

COMITETUL EXECUTIV
AL BĂNCII NAȚIONALE A MOLDOVEI

HOTĂRÂREA nr.
din _____ 20 ____

pentru modificarea Regulamentului
privind efectul de levier

În temeiul art.77 din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2017, nr.434-439, art.727), cu modificările ulterioare, și al pct.2 din anexa A (acțiunea 15) aferentă Capitolului 9 „Servicii Financiare”, cluster 2 „Piața Internă” din Programul național de aderare a Republicii Moldova la Uniunea Europeană pentru anii 2025-2029, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 306/2025 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2025, nr. 269-288e, art. 319) Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei

HOTĂRĂȘTE:

Prezenta Hotărâre **transpune** parțial (transpune art.429a alin.(1) lit.(a), (ca), (d), (da), (e), (m), (o), (p), (q), alin.(2) și (3), 429d alin.(3) lit.(c)) **Regulamentul nr. 575/2013** al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, CELEX: 32013R0575, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene 176 din 27 iunie 2013, astfel cum a fost modificat ultima oară prin Regulamentul (UE) nr.2024/1623 al Parlamentului European și al Consiliului din 31 mai 2024.

1. Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.176/2025 pentru aprobarea Regulamentului privind efectul de levier și modificarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2025, nr.417-419, art.676), se modifică după cum urmează:

1.1. Clauza de armonizare va avea următorul cuprins:

„Prezentul regulament transpune parțial (transpune art.1, lit.(a); art.4 pct.93 și pct.139, art.429, 429a, 429b, 429c, 429d, 429e, 429f, 429g, 430 alin.(1) lit.(a) și (2)) Regulamentul nr.575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr.648/2012, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 176 din 27 iunie 2013, CELEX: 32013R0575, așa cum a fost modificat ultima dată prin Regulamentul (UE) 2025/1215 al Parlamentului European și al Consiliului din 17 iunie 2025.”

1.2. La subpct. 9.1 textul „Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al BNM nr.114/2018 (în continuare - Regulamentul nr.114/2018)” se substituie cu textul „Regulamentul privind cerințele de fonduri proprii pentru riscul de piață, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.XX/2026 (în continuare - Regulamentul nr.XX/2026 – act în proces de transparență decizională)”;

1.3. La subpct. 9.2, 9.4, pct.24, 32 subpct. 43.1 și pct.61 textul „Regulamentul nr.114/2018” se substituie cu textul „Regulamentul nr.XX/2026”;

1.4. La pct.14 textul „la pct.132 subpct.5)” se substituie cu textul „la pct.132 subpct.6)”;

1.5. Pct.19:

1.5.1. se completează cu subpct.19.1¹ cu următorul cuprins:

„19.1¹. cuantumurile deduse din elementele de fonduri proprii de nivel 1 de bază în conformitate cu pct.30 subpct.3¹) din Regulamentul nr.109/2018;”

1.5.2. la subpct.19.2 textul „în conformitate cu pct.19-21” se substituie cu textul „în conformitate cu pct.19-22¹”

1.5.3. se completează cu subpct.19.2¹ -19.2⁴ cu următorul cuprins:

„19.2¹. în cazul în care banca este membră a rețelei unui sistem instituțional de protecție care respectă condițiile stabilite în Regulamentul nr.111/2018, expunerilor acesteia li se atribuie o pondere de risc de 0 % conform capitolului III secțiunea 1 din Regulamentul menționat și care decurg din active care sunt echivalentul depozitelor în aceeași monedă ale altor membri ai rețelei respective rezultate dintr-un depozit minim legal sau statutar în conformitate cu titlul II capitolul III secțiunea 2 subsecțiunea 5 din Regulamentul privind lichiditatea, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.329/2024 (în continuare – Regulamentul nr.329/2024); într-un astfel de caz, expunerile altor membri ai rețelei respective care reprezintă un depozit minim legal sau statutar nu fac obiectul subpct.19.2;

19.2². în cazul în care banca este o bancă pentru dezvoltare publică, expunerile care decurg din active care constituie creanțe asupra administrațiilor centrale, administrațiilor regionale, autorităților locale sau entităților din sectorul public în ceea ce privește investițiile în sectorul public creditele promoționale;

19.2³. expunerile băncii față de acționarii săi, cu condiția ca aceste expuneri să fie garantate la un nivel de cel puțin 125 % cu activele menționate la pct.75³ subpct.4) și 5) din Regulamentul nr.111/2018, iar activele respective să fie contabilizate în cerința privind indicatorul efectului de levier aplicabilă acționarilor, în cazul în care banca nu este o bancă pentru dezvoltare publică, dar îndeplinește următoarele condiții:

19.2³.1. acționarii săi sunt bănci și nu exercită control asupra băncii;

19.2³.2. respectă subpct.19².1, 19².2, 19².3 și 19².5;

19.2³.3. expunerile sale sunt situate în Republica Moldova;

19.2³.4. face în mod continuu obiectul unei anumite forme de supraveghere de către administrația centrală a Republicii Moldova;

19.2³.5. modelul său de afaceri se limitează la operațiuni de tip pass-through ale sumei corespunzătoare veniturilor obținute prin emiterea de obligațiuni garantate către acționarii săi, sub formă de instrumente de datorie;

19.2⁴. în cazul în care banca nu este o bancă pentru dezvoltare publică, părțile din expuneri care decurg din creditele promoționale transferabile către alte bănci;”

1.5.4. la subpct.19.3.1 după textul „în conformitate cu pct.36” se completează cu textul „și 36¹”;

1.5.5. la subpct.19.3.2 textul „secțiunea 1 sau secțiunea 3 din capitolul IV” se substituie cu textul „pct.30 sau 31 sau 42 sau 42¹”;

1.5.6. la subpct.19.7.2 textul „secțiunea 3, capitolul IV” se substituie cu textul „pct.42 sau 42¹”;

1.5.7. se completează cu subpct.19.9¹ cu următorul cuprins:

„19.9¹. expunerile securitizate din securitizări tradiționale care îndeplinesc condițiile transferului riscului semnificativ prevăzute la pct.9 și 10 din Regulamentul privind tratamentul prudential al securitizărilor, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.221/2025 (în continuare – Regulamentul nr.221/2025);”

1.5.8. se completează cu subpct.19.10¹-19.10³ cu următorul cuprins:

„19.10¹. în cazul în care banca este autorizată, în conformitate cu art. 16 și cu art.60 alin. (3) lit. a) din Legea privind depozitarii centrali de instrumente financiare (act în proces de transparență decizională), expunerile băncii datorate serviciilor auxiliare de tip bancar enumerate la secțiunea C litera a) din anexa la legea respectivă care sunt legate în mod direct de serviciile de bază sau de serviciile auxiliare enumerate în secțiunile A și B din anexa respectivă;

19.10². în cazul în care banca este desemnată în conformitate cu art. 60 alin. (3) lit. b) din Legea privind depozitarii centrali de instrumente financiare, expunerile băncii datorate serviciilor

auxiliare de tip bancar enumerate la secțiunea C lit. a) din anexa la legea menționată care sunt legate în mod direct de serviciile de bază sau auxiliare ale unui depozitar central de titluri de valoare, autorizat în conformitate cu art. 16 din Legea privind depozitarii centrali de instrumente financiare, enumerate în secțiunile A și B din anexa la legea respectivă;

19.10³. expunerile care fac obiectul tratamentului prevăzut la pct.109²¹ din Regulamentul nr.109/2018.”

1.6. se completează cu pct.19¹– 19⁵ cu următorul cuprins:

„**19¹.** În sensul subpct.19.9¹, băncile includ în indicatorul de măsurare a expunerii totale orice expunere reținută.

19². În sensul subpct.19.2² și 19.2⁴, „bancă pentru dezvoltare publică” înseamnă o bancă care îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

19².1. a fost înființată de o administrație centrală, administrație regională sau autoritate locală din Republica Moldova sau dintr-un stat membru;

19².2. activitatea sa este limitată la promovarea unor obiective specificate de politică publică financiară, socială sau economică, în conformitate cu actele cu putere de lege și dispozițiile care reglementează respectiva bancă, inclusiv statutul, pe o bază neconcurențială;

19².3. scopul său nu este de a maximiza profitul sau cota de piață;

19².4. sub rezerva normelor Republicii Moldova sau ale Uniunii Europene privind ajutoarele de stat, administrația centrală, administrația regională sau autoritatea locală are obligația de a proteja viabilitatea băncii sau garantează, în mod direct sau indirect, cel puțin 90 % din cerințele de fonduri proprii, cerințele de finanțare sau creditele promoționale acordate ale băncii;

19².5. nu acceptă depozite garantate, astfel cum sunt definite la art.2 din Legea nr.160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănci, care pot fi clasificate drept depozite la termen sau depozite de economii de la consumatori, astfel cum sunt definiți la art.2 din Legea nr.202/2013 privind contractele de credit pentru consumatori.

19³. În sensul subpct.19².2., obiectivele de politică publică pot include furnizarea de finanțare, în scopuri de promovare sau dezvoltare, anumitor sectoare economice sau regiuni geografice din Republica Moldova sau din statul membru relevant.

19⁴. În sensul subpct.19.2.² și 19.2⁴, fără a aduce atingere normelor Republicii Moldova și ale Uniunii Europene privind ajutoarele de stat, precum și obligațiilor Republicii Moldova și ale statelor membre în temeiul acestora, BNM poate, la cererea unei bănci, să trateze o unitate autonomă și independentă din punct de vedere organizațional, structural și financiar a acelei bănci ca fiind o bancă pentru dezvoltare publică, cu condiția ca unitatea să îndeplinească cumulativ condițiile enumerate la pct.19² și ca un astfel de tratament să nu afecteze eficacitatea supravegherii băncii respective. BNM notifică fără întârziere Comisiei și ABE orice decizie de a trata, în sensul prezentului punct, o unitate a unei bănci ca fiind o bancă pentru dezvoltare publică. BNM examinează anual o astfel de decizie.

19⁵. În sensul subpct.19.2.² și 19.2⁴ și al subpct.19².4, „credit promoțional” înseamnă un credit acordat de o bancă pentru dezvoltare publică sau de o entitate creată de administrația centrală, de administrația regională sau de autoritatea locală a Republicii Moldova sau a unui stat membru, direct sau printr-o bancă intermediară, pe bază neconcurențială, nonprofit, în scopul promovării obiectivelor de politică publică ale administrației centrale, ale administrației regionale sau ale autorității locale din Republica Moldova sau dintr-un stat membru.”

1.7. Pct.33 se completează cu următoarea propoziție:

„Băncile nu țin seama de compensarea între produse diferite, dar pot să compenseze în cadrul contractelor enumerate în anexa nr.1 la Regulamentul nr.XX/2026 și al instrumentelor financiare derivate de credit, atunci când acestea fac obiectul unui acord de compensare contractuală între produse diferite menționat la subpct.106.3 din Regulamentul nr.220/2025.”

1.8. Pct.34 se completează cu următorul text:

„, chiar și în cazul în care valoarea expunerii acestora poate fi stabilită la zero, în conformitate cu tratamentul prevăzut la pct.44 din Regulamentul nr.220/2025”;

1.9. La pct.36 textul „pct.46-48 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci” se substituie cu textul „Regulamentul nr.220/2025”;

1.10. Pct.48 se completează cu subpct.48.2¹ cu următorul cuprins:

„**48.2¹.** instrumentul financiar derivat de credit cumpărat nu a fost achiziționat de la o contraparte care ar expune banca unui risc specific de corelare defavorabilă, astfel cum este definit în pct.3 din Regulamentul nr.220/2025;”

1.11. La pct.58 textul „subpct.1)-3)” se substituie cu textul „subpct.1), 2) și 3)”.

1.12. La pct.62 textul „ , valoarea expunerii este valoarea mai mică dintre procentajele menționate la pct.6 din Regulamentul nr.111/2018, aplicabile elementului cu privire la care este asumat angajamentul și cele aplicabile tipului de angajament, calculate din valoarea nominală a angajamentului după deducerea ajustărilor specifice pentru riscul de credit precum și diminuată cu alte reduceri ale fondurilor proprii aferente elementului de activ în conformitate cu Regulamentul nr.109/2018.” se substituie cu textul „se aplică pct.6¹ din Regulamentul nr.111/2018”.

2. Prezenta hotărâre intră în vigoare la 1 ianuarie 2028, cu excepția subpct.1.6 în partea ce vizează normele Uniunii Europene și aferente statelor membre de la subpct.19².1, 19².4, pct.19³, 19⁴ și 19⁵ din Regulament, precum și ultimele două teze din pct.19⁴, care se vor aplica începând cu data intrării în vigoare a Tratatului de aderare a Republicii Moldova la Uniunea Europeană.