della stessa regione.
4. Se l'approccio di cui ai commi 1, 2 e 3 non è adeguato al proprio profilo di rischio, l'impresa applica uno degli altri metodi di cui all'articolo 11 fornendo adeguata motivazione all'IVASS.

Art. 15

(Disaggregazione delle perdite lorde del *SCRmmCAT*: rischi di responsabilità civile risultante dalla circolazione di autoveicoli, sinistri marittimi, sinistri aeronautici, incendi e responsabilità civile)

1. L'impresa disaggrega le perdite lorde del *SCRmmCAT* conformemente ai commi da 2 a 5.
2. Per il calcolo di *SCRliability*, l'impresa individua le polizze specifiche interessate dall'evento catastrofale lordo a norma dei criteri previsti dal Titolo VIII.
3. Per il calcolo di *SCRmarine*, *SCRaviation* e *SCRfire*, l'impresa individua le polizze interessate e conseguentemente quali coperture riassicurative applicare ai sinistri, tenuto anche conto delle coperture riassicurative di tipo "Eccesso di perdita o di sinistro" (*Excess of loss*).
4. Per il calcolo di *SCRmotor*, l'impresa ipotizza che la perdita lorda derivi da un evento catastrofale singolo.
5. Ai fini del comma 4, l'impresa ipotizza che la perdita lorda si sia verificata nella regione o nell'unità di attività (*business unit*) che genera il massimo contributo al

calcolo della perdita stessa, senza tenere conto dell'effetto di diversificazione, o in entrambe.

6. L'IVASS può richiedere all'impresa di dimostrare che l'acquisizione di coperture riassicurative non è influenzata in modo significativo dalle valutazioni di rischio richieste dal presente articolo.

Art. 16

(Disaggregazione della perdita lorda del *SCRcredit*: rischio di grave inadempimento)

1. Per il calcolo di *SCRdefault*, l'impresa, nel determinare le due massime esposizioni creditizie di cui all'articolo 134 degli Atti delegati, considera cumulativamente le esposizioni verso entità appartenenti ad un medesimo gruppo.

Art. 17

(Disaggregazione della perdita lorda del *SCRcredit*: rischio di recessione)

1. Nell'ambito del calcolo di *SCRrecession*, per disaggregare la perdita lorda per territori, settori, tipologie di prodotto o, più in generale, per il rispettivo ambito di applicabilità della copertura riassicurativa, l'impresa assegna la perdita lorda in maniera proporzionale al volume dei premi lordi.
2. Tenuto conto di quanto disposto dall'articolo 9, l'impresa, ai fini del comma 1, considera uno scenario di recessione dato dal verificarsi di più eventi collegati e pertanto individua un evento catastrofe cumulativo rilevante.

Titolo IV

Applicazione della riassicurazione passiva

Art. 18

(Trattamento di tipologie di contratti di riassicurazione non contemplate dal Regolamento)

1. L'impresa applica le disposizioni di cui al presente Titolo anche ai contratti di riassicurazione o alle caratteristiche contrattuali che non sono esplicitamente rilevate nel presente Regolamento.

Art. 19

(Applicabilità delle coperture riassicurative passive)

1. Nel calcolo del SCR n /CAT, l'impresa applica le coperture riassicurative passive nel rispetto degli articoli da 209 a 214 degli Atti delegati.
2. L'impresa applica ciascuna copertura riassicurativa di cui al comma 1 ad uno dei seguenti livelli di calcolo del SCR n /CAT:
 - a) una o più zone di rischio di una singola regione, all'interno di un sottomodulo secondario;
 - b) una o più regioni, appartenenti o meno allo SEE, all'interno di un sottomodulo principale;
 - c) uno o più sottomoduli secondari all'interno di un sottomodulo principale;
 - d) uno o più sottomoduli principali.
3. L'impresa può applicare anche coperture specifiche per aree di attività o per unità di attività (*business unit*).
4. Se una copertura riassicurativa riguarda altri rischi non evidenziati dai sottomoduli principali e secondari del SCR n /CAT, l'impresa considera comunque tali rischi nella valutazione dell'attenuazione del rischio del SCR n /CAT.

5. Nell'applicazione delle coperture riassicurative ai sensi dei commi 2, 3 e 4, l'impresa:
- a) garantisce l'assenza di doppi conteggi nel calcolo dei recuperi riassicurativi, ai sensi dell'articolo 209, paragrafo 1, lettera e), degli Atti delegati;
 - b) assicura che il recupero complessivo derivante dall'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio consentite non superi, nel calcolo delle perdite nette risultanti, l'importo complessivo possibile secondo i termini e le condizioni degli accordi di trasferimento del rischio.

Art. 20

(Impatto sui fondi propri di base derivante dai fattori che ricostituiscono la copertura riassicurativa)

1. L'impresa considera i premi e i costi di reintegro o altri flussi di cassa che possono derivare dalla ricostituzione della copertura riassicurativa o a seguito del manifestarsi di specifiche condizioni previste dal contratto riassicurativo.

Art. 21

(Premi di reintegro)

1. Ai sensi dell'articolo 20, l'impresa che esercita la riassicurazione attiva può considerare la ricezione di premi di reintegro solo se è in grado di dimostrare all'IVASS che essi saranno effettivamente attivati dall'evento catastrofale lordo individuato per il sottomodulo principale del rischio pertinente o ad un suo livello di granularità inferiore.
2. Nel calcolo della perdita lorda, l'impresa di cui al comma 1 considera le esposizioni supplementari per qualsiasi evento successivo che derivi dalla ricezione dei premi di reintegro.

Art. 22

(Ordine di applicazione delle coperture riassicurative)

1. L'impresa applica le coperture riassicurative nell'ordine specificato dagli accordi contrattuali applicabili ai rischi sottostanti.

Art. 23

(Riassicurazione proporzionale)

1. In presenza di contratti di riassicurazione proporzionale, l'impresa ripartisce in modo proporzionale la perdita lorda tra i suddetti contratti di riassicurazione.
2. Se un contratto di riassicurazione proporzionale è soggetto ad un "evento limite" o ad altro limite equivalente, l'impresa attribuisce la perdita lorda a tale contratto senza superare tale limite e aggiunge l'eventuale eccedenza alla quota della perdita netta trattenuta.

Art. 24

(Riassicurazione non proporzionale per rischio)

1. Nei calcoli del *SCR_n/CAT* l'impresa utilizza coperture riassicurative di tipo "Eccesso di perdita o di sinistro" (*Excess of loss*) e coperture derivanti da contratti di riassicurazione facoltativi non proporzionali solo se l'evento catastrofale lordo consente di individuare le specifiche polizze conosciute tra quelle sottostanti che vi sono esposte.

Art. 25

(Riassicurazione non proporzionale per evento)

1. L'impresa applica la riassicurazione non proporzionale solamente nel caso di eventi catastrofali lordi per i quali la perdita lorda può essere ripartita in modo appropriato.

2. L'impresa applica la riassicurazione non proporzionale considerando in modo prudente le caratteristiche contrattuali meno comuni, come le franchigie, i trasferimenti parziali di rischio e la coassicurazione.

Art. 26

(Contratti a carattere non indennitario e rischio di base)

1. Nel calcolo del *SCR_n/CAT*, l'impresa non tiene conto dell'effetto di attenuazione del rischio di contratti non indennitari, salvo nell'ipotesi in cui dimostri che il livello di rischio di base sottostante non sia significativo in virtù della selezione dell'evento catastrofale rilevante.

Art. 27

(Livello di applicazione dei contratti di riassicurazione)

1. Nel calcolo del *SCR_n/CAT*, l'impresa considera a quale livello applicare i contratti di riassicurazione, tenuto conto della sostanza del meccanismo di attenuazione del rischio e del livello atteso degli importi recuperabili dai suddetti contratti in caso di accadimento dell'evento catastrofale lordo.
2. Nella stima degli importi recuperabili dai contratti di riassicurazione che prevedono una "clash cover", l'impresa, su richiesta dell'IVASS, dimostra che i suddetti contratti coprono gli eventi catastrofali individuati per il calcolo del *SCR_n/CAT* secondo le disposizioni tecniche degli Atti delegati per la formula standard.
3. L'impresa garantisce che non si verifichino doppi conteggi nel calcolo degli importi recuperabili dai contratti di riassicurazione e, su richiesta dell'IVASS, dimostra con motivazione adeguata la logica sottesa all'applicazione dei contratti di riassicurazione.

Art. 28

(Trattamento di coperture riassicurative condivise)

1. Nel caso di coperture riassicurative condivise, l'impresa applica i principi di cui all'articolo 32.

Titolo V

Riaggregazione delle perdite nette

Art. 29

(Riaggregazione delle perdite nette per il calcolo del *SCR_n/CAT*)

1. L'impresa calcola le perdite al netto degli importi recuperabili dai contratti di riassicurazione ad un livello di granularità che rispecchia le specificità del programma di riassicurazione passiva a norma dell'articolo 19 e riaggrega le componenti nette della perdita per calcolare il *SCR_n/CAT*.
2. Per calcolare le perdite nette di cui al comma 1, l'impresa stima gli importi recuperabili dai contratti di riassicurazione ed applica tali importi alle perdite lorde disaggregate di cui al Titolo III del presente regolamento.
3. Quando i calcoli di cui al comma 2 generano componenti nette di perdita risultanti da diversi livelli di calcolo, l'impresa riaggrega le suddette componenti nette applicando il metodo più adeguato tra quelli di cui all'Allegato I delle Linee Guida dell'EIOPA sull'applicazione degli accordi di riassicurazione passiva al sottomodulo del rischio di sottoscrizione per l'assicurazione non vita.

Art. 30

(Trattamento dei requisiti di capitale di componenti di calcolo ottenute a livelli di aggregazione inferiori)

1. Nell'aggregazione dei requisiti patrimoniali delle componenti del *SCRn/CAT* di cui all'articolo 29, l'impresa distingue i costi di reintegro dagli importi recuperabili dai contratti di riassicurazione.
2. Se, ad un dato livello di aggregazione, una data copertura riassicurativa non si applica all'importo combinato degli importi di cui al comma 1, l'impresa suddivide opportunamente i costi utilizzando a tal fine il metodo della "ripartizione" di cui all'articolo 11.

Titolo VI

Disposizioni specifiche per l'impresa appartenente ad un gruppo

Art. 31

(Trattamento degli accordi di riassicurazione interna ad un gruppo)

1. L'impresa che appartiene ad un gruppo, nel calcolo del proprio Requisito Patrimoniale di Solvibilità, tratta i contratti di riassicurazione passiva che possono esistere con altre imprese del gruppo ("riassicurazione interna") alla stregua di accordi stipulati con soggetti terzi esterni.

Art. 32

(Stima dell'importo recuperabile dai contratti di riassicurazione di un'impresa in relazione a un contratto di riassicurazione di gruppo per eventi catastrofici cumulativi)

1. Nella stima degli importi recuperabili dai contratti di riassicurazione che offrono copertura contro le perdite complessive cumulate da diverse imprese del gruppo, ai fini del calcolo del proprio Requisito Patrimoniale di Solvibilità, l'impresa:

- a) determina la perdita lorda derivante dall' "evento catastofale 1 su 200 anni" a livello individuale;
 - b) determina la perdita lorda derivante dall'"evento catastofale 1 su 200 anni" del *SCRn/CAT* a livello di gruppo;
 - c) stima la totalità degli importi recuperabili dai contratti di riassicurazione a livello di gruppo;
 - d) stima gli importi recuperabili a livello individuale dai contratti di riassicurazione di gruppo in base agli accordi contrattuali, ove esistenti, o stima gli stessi moltiplicando il rapporto tra gli importi ricavati rispettivamente alle lettere a) e b) per l'importo ricavato in c).
2. L'impresa assicura che il recupero complessivo dai contratti di riassicurazione di cui al comma 1 non superi, nel calcolo delle perdite nette risultanti a livello individuale di cui all'articolo 29, l'importo complessivo possibile secondo i termini e le condizioni degli accordi di trasferimento del rischio.

Art. 33

(Stima degli importi recuperabili dai contratti di riassicurazione di un'impresa in relazione a un contratto di riassicurazione di gruppo per eventi catastofali singoli)

1. Nella stima dell'importo recuperabile da un contratto di riassicurazione di gruppo che offre copertura contro un rischio catastofale specifico o alcuni rischi catastofali specifici, l'impresa appartenente al gruppo:
 - a) valuta se i rischi specifici che determinano la perdita lorda a livello individuale sono equivalenti ai rischi specifici che determinano la perdita lorda a livello di gruppo;
 - b) in caso di sufficiente sovrapposizione, stima gli importi recuperabili dai contratti di riassicurazione sulla base del contratto di riassicurazione di gruppo.

Titolo VII

Documentazione e convalida

Art. 34

(Documentazione e convalida degli eventi catastrofali)

1. L'impresa, nell'ambito dell'informativa resa ai sensi dell'articolo 47-quater del Codice e delle relative disposizioni di attuazione, fornisce adeguata giustificazione all'IVASS sull'individuazione degli eventi catastrofali che rilevano per il calcolo di *SCRn/CAT* nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 309, paragrafo 5, lettera a), e dall'articolo 304, comma 1), lettera b) degli Atti delegati.
2. L'impresa include nella relazione di cui al comma 1 informazioni dettagliate sul processo decisionale che ha portato all'individuazione degli eventi catastrofali, incluse le prove interne di credibilità cui la selezione degli eventi catastrofali pertinenti siano stati sottoposti, e conserva una adeguata documentazione dei dettagli di tale processo.

Art. 35

(Documentazione relativa ai metodi utilizzati per la disaggregazione delle perdite lorde)

1. Nella relazione di cui all'articolo 34, l'impresa descrive, per ogni componente di calcolo del *SCRn/CAT*, i metodi di disaggregazione delle perdite lorde utilizzati per l'applicazione del programma di riassicurazione.
2. Ai fini del comma 1, l'impresa include le informazioni sull'approccio metodologico utilizzato e, laddove siano plausibili anche metodi alternativi, sulla valutazione delle alternative intervenute nel processo decisionale nonché sui calcoli eseguiti per realizzare la disaggregazione.

Art. 36

(Documentazione relativa alle procedure di disaggregazione delle perdite lorde e di riaggregazione delle perdite nette)

1. Nella relazione di cui all'articolo 34, l'impresa documenta l'intero processo seguito per l'applicazione della riassicurazione nel calcolo del *SCR_n/CAT*.
2. Ai fini del comma 1 l'impresa descrive:
 - a) il suo programma di riassicurazione;
 - b) i calcoli effettuali per imputare l'effetto di attenuazione del rischio;
 - c) i dettagli relativi all'attribuzione di eventuali importi recuperabili da contratti di riassicurazione ai relativi sottomoduli principali e alle relative componenti di calcolo ad un livello di granularità inferiore;
 - c) i dettagli delle modalità utilizzate per la riaggregazione delle perdite nette per il calcolo del *SCR_n/CAT*.
3. Nell'applicazione degli importi recuperabili dai contratti di riassicurazione assunti, l'impresa dimostra nella propria documentazione l'assenza di un doppio conteggio.
4. Qualora l'impresa tenga conto di premi e costi soggetti a conguaglio, tra cui i premi e i costi di reintegro, la documentazione include le giustificazioni sulla metodologia e sulle ipotesi utilizzate per ricavare i suddetti elementi.

Titolo VIII

Attribuzione delle polizze di assicurazione ai gruppi di rischio di responsabilità civile per il calcolo del SCR_{mmCAT}

Art. 37

(Attribuzione delle polizze ai gruppi di rischio di responsabilità civile
dell'allegato XI degli Atti delegati)

1. L'impresa include:
 - a) nel gruppo di rischio di responsabilità civile 1 di cui all'allegato XI degli Atti Delegati, le polizze di assicurazione sulla responsabilità civile che forniscono copertura a operatori professionali a fronte di potenziali azioni risarcitorie in sede civile di cui all'orientamento 34, paragrafo 1.65, delle Linee Guida dell'EIOPA sull'applicazione degli accordi di riassicurazione passiva al sottomodulo del rischio di sottoscrizione per l'assicurazione non vita;
 - b) nel gruppo di rischio di responsabilità civile 2 di cui all'allegato XI degli Atti Delegati, le polizze per la copertura della responsabilità civile dei datori di lavoro in caso di infortunio di un dipendente verificatosi durante il lavoro di cui all'orientamento 35, paragrafo 1.67, delle Linee Guida dell'EIOPA sull'applicazione degli accordi di riassicurazione passiva al sottomodulo del rischio di sottoscrizione per l'assicurazione non vita;
 - c) nel gruppo di rischio di responsabilità civile 3 di cui all'allegato XI degli Atti Delegati, le polizze per l'assicurazione sulla responsabilità civile di cui all'orientamento 36, paragrafi 1.68 e 1.69, delle Linee Guida dell'EIOPA sull'applicazione degli accordi di riassicurazione passiva al sottomodulo del rischio di sottoscrizione per l'assicurazione non vita;
 - d) nel gruppo di rischio di responsabilità civile 4 di cui all'allegato XI degli Atti Delegati, le polizze che coprono la responsabilità civile di cui all'orientamento 37, paragrafo 1.70, delle Linee Guida dell'EIOPA sull'applicazione degli accordi di riassicurazione passiva al sottomodulo del rischio di sottoscrizione per l'assicurazione non vita;

- e) nel gruppo di rischio di responsabilità civile 5 di cui all'allegato XI degli Atti Delegati, le polizze di riassicurazione non proporzionale per tutti i gruppi di rischio di responsabilità civile definiti nel medesimo allegato.

Art. 38

(Attribuzione e scomposizione di una copertura assicurativa o riassicurativa proporzionale sulla responsabilità civile)

1. Se una copertura assicurativa o riassicurativa proporzionale sulla responsabilità civile è venduta in un unico prodotto assemblato che comprende coperture che rientrano in più di uno dei gruppi di rischio di cui all'articolo 37, l'impresa scompone il contratto e attribuisce i premi di ogni copertura al gruppo di rischio più appropriato.
2. L'IVASS può richiedere all'impresa di fornire la prova e le motivazioni per le attribuzioni di cui al comma 1.
3. L'impresa effettua la scomposizione di cui al comma 1 sulla base di valutazioni che rispettano il criterio di proporzionalità.

Titolo IX

Disposizioni specifiche per i calcoli a livello di gruppo

Art. 39

(Disposizioni applicabili ai fini del calcolo del Requisito Patrimoniale di Solvibilità di gruppo)

1. L'ultima società controllante italiana applica, ai fini del calcolo del Requisito Patrimoniale di Solvibilità di gruppo di cui all'articolo 216-ter del Codice e delle relative disposizioni di attuazione, le disposizioni di cui al presente Regolamento.
2. Ai fini del calcolo della solvibilità di gruppo di cui al comma 1, l'ultima società controllante italiana tiene conto dell'effetto di attenuazione del rischio della

riassicurazione infragruppo, laddove essa ha impatto sulla stima degli importi recuperabili da riassicuratori esterni al gruppo.

3. Nell'ambito dell'informativa resa ai sensi dell'articolo 216-octies del Codice e delle relative disposizioni di attuazione, nonché nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 372, paragrafo 1, degli Atti Delegati, l'ultima società controllante italiana trasmette all'IVASS le informazioni individuate dagli articoli 34, 35 e 36 del presente regolamento a livello di gruppo.

Titolo X

Disposizioni finali

Art. 40

(Pubblicazione ed entrata in vigore)

1. Il presente Regolamento è pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, nel Bollettino dell'IVASS e sul sito istituzionale.
2. Il presente Regolamento entra in vigore il giorno successivo alla data di pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana.

Per il Direttorio Integrato
Il Presidente

firma 1