

**Sinteza obiecțiilor/propunerilor la proiectul hotărârii Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei
„Pentru modificarea 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.117/2018”**

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				
Pentru modificarea Instrucțiunii cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere, aprobată prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.117/2018 (privind raportarea efectului de levier)	Ministerul Justiției	1	Referitor la denumirea proiectului de hotărâre, recomandăm a fi exclus textul „(privind raportarea efectului de levier)”, fiind considerat inutil. Menționăm că doar în cazul proiectului actului normativ care vizează modificarea mai multor acte normative, în denumirea acestuia se indică între paranteze obiectul de reglementare expus sintetic.	<u>Comentariu:</u> Urmare introducerii unor prevederi suplimentare în proiectul HCE al BNM (care vizează corelarea referințelor din Regulamentul nr.176/2025 privind efectul de levier la anumite puncte din Regulamentul nr.220/2025 cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci), denumirea proiectului a fost modificată în „Pentru modificarea unor acte normative ale BNM (privind raportarea efectului de levier)”
În temeiul art.44 lit. a) din Legea nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2015, nr.297-300, art.544), art.84 alin.(1) din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2017, nr.434-439, art.727), și în scopul transpunerii art.15, anexa X și XI din Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/451 al Comisiei din 17 decembrie 2020 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare pentru aplicarea Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește	Ministerul Justiției	2	Clauza de armonizare se va delimita de clauza de adoptare prin expunerea acestora în alineate distincte. Totodată, în clauza de armonizare se va utiliza formularea „Prezenta hotărâre transpune”, urmând exemplul prevăzut în anexa nr. 1 la <i>Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene</i> , aprobat prin <i>Hotărârea Guvernului nr. 1171/2018</i> .	<u>Se acceptă</u>
	Centrul de Armonizare a Legislației	3	Clauza de armonizare a proiectului național se va expune după clauza de adoptare a proiectul național în redacția următoare:	<u>Se acceptă</u>

raportarea în scopuri de supraveghere a instituțiilor și de abrogare a Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 680/2014, CELEX: 32021R0451, modificat prin Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2022/1994 al Comisiei din 21 noiembrie 2022, Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei			„Prezenta Hotărâre transpune parțial (transpune art. 15, Anexa X și XI) Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/451 al Comisiei din 17 decembrie 2020 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare pentru aplicarea Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește raportarea în scopuri de supraveghere a instituțiilor și de abrogare a Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 680/2014 (Text cu relevanță pentru SEE), CELEX: 32021R0451, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 97 din 19 martie 2003, astfel cum a fost modificat ultima dată prin Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2022/1994 al Comisiei din 21 noiembrie 2022.”	
	Ministerul Justiției	4	De asemenea, se va ține cont că ultimele modificări ale Regulamentului (UE) 2021/451 au fost operate prin Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2024/855 al Comisiei din 15 martie 2024 de modificare a standardelor tehnice de punere în aplicare stabilite în Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/451 în ceea ce privește normele referitoare la raportarea în scopuri de supraveghere a riscului de rată a dobânzii în portofoliul bancar.	<u>Nu se acceptă</u> Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2024/855 al Comisiei din 15 martie 2024 nu a introdus modificări în art.15, anexele X și XI ale căror prevederi au fost transpuse în proiectul HCE al BNM.

	Ministerul Justiției	5	În subsidiar, asupra redacției clauzei de armonizare a proiectului de hotărâre, precum și a redacției subpct. 1.1, care prevede modificări în clauza de armonizare a <i>Instrucțiunii cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere</i> , aprobate prin <i>Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 117/2018</i> (în continuare – <i>Instrucțiune</i>), considerăm relevant a se expune Centrul de Armonizare a Legislației. Remarcăm că, potrivit art. 35 alin. (1) și (2) din <i>Legea nr. 100/2017 cu privire la actele normative</i> (în continuare - <i>Legea nr. 100/2017</i>), proiectul actului normativ cu relevanță UE se expediază Centrului de Armonizare a Legislației pentru efectuarea expertizei de compatibilitate cu legislația UE. <i>Expertiza de compatibilitate cu legislația UE este obligatorie pentru toate proiectele actelor normative cu relevanță UE și pentru proiectele de modificare a actelor normative cu relevanță UE.</i>	<u>Comentariu:</u> Proiectul HCE a fost remis Centrului de Armonizare a Legislației pentru efectuarea expertizei de compatibilitate cu legislația UE și propunerea CAL privind redactarea clauzei de armonizare a fost luată în considerare.
1.1. în clauza de armonizare: 1.1.1. se exclude textul „art.14,” și textul „Anexa X și Anexa XI”;	Ministerul Justiției	6	În subpct. 1.1.1., din punct de vedere redacțional, se va indica că „textul „art. 14;” și textul „Anexa X și Anexa XI;” se exclud”.	<u>Se acceptă</u>

1.2. Capitolul I, secțiunea 6 va avea următorul cuprins: ... 20. Pentru a raporta, pe bază individuală și pe bază consolidată, informațiile cu privire la indicatorul efectului de levier, în conformitate cu pct.69 din Regulamentul privind efectul de levier, aprobat prin HCE al BNM nr.XX/2025 (în continuare – Regulamentul nr.XX/2025), băncile transmit informațiile specificate în anexa nr.14 cu o frecvență trimestrială – pentru raportarea pe bază individuală (în termen de 10 zile lucrătoare din data de referință) și cu o frecvență anuală - pentru raportarea pe bază consolidată (în termenul stabilit la pct.4¹ din prezenta Instrucțiune). Numai băncile care sunt societăți de importanță sistemică transmit formularul C 48.00 din anexa nr.14. ... 22. Băncile calculează indicatorul efectului de levier la data de referință a raportării, în conformitate cu pct.6-18 din Regulamentul nr.XX/2025.	Ministerul Justiției	7	Cu referire la subpct. 1.2. din proiectul hotărârii, care prevede expunerea capitolului I secțiunea 6 din <i>Instrucțiune</i> în redacție nouă: În redacția pct. 20, textul „nr. XX/2025” se va substitui cu numărul și anul adoptării actului normativ la care se face referire (observație valabilă și pentru redacția pct. 22, precum și pentru redacția anexei nr. 14). Or, atragem atenția că nu putem face trimitere la unele norme din actele normative care la momentul actual sunt la nivel de proiect.	<u>Se acceptă</u>
		8	Totodată, textul „aprobat prin HCE al BNM ” se va substitui cu textul „aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei”.	<u>Se acceptă</u>
		9	În subsidiar, textele „(în termen de 10 zile lucrătoare din data de referință)” și „(în termenul stabilit la pct. 4¹ din prezenta Instrucțiune)” sugerăm a fi substituite cu textele „în termen de 10 zile lucrătoare din data de referință” și, respectiv, „în termenul stabilit la pct. 4¹”.	<u>Se acceptă</u>
		10	În subsidiar, din redacția pct. 20 urmează a fi revăzut textul „C 48.00 din anexa nr. 14”, întrucât în anexa nr. 14 nu este indicat nemijlocit formularul C 48.00, ci formularele C 48.01 și C 48.02.	<u>Comentariu:</u> Pct.2 secțiunea 1 din capitolul I specifică care sunt formularele aferente raportării privind efectul de levier, în care este indicat formularul C 48.00: Volatilitatea indicatorului efectului de levier (LR6). Secțiunea 7 din anexa 10² specifică că prin intermediul formularului C 48.00 se colectează informații în scopul monitorizării volatilității indicatorului efectului de levier. Formularele

				C 48.01 și C 48.02 sunt parte componentă a acestei raportări. Astfel, în pct.20 secțiunea 6 capitolul I din Instrucțiune, în scopul clarificării, după textul „C 48.00” se include textul „(care include formularele C 48.01 și C 48.02)”.
23. Băncile raportează informațiile menționate în anexa nr.14 punctul 21 în cazul în care este îndeplinită cel puțin una dintre următoarele condiții: 23.1. cota instrumentelor financiare derivate menționată în anexa nr.14 punctul 13 este mai mare de 1,5 %; 23.2. cota instrumentelor financiare derivate menționată în anexa nr.14 punctul 13 este mai mare de 2 %. În cazul în care o bancă îndeplinește numai condiția de la subpct.23.1, se aplică criteriile de intrare și de ieșire prevăzute la secțiunea 2, capitolul I din prezenta Instrucțiune. În cazul în care o bancă îndeplinește atât condiția de la subpct.23.1, cât și condiția de la subpct.23.2, aceasta începe să raporteze informațiile respective pentru data de referință a raportării, ulterioară datei de referință în care a depășit pragul. 24. Băncile pentru care valoarea noțională totală a instrumentelor financiare derivate, astfel cum este definită în anexa nr.14 punctul 16, depășește echivalentul în lei moldovenești a 10 000 de milioane EUR raportează informațiile menționate în anexa nr.14 punctul 21, chiar dacă cota lor de instrumente financiare derivate nu îndeplinește condițiile stabilite la pct.23. În sensul prezentului punct, criteriile de ieșire	Ministerul Justiției	11	Din redacțiile pct. 23 și 24, se recomandă a fi excluse cuvintele „din prezenta Instrucțiune”, ținând cont de norma art. 55 alin. (4) al <i>Legii nr. 100/2017 cu privire la actele normative</i>, care prevede că, în cazul în care se face trimitere la o normă juridică care este stabilită în același act normativ sau element structural, pentru evitarea reproducerii acesteia, se face trimitere la norma juridică relevantă fără a se preciza că aceasta face parte din același act normativ sau element structural, cu excepția cazurilor în care această precizare este necesară pentru a exclude orice echivoc (observație valabilă și pentru redacția anexei nr. 14, cu referire la cuvintele „din prezenta anexă”);	<u>Se acceptă</u>

prevăzute la secțiunea 2, capitolul I din prezenta Instrucțiune nu se aplică. Atunci când depășesc pragul la o dată de referință a raportării, băncile încep să raporteze informațiile de la următoarea dată de referință a raportării.				
25. Băncile au obligația de a raporta informațiile menționate în anexa nr.14 punctul 22 în cazul în care este îndeplinită cel puțin una dintre următoarele condiții: 25.1. volumul instrumentelor financiare derivate de credit menționat în anexa nr.14 punctul 17 depășește echivalentul în lei moldovenești a 300 de milioane EUR; 25.2. volumul instrumentelor financiare derivate de credit menționat în anexa nr.14 punctul 17 depășește echivalentul în lei moldovenești a 500 de milioane EUR. 25.3. În cazul în care o bancă îndeplinește numai condiția de la subpct.25.1, se aplică criteriile de intrare și de ieșire prevăzute la secțiunea 2, capitolul I din prezenta Instrucțiune. În cazul în care o bancă îndeplinește atât condiția de la subpct. 25.1, cât și condiția de la subpct.25.2, aceasta începe să raporteze informațiile respective pentru data de referință a raportării ulterioară datei de referință în care a depășit pragul.	Ministerul Justiției	12	Dispoziția cuprinsă la subpct. 25.3. se recomandă a fi prevăzută într-un punct distinct.	<u>Se acceptă</u>
1.3. se abrogă anexa nr.10 ² . 1.4. se completează cu anexa nr.14 cu următorul cuprins:	Ministerul Justiției	13	Cu referire la subpct. 1.3. și 1.4. din proiectul hotărârii, se recomandă ca dispozițiile propuse pentru anexa nr. 14 să fie integrate în anexa nr. 10 ² ca redacție nouă a acesteia din urmă, deoarece au același obiect de	<u>Se acceptă</u>

			reglementare. În contextul citat, în redacția propusă pentru capitolul I secțiunea 6 din <i>Instrucțiune</i> , referința la anexa nr. 14 se va substitui cu referința la anexa nr. 10 ² .	
Capitolul I. INSTRUCȚIUNI GENERALE <i>Secțiunea 1. Structură și alte convenții</i> ... <i>Subsecțiunea 1. Structură</i> ... <i>Subsecțiunea 2. Convenția de numerotare</i> ... <i>Subsecțiunea 3. Abrevieri</i> ... <i>Subsecțiunea 4. Convenția privind semnul</i> ...	Ministerul Justiției	14	Cu referire la dispozițiile propuse pentru anexa nr. 14 expunem următoarele observații: Având în vedere că capitolul I are doar o singură secțiune aceasta nu trebuie numerotată. Mai mult, propunem ca subsecțiunile 1-4 din capitolul I să devină secțiunile 1-4.	<u>Se acceptă</u>
<i>Subsecțiunea 3. Abrevieri</i> 8. În sensul prezentei anexe și al formularelor aferente se utilizează următoarele abrevieri: 8.1. Legea nr.202/2017, care este abrevierea Legii nr.202/2017 privind activitatea băncilor; 8.2. Regulamentul nr.109/2018 care este abrevierea Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, aprobat prin HCE al BNM nr.109/2018; 8.3. Regulamentul nr.111/2018 care este abrevierea Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci	Ministerul Justiției	15	Cu referire la capitolul I subsecțiunea 3 „Abrevieri”: - menționăm că potrivit art. 54 alin. (1) lit. i) al <i>Legii nr. 100/2017</i>, exprimarea prin abrevieri a unor denumiri sau termeni se poate face numai după explicarea acestora în text, la prima folosire. Prin urmare, ținând cont de normele tehnicii legislative și uzanțele de redactare a actelor normative, se va analiza posibilitatea ca explicarea abrevierilor să se realizeze la prima utilizare în text a acestora, fără includerea unei secțiuni speciale pentru nominalizarea lor;	<u>Comentariu:</u> Doar abrevierea „Regulamentul nr.109/2018” poate fi exclusă, deoarece aceasta se utilizează pentru prima dată în pct.15 din capitolul I „Obiect și domeniu de aplicare” al Instrucțiunii nr.117/2018.

potrivit abordării standardizate, aprobat prin HCE al BNM nr.111/2018; 8.4. Regulamentul nr.112/2018 care este abrevierea Regulamentului cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci, aprobat prin HCE al BNM nr.112/2018; 8.5. Regulamentul nr.114/2018 care este abrevierea Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate, aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018; 8.6. Regulamentul nr.YY/2025 care este abrevierea Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci, aprobat prin HCE al BNM nr.YY/2025; 8.7. SFT, care este abrevierea operațiunii de finanțare prin instrumente financiare (Securities Financing Transaction) și înseamnă „o tranzacție de răscumpărare, o tranzacție de dare sau luare cu împrumut de titluri de valoare sau mărfuri sau o tranzacție de creditare în marjă”, astfel cum se menționează la subpct.5.3 din Regulamentul XX/2025; 8.8. CRM, care este abrevierea diminuării riscului de credit (Credit Risk Mitigation), definită astfel în Regulamentul nr.112/2018; 8.9. CSD, care este abrevierea depozitarului central de titluri de valoare (Central Securities Depository), adică Depozitarul central unic al valorilor mobiliare definit în Legea nr.234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare;		16	- textul „aprobat prin HCE al BNM” se va substitui cu textul „aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei”, în vederea respectării art. 54 alin. (1) lit. i) al <i>Legii nr. 100/2017</i> ;	<u>Se acceptă</u>
		17	- întru claritatea normei, în subpct. 8.8. propunem ca textul „Regulamentul nr. 112/2018” să fie substituit cu textul „pct. 3 din Regulamentul nr. 112/2018”, iar în subpct. 8.9., după cuvintele „definit în” recomandăm să se completeze cu textul „art. 2 din”;	<u>Se acceptă</u>
		18	- se va ține cont că o secțiune/subsecțiune nu poate fi compusă doar dintr-un singur punct (observație valabilă și pentru subsecțiunea 4).	<u>Comentariu:</u> Atât art.53 alin.(1) din Legea nr.100/2017 „În funcție de complexitatea actului normativ, elementele structurale ale actului normativ pot fi grupate”, cât și art.52 alin.(2) „Punctele, de regulă , nu au denumire” au caracter opțional.

8.10. CPCC, care este abrevierea contrapărții centrale calificate (Qualifying Central Counterparty); 8.11. PFE, care este abrevierea expunerii viitoare potențiale (Potential Future Exposure).				
12. Pentru a reduce sarcina de raportare a băncilor cu expuneri limitate pe instrumente financiare derivate, la evaluarea importanței relative a expunerilor pe instrumente financiare derivate față de expunerea totală corespunzătoare indicatorului efectului de levier se utilizează următorii indicatori de măsurare. Băncile calculează acești indicatori de măsurare după cum urmează: 13. <i>Cota instrumentelor financiare derivate = Expunerea pe instrumente financiare derivate / Expunerea totală</i> 14. În care indicatorul de măsurare a expunerii din instrumente financiare derivate este egal cu: {LRCalc;0061;0010}+{LRCalc;0065;0010} + {LRCalc;0071;0010}+{LRCalc;0081;0010} +{LRCalc;0091;0010}+{LRCalc;0092;0010} +{LRCalc;0093;0010}+{LRCalc;0101;0010} + {LRCalc;0102;0010}+{LRCalc;0103;0010} +{LRCalc; 0104;0010} +{LRCalc;0110;0010} +{LRCalc;0120;0010}+{LRCalc;0130;0010} +{LRCalc;0140;0010} 15. În care indicatorul de măsurare a expunerii totale este egal cu: {LRCalc;0290;0010}.	Ministerul Justiției	19	Pct. 13, 14 și 15 considerăm oportun a fi indicate ca subpuncte ale pct. 12.	<u>Nu se acceptă</u> Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/451 al Comisiei din 17 decembrie 2020 are ca scop <i>stabilirea standardelor tehnice</i> de punere în aplicare pentru aplicarea Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește raportarea în scopuri de supraveghere a instituțiilor și de abrogare a Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 680/2014. Potrivit pct.24 din Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația UE, aprobat prin HG nr.1171/2018, în cazul transpunerii regulamentelor și deciziilor UE se recomandă <i>transpunerea directă</i> (ceea ce presupune preluarea fidelă a prevederilor actului juridic european în legislația națională, fără reformulare, utilizând redacția, limbajul juridic și terminologia identică sau similară cu cea a actului juridic european care se transpune. Transpunerea definițiilor, a formulelor, a schemelor, a valorilor numerice, a diferitelor tipuri de limitări și excepții, precum și a anexelor ce conțin specificații și cerințe tehnice, metode de încercări de laborator se realizează prin transpunere directă, <i>păstrându-se conținutul și structura actului european.</i>)

Secțiunea 3. C 47.00 – Calculul indicatorului efectului de levier (LRCalc) 23. Prezentul formular colectează datele necesare pentru a calcula indicatorul efectului de levier definit în Regulamentul nr.XX/2025. 24. Băncile raportează trimestrial indicatorul efectului de levier. În fiecare trimestru, valoarea „la data de referință a raportării” este valoarea din ultima zi calendaristică a celei de a treia luni a trimestrului respectiv. 25. Băncile raportează elementele din secțiunea „Valori ale expunerii” cu semn pozitiv, în conformitate cu convenția privind semnele din subsecțiunea 4, secțiunea 1, capitolul I din prezenta anexă (cu excepția elementelor {LRCalc;0270;0010}), ca și cum elementele raportate cu semn negativ (de exemplu exceptările/deducerile) în conformitate cu convenția privind semnele din subsecțiunea 4, secțiunea 1, capitolul I din prezenta anexă nu s-ar aplica. 26. Orice quantum cu care se majorează fondurile proprii sau expunerea pentru calcularea indicatorului efectului de levier se raportează ca valoare pozitivă. În schimb, orice quantum cu care se reduce totalul fondurilor proprii sau expunerea pentru calcularea indicatorului efectului de levier se raportează ca valoare negativă. În cazul în care există un semn negativ (-) în fața denumirii unui element, se presupune că pentru elementul respectiv nu se va raporta nicio valoare pozitivă.	Ministerul Justiției	20	Cu referire la capitolul II secțiunea 3 „C. 47.00 - Calculul indicatorului efectului de levier”: Întru corelarea și asigurarea unei legături logico-juridice între dispozițiile secțiunii sus-citate, propunem ca la pct. 23, după cuvintele „Prezentul formular” să fie completat cu textul „prevăzut în tabelul nr. 1”. În continuare, primul tabel prezentat din secțiunea 3 va fi numerotat, ca tabelul nr. 1. Ca variantă alternativă, tabelul expus poate fi prezentat sub forma unei anexe la anexa nr. 14.	<u>Nu se acceptă</u> A se vedea argumentele de la pct.19 din prezenta sinteză.
---	-----------------------------	-----------	--	---

27. În cazul în care un quantum se califică pentru deducere pe baza mai multor motive, quantumul respectiv se scade din expunere doar pe un singur rând din formularul C 47.00.				
	Ministerul Justiției	21	În subsidiar, cu referire la primul tabel „C. 47.00 - Calculul indicatorului efectului de levier” nu este clară semnificația semnului „X” din coloana a treia „Expunere LR: data de referință a raportării”, or, în contextul în care unele poziții din tabel nu sunt aplicabile pentru Republica Moldova, se va analiza necesitatea excluderii acestora din tabel sau cel puțin explicarea semnificației semnului „X” în contextul expus.	<u>Comentariu:</u> În Modul de completare a raportului C 47.00 – Calculul indicatorului efectului de levier (LRCalc) Instrucțiuni pentru anumite poziții, la toate rândurile care sunt marcate cu semnul „X” este indicat blocat. Blocarea pozițiilor respective este explicată în tabelul de concordanță în coloana „Observații”. Or, potrivit pct. 29 din Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația UE, aprobat prin HG nr.1171/2018, tabelul de concordanță, clauza de armonizare și sigla "UE" constituie instrumente specifice ale procesului de armonizare legislativă, iar nota de fundamentare completează, din punct de vedere cantitativ și calitativ, informația oferită de tabelul de concordanță și clauza de armonizare, prin descrierea scopului intervenției normative, a izvorului obligației de transpunere, precum și a nivelului de armonizare atins. Potrivit pct.24 din Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația UE, aprobat prin HG nr.1171/2018, în cazul transpunerii regulamentelor și deciziilor UE se recomandă <i>transpunerea directă</i> (ceea ce presupune preluarea fidelă a prevederilor actului juridic european în legislația națională, fără reformulare, utilizând redacția, limbajul juridic și terminologia identică sau similară cu cea a actului juridic european care se transpune. Transpunerea definițiilor, a formulelor, a schemelor, a valorilor numerice, a diferitelor tipuri de limitări și excepții, precum și a anexelor ce conțin specificații și cerințe tehnice, metode de încercări de laborator se

				realizează prin transpunere directă, <i>păstrându-se conținutul și structura actului european.</i>)
	Ministerul Justiției	22	În partea ce vizează al doilea tabel „Modul de completare a raportului C 47.00-Calculul indicatorului efectului de levier (LRCalc). Instrucțiuni pentru anumite poziții” se consideră că acesta trebuie să aibă un temei-cadru în textul actului normativ și să se refere exclusiv la obiectul determinat prin norma de trimitere. Astfel, se va institui o normă de trimitere pentru acest tabel. De asemenea, tabelul recomandăm a fi numerotat, eventual prin tabelul nr. 2 (sau prezentat sub forma unei anexe la anexa nr. 14). În partea ce vizează pozițiile din tabel, unde există mențiunea „blocați”, se va lua în calcul posibilitatea excluderii acestor poziții în eventualitatea în care nu sunt aplicabile pentru Republica Moldova la momentul actual.	<u>Nu se acceptă</u> A se vedea argumentele de la pct.21 din prezenta sinteză.
	Ministerul Justiției	23	Totodată, în tabelele prezentate se va asigura că trimiterile la unele puncte din actele normative naționale corespund întocmai sensului normei în care se face referire, precum și că actele normative identificate prin numărul „XX/2025” sunt substituite cu numărul de ordine și anul adoptării acestora.	<u>Se acceptă</u>
	Ministerul Justiției	24	De asemenea, abrevierile (care nu au o explicație în text la prima folosire) se vor detalia, la prima utilizare în text a acestora.	<u>Comentariu:.</u> Abrevierile utilizate în formularele rapoartelor sunt descifrate în Regulamentul nr.176/2025 în baza căruia se efectuează raportarea efectului de levier și în

				regulamentele la care se face trimitere în modul de completare a formularelor.
	Ministerul Justiției	25	Observațiile formulate la capitolul II secțiunea 3 sunt valabile și pentru capitolul II secțiunile 4-9.	<u>Comentariu:</u> A se vedea argumentele de la punctele 20-24 din prezenta sinteză.
	Ministerul Justiției	26	Suplimentar, se consideră oportun ca formularele să fie expuse în ordine consecutivă (a se expune în ordinea: formularul C 40, formularul C 43, formularul C 44, formularul C 47, formularul C 48, formularul C 48.01 și formularul C 48.02).	<u>Nu se acceptă:</u> A se vedea argumentele de la pct.21 din prezenta sinteză.
2. Pct.1 din prezenta hotărâre intră în vigoare la 1 ianuarie 2026.	Ministerul Justiției	27	Cu referire la pct. 2 din proiectul hotărârii, norma se propune a fi reformulată după cum urmează: „Prezenta hotărâre intră în vigoare la 1 ianuarie 2026”.	<u>Se acceptă</u>
3. Prima prezentare a rapoartelor menționate la punctul 20 din Instrucțiunea cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere, aprobată prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.117/2018 se va efectua pentru situația din 31 martie 2026.	Ministerul Justiției	28	Cu referire la pct. 3, se va analiza suplimentar necesitatea normei propuse, întrucât în pct. 3 subpct. 2) din <i>Instrucțiune</i> este stabilit deja că data de referință a primei raportări trimestriale este 31 martie.	<u>Comentariu:</u> Prevederea de la pct.3 subpct.2) este o prevedere generală pentru toate rapoartele trimestriale. Pct.3 din proiectul HCE al BNM specifică când urmează a fi efectuată prezentarea rapoartelor aferente efectului de levier conform modificărilor produse la Instrucțiunea nr.117/2018 - 31 martie 2026.
Observații la tabelul de concordanță				

	Centrul de Armonizare a Legislației	1	În compartimentul 6 din tabelul de concordanță se va menționa, în ordinea specificată: articolele, alineatele, paragrafele etc. ale actului juridic european, cu transcrierea tuturor dispozițiilor ce corespund acestora, astfel încât să fie reflectat întreg textul actului juridic european care constituie obiect al transpunerii;	<u>Comentariu:</u> Ținând cont de faptul că Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/451 al Comisiei din 17 decembrie 2020 este unul voluminos, iar prevederile lui sunt transpuse în mai multe anexe ale Instrucțiunii aferente fiecărui domeniu de raportare (în prezent totalizează 14 anexe) pentru fiecare anexă este întocmit un tabel de concordanță separat, în care sunt transcrise toate dispozițiile din capitolele, articolele și anexele transpuse.
	Centrul de Armonizare a Legislației	2	La compartimentul 7 din tabelul de concordanță, în situația în care anumite dispoziții ale actului juridic european au fost transpuse anterior în legislația națională, se va indica expres actul normativ național relevant (titlul, articolul, alineatul, punctul etc.) care a asigurat transpunerea respectivelor prevederi.	<u>Se acceptă</u>
Expertizare				
	Centrul de Armonizare a Legislației		Ca urmare a expertizei de compatibilitate realizate, proiectul național se va revizui potrivit observațiilor menționate mai sus.	<u>Se acceptă</u>
Lipsa de obiecții /propuneri pe marginea proiectului				
Banca de Finanțe și Comerț SA				
BC MAIB SA				
OTP Bank SA				
BC Victoriabank SA				
Nu au prezentat avize				
Asociația Bancilor din Moldova				
BC Comerțbank SA				
BC Energbank SA				
BC EuroCreditBank SA				

BC Eximbank SA				
BC Moldindconbank SA				
BC ProCreditBank SA				