



COMITETUL NAȚIONAL

PENTRU SUPRAVEGHEREA MACROPRUDENȚIALĂ

**Regulamentul nr. 2/2017 privind metodologia și procedura utilizate pentru stabilirea amortizoarelor de capital și sfera de aplicare a acestor instrumente (versiunea actualizată prin Regulamentul CNSM nr.1/18.12.2020 și Regulamentul CNSM nr.1/20.10.2022)**

**Versiune actualizată consolidată neoficială**

În temeiul dispozițiilor art. 3 alin. (2) lit. b) și alin. (3) din Legea nr. 12/2017 privind supravegherea macroprudențială a sistemului financiar național,

Comitetul Național pentru Supravegherea Macroprudențială emite următorul regulament:

CAPITOLUL I

Domeniul de aplicare

**Art. 1.** - (1) Prezentul regulament reglementează metodologia și procedura utilizate de Comitetul Național pentru Supravegherea Macroprudențială, denumit în continuare Comitetul, pentru stabilirea amortizoarelor de capital, precum și sfera de aplicare a acestor instrumente, în vederea emiterii de recomandări în acest sens, potrivit prevederilor art. 4 din Legea nr. 12/2017 privind supravegherea macroprudențială a sistemului financiar național, denumită în continuare Legea.

(2) Recomandările emise de Comitet în baza prezentului regulament au ca destinatari Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită în continuare ASF), denumite în continuare autorități naționale de supraveghere financiară sectorială.

(3) Recomandările Comitetului respectă regimul juridic arătat la art. 4 alin. (2) din Lege.

(4) Comitetul poate recomanda autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială să acorde derogări de la aplicarea anumitor măsuri de reciprocitate în domeniul amortizoarelor de capital acelor instituții care înregistrează expuneri sub un anumit prag recomandat de Comitet.

(5) În situația în care decide să acționeze conform alin. (4), Comitetul raportează Comitetului European pentru Risc Sistemic (denumit în continuare CERS) derogările acordate de autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială și le recomandă acestora să aplice un proces de monitorizare continuă, în vederea efectuării eventualelor ajustări necesare.

**Art. 2.** - (1) Termenii și expresiile "stat membru", "stat terț", "risc sistemic", "instituție de importanță sistemică" folosite în cuprinsul prezentului regulament au semnificația prevăzută la art.

7 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare O.U.G. nr. 99/2006.

(2) Termenii și expresiile «instituție», «instituție de credit», «filială», «societate financiară holding», «societate financiară holding-mamă dintr-un stat membru», «societate financiară holding-mamă din UE», «societate financiară holding mixtă», «societate financiară holding mixtă-mamă dintr-un stat membru», «societate financiară holding mixtă-mamă din UE», «instituție-mamă dintr-un stat membru», «instituție-mamă din UE», «autoritate competentă», «bază consolidată», «bază sub-consolidată», «fonduri proprii», «instituție globală de importanță sistemică» (instituție de tip G-SII), «grup» au semnificația prevăzută la art. 4 alin. (1) din Regulamentul (UE) 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 (denumit în continuare Regulamentul (UE) nr. 575/2013).

(3) Termenii și expresiile "amortizorul de conservare a capitalului", "amortizorul anticiclic de capital specific instituției de credit", "amortizorul anticiclic de capital specific S.S.I.F.", "amortizorul de capital aferent instituțiilor globale de importanță sistemică (amortizorul G-SII)", "amortizorul de capital aferent altor instituții de importanță sistemică (amortizorul O-SII)", "amortizorul de capital pentru riscul sistemic", "rata amortizorului anticiclic de capital" au semnificația prevăzută de Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 5/2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit, cu modificările și completările ulterioare (Regulamentul BNR nr. 5/2013), respectiv de Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 3/2014 privind unele aspecte legate de aplicarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului și a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, cu modificările și completările ulterioare (Regulamentul ASF nr. 3/2014).

(4) Sintagma "amortizorul anticiclic de capital specific instituției" reprezintă "amortizorul anticiclic de capital specific instituției de credit" și, respectiv, "amortizorul anticiclic de capital specific S.S.I.F."

(5) Sintagma "referențial pentru amortizor" reprezintă rata de referință a amortizorului anticiclic de capital specific instituției, calculată în conformitate cu art. 4 alin. (1) lit. a) și alin. (2).

(6) Sintagma "societate de servicii de investiții financiare (denumită în continuare S.S.I.F.)" are semnificația prevăzută de art. 3 alin. (1) pct. 74 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

(7) Sintagma "instituție autorizată la nivel național" are, după caz, semnificația sintagmei "instituție de credit autorizată la nivel național", prevăzută de Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 5/2013, cu modificările și completările ulterioare, sau a sintagmei "firmă de investiții autorizată la nivel național", prevăzută de Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 3/2014, cu modificările și completările ulterioare.

**CAPITOLUL II**  
Amortizorul de conservare a capitalului

**Art. 3.** - «abrogat»

**CAPITOLUL III**  
Amortizorul anticiclic de capital

**SECȚIUNEA 1**  
Rata amortizorului anticiclic de capital

**Art. 4.** - (1) Comitetul evaluează trimestrial intensitatea riscului sistemic ciclic și caracterul adecvat al ratei amortizorului anticiclic de capital pentru România și stabilește sau ajustează, dacă este cazul, rata amortizorului aplicabilă instituțiilor care dețin expuneri din credite în România. În cadrul acestui proces, Comitetul ia în considerare următoarele:

a) referențialul pentru amortizorul anticiclic de capital calculat de Comitet, în vederea orientării sale în procesul de stabilire a ratei amortizorului;

b) orientările CERS emise în conformitate cu art. 135 alin. (1) lit. a), c) și d) din Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit și a firmelor de investiții, de modificare a Directivei 2002/87/CE și de abrogare a Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE (denumită în continuare Directiva 2013/36/UE), precum și recomandările emise de CERS cu privire la stabilirea ratei amortizorului;

c) alte variabile considerate relevante pentru tratarea riscului sistemic ciclic.

(2) În sensul alin. (1) lit. a), referențialul reflectă, într-o manieră relevantă, ciclul de creditare și riscurile datorate creșterii excesive a creditelor în România, luând în considerare în mod corespunzător particularitățile economiei naționale. Referențialul se bazează totodată pe deviația ponderii creditului în produsul intern brut (denumit în continuare PIB) de la tendința sa pe termen lung, având în vedere printre altele:

a) un indicator al creșterii înregistrate de activitatea de creditare în România și, în special, un indicator de reflectare a modificărilor înregistrate de ponderea creditelor acordate în România în PIB;

b) orientările în vigoare ale CERS, emise în conformitate cu art. 135 alin. (1) lit. b) din Directiva 2013/36/UE.

(3) Comitetul recomandă autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială impunerea ratei amortizorului anticiclic de capital stabilite conform alin. (1).

**Art. 5.** - (1) Pentru stabilirea ratei amortizorului anticiclic de capital, exprimată ca procent din valoarea totală a expunerii la risc calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, aplicabilă instituțiilor care dețin expuneri din credite în România, Comitetul are în vedere ca această rată să se situeze între 0% și 2,5%, calibrată în trepte de 0,25 puncte procentuale sau multipli de 0,25 puncte procentuale.

(2) În cazuri justificate, pe baza considerentelor prevăzute la art. 4 alin. (1), Comitetul poate decide să recomande o rată a amortizorului anticiclic de capital mai mare de 2,5% din valoarea totală a expunerii la risc calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

(3) În cazul în care Comitetul decide să recomande pentru prima dată o rată a amortizorului anticiclic de capital mai mare de 0 sau stabilește o rată a amortizorului superioară celei aplicabile la acel moment, acesta decide și data de la care recomandă autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială să impună instituțiilor aplicarea ratei majorate a amortizorului în scopul calculării amortizorului anticiclic de capital specific instituției.

(4) Comitetul recomandă ca data prevăzută la alin. (3) să fie de 12 luni de la data la care rata majorată a amortizorului a fost anunțată în conformitate cu art. 7 și 8.

(5) Prin excepție de la alin. (4), Comitetul poate recomanda ca data prevăzută la alin. (3) să fie înainte de 12 luni de la data la care rata majorată a amortizorului a fost anunțată, caz în care justifică termenul mai scurt pentru punerea în aplicare în baza unor circumstanțe excepționale.

**Art. 6.** - Comitetul comunică trimestrial autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială recomandarea privind nivelul adecvat pentru rata amortizorului anticiclic de capital.

**Art. 7.** - (1) Comitetul anunță trimestrial, prin publicare pe site-ul propriu, cel puțin următoarele informații:

- a) rata amortizorului anticiclic de capital recomandată;
- b) ponderea creditului în PIB și deviația acestuia de la tendința pe termen lung;
- c) referențialul pentru amortizorul anticiclic de capital, calculat în conformitate cu art. 4 alin. (1) lit. a) și alin. (2);
- d) justificarea pentru rata amortizorului anticiclic de capital;
- e) în situația unei creșteri a ratei amortizorului, data de la care recomandă aplicarea de către instituții a ratei majorate a amortizorului în scopul calculării amortizorului anticiclic de capital specific instituției;
- f) în cazul în care data menționată la lit. e) este înainte de 12 luni de la data anunțului prevăzut la prezentul alineat, o referire la circumstanțele excepționale care justifică reducerea termenului de la care rata este impusă;
- g) în situația unei reduceri a ratei amortizorului, perioada orientativă pentru care nu se preconizează nicio majorare, însoțită de o justificare corespunzătoare. Stabilirea perioadei orientative nu reprezintă un angajament pentru Comitet.

(2) Comitetul ia toate măsurile rezonabile pentru a se coordona cu autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială în privința momentului acestui anunț.

(3) Comitetul informează pe site-ul propriu cu privire la publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea I, a actelor prin care măsura recomandată a fost impusă instituțiilor de către autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială.

**Art. 8.** - (1) Comitetul notifică CERS cu privire la fiecare modificare a ratei amortizorului anticiclic de capital aplicabilă ca urmare a recomandării sale. În notificarea respectivă, Comitetul include totodată informațiile prevăzute la art. 7 alin. (1).

(2) În situația în care Comitetul consideră că, pentru funcționarea eficientă a aplicării amortizorului anticiclic de capital, este necesar ca alte state membre să recunoască rata mai mare de 2,5% stabilită la nivelul României, acesta transmite CERS, împreună cu notificarea de la alin. (1), și o solicitare de reciprocitate.

**Art. 9.** - «abrogat»

## SECȚIUNEA a 2-a

### Recunoașterea ratelor amortizorului anticiclic de capital mai mari de 2,5%

**Art. 10.** - (1) În situația în care autoritatea desemnată dintr-un alt stat membru stabilește o rată a amortizorului anticiclic de capital mai mare de 2,5% din valoarea totală a expunerii la risc calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, Comitetul poate recunoaște această rată pentru scopurile calculării, de către instituțiile autorizate la nivel național, a amortizorului anticiclic de capital specific instituției.

(2) În cazul în care decide să recunoască o rată a amortizorului anticiclic de capital potrivit alin. (1), Comitetul emite o recomandare adresată autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială de impunere a amortizorului recunoscut în cel mult 3 luni de la data publicării în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene a recomandării CERS privind recunoașterea ratei, dacă o astfel de recomandare a fost publicată și sub rezerva ca în cuprinsul recomandării publicate să nu fi fost indicat un alt termen.

(3) Comitetul anunță recunoașterea ratei amortizorului anticiclic de capital prin publicarea pe site-ul propriu și informează CERS asupra recunoașterii ratei în termen de cel mult 1 lună de la data adoptării de către autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială a recomandării sale privind măsura de reciprocitate.

(4) Comitetul include în cadrul anunțului publicat pe site-ul propriu cel puțin următoarele informații:

- a) rata amortizorului anticiclic de capital recomandată;
- b) statul membru căruia i se aplică;
- c) în cazul în care rata este majorată, data de la care recomandă aplicarea acestei majorări de către instituțiile autorizate la nivel național, în scopul calculării amortizorului anticiclic de capital specific instituției;
- d) în cazul în care data menționată la lit. c) este înainte de 12 luni de la data anunțului prevăzut la prezentul alineat, o referire la circumstanțele excepționale care justifică reducerea termenului de la care rata este impusă.

(5) Comitetul anunță pe site-ul propriu cu privire la publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea I, a actelor prin care măsura recomandată a fost impusă instituțiilor de către autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială.

(6) În cazul în care Comitetul decide să nu recunoască o rată a amortizorului anticiclic de capital stabilită de autoritatea desemnată dintr-un stat membru, după caz, formulează o recomandare în cuprinsul căreia indică rata considerată adecvată și/sau alte măsuri care pot contribui la salvagardarea stabilității financiare.

(7) În situația arătată la alin. (6), Comitetul notifică, în termen de 1 lună de la adoptarea deciziei:

- a) CERS;
- b) autoritatea desemnată din statul membru care a stabilit rata amortizorului anticiclic de capital;
- c) Banca Centrală Europeană, în cazul în care autoritatea care a stabilit rata amortizorului anticiclic de capital aparține unui stat membru participant în cadrul Mecanismului Unic de Supraveghere, conform Regulamentului (UE) nr. 1.024/2013 din 15 octombrie 2013 de conferire a unor atribuții specifice Băncii Centrale Europene în ceea ce privește politicile legate de supravegherea prudențială a instituțiilor de credit.

### SECȚIUNEA a 3-a

Decizia privind ratele amortizorului anticiclic de capital aplicabile expunerilor din state terțe

**Art. 11.** - (1) În cazul emiterii unei recomandări de către CERS cu privire la stabilirea ratelor amortizorului anticiclic de capital pentru expunerile din state terțe, în procesul de luare a deciziei referitoare la emiterea unei recomandări în privința acestor rate Comitetul ia în considerare recomandarea CERS.

(2) Decizia Comitetului de emiterie a unei recomandări privind ratele amortizorului anticiclic de capital aplicabile expunerilor din state terțe nu este condiționată de existența unei recomandări a CERS în acest sens, prevederile prezentei secțiuni fiind aplicabile întocmai și în lipsa acesteia.

(3) Pentru scopurile aplicării dispozițiilor cuprinse în prezenta secțiune, Comitetul identifică anual statele terțe semnificative pe baza informațiilor cantitative privind expunerile instituțiilor autorizate la nivel național față de statele terțe, fără însă a se limita în mod necesar la acestea. În acest scop, Comitetul utilizează Procedura privind amortizorul anticiclic de capital pentru state terțe, care are în vedere indicatorii de evaluare prevăzuți în cadrul Deciziei CERS nr. 3/2015 din 11 decembrie 2015 privind evaluarea semnificației țărilor terțe pentru sistemul bancar al Uniunii în ceea ce privește recunoașterea și stabilirea ratelor amortizoarelor anticiclice de capital.

(4) În cursul celui de-al doilea trimestru al fiecărui an, Comitetul transmite CERS lista statelor terțe semnificative identificate.

(5) Comitetul monitorizează riscurile aferente creșterii excesive a creditelor din statele terțe semnificative cel puțin anual.

(6) Comitetul informează CERS atunci când consideră că, pentru expunerile situate într-un stat terț semnificativ, este necesară:

- a) stabilirea unei rate a amortizorului anticiclic de capital, conform art. 12 sau 13;
- b) luarea unei decizii cu privire la recunoașterea sau, după caz, nerecunoașterea unei rate a amortizorului anticiclic de capital stabilite de autoritatea relevantă din respectivul stat terț, conform art. 13.

**Art. 12.** - (1) În cazul în care autoritatea relevantă dintr-un stat terț nu a stabilit și nu a publicat o rată a amortizorului anticiclic de capital pentru acest stat, iar una sau mai multe instituții

autorizate la nivel național dețin expuneri din credite localizate în acesta, Comitetul poate stabili nivelul ratei amortizorului anticiclic de capital pe care îl recomandă autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială, în scopul calculării amortizorului anticiclic de capital specific instituției.

(2) În cazul în care decide să stabilească o rată a amortizorului anticiclic de capital potrivit alin. (1), Comitetul emite o recomandare adresată autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială.

**Art. 13.** - (1) În situația în care autoritatea relevantă dintr-un stat terț stabilește o rată a amortizorului anticiclic de capital mai mică sau egală cu 2,5% din valoarea totală a expunerii la risc calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, Comitetul poate recunoaște această rată pentru scopurile calculării amortizorului anticiclic de capital specific instituției de către instituțiile autorizate la nivel național.

(2) În situația în care autoritatea relevantă dintr-un stat terț stabilește o rată a amortizorului anticiclic de capital mai mare de 2,5% din valoarea totală a expunerii la risc calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, Comitetul poate recunoaște această rată pentru scopurile calculării amortizorului anticiclic de capital specific instituției de către instituțiile autorizate la nivel național, după cum urmează:

a) după informarea CERS cu privire la această rată, efectuată de Comitet în scopul obținerii de asistență, și emiterea unei recomandări de către CERS; sau

b) după emiterea unei recomandări de către CERS, dacă CERS a fost deja informat de către o altă autoritate desemnată cu privire la această rată.

(3) În cazul în care decide să recunoască o rată a amortizorului anticiclic de capital potrivit alin. (1) și (2), Comitetul emite o recomandare adresată în acest sens autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială.

(4) Prin excepție de la alin. (1), Comitetul poate stabili o rată a amortizorului anticiclic de capital pentru un stat terț mai mare decât rata stabilită de autoritatea relevantă din statul terț, dar care să nu depășească 2,5% din valoarea totală a expunerii la risc calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, dacă, din motive rezonabile, se consideră că această din urmă rată nu este suficientă pentru a proteja în mod adecvat instituțiile din România care înregistrează expuneri din credite situate în statul terț împotriva riscurilor determinate de creșterea excesivă a creditării în acel stat.

(5) Comitetul nu poate stabili o rată a amortizorului anticiclic de capital, aplicabilă instituțiilor care înregistrează expuneri din credite situate în statul terț, sub nivelul impus de autoritatea relevantă din statul terț decât în cazul în care acest nivel depășește 2,5% din valoarea totală a expunerii la risc calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

(6) Atunci când decide, în conformitate cu alin. (4) și (5), să stabilească o rată diferită decât cea publicată de autoritatea relevantă dintr-un stat terț pentru amortizorul anticiclic de capital, Comitetul emite o recomandare adresată autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială, în cuprinsul căreia indică rata considerată adecvată.

(7) În cazul în care Comitetul decide să recomande o rată a amortizorului anticiclic de capital pentru expunerile situate într-un stat terț mai mare decât rata amortizorului anticiclic

stabilită de autoritatea relevantă din statul terț, Comitetul recomandă autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială și data de la care acestea să impună instituțiilor autorizate la nivel național aplicarea acestui nivel, în scopul calculării amortizorului anticiclic de capital specific instituției.

(8) Comitetul recomandă ca data prevăzută la alin. (7) să fie de 12 luni de la data la care rata majorată a amortizorului a fost anunțată în conformitate cu art. 14.

(9) Comitetul poate recomanda ca data prevăzută la alin. (7) să fie înainte de 12 luni de la data la care rata majorată a amortizorului a fost anunțată, caz în care justifică termenul mai scurt pentru punerea în aplicare în baza unor circumstanțe excepționale.

**Art. 14.** - (1) Comitetul publică pe site-ul propriu un anunț privind recomandarea referitoare la rata amortizorului anticiclic de capital pentru un stat terț, stabilită în conformitate cu prezenta secțiune, în termen de 3 zile de la emiterea acesteia.

(2) Comitetul include în cadrul anunțului respectiv următoarele informații:

- a) rata amortizorului anticiclic de capital recomandată și statul terț cărui i se aplică;
- b) o justificare pentru rata respectivă;
- c) data de la care recomandă aplicarea de către instituții a nivelului majorat al ratei, în scopul calculării amortizorului anticiclic de capital specific instituției, în cazul în care valoarea ratei este stabilită pentru prima dată peste zero sau este majorată;
- d) în cazul în care data menționată la lit. c) este înainte de 12 luni de la data anunțului prevăzut la prezentul alineat, o referire la circumstanțele excepționale care justifică reducerea termenului de la care rata este impusă.

(3) Comitetul informează pe site-ul propriu cu privire la publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea I, a actelor prin care măsura recomandată a fost impusă instituțiilor de către autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială.

(4) Comitetul notifică CERS în condițiile prevăzute la alin. (3), în termen de cel mult o lună de la emiterea recomandării referitoare la rata amortizorului anticiclic de capital pentru un stat terț.

## CAPITOLUL IV

Instituții globale de importanță sistemică (G-SII) și alte instituții de importanță sistemică (O-SII)

### SECȚIUNEA 1

Instituții globale de importanță sistemică - G-SII

**Art. 15.** - (1) Comitetul identifică, pe bază consolidată, instituțiile globale de importanță sistemică, denumite în continuare instituții de tip G-SII, care sunt persoane juridice române.

(2) O instituție de tip G-SII este oricare dintre următoarele:

- a) un grup a cărui întreprindere-mamă este o instituție-mamă din Uniunea Europeană (UE), o societate financiară holding-mamă din UE sau o societate financiară holding mixtă-mamă din UE; sau



b) 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.

(3) O instituție intră în procesul de identificare a instituțiilor de tip G-SII dacă indicatorul de măsură a expunerii utilizat pentru calculul efectului de levier financiar depășește pragul prevăzut de pct. 2 din Ghidul ABE GL/2016/01 cu privire la detalierea indicatorilor de importanță sistemică globală și publicarea lor.

**Art. 16.** - (1) În procesul de identificare a instituțiilor de tip G-SII, Comitetul utilizează metodologia prevăzută în Regulamentul delegat (UE) nr. 1.222/2014 al Comisiei din 8 octombrie 2014 de completare a Directivei 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru precizarea metodologiei pentru identificarea instituțiilor globale de importanță sistemică și pentru definirea de subcategorii ale instituțiilor globale de importanță sistemică și în Ghidul ABE GL/2016/1 cu privire la detalierea indicatorilor de importanță sistemică globală și publicarea lor. Metodologia este bazată pe următoarele categorii de indicatori:

- a) dimensiunea grupului;
- b) interconectarea grupului cu sistemul financiar;
- c) posibilitatea de substituire 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 un stat membru și un stat terț.

(2) Fiecare categorie constă în indicatori cuantificabili ponderați în mod egal. Prin aplicarea metodologiei prevăzute la alin. (1) se obține un scor global pentru fiecare entitate evaluată, realizând astfel identificarea și alocarea instituțiilor de tip G-SII într-o subcategorie, conform prevederilor art. 17 și 18.

(3) În vederea îndeplinirii atribuțiilor Comitetului potrivit art. 15 alin. (1), Comitetul poate solicita autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială raportarea datelor (indicatori și date auxiliare) și colectarea anuală a datelor și valorilor indicatorilor instituțiilor de tip G-SII, în conformitate cu metodologia de identificare prevăzută la alin. (1) și folosind modelul electronic publicat în acest scop pe site-ul Autorității Bancare Europene (denumită în continuare ABE).

(4) Comitetul poate solicita ca datele raportate de către autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială să fie identice cu cele prezentate Comitetului de la Basel pentru supraveghere bancară, dacă este cazul.

(5) Comitetul transmite ABE valorile raportate de către autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială ale indicatorilor instituțiilor de tip G-SII utilizați pentru a determina scorul acestora conform metodologiei de identificare prevăzute la alin. (1), în scopuri de centralizare pe site-ul ABE.

**Art. 16<sup>1</sup>.** - (1) În plus față de metodologia de identificare a instituțiilor de tip G-SII prevăzută la art. 16 alin. (1), pentru fiecare entitate evaluată, Comitetul calculează un scor global suplimentar, pe baza căruia poate lua măsura prevăzută la art. 19 lit. c). În acest sens, Comitetul utilizează o metodologie care se bazează pe următoarele categorii:

- a) categoriile menționate la art. 16 alin. (1) lit. a) -d);

b) activitatea transfrontalieră a grupului, excluzând activitățile grupului derulate între statele membre participante, astfel cum sunt menționate la art. 4 din Regulamentul (UE) nr. 806/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 iulie 2014 de stabilire a unor norme uniforme și a unei proceduri uniforme de rezoluție a instituțiilor de credit și a anumitor firme de investiții în cadrul unui mecanism unic de rezoluție și al unui fond unic de rezoluție și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 1.093/2010.

(2) Fiecare categorie constă în indicatori cuantificabili ponderați în mod egal. Pentru categoriile menționate la alin. (1) lit. a), indicatorii sunt aceiași ca și indicatorii corespunzători stabiliți în temeiul art. 16 alin. (1).

**Art. 17.** - În procesul de identificare a instituțiilor de tip G-SII, Comitetul alocă instituțiile de tip G-SII în una dintre cele cinci subcategorii stabilite prin Regulamentul delegat (UE) nr. 1.222/2014 al Comisiei din 8 octombrie 2014 de completare a Directivei 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru precizarea metodologiei pentru identificarea instituțiilor globale de importanță sistemică și pentru definirea de subcategorii ale instituțiilor globale de importanță sistemică.

**Art. 18.** - (1) Subcategoriei celei mai joase i se alocă un amortizor G-SII de 1% din valoarea totală a expunerii la risc, calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, urmând ca cerința amortizorului alocat pentru celelalte subcategorii să crească în mod gradual, în trepte de cel puțin 0,5% din valoarea totală a expunerii la risc, calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

(2) «abrogat»

(3) Comitetul recomandă autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială să impună instituțiilor de tip G-SII menținerea unui amortizor G-SII stabilit în conformitate cu prezenta secțiune.

**Art. 19.** - În exercitarea atribuțiilor prevăzute la art. 3 alin. (1) lit. c) din Lege, utilizând subcategoriile și scorurile-limită menționate la art. 18 din prezentul regulament și fără a aduce atingere prevederilor art. 15, 17 și 18 din prezentul regulament, Comitetul poate, în baza derulării unui proces solid de evaluare:

a) să realoce o instituție de tip G-SII dintr-o subcategorie inferioară într-o subcategorie superioară;

b) să alocă o entitate prevăzută la art. 15, care are un scor global inferior scorului-limită al subcategoriei celei mai joase, în respectiva subcategorie sau într-o subcategorie superioară, considerând-o astfel instituție de tip G-SII;

c) pe baza scorului global suplimentar menționat la art. 16<sup>1</sup> alin. (1), să realoce o instituție de tip G-SII dintr-o subcategorie superioară într-o subcategorie inferioară, cu luarea în considerare a mecanismului unic de rezoluție.

**Art. 20.** - (1) Comitetul transmite CERS și anunță, prin publicare pe site-ul propriu, numele instituțiilor identificate drept instituții de tip G-SII, precum și subcategoria în care fiecare dintre aceste instituții este alocată. Notificarea conține toate motivele pentru care s-a desfășurat un

proces de evaluare în conformitate cu art. 19 sau, după caz, motivele pentru care nu s-a desfășurat un proces de evaluare.

(2) Comitetul revizuieste anual instituțiile de tip G-SII identificate, precum și alocarea acestor instituții în subcategoriile respective și comunică rezultatul către instituțiile vizate și CERS.

(3) Comitetul anunță, prin publicare pe site-ul propriu, lista actualizată a instituțiilor de tip G-SII identificate, precum și subcategoria în care este alocată fiecare dintre aceste instituții.

## SECȚIUNEA a 2-a

### Alte instituții de importanță sistemică - O-SII

**Art. 21.** - (1) Comitetul identifică pe bază individuală, subconsolidată sau consolidată, după caz, alte instituții de importanță sistemică, denumite în continuare instituții de tip O-SII, care sunt persoane juridice române.

(2) O instituție de tip O-SII este fie o instituție, fie un grup a cărui întreprindere-mamă este o instituție-mamă din UE, o societate financiară holding-mamă din UE, o societate financiară holding mixtă-mamă din UE, o instituție-mamă din România, o societate financiară holding-mamă din România, o societate financiară holding mixtă-mamă din România.

**Art. 22.** - (1) În vederea identificării instituțiilor de tip O-SII, Comitetul utilizează o metodologie care respectă prevederile Ghidului ABE GL/2014/10 privind criteriile de stabilire a condițiilor de aplicare a articolului 131 alineatul (3) din Directiva 2013/36/UE (CRD) în ceea ce privește evaluarea altor instituții de importanță sistemică (O-SII) și este bazată pe cel puțin unul dintre criteriile următoare:

- a) dimensiunea;
- b) importanța pentru economia Uniunii sau a statului membru relevant;
- c) anvergura activităților transfrontaliere;
- d) interconectarea instituției sau a grupului cu sistemul financiar.

(2) Comitetul publică un sumar al metodologiei prevăzute la alin. (1), inclusiv un sumar al indicatorilor opționali, după caz, utilizate în procesul de identificare a instituțiilor de tip O-SII, precum și pentru stabilirea cerinței privind amortizorul O-SII.

(3) De regulă, până la data de 1 decembrie a fiecărui an, Comitetul publică scorurile instituțiilor identificate ca fiind O-SII. Acesta indică instituțiile care au scorul superior pragului stabilit conform metodologiei prevăzute la alin. (1) și care, prin urmare, sunt desemnate automat ca fiind O-SII. După caz, Comitetul publică, de asemenea, rata amortizorului care se aplică diferitelor O-SII.

(4) Atunci când o instituție care înregistrează un scor mai mic decât pragul ales în conformitate cu metodologia prevăzută la alin. (1) este desemnată ca fiind O-SII, Comitetul publică o declarație conținând următoarea motivație:

- a) indicatorul/indicatorii opțional(i) utilizat (utilizați) pentru a fundamenta desemnarea ca O-SII;
- b) relevanța acestui indicator pentru sistemul financiar din România;

c) importanța sistemică a instituției prin prisma indicatorului (indicatorilor) specific(i).

**Art. 23.** - (1) În baza criteriilor de identificare a instituțiilor de tip O-SII, Comitetul poate recomanda autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială să impună instituțiilor de tip O-SII menținerea unui amortizor cu un nivel mai mic sau egal cu 3% din valoarea totală a expunerii la risc, calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Recomandarea Comitetului conține, totodată, și nivelul de aplicare al fiecărui amortizor, respectiv pe bază consolidată, subconsolidată sau individuală, după caz.

(2) După adoptarea unei recomandări pentru prima dată sau după revizuirea unei recomandări privind impunerea unui amortizor O-SII, dar cu o lună înainte de publicarea recomandării pe site-ul propriu, Comitetul transmite o notificare CERS, în conformitate cu prevederile art. 23<sup>2</sup> alin. (3), și așteaptă opinii în termen de o lună de la această dată.

(3) Până la expirarea termenului de o lună, recomandarea nu produce efecte.

(4) În măsura în care în termen de o lună nu se primesc opinii sau opiniile primite în termenul de o lună nu modifică pe fond recomandarea Comitetului, aceasta se consideră emisă și produce efecte de la data expirării termenului de o lună. Comitetul informează autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială cu privire la expirarea termenului și transmite acestora textul final al recomandării.

(5) În cazul în care opiniile primite în termenul de o lună exprimă dezacordul de fond cu recomandarea Comitetului, acesta reanalizează propunerea, cu luarea în considerare a argumentelor prezentate de respectivele autorități. În urma analizei, Comitetul poate decide neaplicarea recomandării, caz în care se consideră că aceasta nu a fost emisă, sau poate decide aplicarea recomandării. Comitetul informează în mod corespunzător autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială.

**Art. 23<sup>1</sup>.** - (1) Sub rezerva autorizării de către Comisia Europeană (denumită în continuare Comisia), survenită ca urmare a notificării CERS potrivit alin. (2), Comitetul poate recomanda autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială să impună instituțiilor de tip O-SII menținerea unui amortizor mai mare de 3% din valoarea totală a expunerii la risc, calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Recomandarea Comitetului conține, totodată, și nivelul de aplicare al fiecărui amortizor, respectiv pe bază consolidată, subconsolidată sau individuală, după caz.

(2) După adoptarea unei recomandări pentru prima dată sau după revizuirea unei recomandări privind impunerea unui amortizor O-SII potrivit alin. (1), dar cu 3 luni înainte de publicarea recomandării pe site-ul propriu, Comitetul transmite o notificare CERS, în conformitate cu prevederile art. 23<sup>2</sup> alin. (3), prin care solicită autorizația Comisiei, și așteaptă răspuns în termen de 3 luni de la această dată.

(3) Recomandarea Comitetului privind impunerea unui amortizor mai mare de 3%, adoptată potrivit alin. (1), nu produce efecte până la primirea unui răspuns din partea Comisiei.

(4) Recomandarea prevăzută la alin. (1) se consideră emisă și produce efecte ulterior adoptării de către Comisie a unui act prin care autorizează Comitetul să adopte măsura propusă.

(5) Comitetul informează autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială cu privire la actul de autorizare adoptat de Comisie și transmite acestora textul final al recomandării.

(6) În situația în care, prin răspunsul Comisiei, aceasta nu autorizează Comitetul să adopte măsura propusă, Comitetul respectă decizia, caz în care recomandarea acestuia se consideră că nu a fost emisă. Comitetul informează autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială cu privire la răspunsul Comisiei și la faptul că recomandarea nu se consideră emisă.

(7) În cazul în care, în termenul de 3 luni prevăzut la art. 131 alin. (5a) teza finală din Directiva 2013/36/UE, nu se primește un răspuns din partea Comisiei, recomandarea Comitetului nu se consideră emisă. Comitetul informează autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială cu privire la expirarea termenului și la faptul că recomandarea nu se consideră emisă.

**Art. 23<sup>2</sup>.** - (1) Pentru fundamentarea recomandării privind amortizorul O-SII, Comitetul are în vedere faptul că amortizorul O-SII nu trebuie să determine efecte negative disproporționate asupra sistemului financiar în ansamblu sau asupra unor părți ale acestuia în alte state membre sau în UE în ansamblu, formând sau creând un obstacol pentru funcționarea pieței unice europene.

(2) În procesul de stabilire a ratei amortizorului O-SII pe care Comitetul o recomandă, acesta are în vedere că, în cazul în care o instituție de tip O-SII este o filială fie a unei instituții de tip G-SII, fie a unei instituții de tip O-SII care este fie o instituție, fie un grup a cărui întreprindere-mamă este o instituție-mamă din UE și face obiectul unui amortizor O-SII pe o bază consolidată, rata amortizorului O-SII pe care o recomandă și care se aplică la nivel individual sau subconsolidat nu depășește valoarea mai mică dintre următoarele:

a) suma între valoarea cea mai mare dintre rata amortizorului G-SII sau O-SII aplicabilă grupului la nivel consolidat și 1% din valoarea totală a expunerii la risc calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; și

b) 3% din valoarea totală a expunerii la risc calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sau rata a cărei aplicare pentru grup la nivel consolidat a fost recomandată de Comitet, potrivit art. 23<sup>1</sup> alin. (1) din prezentul regulament, și autorizată de Comisie, în conformitate cu art. 23<sup>1</sup> alin. (4) din prezentul regulament.

(3) Notificările de la art. 23 alin. (2) și de la art. 23<sup>1</sup> alin. (2) descriu în detaliu:

a) motivele pentru care se consideră că amortizorul O-SII poate fi eficace și adecvat pentru atenuarea riscului;

b) o evaluare, pe baza informațiilor aflate la dispoziția Comitetului, a posibilului impact pozitiv sau negativ manifestat de amortizorul O-SII pe piața unică europeană;

c) ratele amortizorului O-SII și nivelul la care urmează a fi aplicată fiecare rată, stabilite și recomandate de Comitet.

(4) Publicarea recomandării în condițiile art. 10 alin. (3) din Lege se face în termen de 3 zile de la data la care recomandarea produce efecte.

(5) Comitetul informează pe site-ul propriu cu privire la publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea I, a actelor prin care măsura recomandată a fost impusă instituțiilor de către autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială.

(6) Comitetul revizuieste amortizorul O-SII cel puțin anual.

**Art. 23<sup>3</sup>.** - În cazul în care suma dintre rata amortizorului O-SII sau rata amortizorului G-SII și rata amortizorului de capital pentru riscul sistemic, astfel cum este calculată potrivit art. 27, 32 sau 33, este mai mare de 5%, se aplică procedura stabilită la art. 23<sup>1</sup>.

**Art. 24.** - (1) Comitetul transmite CERS numele instituțiilor identificate drept instituții de tip O-SII.

(2) Comitetul revizuieste anual instituțiile de tip O-SII identificate și comunică rezultatul către instituțiile vizate și CERS. Totodată, Comitetul comunică ABE scorurile tuturor instituțiilor identificate drept O-SII, precum și valorile indicatorilor pentru respectivele instituții.

(3) Comitetul anunță, prin publicare pe site-ul propriu, lista actualizată a instituțiilor de tip O-SII identificate.

## CAPITOLUL V

### Amortizorul pentru riscul sistemic

#### SECȚIUNEA 1

##### Stabilirea amortizorului pentru riscul sistemic

**Art. 25.** - (1) În scopul prevenirii și diminuării riscurilor sistemice sau macroprudențiale care nu fac obiectul prevederilor Regulamentului (UE) nr. 575/2013 sau ale cap. III și IV din prezentul regulament, în sensul de risc de perturbare a sistemului financiar, care ar putea avea consecințe negative la nivelul sistemului financiar și la nivelul economiei reale, Comitetul poate recomanda aplicarea unui amortizor de capital pentru riscul sistemic la nivelul întregului sector financiar sau numai pentru unul sau mai multe subseturi ale acestuia, la nivelul tuturor expunerilor sau numai pentru un subset de expuneri, potrivit prevederilor art. 26 alin. (1).

(2) În scopul alin. (1), Comitetul identifică expunerile și subseturile de instituții cărora li se aplică amortizorul de capital pentru riscul sistemic și stabilește rata aplicabilă a acestuia.

**Art. 26.** - (1) În sensul art. 25, Comitetul poate recomanda aplicarea amortizorului de capital pentru riscul sistemic oricăroră dintre următoarele expuneri sau seturi de expuneri:

- a) tuturor expunerilor localizate în România;
- b) următoarelor expuneri sectoriale localizate în România:
  - (i) tuturor expunerilor de tip retail față de persoane fizice care sunt garantate cu bunuri imobile locative;
  - (ii) tuturor expunerilor față de persoane juridice care sunt garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile comerciale;
  - (iii) tuturor expunerilor față de persoane juridice în afara celor menționate la pct. (ii);
  - (iv) tuturor expunerilor față de persoane fizice în afara celor menționate la pct. (i);
- c) tuturor expunerilor localizate în alte state membre, sub rezerva art. 33 și 33<sup>1</sup>;
- d) expunerilor sectoriale, astfel cum sunt identificate la lit. b), localizate în alte state membre, numai pentru a permite recunoașterea unei rate a amortizorului stabilite de alt stat membru în conformitate cu art. 35;
- e) expunerilor localizate în state terțe;
- f) subseturilor oricăreia dintre categoriile de expuneri sectoriale identificate la lit. b).

(2) Comitetul poate recomanda menținerea amortizorului de capital pentru riscul sistemic pe bază individuală, subconsolidată și consolidată, după caz.

(3) Comitetul poate recomanda autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială să impună amortizorul de capital pentru riscul sistemic tuturor expunerilor sau unui subset de expuneri, astfel cum este menționat la alin. (1), tuturor instituțiilor sau uneia ori mai multor subseturi de instituții. De asemenea, Comitetul poate recomanda rate diferite ale amortizorului de capital pentru riscul sistemic pentru diferite subseturi de instituții și de expuneri.

(4) Pentru scopurile calculării valorii cumulate a amortizorului de capital pentru riscul sistemic pe care instituția trebuie să o mențină, potrivit recomandării emise conform alin. (3), Comitetul stabilește rata amortizorului aplicabilă cuantumului total al expunerii la risc, precum și, după caz, subsetul de expuneri pentru care a decis să recomande o rată a amortizorului și respectiva rată aplicabilă cuantumului expunerii la risc a subsetului de expuneri.

(5) Comitetul poate recomanda aplicarea amortizorului de capital pentru riscul sistemic în trepte de ajustare de 0,5 puncte procentuale sau multipli ai acestora.

(6) Comitetul nu poate recomanda autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială să impună amortizorul de capital pentru riscul sistemic pentru a trata riscuri acoperite prin amortizorul anticiclic de capital, amortizorul G-SII sau amortizorul O-SII.

(7) Atunci când decide să recomande autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială impunerea amortizorului de capital pentru riscul sistemic, Comitetul are în vedere următoarele:

a) amortizorul de capital pentru riscul sistemic trebuie să nu inducă efecte negative disproporționate asupra unor părți sau asupra întregului sistem financiar la nivelul altor state membre sau la nivelul UE și să nu constituie sau să creeze un obstacol pentru funcționarea corespunzătoare a pieței unice europene;

b) amortizorul de capital pentru riscul sistemic trebuie să fie revizuit de către Comitet cel puțin o dată la doi ani;

c) amortizorul de capital pentru riscul sistemic nu trebuie să fie utilizat pentru a trata riscuri acoperite prin amortizorul anticiclic de capital, amortizorul G-SII sau amortizorul O-SII.

**Art. 26<sup>1</sup>.** - (1) Înainte de publicarea anunțului prevăzut la art. 34, Comitetul transmite o notificare CERS.

(2) În cazul în care o instituție din România căreia i se aplică una sau mai multe rate ale amortizorului de capital pentru riscul sistemic este o filială a cărei societate-mamă este stabilită într-un alt stat membru, Comitetul transmite o notificare și autorităților statului membru în cauză, odată cu notificarea prevăzută la alin. (1).

(3) În cazul în care cerința amortizorului de capital pentru riscul sistemic se aplică expunerilor situate în state terțe, Comitetul transmite o notificare CERS, în vederea transmiterii acesteia către autoritățile de supraveghere din respectivele state terțe.

(4) Notificările prevăzute la alin. (1) - (3) includ descrierea în detaliu a următoarelor elemente:

a) riscul sistemic sau macroprudențial manifestat la nivel național;

b) motivele pentru care dimensiunea riscurilor sistemice sau macroprudențiale prezintă o amenințare la adresa stabilității financiare la nivel național, justificând nivelul cerinței privind amortizorul de capital pentru riscul sistemic;

c) motivele pentru care amortizorul de capital pentru riscul sistemic recomandat este considerat eficient și adecvat pentru diminuarea intensității riscului;

d) o evaluare, în baza informațiilor disponibile la nivelul Comitetului, a potențialului impact de natură pozitivă sau negativă manifestat de amortizorul de capital pentru riscul sistemic pe piața unică europeană;

e) rata sau ratele amortizorului de capital pentru riscul sistemic stabilite de Comitet, pe care a decis să le recomande, expunerile cărora li se aplică aceste rate, precum și instituțiile care fac obiectul ratelor respective;

f) în cazul în care rata amortizorului de capital pentru riscul sistemic se aplică tuturor expunerilor, o justificare a motivului pentru care Comitetul consideră că acesta nu constituie o duplicare a funcționării amortizorului O-SII.

(5) În cazul în care decizia privind stabilirea ratei amortizorului de capital pentru riscul sistemic conduce la o scădere a ratei amortizorului stabilite anterior sau la menținerea ei la același nivel, Comitetul aplică numai prevederile prezentului articol.

**Art. 27.** - (1) În cazul în care Comitetul recomandă pentru prima dată sau revizuieste o recomandare privind impunerea uneia sau a mai multor cerințe privind amortizorul de capital pentru riscul sistemic pentru un set sau subset de expuneri, care conduc la o rată combinată a cerinței privind amortizorul de capital pentru riscul sistemic de până la 3% inclusiv, pentru fiecare dintre seturile sau subseturile respective de expuneri, Comitetul transmite o notificare CERS, potrivit prevederilor art. 26<sup>1</sup>, cu o lună înainte de publicarea anunțului prevăzut la art. 34 și așteaptă opinii în termen de o lună de la această dată.

(2) În sensul alin. (1), recunoașterea de către Comitet a unei rate a amortizorului de capital pentru riscul sistemic potrivit prevederilor art. 35 nu este inclusă în calculul pragului de 3%.

(3) Până la expirarea termenului de o lună prevăzut la alin. (1), recomandarea nu produce efecte.

(4) În cazul în care, ca urmare a notificării de către CERS a Comisiei, a ABE, a autorităților competente și a autorităților desemnate ale statelor membre în cauză, în termen de o lună nu se primesc opinii sau opiniile primite nu modifică pe fond recomandarea Comitetului, aceasta se consideră emisă și produce efecte de la data expirării termenului prevăzut la alin. (1). Comitetul informează autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială cu privire la expirarea termenului prevăzut la alin. (1) și transmite acestora textul final al recomandării.

(5) În cazul în care opiniile primite în termenul de o lună, ca urmare a notificării de către CERS a Comisiei, a ABE, a autorităților competente și a autorităților desemnate ale statelor membre în cauză, exprimă dezacordul de fond cu recomandarea Comitetului, acesta reanalizează propunerea, cu luarea în considerare a argumentelor prezentate de respectivele autorități. În urma analizei, Comitetul poate decide neaplicarea recomandării, caz în care se consideră că aceasta nu a fost emisă sau poate decide aplicarea recomandării. Comitetul informează în mod corespunzător autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială.



**Art. 28.** - «abrogat»

**Art. 29.** - «abrogat»

**Art. 30.** - «abrogat»

**Art. 31.** - «abrogat»

**Art. 32.** - (1) Fără a aduce atingere alin. (2), în situația în care Comitetul recomandă impunerea pentru prima dată sau revizuieste o recomandare privind impunerea uneia sau a mai multor cerințe privind amortizorul de capital pentru riscul sistemic pentru un set sau subset de expuneri, care conduc la o rată combinată a cerinței privind amortizorul de capital pentru riscul sistemic între 3% și 5%, inclusiv, pentru oricare dintre seturile sau subseturile respective de expuneri, Comitetul solicită opinia Comisiei, în notificarea transmisă către CERS potrivit art. 26<sup>1</sup>, cu o lună înainte de publicarea anunțului prevăzut la art. 34, și așteaptă opinii în termen de o lună de la data notificării CERS.

(2) Până la primirea unei opinii din partea Comisiei, în termenul de o lună prevăzut la art. 133 alin. (11) teza I din Directiva 2013/36/UE, recomandarea nu produce efecte.

(3) Recomandarea se consideră emisă și produce efecte ulterior primirii opiniei favorabile din partea Comisiei. Comitetul informează autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială cu privire la opinia favorabilă primită din partea Comisiei și transmite acestora textul final al recomandării.

(4) În situația în care Comisia emite o opinie negativă, Comitetul respectă opinia, caz în care recomandarea Comitetului se consideră că nu a fost emisă, sau prezintă Comisiei motivele pentru care nu se conformează. Comitetul informează autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială cu privire la decizia sa în legătură cu opinia Comisiei și transmite acestora, dacă este cazul, textul final al recomandării.

(5) În cazul în care în termenul de o lună prevăzut la alin. (2) nu se primește o opinie din partea Comisiei, recomandarea Comitetului se consideră emisă. Comitetul informează autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială cu privire la expirarea termenului și transmite acestora textul final al recomandării.

(6) În cazul în care o instituție din România, căreia i se aplică rata/ratele recomandată/recomandate de Comitet potrivit alin. (1), este o filială a cărei societate-mamă este stabilită într-un alt stat membru, Comitetul solicită, în notificarea transmisă potrivit art. 26<sup>1</sup>, o recomandare din partea Comisiei și a CERS.

(7) Până la primirea unei recomandări din partea Comisiei și CERS, în termenul de 6 săptămâni prevăzut la art. 133 alin. (11) teza a IV-a din Directiva 2013/36/UE, recomandarea Comitetului prevăzută la alin. (6) nu produce efecte.

(8) Cu excepția situației prevăzute la alin. (10), recomandarea Comitetului prevăzută la alin. (6) se consideră emisă și produce efecte numai după primirea recomandării din partea Comisiei și, respectiv, CERS. Comitetul informează autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială cu privire la recomandarea primită din partea Comisiei și, respectiv, CERS și transmite acestora textul final al recomandării.

(9) În cazul în care Comitetul și autoritatea competentă sau, după caz, autoritatea desemnată din statul membru respectiv nu sunt de acord cu privire la rata/ratele recomandată/recomandate de Comitet potrivit alin. (1), iar recomandarea este negativă atât din partea Comisiei, cât și din partea CERS, Comitetul poate sesiza ABE în vederea unei medieri obligatorii, în conformitate cu art. 19 din Regulamentul (UE) nr. 1.093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului de instituire a Autorității Europene de Supraveghere (Autoritatea Bancară Europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei.

(10) În cazul prevăzut la alin. (9), recomandarea Comitetului privind impunerea unui amortizor de capital pentru riscul sistemic pentru expunerile în cauză nu produce efecte până la luarea unei decizii de către ABE. Comitetul respectă decizia adoptată de ABE.

(11) În cazul în care decizia ABE modifică recomandarea Comitetului, acesta informează autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială cu privire la decizia ABE și la faptul că recomandarea nu se consideră emisă.

(12) În cazul în care decizia ABE nu modifică recomandarea Comitetului, acesta informează autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială cu privire la decizia ABE și transmite acestora textul final al recomandării.

**Art. 33.** - (1) În situația în care Comitetul recomandă pentru prima dată sau revizuieste o recomandare privind impunerea uneia sau a mai multor cerințe de menținere a unui amortizor de capital pentru riscul sistemic pentru un set sau subset de expuneri, care conduc la o rată combinată a cerinței privind amortizorul de capital pentru riscul sistemic de peste 5% pentru oricare dintre seturile sau subseturile respective de expuneri, Comitetul solicită autorizația Comisiei în notificarea transmisă către CERS, potrivit art. 26<sup>1</sup>, cu 3 luni înainte de publicarea anunțului prevăzut la art. 34, și așteaptă răspuns în termen de 3 luni de la data notificării CERS.

(2) Recomandarea Comitetului adoptată pentru prima dată sau revizuirea unei recomandări emise conform prevederilor alin. (1) nu produce efecte până la primirea unei autorizări din partea Comisiei.

(3) Recomandarea prevăzută la alin. (1) se consideră emisă și produce efecte ulterior adoptării de către Comisie a unui act prin care autorizează Comitetul să adopte măsura propusă. Comitetul informează autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială cu privire la actul de autorizare adoptat de Comisie și transmite acestora textul final al recomandării.

(4) În situația în care, prin răspunsul Comisiei, aceasta nu autorizează Comitetul să adopte măsura propusă, Comitetul respectă decizia, caz în care recomandarea Comitetului se consideră că nu a fost emisă. Comitetul informează autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială cu privire la răspunsul Comisiei și la faptul că recomandarea nu se consideră emisă.

(5) În măsura în care, în termenul de 3 luni prevăzut la art. 133 alin. (12) teza finală din Directiva 2013/36/UE, nu se primește un răspuns din partea Comisiei, recomandarea Comitetului nu se consideră emisă. Comitetul informează autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială cu privire la expirarea termenului și la faptul că recomandarea nu se consideră emisă.

**Art. 33<sup>1</sup>.** - În situația în care Comitetul recomandă aplicarea amortizorului de capital pentru riscul sistemic pentru expunerile situate în alte state membre, atunci Comitetul trebuie să recomande aceeași rată pentru toate expunerile localizate în toate statele membre ale UE, care fac

obiectul amortizorului respectiv, cu excepția cazului în care amortizorul este stabilit pentru a recunoaște rata amortizorului de capital pentru riscul sistemic, potrivit prevederilor art. 35.

**Art. 34.** - (1) Comitetul anunță, prin publicare pe site-ul propriu, una sau mai multe rate ale amortizorului de capital pentru riscul sistemic recomandate de acesta în baza prevederilor prezentului capitol.

(2) Anunțul include cel puțin următoarele informații:

- a) nivelul recomandat al ratei/ratelor amortizorului de capital pentru riscul sistemic;
- b) instituțiile care fac obiectul cerinței de constituire a amortizorului;
- c) expunerile cărora li se aplică rata sau ratele amortizorului de capital pentru riscul sistemic;
- d) o justificare pentru cerința privind amortizorul respectiv;
- e) data de la care recomandă ca instituțiile să aplice nivelul stabilit sau restabilit al amortizorului respectiv; și
- f) numele țărilor în care expunerile situate în respectivele țări sunt recunoscute în cadrul amortizorului de capital pentru riscul sistemic.

(3) Fără a aduce atingere alin. (1) și (2), Comitetul nu include în cadrul anunțului informația solicitată la alin. (2) lit. d) în condițiile în care justificarea în cauză ar putea afecta stabilitatea financiară.

(4) Comitetul informează pe site-ul propriu cu privire la publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea I, a actelor prin care măsura recomandată a fost impusă instituțiilor de către autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială.

## SECȚIUNEA a 2-a

### Recunoașterea ratei amortizorului pentru riscul sistemic

**Art. 35.** - (1) Comitetul poate recunoaște o rată a amortizorului de capital pentru riscul sistemic stabilită în mod similar celor prevăzute în secțiunea 1 din prezentul capitol de o autoritate desemnată sau, după caz, de o autoritate competentă din alt stat membru și poate recomanda autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială să o impună instituțiilor, persoane juridice române, pentru expuneri pe care acestea le înregistrează în statul membru respectiv.

(2) În cazul în care decide să recunoască o rată a amortizorului de capital pentru riscul sistemic stabilită în alt stat membru, Comitetul emite o recomandare adresată autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială de impunere a amortizorului recunoscut în termen de 3 luni de la data publicării în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene a recomandării CERS către statele membre privind recunoașterea respectivei rate sau în termenul prevăzut în recomandarea CERS.

(3) În decizia de recunoaștere a amortizorului de capital pentru riscul sistemic vor fi luate în considerare informațiile referitoare la impunerea unei cerințe de menținere a amortizorului de capital pentru riscul sistemic, prezentate de autoritățile competente, respectiv autoritățile desemnate din alte state membre.

(3<sup>1</sup>) În cazul în care Comitetul adoptă decizia prevăzută la alin. (1), respectivul amortizor de capital pentru riscul sistemic poate fi cumulat cu amortizorul de capital pentru riscul sistemic aplicat în conformitate cu art. 25, cu condiția ca amortizoarele să abordeze aspecte diferite ale

riscului sistemic. În cazul în care amortizoarele abordează aceleași aspecte ale riscului sistemic, se aplică numai amortizorul cu rata cea mai ridicată pentru expunerile localizate în statele membre respective.

(4) În termen de cel mult o lună de la data impunerii ratei amortizorului de capital pentru riscul sistemic de către autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială, Comitetul transmite o notificare CERS. Data impunerii este data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea I, a actului prin care se impune amortizorul.

(5) Comitetul informează pe site-ul propriu cu privire la publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea I, a actelor prin care măsura recomandată a fost impusă instituțiilor de către autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială.

(6) Comitetul poate solicita CERS să emită o recomandare, așa cum se prevede la art. 16 din Regulamentul (UE) nr. 1.092/2010, pentru unul sau mai multe state membre, care pot recunoaște amortizorul de capital pentru riscul sistemic stabilit potrivit dispozițiilor secțiunii 1 a acestui capitol, în vederea aplicării acestuia de către instituțiile autorizate în statele membre respective pentru expunerile localizate în România.

## CAPITOLUL VI

Stabilirea și sfera de aplicare a instrumentelor macroprudențiale în perioada tranzitorie

**Art. 36.** - Comitetul recomandă autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială să impună instituțiilor menținerea unui amortizor de conservare a capitalului după cum urmează:

a) la un nivel egal cu 1,25% din valoarea totală a expunerilor ponderate la risc ale instituției, calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, în perioada 1 ianuarie 2017-31 decembrie 2017;

b) la un nivel egal cu 1,875% din valoarea totală a expunerilor ponderate la risc ale instituției, calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, în perioada 1 ianuarie 2018-31 decembrie 2018.

**Art. 37.** - Comitetul recomandă autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială să impună instituțiilor menținerea amortizorului anticiclic de capital după cum urmează:

a) la un nivel de cel mult 1,25% din valoarea totală a expunerilor ponderate la risc ale instituției, calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, în perioada 1 ianuarie 2017-31 decembrie 2017;

b) la un nivel de cel mult 1,875% din valoarea totală a expunerilor ponderate la risc ale instituției, calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, în perioada 1 ianuarie 2018-31 decembrie 2018.

**Art. 38.** - (1) Comitetul poate recunoaște o decizie luată de o autoritate competentă, respectiv de o autoritate desemnată dintr-un alt stat membru, cu privire la stabilirea unei perioade tranzitorii mai scurte în ceea ce privește aplicarea amortizorului de conservare a capitalului și a

amortizorului anticiclic de capital, și emite în acest sens o recomandare adresată autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială.

(2) Comitetul notifică în mod corespunzător decizia de recunoaștere adoptată conform alin. (1) Comisiei, CERS, ABE și colegiului de supraveghetori relevant.

**Art. 39.** - În situația în care, în perioada tranzitorie, autoritatea desemnată dintr-un alt stat membru stabilește o rată a amortizorului anticiclic de capital mai mică de 2,5%, dar mai mare decât rata specificată la art. 37 pentru anul luat în considerare din interiorul perioadei tranzitorii, Comitetul:

a) poate recunoaște această rată a amortizorului anticiclic de capital stabilită de autoritatea desemnată dintr-un alt stat membru, caz în care Comitetul va recomanda autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială ca, pentru scopurile calculării amortizorului anticiclic de capital specific instituției de către instituțiile autorizate la nivel național, să impună instituțiilor să utilizeze rata recunoscută, urmând procedura prevăzută la art. 10 alin. (3) și (4);

b) poate decide să nu recunoască această rată a amortizorului anticiclic de capital stabilită de autoritatea desemnată dintr-un alt stat membru, caz în care Comitetul va recomanda autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială ca, pentru scopurile calculării amortizorului anticiclic de capital specific instituției de către instituțiile autorizate la nivel național, să impună instituțiilor să utilizeze ratele maxime menționate la art. 37 pentru anul luat în considerare din interiorul perioadei tranzitorii, urmând procedura prevăzută la art. 10 alin. (6).

## CAPITOLUL VII

### Dispoziții finale. Intrarea în vigoare

**Art. 40.** - (1) Comitetul solicită autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială ca, în cazul în care decid să adopte recomandările emise de acesta în conformitate cu prezentul regulament, să informeze Comitetul cu privire la măsurile adoptate.

(2) În cazul în care autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială decid să adopte recomandările emise de Comitet, acesta solicită din partea autorităților o informare cu privire la publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea I, a actului prin care măsurile recomandate de acesta au fost impuse instituțiilor de către autoritățile naționale de supraveghere financiară sectorială.

(3) Comitetul solicită autorităților naționale de supraveghere financiară sectorială ca, în situația în care decid să nu adopte recomandările emise de acesta în conformitate cu prezentul regulament, să informeze Comitetul și să îi transmită fundamentarea pentru decizia adoptată.

**Art. 40<sup>1</sup>.** - Comitetul are în vedere ghidurile și recomandările emise de Autoritatea Bancară Europeană în materia amortizoarelor de capital, în conformitate cu art. 16 din Regulamentul (UE) nr. 1.093/2010.

**Art. 41.** - Recomandările emise de structura interinstituțională de coordonare în domeniul supravegherii macroprudențiale (Comitetul Național pentru Stabilitate Financiară) în temeiul

prevederilor art. 126<sup>1</sup> din O.U.G. nr. 99/2006 sunt recunoscute de către Comitet și își păstrează valabilitatea.

**Art. 42.** - Prevederile prezentului regulament intră în vigoare la data publicării acestuia în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Președintele Comitetului Național pentru Supravegherea Macroprudențială,  
Mugur Constantin Isărescu

București, 9 octombrie 2017.

Nr. 2.