

COMITETUL EXECUTIV
AL BĂNCII NAȚIONALE A MOLDOVEI

HOTĂRÂREA nr.
din ____ 2026

Pentru modificarea Regulamentului cu privire la amortizoarele de capital ale băncilor, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.110/2018

În temeiul art. 60-62, 63 din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2017, nr.434-439, art.727), cu modificările ulterioare, Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei

HOTĂRĂȘTE:

Prezenta hotărâre transpune parțial

art. 131, 133(2), (4), (5) lit.e), (8), lit.d), (9), (10)-(12), (15), art.134 (2) și (5), art.141(2) paragr.2, art.141(7), 141b, 141c, din Directiva nr.2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit, de modificare a Directivei 2002/87/CE și de abrogare a Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr.L 176 din 27 iunie 2013, astfel după cum a fost modificată prin Directiva (UE) 2024/2994 a Parlamentului European și a Consiliului din 27 noiembrie 2024;

1. Regulamentul cu privire la amortizoarele de capital ale băncilor, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.110/2018 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2018, nr.183-194, art.900), înregistrat la Ministerul Justiției al Republicii Moldova cu nr.1333/2018, se modifică după cum urmează:

1.1. În denumirea regulamentului cuvintele „ale băncilor” se exclud;

1.2. În cuprinsul regulamentului:

1.2.1. cuvântul „bancă”, la orice formă gramaticală, se substituie cu cuvintele „instituție de credit”, la forma gramaticală corespunzătoare, cu excepția cuvintelor „Banca Națională a Moldovei”;

1.2.2. textul „dintr-un stat străin” se substituie cu textul „dintr-o țară terță”, cuvintele „un stat străin” se substituie cu cuvintele „o țară terță”, iar cuvintele „statul străin”, la orice formă gramaticală se substituie cu cuvintele „țară terță”, la forma gramaticală corespunzătoare;

1.2.3. cuvintele „bancă de tip”, la orice formă gramaticală, se substituie cu cuvintele „instituție de importanță sistemică”, la forma gramaticală corespunzătoare;

1.2.4. cuvintele „bancă de tip” și „societăți de tip”, la orice formă gramaticală, se substituie cu cuvintele „instituție de importanță sistemică”, la forma gramaticală corespunzătoare.

1.3. În clauza de armonizare textul „2023/2864 a Parlamentului European și a Consiliului din 13 decembrie 2023 de modificare a anumitor directive în ceea ce privește înființarea și funcționarea punctului unic de acces european, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr.L 1 din 20 decembrie 2023” se substituie cu textul „2024/2994 a Parlamentului European și a Consiliului din 27 noiembrie 2024, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr.L 2994 din 4 decembrie 2024”;

1.4. Punctul 1 va avea următorul cuprins:

„Prezentul regulament se aplică subiecților prevăzuți în domeniul de aplicare al Legii nr.202/2017 privind activitatea băncilor (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2017, nr.434-439, art.727), (în continuare: Legea nr.202/2017). Prezentul regulament se aplică atât la nivel individual, cât și la nivel consolidat.

1.5. La punctul 2 textul „Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2017, nr.434-439, art.727), (în continuare: Legea nr.202/2017)” se substituie cu textul „Legea nr.202/2017”;

1.6. Punctul 3:

1.6.1. se completează cu noțiunile „amortizorul aferent instituției globale de importanță sistemică (amortizor G-SII)”, „entitate relevantă” și „instituție autorizată la nivel național” cu următorul cuprins:

„amortizorul aferent instituției globale de importanță sistemică (amortizor G-SII) - fonduri proprii care trebuie să fie deținute în conformitate cu punctul 52¹⁰;

entitate relevantă - un grup condus de o instituție-mamă din UE, de o societate financiară holding-mamă din UE sau de o societate financiară holding mixtă-mamă din UE sau o instituție care nu este o filială a unei instituții-mamă din UE, a unei societăți financiare holding-mamă din UE sau a unei societăți financiare holding mixte-mamă din UE;

instituție autorizată la nivel național - o instituție care a fost autorizată în statul membru și pentru care o anumită autoritate desemnată este responsabilă de stabilirea ratei amortizorului anticiclic;”;

1.6.2. noțiunea „cerință de amortizor combinat” se completează cu subpunctul 1¹) cu următorul cuprins:

„1¹) amortizorul G-SII;”;

1.6.3. noțiunile „autoritate relevantă dintr-un stat străin”, „societate de tip O-SII” și „beneficii discreționare de tipul pensiilor” se abrogă.

1.6.4. la noțiunea „autoritate desemnată” cuvintele „dintr-un stat străin” se substituie cu cuvintele „dintr-un stat membru al Uniunii Europene”.

1.7. La punctul 4:

1.7.1. subpunctul 1) se completează cu litera b¹) cu următorul cuprins:

„b¹) amortizor G-SII;”;

1.7.2. la subpunctul 5) cuvintele „stabilite de” se completează cu cuvintele „autoritatea desemnată sau”.

1.8. Punctul 6¹ va avea următorul cuprins:

„Băncile nu trebuie să utilizeze fondurile proprii de nivel 1 de bază care sunt menținute pentru a îndeplini cerința amortizorului combinat pentru oricare dintre cerințele de fonduri proprii prevăzute la punctul 130 subpunctele 1)-3) din Regulamentul nr.109/2018, cerințele de fonduri proprii suplimentare prevăzute la art.139 alin.(3) – (5) din Legea nr.202/2017, orientările comunicate în conformitate cu art.101¹ alin.(3) din Legea nr.202/2017, care abordează alte riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier, precum și pentru a asigura conformitatea cu componentele bazate pe riscuri ale cerințelor Regulamentului nr.109/2018 și ale Legii nr.232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor.

1.9. La punctele 9 și 14 cuvintele „în Regulamentul” se substituie cu textul „la punctul 130 subpunctele 1)-3) din Regulamentul”.

1.10. La punctul 16 cuvintele „alte state” se substituie cu cuvintele „țările”.

1.11. Punctul 18 se completează cu subpunctele 4) – 6) cu următorul cuprins:

„4) Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 162/2026 (în continuare – Regulamentul nr. 162/2026);

5) Regulamentul privind tratamentul prudențial al securitizărilor, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.221/2025 (în continuare – *Regulamentul nr.221/2025*);

6) Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.220/2025 (în continuare – *Regulamentul nr.220/2025*).”.

1.12. Punctul 19 se completează cu subpunctul 3) cu următorul cuprins:

„3) în cazul în care expunerea este o securitizare, cerințele de fonduri proprii prevăzute în Regulamentul nr.221/2025.”.

1.13. La punctul 21 cuvântul „state” se substituie cu cuvântul „țări”.

1.14. Punctul 23 va avea următorul cuprins:

„Dacă rata amortizorului anticiclic stabilită de autoritatea desemnată dintr-un stat membru al Uniunii Europene pentru statul membru respectiv sau autoritatea relevantă dintr-o țară terță pentru această țară este mai mare de 2,5% din quantumul total al expunerii la risc, instituțiile de credit aplică următoarele rate ale amortizorului anticiclic pentru expunerile relevante din credite situate în acest stat membru/țară terță, în scopul calculului prevăzut la punctele 16 și 17, inclusiv, unde este cazul, în scopul calculării elementului de capital consolidat corespunzător instituției de credit în cauză:

1) o rată a amortizorului anticiclic de 2,5% din quantumul total al expunerii la risc, dacă Banca Națională a Moldovei nu a recunoscut rata amortizorului anticiclic mai mare de 2,5% în conformitate cu secțiunea a 5-a din prezentul capitol;

2) rata amortizorului anticiclic stabilită de autoritatea desemnată din statul membru /autoritatea relevantă din țara terță, dacă Banca Națională a Moldovei a recunoscut această rată a amortizorului anticiclic în conformitate cu secțiunea a 5-a din prezentul capitol.”.

1.15. La punctul 24 cuvintele „statul dat” se substituie cu cuvintele „țara dată”.

1.16. Punctul 25 se completează cu subpunctul 1¹) cu următorul cuprins:

„1¹) ratele stabilite de autoritățile desemnate din alte state membre ale Uniunii Europene, în cazul în care aceste rate nu depășesc 2,5% din valoarea totală a expunerii la risc, se aplică de la data precizată de acele autorități;”.

1.17. La punctul 29:

1.17.1. în preambul cuvintele „acordate sectorului privat” se exclud;

1.17.2. la subpunctul 1) cuvintele „sectorului privat din” se substituie cu cuvântul „în”;

1.17.3. subpunctul 2) va avea următorul cuprins:

„2) orice recomandare în acest sens, menținută în vigoare de Comitetul European pentru Risc Sistemic (CERS).”.

1.18. La punctul 30 textul „în conformitate cu punctul 29” se completează cu textul „ , orice recomandare menținută în vigoare de CERS, în conformitate cu articolul 135 (1) literele (a), (c) și (d) din Directiva 2013/36/UE, și orice recomandare emisă de CERS cu privire la stabilirea ratei unui amortizor, precum”.

1.19. La punctul 31 cuvintele „expunerii la risc” se completează cu cuvintele „a instituțiilor de credit care au expuneri din credite în Republica Moldova”.

1.20. La punctul 36 subpunctul 2) cuvintele „acordate sectorului privat” se exclud.

1.21. Se completează cu punctele 36¹ și 36² cu următorul cuprins:

„36¹. Banca Națională a Moldovei ia toate măsurile rezonabile pentru a coordona momentul publicării informațiilor prevăzute la punctul 36 cu autoritățile desemnate ale statelor membre ale Uniunii Europene.

36². Banca Națională a Moldovei notifică CERS fiecare modificare a ratei amortizorului anticiclic, precum și informațiile necesare specificate la punctul 36.”.

1.22. În denumirea secțiunii a 5-a din capitolul III cuvintele „stabilite în statele străine” se exclud.

1.23. La punctul 37 cuvintele „autoritate relevantă dintr-un stat străin” se substituie cu cuvintele „autoritate desemnată sau o autoritate relevantă dintr-o țară terță”.

1.24. Punctul 38 va avea următorul cuprins:

„Decizia Băncii Naționale a Moldovei privind recunoașterea ratei mai mari de 2,5% a amortizorului anticiclic pentru un stat membru al Uniunii Europene sau o țară terță pentru a fi aplicată de către instituțiile de credit va conține cel puțin rata aplicabilă a amortizorului menționat, denumirea statului căruia i se aplică și data de la care această rată urmează a fi aplicată.”.

1.25. La punctul 39 subpunctul 2) va avea următorul cuprins:

„2) statul membru sau țările terțe cărora li se aplică;”.

1.26. La punctele 40, 43, 44, 49 și 50 cuvintele „acest stat” și „acest stat străin” se substituie cu cuvintele „această țară terță”, iar cuvintele „statul respectiv” se substituie cu cuvintele „țara terță respectivă”.

1.27. Se completează cu capitolul III¹ cu următorul cuprins:

„Capitolul III¹

AMORTIZORUL G-SII

Secțiunea 1

Identificarea instituțiilor de importanță sistemică globală G-SII din Republica Moldova

52¹. Banca Națională a Moldovei identifică, pe bază consolidată, instituțiile de importanță sistemică globală G-SII situate în Republica Moldova și le alocă unei subcategorii, prin aprobarea unei hotărâri a Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei care se publică în Monitorul Oficial al Republicii Moldova.

52². În vederea identificării instituțiilor de importanță sistemică globală G-SII situate în Republica Moldova și alocarea acestora pe subcategorii, Banca Națională a Moldovei poate aplica o metodologie simplă și o metodologie suplimentară:

1) Metodologia simplă de identificare a G-SII se bazează pe următoarele categorii:

- a) mărimea grupului;
- b) interconectarea grupului cu sistemul financiar;
- c) posibilitatea de substituie a serviciilor sau a infrastructurii financiare furnizate de grup;
- d) complexitatea grupului;
- e) activitatea transfrontalieră a grupului, inclusiv activitatea transfrontalieră între statele membre și între statele membre și o țară terță.

2) Metodologia suplimentară de identificare a G-SII se bazează pe următoarele categorii:

- a) categoriile menționate la subpunctul 1) literele (a)-(d);
- b) activitatea transfrontalieră a grupului, excluzând activitățile grupului în toate statele membre participante, astfel cum sunt menționate la articolul 4 din Regulamentul (UE) nr. 806/2014 al Parlamentului European și al Consiliului.

52³. Fiecare categorie prevăzută la punctul 52² subpunctele 1) și 2) primește o ponderare egală și constă în indicatori cuantificabili.

52⁴. Metodologia simplă produce un scor global pentru fiecare entitate evaluată și permite G-SII să fie identificate și alocate într-o subcategorie, astfel cum se descrie la punctul 52¹¹.

52⁵. Metodologia suplimentară de identificare produce un scor global suplimentar pentru fiecare entitate evaluată, pe baza căruia poate fi luată una dintre măsurile menționate la punctul 52¹² subpunctul 3).

52⁶. Banca Națională a Moldovei comunică publicului, cel puțin prin intermediul paginii sale oficiale, metodologia sa de identificare a instituțiilor de importanță sistemică globală G-SII situate în Republica Moldova elaborată având în vedere prevederile prezentului capitol.

52⁷. În vederea îndeplinirii atribuțiilor prevăzute la punctul 52¹, Banca Națională a Moldovei poate solicita entităților relevante autorizate în jurisdicția sa raportarea datelor (indicatori și date auxiliare) și colectarea anuală a datelor și valorilor indicatorilor instituțiilor de importanță sistemică globală G-SII, în conformitate cu metodologia de identificare prevăzută la punctul 52² și ținând cont de specificațiile suplimentare privind datele subiacente prevăzute în orientările elaborate de Autoritatea Bancară Europeană.

52⁸. În procesul de identificare a G-SII, conform metodologiei prevăzute la punctul 52², Banca Națională a Moldovei utilizează identificatorii entității juridice (în continuare identificatori LEI) ai tuturor entităților incluse în perimetrul de consolidare prudențială al G-SII.

52⁹. Entitatea relevantă identificată comunică Băncii Naționale a Moldovei, până la data de 1 martie a anului care urmează anului exercițiului de identificare, structura grupului său, prin furnizarea identificatorilor LEI, dacă sunt disponibili, ai tuturor entităților

consolidate din grup. Entitatea relevantă se asigură că structura grupului său, astfel cum este prezentată în baza de date globală a identificatorilor LEI, este actualizată permanent.

Secțiunea a 2-a

Cerința de menținere a unui amortizor G-SII și corelarea cu amortizorul O-SII și amortizorul de risc sistemic

52¹⁰. Fiecare G-SII, pe bază consolidată, menține un amortizor G-SII, care corespunde subcategoriei în care este alocată G-SII. Amortizorul respectiv constă în fonduri proprii de nivel 1 de bază și este suplimentar acestui capital.

52¹¹. Există cel puțin cinci subcategorii de G-SII. Limita cea mai joasă și limitele dintre subcategorii sunt determinate de scorurile obținute în conformitate cu metodologia de identificare menționată la punctul 52² subpunctul 1). Scorurile-limită dintre subcategoriile adiacente sunt definite în mod clar și aderă la principiul conform căruia există o creștere liniară constantă a importanței sistemice între subcategorii, ceea ce duce la o creștere liniară a cerinței suplimentare de fonduri proprii de nivel 1 de bază, cu excepția celei de a cincea subcategorii și a oricărei subcategorii superioare care ar putea fi adăugată. În sensul prezentului punct, importanța sistemică reprezintă impactul preconizat exercitat de dificultățile G-SII asupra pieței financiare globale. Subcategoriei celei mai joase i se alocă un amortizor G-SII de 1% din quantumul total al expunerii la risc, iar amortizorul alocat fiecărei subcategorii crește în etape de cel puțin 0,5% din quantumul total al expunerii la risc.

52¹². Fără a aduce atingere punctelor 52¹ și 52¹¹ și utilizând subcategoriile și scorurile-limită menționate la punctul 52¹¹, Banca Națională a Moldovei poate, în cadrul unui proces solid de evaluare în vederea supravegherii:

- 1) să realoce o G-SII dintr-o subcategorie inferioară într-o subcategorie superioară;
- 2) să aloce o entitate menționată la punctul 52¹ cu un scor global astfel cum se menționează la punctul 52² subpunctul 1) inferior scorului-limită al subcategoriei celei mai joase în respectiva subcategorie sau într-o subcategorie superioară, astfel desemnând-o drept G-SII;
- 3) luând în considerare mecanismul unic de rezoluție, să realoce o G-SII dintr-o subcategorie superioară într-o subcategorie inferioară, pe baza scorului global suplimentar menționat la punctul 52² subpunctul 2).

52¹³. Banca Națională a Moldovei notifică CERS denumirea G-SII, precum și subcategoria respectivă în care este alocată fiecare G-SII. Notificarea conține toate motivele pentru care s-a desfășurat sau nu un proces de evaluare în vederea supravegherii în conformitate cu punctul 52¹² subpunctele 1), 2) și 3).

52¹⁴. Suplimentar la publicarea hotărârii conform punctului 52¹, Banca Națională a Moldovei comunică publicului, prin anunțarea pe pagina sa oficială, și G-SII subcategoria în care este alocată fiecare G-SII.

52¹⁵. Banca Națională a Moldovei revizuieste anual identificarea G-SII, precum și alocarea G-SII în subcategoriile respective și comunică rezultatul G-SII care este vizată și către CERS. Banca Națională a Moldovei face publică lista actualizată a G-SII identificate și subcategoria în care este alocată fiecare G-SII identificată.

52¹⁶. În cazul în care un grup, pe bază consolidată, face obiectul unui amortizor G-SII și al unui amortizor O-SII, se aplică amortizorul cel mai mare.

52¹⁷. Corelarea amortizorului G-SII cu amortizorul de risc sistemic se efectuează în conformitate cu punctul 65¹ și 65².”.

1.28. Punctul 53 se abrogă.

1.29. Punctul 54 subpunctul 2) se completează cu cuvintele „sau a Uniunii Europene”.

1.30. La punctul 56 cuvintele „Banca Națională a Moldovei identifică” se completează cu textul „, pe bază individuală, subconsolidată sau consolidată, după caz,”.

1.31. Se completează cu punctul 57¹ cu următorul cuprins:

„57¹. Banca Națională a Moldovei notifică CERS denumirea instituțiilor de importanță sistemică O-SII din Republica Moldova. Notificarea se efectuează anual.”.

1.32. La punctul 58 cuvintele „pe bază consolidată” se completează cu textul „,subconsolidată”.

1.33. La punctul 58¹ textul „recomandării autorității naționale macroprudențiale desemnate, definită în condițiile legislației în vigoare,” se substituie cu textul „autorizării Comisiei Europene, adoptată în baza articolului 131 (5a) paragraful 3 din Directiva (UE) 2013/36/UE,” iar cuvintele „pe bază consolidată” se completează cu textul „,subconsolidată”.

1.34. La punctul 60 textul „la punctul 58” se completează cu textul „și 58¹”.

1.35. Punctul 62 se completează cu subpunctul 3) cu următorul cuprins:

„3) în cazul în care o O-SII intră sub incidența pragului privind cerințele de capital, Banca Națională a Moldovei revizuiește, cel târziu până la data reexaminării anuale menționate la subpunctul 2), cerința privind amortizorul O-SII aplicabilă instituției de credit pentru a se asigura în continuare de caracterul adecvat al calibrării sale.”.

1.36. Se completează cu punctul 62¹ cu următorul cuprins:

„62¹. Înainte de a stabili sau restabili un amortizor O-SII, Banca Națională a Moldovei transmite o notificare către CERS cu o lună înainte de publicarea deciziei menționate la punctul 58 și transmite o notificare către CERS cu trei luni înainte de publicarea deciziei menționate la punctul 58¹. Notificările respective prevăd în detaliu:

- 1) motivele pentru care se consideră că amortizorul O-SII poate fi eficace și proporțional în ceea ce privește atenuarea riscului;
- 2) o evaluare a impactului pozitiv sau negativ probabil al amortizorului O-SII pe piața internă, efectuată în baza informațiilor disponibile;
- 3) rata amortizorului O-SII pe care Banca Națională a Moldovei intenționează să îl stabilească.”.

1.37. La punctul 63:

1.37.1. în preambul cuvintele „este o filială” se completează cu cuvintele „a unei G-SII, fie”, cuvintele „statul străin” se substituie cu cuvintele „Uniunea Europeană”, iar cuvintele „pe bază individuală” se completează cu cuvintele „sau subconsolidată”;

1.37.2. la subpunctul 1) cuvintele „suma dintre rata amortizorului” se substituie „suma dintre cuantumul cel mai mare dintre rata amortizorului G-SII sau”;

1.37.3. la subpunctul 2) cuvintele „specific societății de tip” se exclud.

1.38. La punctul 65¹ cuvintele „care se aplică în conformitate cu prezentul capitol” se substituie cu textul „sau amortizorul G-SII care se aplică în conformitate cu prezentul capitol și respectiv, capitolul III¹”.

1.39. Se completează cu punctul 65² cu următorul cuprins:

„65². În cazul în care suma dintre rata amortizorului de risc sistemic, astfel cum este calculată în sensul punctelor 79⁶, 79⁷-79¹⁰ sau 79¹¹, și rata amortizorului O-SII sau rata amortizorului G-SII al cărui obiect îl face aceeași instituție de credit ar fi mai mare de 5%, se aplică procedura prevăzută la punctul 58¹. În sensul prezentului punct, în cazul în care decizia de a stabili un amortizor de risc sistemic, un amortizor O-SII sau un amortizor G-SII duce la o scădere a ratelor stabilite anterior sau la menținerea acelorași niveluri ale respectivelor rate, nu se aplică procedura prevăzută la punctul 58¹.”.

1.40. La punctul 70 cuvintele „sau sistemice” se completează cu textul „, inclusiv riscurile macroprudențiale sau sistemice care decurg din schimbările climatice,”, iar textul „capitolului IV” se substituie cu textul „capitolului III¹ și IV”.

1.41. La punctul 71 cuvântul „individuală” se completează cu textul „, subconsolidată”.

1.42. La punctul 74 textul „punctul 65¹” se substituie cu textul „punctelor 52¹⁵, 52¹⁶, 65¹ și 65²”.

1.43. La punctul 75 textul „graduale sau accelerate de 0,5 puncte procentuale” se substituie cu textul „de 0,5 puncte procentuale sau multipli ai acestei valori”.

1.44. La punctul 76:

1.44.1. subpunctul 3) se completează cu textul „membre ale Uniunii Europene, sub rezerva punctelor 79¹¹ și 79¹³;

1.44.2. la subpunctul 4) cuvintele „altor state” se completează cu cuvântul „membre ale Uniunii Europene”, iar cuvintele „alt stat” se completează cu cuvântul „membru al Uniunii Europene”;

1.44.3. se completează cu subpunctul 4¹) cu următorul cuprins:
„4¹) expunerilor de pe teritoriul țărilor terțe”;

1.45. La punctul 77:

1.45.1. la subpunctul 1) textul „în ansamblu sau în parte,” se completează cu textul „al altor state membre sau al Uniunii Europene în ansamblu,”;

1.45.2. subpunctul 3) va avea următorul cuprins:

„a) abordarea unor riscuri care sunt acoperite de prevederile capitolelor III, III¹ și IV din prezentul regulament;

b) riscurile care sunt integral acoperite de calculul cuantumului total al expunerii la risc conform punctului 131¹ din Regulamentul nr.109/2018;”;

1.45.3. se completează cu subpunctul 4) cu următorul cuprins:

„4) în cazul în care un amortizor de risc sistemic se aplică cuantumului total al expunerii la risc a unei instituții de credit, iar instituția de credit respectivă intră sub incidența pragului privind cerințele de capital, Banca Națională a Moldovei reexaminează, până cel târziu la data reexaminării bienale menționate la subpunctul 2), cerința privind amortizorul de risc sistemic a instituției de credit pentru a se asigura în continuare de caracterul adecvat al calibrării sale.”.

1.46. La punctul 79 și 80 textul „individuală/” se completează cu textul „subconsolidată/”.

1.47. Se completează cu punctele 79¹-79¹³ cu următorul cuprins:

„79¹. Banca Națională a Moldovei transmite o notificare către CERS înainte de publicarea deciziei menționate la punctul 80.

79². În cazul în care instituția de credit căreia i se aplică una sau mai multe rate ale amortizorului de risc sistemic este o filială a cărei întreprindere-mamă este stabilită într-un alt stat membru, Banca Națională a Moldovei transmite o notificare și autorităților statului membru în cauză.

79³. În cazul în care o rată a amortizorului de risc sistemic se aplică expunerilor de pe teritoriul unor țări terțe, Banca Națională a Moldovei transmite, de asemenea, o notificare către CERS, pentru a fi transmisă autorităților de supraveghere ale respectivelor țări terțe.

79⁴. Notificările prevăzute la punctele 79¹-79³ trebuie să prevadă în detaliu:

- 1) riscul sistemic sau macroprudențial în Republica Moldova;
- 2) motivele pentru care dimensiunea riscurilor sistemice sau macroprudențiale amenință stabilitatea sistemului financiar la nivel național, justificând rata amortizorului de risc sistemic;

- 3) motivele pentru care se consideră că amortizorul de risc sistemic poate fi eficace și proporțional în ceea ce privește atenuarea riscului;

- 4) o evaluare a impactului probabil, pozitiv sau negativ, al amortizorului de risc sistemic asupra pieței interne, pe baza informațiilor disponibile;

- 5) rata sau ratele amortizorului de risc sistemic pe care Banca Națională a Moldovei intenționează să le impună și expunerile cărora li se aplică aceste rate, precum și instituțiile de credit care fac obiectul ratelor respective;

- 6) în cazul în care rata amortizorului de risc sistemic se aplică tuturor expunerilor, o justificare a motivului pentru care Banca Națională a Moldovei consideră că amortizorul de risc sistemic nu constituie o duplicare a funcționării amortizorului O-SII.

79⁵. În cazul în care decizia privind stabilirea ratei amortizorului de risc sistemic conduce la o scădere sau la menținerea la același nivel a ratei amortizorului stabilite anterior, Banca Națională a Moldovei aplică prevederile punctelor 79¹-79⁴.

79⁶. În cazul în care stabilirea sau restabilirea unei rate sau a unor rate ale amortizorului de risc sistemic pentru orice set sau subset de expuneri menționate la punctul 76 care fac obiectul unuia sau al mai multor amortizoare de risc sistemic nu are drept rezultat o rată combinată a amortizorului de risc sistemic mai mare de 3% pentru niciuna dintre expunerile respective, Banca Națională a Moldovei transmite o notificare către CERS, în conformitate cu punctul 79¹, cu o lună înainte de publicarea deciziei menționate la punctul 80.

79⁷. În cazul în care stabilirea sau restabilirea unei rate sau a unor rate ale amortizorului de risc sistemic pentru orice set sau subset de expuneri menționate la punctul 76 care fac obiectul unuia sau al mai multor amortizoare de risc sistemic are drept rezultat o rată combinată a amortizorului de risc sistemic mai mare de 3%, dar mai mică de 5% pentru oricare dintre expunerile respective, Banca Națională a Moldovei solicită, în notificarea transmisă în conformitate cu punctul 79¹, avizul Comisiei Europene și al CERS.

79⁸. În cazul în care Comisia Europeană emite un aviz negativ, Banca Națională a Moldovei respectă avizul în cauză sau prezintă motivele pentru care nu face acest lucru.

79⁹. În cazul în care una sau mai multe instituții de credit cărora li se aplică una sau mai multe rate ale amortizorului de risc sistemic sunt filiale ale unei întreprinderi-mamă stabilite într-un alt stat membru, Banca Națională a Moldovei ia în considerare avizele emise de CERS și Comisia Europeană cu privire la caracterul adecvat al aplicării ratei sau ratelor amortizorului de risc sistemic.

79¹⁰. În cazul în care autoritățile competente din statul membru al filialei și cele din statul membru al întreprinderii-mamă nu sunt de acord cu privire la rata sau ratele amortizorului de risc sistemic aplicabile instituției de credit respective și în cazul unui aviz negativ atât din partea Comisiei, cât și a CERS, Banca Națională a Moldovei poate sesiza Autoritatea Bancară Europeană și solicita asistența acesteia în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr.1093/2010. Decizia privind stabilirea ratei sau a ratelor amortizorului de risc sistemic pentru expunerile respective se suspendă până la emiterea unei decizii de către Autoritatea Bancară Europeană.

79¹¹. În cazul în care stabilirea sau restabilirea unei rate sau a unor rate ale amortizorului de risc sistemic pentru orice set sau subset de expuneri menționate la punctul 76 care fac obiectul unuia sau al mai multor amortizoare de risc sistemic are drept rezultat o rată combinată a amortizorului de risc sistemic mai mare de 5% pentru oricare dintre expunerile respective, Banca Națională a Moldovei solicită autorizația Comisiei Europene înainte să pună în aplicare un amortizor de risc sistemic.

79¹². În sensul prezentei secțiunii, recunoașterea unei rate a amortizorului de risc sistemic stabilite de alt stat membru în conformitate cu punctul 83 nu este inclusă în calculul pragurilor menționate la punctele 79⁶, 79⁷ și 79¹¹.

79¹³. În cazul în care Banca Națională a Moldovei decide să stabilească amortizorul de risc sistemic pe baza expunerilor de pe teritoriul altor state membre, amortizorul se stabilește în mod egal pentru toate expunerile de pe teritoriul Uniunii Europene, cu excepția cazului în care amortizorul este stabilit pentru a recunoaște rata amortizorului de risc sistemic stabilită de alt stat membru în conformitate cu punctul 83.”.

1.48. Punctul 82 se abrogă.

1.49. Denumirea secțiunii a 4-a din capitolul V va avea următorul cuprins:

„Secțiunea a 4-a

Recunoașterea unei rate a amortizorului de risc sistemic”

1.50. Punctul 83 va avea următorul cuprins:

„83. Banca Națională a Moldovei poate recunoaște rata amortizorului de risc sistemic stabilită de autoritatea desemnată dintr-un stat membru și poate impune instituțiilor de credit din Republica Moldova aplicarea ratei recunoscute a amortizorului de risc sistemic pentru expunerile situate în statul membru respectiv care a stabilit rata amortizorului recunoscută de Banca Națională a Moldovei.”.

1.51. La punctul 84 cuvintele „relevantă a statului” se substituie cu cuvintele „desemnată a statului membru”.

1.52. Se completează cu punctul 85¹ cu următorul cuprins:

„85¹. Banca Națională a Moldovei transmite o notificare către CERS privind decizia de recunoaștere a ratei amortizorului de risc sistemic, în conformitate cu punctul 83.”.

1.53. Se completează cu punctul 86¹ cu următorul cuprins:

„86¹. În cazul în care Banca Națională a Moldovei stabilește un amortizor de risc sistemic în conformitate cu secțiunea a 2-a, poate solicita CERS să emită o recomandare, astfel cum se prevede la articolul 16 din Regulamentul (UE) nr.1092/2010, adresată unuia sau mai multor state membre pentru recunoașterea ratei amortizorului de risc sistemic.”.

1.54. La punctul 87¹ textul „de Regulamentul nr.109/2018 și oricare dintre cerințele impuse în temeiul art.139 alin.(3)-(5)” se substituie cu textul „la punctul 130 subpunctele 1), 2) și 3) din Regulamentul nr.109/2018 și oricare dintre cerințele impuse în temeiul art.139 alin.(3) litera a)”.

1.55. Se completează cu punctul 87² cu următorul cuprins:
„87². În cazul în care instituția de credit se află în situația prevăzută la punctul 87, aceasta nu întreprinde niciuna dintre acțiunile prevăzute la punctul 91 înainte de a calcula suma maximă distribuibilă în conformitate cu secțiunea a 3-a din prezentul capitol.”.

1.56. Preambulul punctului 91 va avea următorul cuprins:
„91. În cazul în care instituția de credit se află în situația prevăzută la punctul 90, i se interzice să efectueze distribuiri ce depășesc suma maximă distribuibilă prin oricare dintre următoarele măsuri:”.

1.57. Punctele 92, 95 și 97 se abrogă.

1.58. La punctul 94 textul „solicită aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei cu cel puțin 30 de zile lucrătoare înainte de desfășurarea ședinței consiliului băncii la care va fi examinată distribuirea/măsura preconizată sau propunerea respectivă ce urmează a fi înaintată către adunarea generală a acționarilor” se substituie cu textul „notifică Banca Națională a Moldovei, într-un termen de maximum 3 zile lucrătoare de la luarea deciziei de a efectua distribuiri sau de a iniția una dintre acțiunile menționate la punctul 91.”.

1.59. Preambulul punctului 96 va avea următorul cuprins:
„96. În procesul de notificare indicat la punctul 94, instituțiile de credit trebuie să furnizeze următoarele informații:”.

1.60. La punctul 102 subpunctul 1) textul „din Regulamentul nr.109/2018 și cerința de fonduri proprii suplimentare, prevăzută în art.139 alin.(3)-(5)” se substituie cu textul „subpunctele 1)-3) din Regulamentul nr.109/2018 și cerința de fonduri proprii suplimentare, prevăzută la art.139 alin.(3) lit.a)”.

1.61. La punctul 104 textul „suplimentar la cerințele prevăzute la secțiunea a 2-a” se substituie cu textul „sau, dacă este cazul, cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier, suplimentar la cerințele prevăzute la secțiunile a 2-a și a 5-a”.

1.62. La punctul 107 subpunctul 3) se completează cu textul „sau, dacă este cazul, a cerinței amortizorului pentru indicatorul efectului de levier”.

1.63. La punctul 109 cuvintele „să îndeplinească cerința amortizorului combinat” se completează cu textul „sau, dacă este cazul, cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier”.

1.64. Capitolul VI se completează cu secțiunea a 5-a cu următorul cuprins:

„Secțiunea a 5-a

*Restricție privind distribuiri în caz de nerespectare a cerinței
amortizorului pentru indicatorul efectului de levier*

111. O instituție de credit care îndeplinește cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier în temeiul Regulamentului nr.109/2018 nu efectuează o distribuire în legătură cu fondurile proprii de nivel 1 într-o măsură care ar reduce fondurile sale proprii de nivel 1 până la un nivel la care nu mai este îndeplinită cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier.

112. O instituție de credit care nu îndeplinește cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier calculează suma maximă distribuibilă legată de indicatorul efectului de levier (L-MDA – *Leverage ratio related maximum distributable amount*) în conformitate cu punctul 115 și notifică Banca Națională a Moldovei în acest sens.

113. Se consideră că o instituție de credit nu îndeplinește cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier atunci când nu deține fonduri proprii de nivel 1 în cuantumul necesar pentru a îndeplini în același timp cerințele prevăzute la punctele 130 subpunctul 4) din Regulamentul nr.109/2018 și la art.139 alin.(3) lit. a) din Legea nr.202/2017 atunci când abordează riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier care nu este acoperit suficient de cerința prevăzută la punctul 130 subpunctul 4) din Regulamentul nr.109/2018.

114. În cazul în care se aplică punctul 111, instituția de credit nu întreprinde niciuna dintre acțiunile de mai jos înainte de a calcula suma maximă distribuibilă legată de indicatorul efectului de levier (L-MDA):

1) efectuarea unei distribuiri în legătură cu fondurile proprii de nivel 1 de bază;

2) crearea unei obligații de plată a unei remunerații variabile sau a unor beneficii discreționare de tipul pensiilor ori plata unei remunerații variabile în cazul în care obligația de plată a fost creată într-un moment în care instituția de credit nu îndeplinea cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier; sau

3) efectuarea de plăți legate de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar.

115. În sensul prezentei secțiuni și cu referire la prevederile Regulamentului nr.109/2018, o distribuire în legătură cu fondurile proprii de nivel 1 include oricare dintre elementele enumerate la punctul 89.

116. Atunci când o instituție de credit nu îndeplinește sau nu depășește cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier, aceasta nu efectuează distribuiri ce depășesc L-MDA calculată în conformitate cu punctul 115 prin niciuna dintre acțiunile menționate la punctul 114.

117. Instituțiile de credit calculează L-MDA prin înmulțirea sumei calculate în conformitate cu punctul 118 cu factorul stabilit în conformitate cu punctul 119. Din L-MDA se scade orice sumă care rezultă din oricare dintre acțiunile menționate la punctul 114.

118. Suma de înmulțit în conformitate cu punctul 117 se constituie din suma menționată la subpunctele 1) și 2) din prezentul punct minus suma menționată la subpunctul 3):

1) profiturile intermediare neincluse în fondurile proprii de nivel 1 de bază, în conformitate cu Regulamentul nr.109/2018, minus orice distribuire a profiturilor sau orice plată aferentă acțiunilor menționate la punctul 114;

2) profiturile de la sfârșit de exercițiu financiar neincluse în fondurile proprii de nivel 1 de bază, în conformitate cu Regulamentul nr.109/2018, minus orice distribuire a profiturilor sau orice plată aferentă acțiunilor menționate la punctul 114;

3) cuantumurile care ar urma să fie plătite ca taxe și impozite dacă elementele specificate la subpunctele 1) și 2) ar fi reportate.

119. Factorul menționat la punctul 117 depinde de proporția între:

1) fondurile proprii de nivel 1 menținute de instituția de credit care nu sunt utilizate pentru a îndeplini cerințele prevăzute la punctul 130 subpunctul 4) din Regulamentul nr.109/2018 și art.139 alin.(3) lit.a) din Legea nr.202/2017 atunci când abordează riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier care nu este acoperit suficient de cerința prevăzută la punctul 130 subpunctul 4) din Regulamentul nr.109/2018, exprimate ca procentaj din indicatorul de măsurare a expunerii totale calculat în conformitate cu punctul

9 din Regulamentul privind efectul de levier, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.176/2025 (Regulamentul nr.176/2025), și

2) cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier, exprimată ca procentaj din indicatorul de măsurare a expunerii totale calculat în conformitate cu punctul 9 din Regulamentul nr.176/2025.

120. Factorul menționat la punctul 117 se determină după cum urmează:

1) se aplică factorul 0, în cazul în care proporția menționată la punctul 119 este mai mică sau egală cu 25%;

2) se aplică factorul 0.2, în cazul în care proporția menționată la punctul 119 este mai mare de 25% și mai mică sau egală cu 50%;

3) se aplică factorul 0.4, în cazul în care proporția menționată la punctul 119 este mai mare de 50% și mai mică sau egală cu 75%;

4) se aplică factorul 0.6, în cazul în care proporția menționată la punctul 119 este mai mare de 75% și mai mică sau egală cu 100%.

121. Restricțiile prevăzute la prezenta secțiune se aplică doar plăților care conduc la o reducere a fondurilor proprii de nivel 1 sau o reducere a profiturilor și în măsura în care suspendarea unei plăți sau neefectuarea plății nu constituie un eveniment de neîndeplinire a obligațiilor sau o condiție pentru începerea unei proceduri de insolvabilitate în privința instituției de credit.

122. Atunci când o instituție de credit nu îndeplinește cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier și intenționează să distribuie oricare dintre profiturile sale distribuibile ori să întreprindă una dintre acțiunile menționate la punctul 114, aceasta notifică Banca Națională a Moldovei în termen de maximum 3 zile lucrătoare de la luarea deciziei și furnizează informațiile enumerate la punctul 96 subpunctul 1) literele a) și b), subpunctele 2)-4) , precum și L-MDA calculată în conformitate cu punctul 117.

123. Instituțiile de credit trebuie să dispună de proceduri interne care să asigure că valoarea profiturilor distribuibile și L-MDA sunt calculate cu exactitate, mențin dispoziții care să garanteze calcularea cu exactitate a cuantumurilor profiturilor distribuibile și a L-MDA și sunt în măsură să demonstreze autorității competente exactitatea calculelor, la cerere.

124. La solicitarea Băncii Naționale a Moldovei, instituțiile de credit trebuie să fie capabile să demonstreze caracterul exact al calculelor menționate la punctul 123.”.

2. Prezenta hotărâre intră în vigoare la 1 iulie 2027, cu excepția punctelor 1.2.2, 1.6, 1.7.1, 1.8, 1.17.3, 1.18, 1.21, 1.23, 1.27, 1.31, 1.33, 1.36, 1.37.1, 1.37.2, 1.38, 1.39, 1.44, 1.47, 1.48, 1.50-1.53, 1.62-1.64 care intră în vigoare la data intrării în vigoare a Tratatului de aderare a Republicii Moldova la Uniunea Europeană.