UE
Proiect

COMITETUL EXECUTIV
AL BĂNCII NAȚIONALE A MOLDOVEI

HOTĂRÂREA nr. ____
din _____ 2026

Pentru aprobarea Regulamentului cu privire la conținutul planurilor de rezoluție

În temeiul art.8, art.23-30, art.30 alin.(3), art.31, 31^1-31^{13} și Secțiunii C din Legea nr. 232/2016 privind redresarea şi rezoluţia instituțiilor de credit și a firmelor de investiții (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2016, nr.343-346, art.707), art.16 alin.(2^1) din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative, precum și al Acțiunii 42 din Anexa A 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

HOTĂRĂŞTE:

Prezenta hotărâre pune în aplicare parțial Regulamentul delegat (UE) 2016/1075 AL COMISIEI din 23 martie 2016 de completare a Directivei 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului cu privire la standardele tehnice de reglementare care precizează conținutul planurilor de redresare, al planurilor de rezoluție și al planurilor de rezoluție a grupului, criteriile minime pe care autoritatea competentă trebuie să le examineze în ceea ce privește planurile de redresare și planurile de redresare a grupului, condițiile de acordare a sprijinului financiar intragrup, cerințele privind evaluatorii independenți, recunoașterea contractuală a competențelor de reducere a valorii contabile și de conversie, procedurile și conținutul cerințelor de notificare și ale avizului de suspendare și funcționarea operațională a colegiilor de rezoluție (CELEX: 32016R1075) (art.1 pct.3, precum și ultima teză, art.2 pct.2 - 7, art.22 - 32).

1. Se aprobă Regulamentul cu privire la conținutul planurilor de rezoluție (se anexează).

2. Prezenta hotărâre intră în vigoare peste o lună de la data publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, cu excepția prevederilor ce se referă la planurile de rezoluție a grupurilor transfrontaliere, precum și cu excepția normelor ce vizează Uniunea Europeană și țările terțe de la pct.5, 15, 17, 21, 31, 33, 34 din regulamentul menționat care intră în vigoare la data intrării în vigoare a Tratatului de aderare a Republicii Moldova la Uniunea Europeană.

Aprobat
prin Hotărârea Comitetului executiv
al Băncii Naționale a Moldovei
Nr. din

REGULAMENT
cu privire la conținutul planurilor de rezoluție

Capitolul I
DISPOZIŢII GENERALE

1. Prezentul regulament precizează conținutul planurilor de rezoluție necesare pentru instituțiile care nu fac parte dintr-un grup supus supravegherii consolidate în conformitate cu art.109 și 110 din Legea nr. 202/2017, precum și conținutul planurilor de rezoluție impuse pentru grupuri, în conformitate cu art.23-30 și, respectiv, art. 31^{6}-31^{13} din Legea nr.232/2016. Prezentul regulament se aplică cu respectarea oricăror obligații simplificate în conformitate cu art.8 din Legea nr. 232/2016.

2. Prezentul Regulament se aplică Băncii Naționale a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, precum și instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) din Legea nr.232/2016 pentru care Banca Națională a Moldovei este autoritate de rezoluție potrivit legii.

3. Termenii utilizați în prezentul Regulament au același înțeles cu termenii definiți sau utilizați în Legea nr.232/2016.

4. În sensul prezentului regulament, se aplică următoarele noțiuni:

a. *datoriile eligibile calificate* – înseamnă datoriile eligibile care îndeplinesc condițiile stabilite în reglementările emise de Banca Națională a Moldovei cu privire la elemente și instrumente de datoriile eligibile pentru a fi incluse în suma fondurilor proprii și datoriile eligibile menționate la art.165 din Legea nr.232/2016;

b. *strategie de rezoluție cu un singur punct de intrare* – înseamnă o strategie de rezoluție care implică exercitarea unor competențe de rezoluție de către o singură autoritate de rezoluție, la nivelul unei singure întreprinderi-mamă sau al unei singure instituții care face obiectul supravegherii consolidate;

c. *strategie de rezoluție cu mai multe puncte de intrare* – înseamnă o strategie de rezoluție care implică exercitarea unor competențe de rezoluție de către două sau mai multe autorități de rezoluție, la nivelul unor subgrupuri ori entități ale unui grup regionale sau funcționale;

d. *control* – înseamnă controlul astfel cum este definit la art.3 din Legea nr. 202/2017.

Capitolul II
Conținutul planurilor de rezoluție
Secțiunea 1
Categoriile de informații care trebuie incluse în planurile de rezoluție

5. Un plan de rezoluție conține cel puțin elementele prevăzute la subpct.5.1-5.8, inclusiv toate informațiile necesare în temeiul art.23-30 și art.31^{1}-31^{5} din Legea nr. 232/2016, precum și orice informații suplimentare necesare pentru a permite punerea în aplicare a strategiei de rezoluție:

5.1. Un rezumat al planului, inclusiv o descriere a instituției sau a grupului și un rezumat al elementelor menționate la subpct.5.2-5.8.

5.2. O descriere a strategiei de rezoluție avute în vedere în plan, inclusiv:

a) identificarea diferitelor acțiuni de rezoluție prevăzute în cadrul planului;

b) identificarea entității sau a entităților juridice cărora li s-ar aplica măsurile de rezoluție;

c) identificarea tuturor funcțiilor critice sau a liniilor de activitate esențiale care vor fi menținute, precum și a celor care se așteaptă să fie separate de alte funcții;

d) o estimare a calendarului punerii în aplicare a fiecărui aspect important al planului, astfel cum se solicită în temeiul art. 29 lit.d) din Legea nr.232/2016;

e) o descriere detaliată a tuturor variantelor strategiei de rezoluție preferate luate în considerare pentru a aborda circumstanțele în care strategia preferată nu poate fi pusă în aplicare;

f) o descriere a procesului decizional pentru a pune în aplicare strategia de rezoluție, inclusiv intervalul de timp necesar pentru adoptarea deciziilor;

g) pentru planurile de rezoluție a grupului, mecanismele de cooperare și de coordonare între Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, și alte autorități relevante din statele membre în care entitățile din grup sunt situate sau au sucursale semnificative și autoritățile competente din țări terțe în care sunt situate entități din grup, în concordanță cu acordurile scrise și cu procedura, astfel cum sunt stabilite în actele normative elaborate de către Banca Națională a Moldovei în vederea aplicării Legii nr.232/2016.

5.3. O descriere a informațiilor și a mecanismelor de furnizare a informațiilor necesare pentru a pune în aplicare în mod eficient strategia de rezoluție, care include cel puțin:

a) o descriere a informațiilor și a procedurilor pentru asigurarea disponibilității în timp util a informațiilor solicitate în scopul evaluării, în special în conformitate cu art.72-84 și 185-189 din Legea nr.232/2016, precum și capacitatea de comercializare, în special în temeiul cerințelor privind comercializarea pentru vânzarea de instrumente de afaceri și de instituții-punte;

b) o stabilire a corespondențelor dintre funcțiile critice și liniile de activitate esențiale, pe de o parte, și entitățile juridice, pe de altă parte, în care sunt identificate, în special, funcțiile critice și liniile de activitate esențiale ale entităților care fac obiectul unor măsuri de rezoluție, precum și funcțiile critice sau liniile de activitate esențiale repartizate între entități juridice care ar urma să fie separate prin punerea în aplicare a strategiei de rezoluție;

c) o descriere a mecanismelor prevăzute pentru schimbul de informații între autoritățile de rezoluție și alte autorități relevante, inclusiv, dacă este cazul, autoritățile din alte state membre sau din țări terțe, în conformitate cu art. 295^{13}-295^{16} din Legea nr. 232/2016;

d) o descriere detaliată a mecanismelor destinate garantării faptului că informațiile furnizate în temeiul art. 31 din Legea nr. 232/2016 sunt actualizate și puse la dispoziția autorităților de rezoluție atunci când este necesar.

5.4. O descriere a măsurilor menite să asigure continuitatea operațională pentru accesul la funcții critice pe parcursul procesului de rezoluție, care include cel puțin:

a) o descriere a operațiunilor și a sistemelor partajate critice care trebuie să fie aplicate în continuare pentru a menține continuitatea funcțiilor critice și a mecanismelor pentru asigurarea viabilității contractuale și operaționale a acestora în procesul de rezoluție;

b) o descriere a relațiilor de interdependență la nivel intern și extern care sunt esențiale pentru menținerea continuității operaționale;

c) o descriere a mecanismelor necesare pentru a garanta accesul la sisteme de plată sau alte infrastructuri financiare necesare pentru menținerea funcțiilor critice, inclusiv o evaluare a portabilității pozițiilor clienților.

5.5. O descriere a cerințelor de finanțare și a surselor de finanțare necesare pentru punerea în aplicare a strategiei de rezoluție prevăzute în plan, care include cel puțin:

a) descrierea cerințelor de lichiditate și de finanțare prevăzute de strategia de rezoluție;

b) descrierea surselor potențiale de finanțare a rezoluției, incluzând condițiile de finanțare, condițiile prealabile pentru utilizarea acestora, data lor de disponibilitate, entitățile cărora le pot oferi finanțare și orice cerințe în materie de garanții;

c) dacă este cazul, o descriere și o analiză a modului și a momentului în care instituția de credit sau entitatea menționată la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d)sau grupul poate solicita, în condițiile prevăzute în planul de rezoluție, accesul la facilitățile oferite de banca centrală (cu excepția asistenței privind lichiditatea în situații de urgență sau a altui tip de asistență atipică) în cadrul procedurii de rezoluție, inclusiv identificarea garanțiilor disponibile;

d) în cazul grupurilor, descrierea principiilor convenite pentru partajarea responsabilității pentru finanțare între surse de finanțare din diferite jurisdicții, inclusiv între surse de finanțare din diferite state membre, în conformitate cu art. 31^{3} alin.(1) lit.g) din Legea nr.232/2016.

5.6. Planurile de comunicare cu grupurile de părți interesate critice, vizând cel puțin următoarele entități:

a) conducerea, proprietarii și personalul instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d)sau grupului, inclusiv procedurile de consultare cu personalul și, după caz,

dialogul cu partenerii sociali în cadrul procesului de rezoluție, precum și o evaluare a impactului planului asupra angajaților;

b) clienții, mijloacele de comunicare în masă și publicul larg;

c) deponenții, acționarii, deținătorii de obligațiuni, contrapărțile, infrastructurile pieței financiare și alți participanți la piață afectați;

d) orice organisme administrative sau judiciare a căror aprobare sau autorizare este indispensabilă pentru punerea în aplicare a strategiei de rezoluție;

e) consilierii necesari pentru punerea în aplicare a strategiei de rezoluție.

5.7. Concluziile evaluării posibilităților de soluționare, care includ cel puțin:

a) dacă, la momentul respectiv, rezoluția instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d)sau a grupului este posibilă;

b) un rezumat al concluziilor evaluării de lichidare prevăzute la subpct.6.1.;

c) o descriere detaliată a obstacolelor identificate care stau în calea posibilității de soluționare, precum și a măsurilor propuse de către instituția de credit sau entitatea menționată la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d)sau grup sau impuse de autoritatea de rezoluție pentru a aborda sau a elimina obstacolele respective;

d) o evaluare cantitativă cu privire la orice modificare a cerințelor minime privind pasivele eligibile sau amplasarea adecvată a pasivelor eligibile, care este necesară pentru a aborda sau a înlătura obstacolele din calea posibilităților de soluționare, ținând seama de criteriile prevăzute la art.167 alin.(1) din Legea nr.232/2016, specificate în mai mare detaliu în actele delegate adoptate în temeiul art.164 alin.(1) din Legea nr.232/2016.

5.8. Orice opinie exprimată de instituția de credit sau entitatea menționată la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d)sau de grup cu privire la planul de rezoluție.

SECȚIUNEA 2
Evaluarea posibilităților de soluționare
Subsecțiunea 1
Etapele procesului de evaluare

6. La evaluarea posibilității de soluționare, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, se va baza pe următoarele etape consecutive:

6.1. evaluarea fezabilității și a credibilității lichidării instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d)sau a grupului în cadrul procedurii de lichidare, în conformitate cu pct.14-18;

6.2. selectarea unei strategii de rezoluție preferate pentru evaluare, în conformitate cu pct.19-24;

6.3. evaluarea fezabilității strategiei de rezoluție selectate în conformitate cu pct.25-32;

6.4. evaluarea credibilității strategiei de rezoluție selectate în conformitate cu pct.33-34.

7. În cazul în care Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, consideră evident faptul că instituțiile de credit sau entitatea menționată la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d)sau grupurile prezintă riscuri similare pentru sistemul financiar sau că circumstanțele în care lichidarea este puțin probabil să fie fezabilă sunt similare, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, poate efectua evaluarea fezabilității și a credibilității lichidării respectivelor instituții de credit sau entități menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d)sau grupuri într-un mod similar sau identic.

8. Tipurile de instituții de credit sau entități menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) menționate la pct.7 pot fi stabilite în special în conformitate cu criteriile menționate la art.100 din Legea nr.202/2017.

9. În cazul în care Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, consideră că este posibil să nu fie fezabil sau credibil să se lichideze instituția de credit sau entitatea menționată la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau entitățile grupului în cadrul procedurii de lichidare sau că măsura rezoluției ar putea fi necesară în interesul public întrucât lichidarea conform procedurii de lichidare nu ar permite atingerea obiectivelor rezoluției în aceeași măsură, aceasta trebuie să identifice o strategie de rezoluție preferată care este adecvată pentru instituția de credit sau entitatea menționată la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau grup, pe baza informațiilor

furnizate de instituția de credit sau entitatea menționată la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau de grup în conformitate cu art.31 din Legea nr.232/2016 și conform criteriilor stabilite în prezentul regulament. În măsura în care este necesar, aceasta trebuie să identifice, de asemenea, variante de strategii pentru a aborda situații în care strategia nu ar fi fezabilă sau credibilă.

10. Evaluarea fezabilității și a credibilității strategiei de rezoluție preferate include o evaluare a variantelor de strategii propuse în cadrul strategiei.

11. Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, solicită instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau grupului, în temeiul art.31 din Legea nr.232/2016, informații suplimentare necesare pentru a efectua evaluarea strategiilor preferate și a variantelor de strategii.

12. După caz, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, revizuiește strategia de rezoluție preferată sau ia în considerare strategii alternative pe baza unei evaluări complete a fezabilității și a credibilității strategiei de rezoluție preferate menționată la pct.10.

13. În cazul în care Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, revizuiește strategia de rezoluție preferată, aceasta evaluează fezabilitatea și credibilitatea strategiei de rezoluție preferate revizuite în conformitate cu pct.25-27 și, respectiv, pct.28.

Subsecțiunea 2
Fezabilitatea și credibilitatea lichidării prin procedura de lichidare

14. Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, evaluează fezabilitatea și credibilitatea lichidării instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau a grupului în cadrul procedurii de lichidare, precum și impactul pe care l-ar avea lichidarea, comparativ cu rezoluția, asupra dependenței de sprijinul financiar public extraordinar.

15. Atunci când evaluează credibilitatea lichidării, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, ia în considerare impactul probabil al lichidării instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d)sau a grupului asupra sistemelor financiare ale Republicii Moldova sau ale Uniunii Europene, pentru a asigura continuitatea în ceea ce privește accesul la funcții critice desfășurate de instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d)sau de grup și atingerea obiectivelor rezoluției prevăzute la art.55-57 din Legea nr.232/2016. În acest scop, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, iau în considerare funcțiile asigurate de instituția de credit sau entitatea menționată la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau de grup și evaluează dacă lichidarea ar putea avea un impact negativ substanțial asupra vreunuia dintre următoarele elemente:

15.1. funcționarea pieței financiare și încrederea în piață;

15.2. infrastructurile pieței financiare, în special:

a) dacă încetarea bruscă a activităților ar afecta funcționarea normală a infrastructurilor pieței financiare într-un mod care ar avea un impact negativ asupra sistemului financiar în ansamblul acestuia;

b) dacă și în ce măsură infrastructurile pieței financiare ar putea servi drept canale de contagiune în procesul de lichidare;

15.3. alte instituții financiare, în special:

a) dacă lichidarea ar crește costurile de finanțare sau ar reduce disponibilitatea fondurilor pentru alte instituții financiare într-un mod care ar presupune un risc pentru stabilitatea financiară;

b) riscul de contagiune directă și indirectă și efectele de feedback la nivel macroeconomic;

15.4. economia reală, în special în ceea ce privește disponibilitatea serviciilor financiare esențiale.

16. În cazul în care Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, concluzionează că lichidarea este credibilă, aceasta evaluează fezabilitatea lichidării.

17. În acest scop, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, ia în considerare dacă sistemele instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau ale grupului sunt în măsură să furnizeze informațiile solicitate de schemele relevante de garantare a depozitelor, în scopul de a asigura plata depozitelor garantate în cuantumurile și intervalele de timp prevăzute în Legea nr.232/2016 sau, după caz, în conformitate cu schemele

echivalente de garantare a depozitelor ale unei țări terțe, inclusiv în ceea ce privește soldurile depozitelor acoperite.

18. De asemenea, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, evaluează dacă instituția de credit sau entitatea menționată la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau grupul are capacitatea necesară pentru a sprijini schemele de garantare a depozitelor, în special prin realizarea unei distincții între soldurile acoperite și cele neacoperite ale conturilor de depozit.

Subsecțiunea 3
Identificarea unei strategii de rezoluție

19. Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, evaluează dacă o strategie de rezoluție candidată este adecvată pentru a atinge obiectivele de rezoluție, având în vedere structura și modelul de afaceri al instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau al grupului, precum și regimurile de rezoluție aplicabile entităților juridice din cadrul unui grup. O măsură de rezoluție poate fi adoptată în interes public dacă acest lucru este necesar pentru realizarea unuia sau a mai multora dintre obiectivele rezoluției și dacă este proporțională cu acestea, iar lichidarea instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) în cadrul procedurii de lichidare nu ar îndeplini obiectivele respective în aceeași măsură.

20. În special în cazul grupurilor, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție a grupului, evaluează dacă nu ar fi mai oportun să se aplice o strategie cu un singur punct de intrare sau cu mai multe puncte de intrare.

21. În aceste scopuri, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, ia în considerare cel puțin următoarele aspecte:

21.1. instrumente de soluționare care vor fi utilizate în cadrul strategiei de rezoluție preferate și dacă respectivele instrumente de rezoluție sunt disponibile pentru entitățile juridice în cazul cărora se propune, în cadrul strategiei de rezoluție, ca acestea să fie utilizate;

21.2. cuantumul datoriilor eligibile care se califică în cadrul strategiei de rezoluție propuse, riscul de a nu contribui la absorbția pierderilor sau la recapitalizare și entitățile juridice care emit respectivele datorii eligibile care se califică în cadrul strategiei de rezoluție propuse, ținând seama de faptul că:

a) este mai probabil ca strategia cu un singur punct de intrare să fie adecvată în cazul în care suficiente datorii eligibile emise la nivel extern sau pasive care se preconizează că vor contribui la absorbția pierderilor și la recapitalizare în temeiul propunerii de strategie de rezoluție sunt emise de întreprinderea-mamă principală sau de grupul de societăți holding;

b) este mai probabil ca strategia cu mai multe puncte de intrare să fie adecvată în cazul în care datoriile eligibile ale grupului sau pasivele care se preconizează că vor contribui la absorbția pierderilor și la recapitalizare în temeiul propunerii de strategie de rezoluție sunt emise de mai mult de o entitate sau de un subgrup regional sau funcțional din grupul care ar fi soluționat;

21.3. dispozițiile contractuale sau alte dispoziții în vigoare pentru pierderile care urmează să fie transferate între entitățile juridice ale unui grup;

21.4. structura operațională și modelul de afaceri al instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau al grupului și, în special, dacă este foarte integrat sau are o structură descentralizată, cu un grad ridicat de separare între diferitele părți ale instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau ale grupului, ținând seama de faptul că:

a) este mai probabil ca strategia cu un singur punct de intrare să fie adecvată în cazul în care un grup își desfășoară activitatea într-un mod foarte integrat, inclusiv prin efectuarea centralizată a gestionării lichidităților, a gestionării riscurilor, a funcțiilor de trezorerie sau de tehnologia informației și a altor servicii partajate critice;

b) este mai probabil ca strategia cu mai multe puncte de intrare să fie adecvată în cazul în care operațiunile unui grup sunt împărțite în două sau mai multe subgrupuri care pot fi identificate clar, fiecare dintre acestea este independent din punct de vedere financiar, juridic și operațional de alte părți ale grupului, iar orice dependențe operaționale critice de alte părți ale grupului au la bază mecanisme solide care asigură funcționarea lor în continuare în caz de rezoluție;

21.5. forța executorie a instrumentelor de rezoluție care ar fi aplicate, în special în țări terțe;

21.6. dacă strategia de rezoluție necesită acțiuni de sprijin din partea altor autorități, în special în țări terțe, sau impune acestor autorități să se abțină de la măsuri de rezoluție independente și dacă astfel de măsuri sunt fezabile și credibile pentru autoritățile respective.

22. Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, evaluează dacă sunt necesare variante ale strategiei de rezoluție pentru a aborda situații sau circumstanțe în care strategia de rezoluție nu poate fi pusă în aplicare în mod fezabil și credibil.

23. Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, analizează măsura în care eventualele variante de strategie sunt mai susceptibilă să atingă obiectivele rezoluției și, în special, să asigure continuitatea funcțiilor critice.

24. Măsurile de înlăturare a obstacolelor din calea variantelor de strategie de rezoluție sunt puse în aplicare numai dacă acestea nu afectează punerea în aplicare fezabilă și credibilă a strategiei de rezoluție preferate.

Subsecțiunea 4
Evaluarea fezabilității unei strategii de rezoluție

25. Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, evaluează dacă este posibil să aplice strategia de rezoluție selectată în mod eficace într-un interval de timp adecvat și identifică obstacolele potențiale din calea punerii în aplicare a strategiei de rezoluție selectate.

26. Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, ia în considerare obstacolele din calea stabilizării pe termen scurt a instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau a grupului. De asemenea, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, evaluează orice obstacole previzibile din calea reorganizării activității care este prevăzută la art.193-201din Legea nr.232/2016 sau care este probabil să fie necesară dacă strategia de rezoluție prevede ca instituția de credit sau entitatea menționată la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau grupul în întregime sau în parte să redevină rentabile pe termen lung.

27. Obstacolele se clasifică cel puțin în următoarele categorii:

27.1. structură și operațiuni;

27.2. resurse financiare;

27.3. informare;

27.4. aspecte transfrontaliere;

27.5. aspecte juridice.

Subsecțiunea 5
Evaluarea fezabilității: structură și operațiuni

28. Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, ține cont cel puțin de următoarele aspecte atunci când evaluează dacă există potențiale obstacole în calea rezoluției legate de structura și operațiunile instituția de credit sau entitatea menționată la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau ale grupului:

28.1. aspectele abordate la literele a)-g), l4), m1), și n) din secțiunea C a anexei la Legea nr.232/2016;

28.2. dependențele entităților semnificative și ale liniilor de activitate esențiale de infrastructură, tehnologia informației, funcțiile de trezorerie sau financiare, angajați sau alte servicii partajate critice;

28.3. dacă mecanismele de guvernanță, control și gestionare a riscurilor sunt compatibile cu modificările planificate privind structura instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau a grupului;

28.4. dacă structura juridică și de franciză a instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau a grupului este conformă cu orice modificări planificate privind structura de afaceri a instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau a grupului;

28.5. dacă sunt disponibile instrumente de rezoluție adecvate pentru fiecare entitate juridică căreia i s-a solicitat să formuleze strategia de rezoluție.

Subsecțiunea 6
Evaluarea fezabilității: resurse financiare

29. Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, ține cont cel puțin de următoarele aspecte atunci când evaluează dacă există potențiale obstacole în calea rezoluției referitoare la resursele financiare:

29.1. aspectele abordate la literele l1), l2), l3) și m) din secțiunea C a anexei la Legea nr.232/2016;

29.2. necesitatea de a identifica și de a cuantifica valoarea pasivelor care sunt susceptibile, în cadrul strategiei de rezoluție preferate, să nu contribuie la absorbția pierderilor și la recapitalizare, ținând seama cel puțin de următorii factori:

a) scadență;

b) rangul de subordonare;

c) tipurile de deținători ai instrumentului sau transferabilitatea instrumentului;

d) obstacolele juridice din calea capacității de absorbție a pierderilor, cum ar fi nerecunoașterea instrumentelor de rezoluție într-o legislație străină sau existența unor drepturi de compensare reciprocă;

e) alți factori care creează riscul ca pasivele să fie exceptate de la absorbția pierderilor în rezoluție;

f) cuantumul și emiterea de către entitățile juridice de pasive eligibile care se califică sau alte pasive care să absoarbă pierderile;

29.3. amploarea nevoilor de finanțare în perioada premergătoare și pe parcursul procesului de soluționare, disponibilitatea surselor de finanțare, precum și obstacolele din calea transferului de fonduri, în funcție de nevoi, în cadrul instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau al grupului;

29.4. dacă sunt prevăzute mecanisme adecvate pentru pierderile care urmează să fie transferate din alte societăți din grup către entități juridice cărora li s-ar aplica instrumente de rezoluție, inclusiv, după caz, o evaluare a valorii și a capacității de absorbție a pierderilor a finanțării intragrup.

Subsecțiunea 7
Evaluarea fezabilității: informare

30. Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, ține cont cel puțin de următoarele aspecte atunci când evaluează dacă există potențiale obstacole în calea rezoluției legate de informare:

30.1. aspectele abordate la literele h-l din secțiunea C a anexei la Legea nr.232/2016;

30.2. capacitatea instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau a grupului de a oferi informații cu privire la volumul și amplasarea în cadrul grupului a activelor care pot fi folosite drept garanție pentru facilitățile oferite de banca centrală;

30.3. capacitatea instituției de credit sau entității menționate la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau a grupului de a furniza informații pentru efectuarea unei evaluări în scopul de a determina valoarea deprecierii sau al recapitalizării necesare.

Subsecțiunea 8
Evaluarea fezabilității: aspecte transfrontaliere

31. Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, țin cont cel puțin de următoarele aspecte atunci când evaluează dacă există potențiale obstacole în calea rezoluției legate de aspecte transfrontaliere:

31.1. aspectele abordate la litera o din secțiunea C a anexei la Legea nr.232/2016;

31.2. existența unor procese adecvate de coordonare și de comunicare între autoritățile din țara de origine și cele din statul gazdă și a unor garanții privind acțiunile care trebuie întreprinse, inclusiv în țări terțe, pentru a permite aplicarea strategiei de rezoluție;

31.3. dacă legea jurisdicției relevante din țara de origine și din țara gazdă primează față de drepturile contractuale de reziliere prevăzute în cadrul contractelor financiare care sunt declanșate numai de intrarea în dificultate și rezoluția unei întreprinderi afiliate.

Subsecțiunea 9
Evaluarea fezabilității: alte obstacole potențiale

32. La evaluarea posibilelor obstacole din calea rezoluției, sunt luate în considerare următoarele aspecte juridice:

32.1. dacă cerințele legale privind aprobările sau autorizațiile necesare pentru a aplica strategia de rezoluție pot fi îndeplinite în timp util;

32.2. dacă documentația contractuală semnificativă permite încetarea contractelor la intrarea în procedura de rezoluție;

32.3. dacă obligații contractuale care nu pot fi înlăturate de autoritatea de rezoluție interzic un transfer de active și/sau pasive prevăzut în strategia de rezoluție.

Subsecțiunea 10
Evaluarea credibilității unei strategii de rezoluție

33. După evaluarea fezabilității strategiei de rezoluție selectate, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, evaluează credibilitatea acesteia, luând în considerare impactul probabil al rezoluției asupra sistemelor financiare și asupra economiei reale din Republica Moldova sau din Uniunea Europeană, pentru a asigura continuitatea funcțiilor critice îndeplinite de instituția de credit sau entitatea menționată la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau de grup. Evaluarea include evaluarea aspectelor abordate la literele p – u din secțiunea C a anexei la Legea nr.232/2016.

34. La efectuarea evaluării, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, ia în considerare impactul probabil al punerii în aplicare a strategiei de rezoluție asupra sistemelor financiare ale Republicii Moldova sau ale Uniunii Europene. În acest scop, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, ia în considerare funcțiile asigurate de instituția de credit sau entitatea menționată la art.1 alin.(1) lit.b), c) și d) sau de grup și evaluează dacă punerea în aplicare a strategiei de rezoluție ar fi probabil să aibă un impact negativ considerabil asupra vreunuia dintre următoarele elemente:

34.1. funcționarea pieței financiare și în special încrederea în piață;

34.2. infrastructuri ale pieței financiare, în special:

a) dacă încetarea bruscă a activităților ar afecta funcționarea normală a infrastructurilor pieței financiare într-un mod care ar avea un impact negativ asupra sistemului financiar în ansamblul acestuia;

b) dacă și în ce măsură infrastructurile pieței financiare ar putea servi drept canale de contagiune în procesul de lichidare;

34.3. alte instituții financiare, în special:

a) dacă lichidarea ar crește costurile de finanțare sau ar reduce disponibilitatea fondurilor pentru alte instituții financiare într-un mod care ar presupune un risc pentru stabilitatea financiară;

b) riscul de contagiune directă și indirectă și efectele de feedback la nivel macroeconomic;

34.4. economia reală, în special în ceea ce privește disponibilitatea serviciilor financiare.