

SINTEZA
obiecțiilor și propunerilor/recomandărilor
la proiectul Hotărârii Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei
„Pentru aprobarea Regulamentului cu privire la tratamentul
riscului de ajustare a evaluării creditului pentru bănci”

Conținutul articolelor/ punctelor din proiectul prezentat spre avizare și coordonare	Participantul la avizare, consultare publică, expertizare	Nr. crt.	Conținutul obiecției, propunerii, recomandării, concluziei	Argumentarea autorului proiectului
Avizare și consultare publică				
Aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. __ din _____	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	1.	În parafa de aprobare, textul „nr. __ din __” recomandăm a fi substituit cu textul „nr. __/2025”.	Se acceptă.
<p style="text-align: center;">REGULAMENTUL cu privire la tratamentul riscului de ajustare a evaluării creditului pentru bănci</p> <p>Prezentul Regulament transpune art. 381; art.382 (1) – (3), parț. (4), (4a), (4b); art.383, art.383a parț. (1), (2), (3); art. 383b; art.383c; art.383d; art.383e; art.383f; art.383g; art.383h; art.383i; art.383j; art.383k; art.383l; art.383m; art.383n; art.383o; art.383p; art.383q; art.383r; art.383s; art.383t; art.383u; art.383v; art.383w; art.383x; art.383z; art.385; art.386 parț (1), (2), (4), (5) din 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, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 176 din 27 iunie 2013, CELEX: 32013R0575, modificat prin Regulamentul (UE) 2023/2869 al Parlamentului European și al Consiliului din 13 decembrie 2023.</p>	<p>Centrul de armonizare a legislației</p> <p>Ministerul Justiției al Republicii Moldova</p>	2.	Clauza de armonizare existentă urmează a fi expusă în următoarea redacție: „Prezentul Regulament: - transpune parțial (transpune art. 381, 382 (1)-(3), (4a)-(4b), 382a, 383, 383a, 383b, 383c, 383d, 383e, 383f, 383g, 383h, 383i, 383j, 383k, 383l, 383m, 383n, 383o, 383p, 383q, 383r, 383s, 383t, 383u, 383v, 383w, 383x, 383z, 384, 385, 386 și transpune parțial art. 382 (4)) Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, CELEX: 32013R0575, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 176 din 27 iunie 2013, astfel cum a fost modificat ultima oară prin Regulamentul delegat (UE) 2025/1496 al Comisiei din 12 iunie 2025; - transpune art. 2, pct. 8	Se acceptă.

			și 9 (noțiunea de „contraparte financiară” și „contraparte nefinanciară”) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții, CELEX: 32012R0648, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene 201 din 27 iulie 2012, astfel cum a fost modificat ultima oară prin Directiva (UE) 2025/1 a Parlamentului European și a Consiliului din 27 noiembrie 2024”.	
	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	3.	Cu referire la tabelele incluse în proiectul Regulamentului, se atestă că toate sunt notate cu „Tabelul 1”, ceea ce nu este corespunzător normelor tehnicii legislative. Prin urmare, considerăm necesar ca tabelele să fie numerotate cu numere ordinare în ordine consecutivă.	Se acceptă.
1. Prezentul regulament stabilește metodologia de determinare a cerințelor de fonduri proprii pentru acoperirea riscului de ajustare a evaluării creditului (în continuare - riscul CVA) și condițiile pe care băncile trebuie să le respecte pentru utilizarea metodologiei respective.	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	4.	La pct. 1, cuvintele „Prezentul regulament” sugerăm a fi substituite cu textul „Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de ajustare a evaluării creditului pentru bănci (în continuare – Regulament)”.	Se acceptă.

<p>2. Regulamentul se aplică băncilor cu sediul în Republica Moldova, precum și sucursalelor în Republica Moldova ale băncilor din alte state, care sunt licențiate de către Banca Națională a Moldovei, denumite în continuare bănci.</p>	<p>Ministerul Justiției al Republicii Moldova</p>	<p>5.</p>	<p>Potrivit clauzei de adoptare, proiectul hotărârii are drept teme legal, unele articole (art. 60 alin. (4) și art. 73 alin. (1)) din Legea nr. 202/2017 privind activitatea băncilor. În context, pct. 2 din proiectul hotărârii se recomandă a fi corelat cu dispozițiile art. 2 din Legea nr. 202/2017 privind activitatea băncilor, care prevede că respectiva lege se aplică: a) băncilor persoane juridice din Republica Moldova, inclusiv sucursalelor din străinătate ale acestora; b) sucursalelor băncilor din alte state, în ceea ce privește activitatea acestora desfășurată în Republica Moldova.</p>	<p>Se acceptă.</p>
<p>3. În scopul calculării cerințelor de fonduri proprii pentru riscul CVA, se aplică următoarele definiții:</p> <p><i>ajustarea evaluării creditului sau CVA (Credit Valuation Adjustment)</i> - o ajustare la cursul mediu al pieței a portofoliului de tranzacții încheiate cu o contraparte. Această ajustare reflectă valoarea de piață curentă a riscului de credit pe care îl reprezintă contrapartea pentru bancă, dar nu reflectă valoarea de piață curentă a riscului de credit pe care îl reprezintă banca pentru contraparte.</p> <p><i>clasă de risc</i> - oricare dintre următoarele categorii: riscul de rată a dobânzii; riscul de marjă de credit al contrapărții; riscul de marjă de credit de referință; riscul de devalorizare a titlurilor de capital; riscul de marfă; riscul valutar;</p> <p><i>contraparte financiară</i> - o societate de investiții; o bancă; o societate de asigurare sau o societate de reasigurare; un organism de plasament colectiv în valori mobiliare (în continuare – OPCVM) și, după caz, societatea sa de administrare, cu excepția cazului în care respectivul OPCVM este înființat exclusiv în scopul de a servi unuia sau mai multor planuri de cumpărare de acțiuni de către angajați; o instituție pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP); atât un fond de investiții alternative (FIA) care fie este stabilit în statele membre UE sau în Republica</p>	<p>Ministerul Justiției al Republicii Moldova</p>	<p>6.</p>	<p>La pct. 3:</p> <ul style="list-style-type: none"> - se recomandă numerotarea diviziunilor acestui punct, conform art. 52 alin. (3) al Legii nr. 100/2017; - în definiția termenului „portofoliu CVA” se va revedea trimiterea la subpct. 13.4, întrucât, potrivit redacției propuse, pct. 13 nu are un asemenea subpunct. 	<p>Se acceptă.</p> <p>A fost făcută trimiterea la subpct.17.4.</p>

<p>Moldova, fie este administrat de un administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA), cu excepția cazului în care respectivul FIA este înființat exclusiv în scopul de a servi unuia sau mai multor planuri de cumpărare de acțiuni de către angajați sau a cazului în care FIA este o entitate cu scop special de securizare, cât și, după caz, AFIA stabilit în statele membre UE sau în Republica Moldova al respectivului fond; Depozitarul central unic al valorilor mobiliare.</p> <p><i>contraparte nefinanciară</i> - o entitate stabilită în statele membre UE sau în Republica Moldova, diferită de entitățile menționate în definiția contrapărții financiare și care reprezintă o entitate care nu este din sectorul financiar, dar care poate participa la tranzacții financiare, în special cu instrumente financiare derivate;</p> <p><i>CVA agregată</i> - suma CVA-urilor calculate utilizând modelul de CVA reglementară pentru contrapărțile menționate la punctul 13;</p> <p><i>portofoliu CVA</i> - portofoliul compus din CVA agregată și acoperirile eligibile menționate la subpunctul 13.4.;</p> <p><i>risc CVA</i> - riscul de pierderi care rezultă din modificările valorii CVA, calculat pentru portofoliul de tranzacții cu o contraparte, astfel cum se prevede la definiția „ajustarea evaluării creditului” sau „CVA” ca urmare a variațiilor factorilor de risc de marjă de credit ai unei contrapărți și a variațiilor altor factori de risc încorporați în portofoliul de tranzacții.</p>				
<p>7.3.tranzacțiile cu contrapărțile pentru care prevederile Regulamentului nr.220/2025 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate specifică o pondere de risc de 0 % pentru expunerile la respectivele contrapărți.</p>	<p>Ministerul Justiției al Republicii Moldova</p>	<p>7.</p>	<p>În subpct. 7.3., textul „Regulamentului nr. 220/2025 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci” considerăm necesar a fi substituit cu textul „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 cu privire la tratamentul</p>	<p>Se acceptă parțial. Subpunctul 7.3. a fost actualizat, incluzând data și numărul aprobării corespunzătoare Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate. De asemenea, pe parcursul întregului text al proiectului, au fost acceptate modalitățile recomandate pentru referințele la reglementările relevante.</p>

<p>.....</p> <p style="text-align: center;"><i>Secțiunea a 2-a</i> Modelul de CVA reglementară</p> <p>21. Un model de CVA reglementară utilizat pentru calcularea cerințelor de fonduri proprii pentru riscul CVA în conformitate cu punctele 13-16 este solid din punct de vedere conceptual și se pune în aplicare cu integritate și respectă toate cerințele următoare:</p>	BC „ProCredit Bank” S.A.		Solicităm definiția noțiunii de „CVA reglementară” din Secțiunea a 2-a.	Se acceptă.
<p>23. În scopul demonstrării menționate la subpunctul 21.3., garanțiile reale primite de la contraparte nu modifică rangul expunerii.</p>	BC „ProCredit Bank” S.A.	11.	La pct. 23, rugăm explicația noțiunii „rangul expunerii”.	Comentariu. „Rangul expunerii” este un termen uzual și se referă la prioritatea plății unei datorii față de alte datorii ale unei contrapărți, iar în contextul reglementărilor CVA, acest rang influențează evaluarea riscului de credit asociat tranzacțiilor financiare, determinând astfel ajustările necesare la cerințele de capital pentru a acoperi riscul de nerambursare.
<p>28. Băncile aplică factorii de risc delta și vega descriși la punctele 41-62 și procesul prevăzut la punctele 29-40 pentru a calcula cerințele de fonduri proprii pentru riscurile delta și vega.</p>	BC „ProCredit Bank” S.A.	12.	Rugăm definiția noțiunilor „factori de risc delta” și „factori de risc vega”, menționați în pct. 28.	Nu se acceptă. Ambele noțiuni sunt esențiale pentru calcularea riscurilor financiare și cerințelor de capital, fiind parțial incluse în reglementările cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate. Astfel, reiterăm că delta măsoară cum se schimbă valoarea unui instrument

				derivat (ex: opțiune) ca urmare a schimbărilor în prețul activului de bază, iar vega măsoară cum se schimbă valoarea unui instrument derivat ca urmare a schimbărilor în volatilitatea pieței activului de bază.
41. Pentru factorii de risc de rată a dobânzii delta, inclusiv riscul de rată a inflației, există o bandă pentru fiecare monedă, iar fiecare bandă cuprinde diferite tipuri de factori de risc.	BC „ProCredit Bank” S.A.	13.	Cu referire pct. 41, rugăm definirea noțiunii „risc de rată a inflației”.	Nu se acceptă. Este o noțiune uzuală. Astfel, riscul de rată a inflației se referă la posibilitatea ca inflația să evolueze într-un mod neașteptat , afectând valoarea reală a unui activ sau a unui portofoliu de investiții. Acesta reprezintă pericolul ca inflația să crească sau să scadă într-un ritm diferit față de așteptările inițiale, ceea ce poate influența negativ randamentele financiare sau puterea de cumpărare a banilor. În esență, riscul de rată a inflației reprezintă incertitudinea asociată cu evoluția viitoare a ratei inflației și impactul acesteia asupra deciziilor financiare, precum investițiile, împrumuturile sau economiile.
45. Pentru monedele care nu sunt menționate la punctul 44, factorii de risc de rată a dobânzii delta constau în variația absolută a ratei inflației și decalajul paralel al întregii curbe fără risc pentru o anumită monedă.	BC „ProCredit Bank” S.A.	14.	Cu referire la pct. 45, „Pentru monedele care nu sunt menționate la punctul 44, factorii de risc de rată a	Comentariu. Perioada de referință pentru variația ratei inflației, se consideră aceleași scadențe

			dobânzii delta constau în variația absolută a ratei inflației și decalajul paralel al întregii curbe fără risc pentru o anumită monedă”, pentru ce perioadă va fi considerată variația ratei inflației?	standard folosite pentru alte monede, respectiv: 1 an, 2 ani, 5 ani, 10 ani și 30 de ani, întrucât aceste intervale sunt frecvent folosite în analiza riscurilor de inflație.												
52. Băncile nu au obligația de a face distincție între variantele <i>onshore</i> și <i>offshore</i> ale unei monede pentru factorii de risc valutar delta și vega.	BC „ProCredit Bank” S.A.	15.	Cu referire la pct. 52, rugăm detalierea noțiunilor „onshore și offshore ale unei monede”.	Se acceptă.												
71. Pentru alte monede decât cele menționate la punctul 44, ponderea de risc a sensibilităților delta la rata fără risc este de 1,58%.	BC „ProCredit Bank” S.A.	16.	Cu referire la pct. 71, „Pentru alte monede decât cele menționate la punctul 44, ponderea de risc a sensibilităților delta la rata fără risc este de 1,58%.”, ponderea de risc menționată se aplică pentru toate scadențele?	Comentariu. Ponderea de risc de 1,58% pentru sensibilitățile delta la rata fără risc, aplicabilă monedelor care nu sunt menționate la punctul 44, se aplică pentru aceleași scadențe standard de 1 an, 2 ani, 5 ani, 10 ani și 30 de ani, conform reglementărilor generale privind riscurile de rată a dobânzii delta.												
85. Ponderile de risc pentru sensibilitățile delta la factori de risc de marjă de credit al contrapărții sunt aceleași pentru toate scadențele (0,5 ani, 1 an, 3 ani, 5 ani, 10 ani) din fiecare bandă din tabelul 1 și au următoarele valori:	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	17.	În tabelul de la pct. 85, la numărul benzii 3 și 14, propunem a fi revizuite cuvintele „Autoritate publică locală și persoană juridică de drept public”, întrucât autoritatea administrației publice locale este la fel persoană juridică de drept public. Totodată, se va ține cont că în categoria persoanelor juridice de drept public pot intra și autoritățile administrației publice centrale (cum ar fi ministerele), la	Se acceptă.												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Numărul benzii</th> <th>Calitatea creditului</th> <th>Sector</th> <th>Pondere de risc</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>.....</td> <td></td> <td>.....</td> <td></td> </tr> <tr> <td>2</td> <td></td> <td>Autorități ale administrației</td> <td>0,5 %</td> </tr> </tbody> </table>	Numărul benzii	Calitatea creditului	Sector	Pondere de risc		2		Autorități ale administrației	0,5 %				
Numărul benzii	Calitatea creditului	Sector	Pondere de risc													
.....															
2		Autorități ale administrației	0,5 %													

	Nivelul 1-3 de calitate a creditului	publice centrale din Republica Moldova, inclusiv băncile centrale, a țărilor terțe, băncile de dezvoltare multilaterală și organizațiile internaționale menționate în prevederile reglementărilor aferente tratamentului riscului de piață potrivit abordării standardizate.				care se face referire la numărul benzii 2 și 13 din tabel, ceea ce creează confuzie între delimitările realizate în tabel. Mai mult, la definitivarea acestuia se va ține cont de dispozițiile art. 174 din Codul civil nr. 1107/2002, care elucidează aspectele ce vizează persoana juridică de drept public (observație similară valabilă și pentru tabelele de la pct. 93 și 114).	
3		Autoritate publică locală și persoană juridică de drept public	1,0 %				
.....						
13	Nivelul 4-6 de calitate a creditului și fără rating	Autorități ale administrației publice centrale din Republica Moldova, inclusiv băncile centrale, a țărilor terțe,	2,0 %				

		băncile de dezvoltare multilaterală și organizațiile internaționale menționate în reglementările aferente tratamentului riscului de piață potrivit abordării standardizate.						
	14	Autoritate publică locală și persoană juridică de drept public	4,0 %					
						
<p>114. Banca care îndeplinește condiția menționată la subpunctul 113.1. calculează cerințele de fonduri proprii pentru riscul CVA după cum urmează: $BACVA^{total} = \beta \cdot BACVA^{csr-fărăacoperire} + DS_{CVA} \cdot (1 - \beta) \cdot BACVA^{csr-cuacoperire}$ unde: $BACVA^{csr-cuacoperire}$</p> $= \sqrt{\left(\rho \cdot \sum_c (SCVA_c - SNH_c) - IH \right)^2 + (1 - \rho^2) \cdot \sum_c (SCVA_c - SNH_c)^2 + \sum_c}$ <p>unde: $SCVA_c = \frac{1}{a} \cdot RW_c \cdot \sum_{NS \in c} M_{NS}^c \cdot EAD_{NS}^c \cdot DF_{NS}^c$</p>				Ministerul Justiției al Republicii Moldova		18.	<p>La pct. 114: - se va revedea referința la „articolul 162” din explicația prevăzută pentru calculul indicelui „MC NS”, întrucât nu este clar din ce act normativ face parte acesta, după caz, se va analiza substituirea acestuia cu referința la un punct concret din proiectul Regulamentului, care are aceeași abordare ca și art. 162 la care se face referire; - textul „Pentru o bancă care utilizează metodele prevăzute în titlul II capitolul 6 secțiunea 6 (IRB</p>	Se acceptă.

$SNH_c = \sum_{h \in c} r_{hc} \cdot RW_h^{SN} \cdot M_h^{SN} \cdot B_h^{SN} \cdot DF_h^{SN}$ $IH = \sum_i RW_i^{ind} \cdot M_i^{ind} \cdot B_i^{ind} \cdot DF_i^{ind}$ $HMA_c = \sum_h (1 - r_{hc}^2) \cdot (RW_h \cdot M_h^{SN} \cdot B_h^{SN} \cdot DF_h^{SN})^2$ <p>M_{NS}^c = se calculează în conformitate cu articolul 162 (abordarea IRB); cu toate acestea, pentru acest calcul, M_{NS}^c nu este plafonată la cinci ani, ci la cea mai lungă scadență contractuală reziduală din setul de compensare;</p> <p>Pentru o bancă care utilizează metodele prevăzute în titlul II capitolul 6 secțiunea 6 (IRB – contrapartea), factorul de actualizare impus de autoritățile de supraveghere este stabilit la 1; în caz contrar factorul de actualizare impus de autoritățile de supraveghere se calculează după cum urmează:</p>			<p>– contrapartea), factorul de actualizare impus de autoritățile de supraveghere este stabilit la 1;”, de asemenea necesită a fi revăzut, întrucât proiectul Regulamentului nu este structurat în titluri. Respectiv, nu este clar la ce titlu, capitol, secțiune se face referire.</p>	
<p>116. Banca care, în conformitate cu Regulamentul nr. 220/2025_din_ cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci, îndeplinește toate condițiile pentru utilizarea metodelor simplificate de calculare a valorii expunerii sau căreia Banca Națională a Moldovei i-a permis să aplice abordarea prevăzută în metoda expunerii inițiale, poate calcula cerințele de fonduri proprii pentru riscul CVA ca fiind cuantumul ponderate la risc ale expunerilor pentru riscul de contraparte pentru pozițiile din afara portofoliului de tranzacționare și, respectiv, pozițiile din portofoliul de tranzacționare menționate în prevederile reglementărilor aferente fondurilor proprii ale băncilor și cerințelor de capital, împărțite la 10.</p>	<p>Ministerul Justiției al Republicii Moldova</p>	<p>19.</p>	<p>În pct. 116, textul „_din_” se va exclude, ca fiind inutil.</p>	<p>Se acceptă.</p>

<p>125. Prezentul capitol se aplică aprobărilor prealabile emise de către Banca Națională a Moldovei potrivit punctelor 11, 15, 17 și 26. Pentru eliberarea aprobării prealabile banca înaintea către Banca Națională a Moldovei o cerere la care se anexează documentele și informațiile care argumentează solicitarea/confirmă dacă sunt îndeplinite cerințele prevăzute la punctele respective.</p>	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	20.	La pct. 125, se va asigura suplimentar că referințele la punctele 11, 15, 17 și 26 sunt corespunzătoare cu normele la care se face referire.	<p>Comentariu. Referințele la punctele menționate sunt corespunzătoare cu normele la care se face referire.</p>
<p>Anexa nr.1 la Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de ajustare a evaluării creditului pentru bănci</p> <p>Lista documentelor care se anexează la cererea de aprobare prealabilă a utilizării abordării standardizate</p> <p>1. Un document, semnat de o persoană autorizată să reprezinte banca, în care să fie:</p> <p>1.1. descris procesul de aplicare a abordării standardizate, prezentate concluziile acestuia, prin care să se confirme respectarea de către bancă a cerințelor specifice pentru aplicarea abordării standardizate;</p> <p>1.2. comunicată structura grupului din care face parte banca, autoritățile competente responsabile de supravegherea membrilor acestuia, precum și abordarea standardizată utilizată de aceștia - în cazurile specificate la punctele 11, 15, 17 și 26 din prezentul regulament.</p> <p>2. Raportul de audit intern în care vor fi apreciate adecvarea sistemului de administrare a riscului de ajustare a evaluării creditului și a procesului de aplicare a abordării standardizate, fiind urmărită conformitatea cu cerințele specificate în prezentul regulament.</p> <p>3. Formularul C 25.00 privind riscul de ajustare a evaluării creditului (CVA) prevăzut în Instrucțiunea nr.117/2018 cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere însoțit de modalitatea de determinare a indicatorilor relevanți pentru liniile de activitate.</p>	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	21.	<p>Referitor la anexa nr. 1 a Regulamentului:</p> <p>- având în vedere că proiectului Regulamentului conține doar o singură anexă, aceasta nu necesită a fi numerotată;</p> <p>- potrivit art. 49 alin. (3) al Legii nr. 100/2017, anexa trebuie să aibă un temei cadru în textul actului normativ și să se refere exclusiv la obiectul determinat prin norma de trimitere. Prin urmare, în proiectul Regulamentului se va identifica norma de trimitere (eventual pct. 125) care face referire la această anexă;</p> <p>- în subpct. 1.2 și pct. 2 din textul anexei, cuvintele „prezentul regulament” se vor substitui cu cuvintele „Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de ajustare a evaluării creditului pentru bănci”;</p> <p>- în pct. 3, se va analiza necesitatea substituirii referinței la „Formularul C 25.00” cu Formularul C 25.01”, prevăzut în anexa nr. 101 a Instrucțiunii cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere, aprobate prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.</p>	<p>Se acceptă.</p> <p>Se acceptă.</p> <p>Se acceptă.</p> <p>Se acceptă.</p>

			117/2018, întrucât potrivit modificărilor propuse la această Instrucțiune, expuse prin proiectul transmis către Ministerul Justiției spre consultare (a se vedea scrisoarea nr. 19- 0112/22/5787 din 13.11.2025), în anexa nr. 101 din Instrucțiune se indică conținutul Formularul 25.01 și nu a Formularului 25.00.	
Observații la tabelele de concordanță				
Tabelul de concordanță la Regulamentul UE nr.575/2013	Centrul de armonizare a legislației	22.	Potrivit pct. 1 din Anexa nr. 2 la Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene aprobat prin HG nr. 1171/2018 (în continuare Regulament), la compartimentul 1 al tabelului de concordanță urmează a fi indicată, inclusiv, cea mai recentă modificare a actului UE care constituie obiect al transpunerii, prin precizarea tipului, numărului și datei adoptării actului juridic european de modificare. Astfel, textul din compartimentul 1 al tabelului de concordanță va avea următoarea redacție: „Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții 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 delegat	Se acceptă.

			(UE) 2025/1496 al Comisiei din 12 iunie 2025”.	
Tabelul de concordanță la Regulamentul UE nr.575/2013		23.	Potrivit pct. 6 din Anexa nr. 2 la Regulament, la compartimentul 6 al tabelului de concordanță urmează a fi inclus întreg textul actului juridic european care constituie obiect al transpunerii, și nu doar prevederile UE transpuse prin proiectul național.	Comentariu. Ținând cont de faptul că Regulamentul (UE) 575/2013 este unul voluminos, iar prevederile lui sunt transpuse în mai multe acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei (în prezent totalizează 16 regulamente) pentru fiecare regulament este întocmit un tabel de concordanță separat, în care sunt transcrise toate dispozițiile din capitolele, articolele și anexele transpuse. Tabelul de concordanță care înglobează întreg actul european, se actualizează odată cu aprobarea noilor modificări și urmează a fi prezentat Centrului de armonizare a legislației.
Tabelul de concordanță la Regulamentul UE nr.575/2013		24.	De asemenea, atenționăm că, potrivit pct. 7 din Anexa nr. 2 la Regulament, prevederile cu specific național care nu sunt transpuse din actul UE urmează a fi incluse la finalul tabelului de concordanță, în special cele cuprinse în Capitolul VII „Acordarea aprobărilor prealabile” (pct. 125– 133 și Anexa nr. 1 la Regulament) din proiectul național, întrucât acestea nu sunt reflectate în prezent în tabelul de concordanță. Totodată, în cazul prevederilor cu specific național, la compartimentul nr. 9 7 al tabelului de concordanță se indică angajamentul autorului, însoțit de	Se acceptă.

			explicațiile aferente, că acestea nu exced obiectul de reglementare al actului UE și nu conduc la suprareglementarea domeniului.	
Tabelul de concordanță la Regulamentul UE nr.575/2013		25.	Conform pct. 9 din Anexa nr. 2 la Regulament, la compartimentul 9 al tabelului de concordanță se vor indica termenele preconizate pentru realizarea transpunerii integrale a dispozițiilor actului juridic european care nu au fost transpuse în legislația națională, în acord cu angajamentele de transpunere planificate prin PNA 2025-2029.	Comentariu. A se vedea comentariul de la pct.23 al sintezei.
Expertizare				
	Centrul de Armonizare a Legislației	26.	Ca urmare a expertizei de compatibilitate realizate, se va asigura revizuirea proiectului și documentelor anexate prin prisma observațiilor formulate în Declarația de compatibilitate.	Se acceptă.
Observații privind Nota de fundamentare				
	Centrul de Armonizare a Legislației	27.	Compartimentul 5 din Nota de fundamentare urmează a fi completat potrivit instrucțiunilor de la pct. 5 din Anexa nr. 1 la Legea nr. 100/2017, cu luarea în considerare a observațiilor din prezenta Declarație de compatibilitate (indicarea Regulamentului (UE) nr. 648/2012, precizarea termenului/termenelor-limită și modalitatea de transpunere totală a actelor UE în legislația națională, potrivit angajamentelor de transpunere	Se acceptă.

			asumate în PNA 2025-2029P, precum și includerea mențiunii privind elaborarea tabelului de concordanță și actualizarea acestuia).	
Lipsa obiecțiilor și propunerilor la proiect				
	BC „MAIB” S.A. „Banca de Finanțe și Comerț” S.A.	28.	Nu au propuneri și/sau obiecții.	
Nu au prezentat avize				
	BC „Energbank” S.A. BC „Moldindconbank” S.A. „Banca de Finanțe și Comerț” S.A. BC „EuroCreditBank” S.A. OTP Bank S.A. BC „Comerțbank” S.A. BC „Victoriabank” S.A. BC „Eximbank” S.A. BC „MAIB” S.A. Asociația Băncilor din Moldova	29.	Nu au prezentat avize.	