

TABEL DE CONCORDANȚĂ

1	Regulamentul delegat (UE) nr. 342/2014 al Comisiei din 21 ianuarie 2014 de completare a Directivei 2002/87/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului cu privire la standardele tehnice de reglementare pentru aplicarea metodelor de calculare a cerințelor privind rata de adecvare a capitalului pentru conglomeratele financiare				
2	Regulamentul cu privire la standardele tehnice de reglementare a supravegherii suplimentare a conglomeratelor financiare				
3	Parțial compatibil				
	Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile
	4	5	6	7	8
	<p align="center">CAPITOLUL I OBIECT ȘI DEFINIȚII Articolul 1. Obiect</p> <p>Prezentul regulament precizează principiile tehnice și metodele tehnice de calcul enumerate în anexa I la Directiva 2002/87/CE în scopul alternativelor la deducere menționate la articolul 49 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și în scopul calculării fondurilor proprii și a cerinței suplimentare privind rata de adecvare a capitalului prevăzute la articolul 6 alineatul (2) din Directiva 2002/87/CE.</p>	<p>2. Regulamentul cu privire la standardele tehnice de reglementare a supravegherii suplimentare a conglomeratelor financiare (în continuare – regulament) stabilește principiile tehnice și metodele de calcul în scopul determinării fondurilor proprii și a cerinței suplimentare privind rata de adecvare a capitalului pentru conglomeratele financiare, precum și prevederi în sensul determinării caracterului semnificativ al tranzacțiilor în interiorul grupului și concentrării riscurilor.</p>	Compatibil		Banca Națională a Moldovei
	<p align="center">Articolul 2. Definiții</p> <p>În sensul prezentului regulament, se aplică următoarele definiții:</p> <p>1. „conglomerat financiar care desfășoară activitate preponderent în sectorul asigurărilor” înseamnă un conglomerat financiar al cărui sector financiar cel mai important îl reprezintă asigurările, în conformitate cu articolul 3 alineatul (2) din Directiva 2002/87/CE;</p> <p>2. „conglomerat financiar care desfășoară activitate preponderent în sectorul bancar sau al investițiilor” înseamnă un conglomerat financiar al cărui sector financiar cel mai important îl reprezintă fie sectorul bancar, fie sectorul serviciilor de investiții, în conformitate cu articolul 3 alineatul (2) din Directiva 2002/87/CE.</p>		Compatibil	Prevederile se regăsesc în Legea 250/2017 cu privire la supravegherea suplimentară a băncilor, asigurătorilor/reasigurătorilor și a societăților de investiții care aparțin unui conglomerat financiar. Legea menționată transpune prevederile Directivei 2002/87/CE.	
	<p align="center">CAPITOLUL II PRINCIPII TEHNICE</p> <p>Articolul 3. Eliminarea multiplei utilizări a fondurilor proprii și a constituirii de fonduri proprii în interiorul grupului</p> <p>Fondurile proprii care rezultă în mod direct sau indirect din tranzacțiile în interiorul grupului nu sunt incluse la calcularea cerințelor suplimentare privind rata de adecvare a capitalului la nivelul conglomeratului financiar.</p>	<p>Secțiunea 2. Eliminarea multiplei utilizări a fondurilor proprii și a constituirii de fonduri proprii în interiorul grupului</p> <p>9. Fondurile proprii care rezultă în mod direct sau indirect din tranzacțiile în interiorul grupului nu sunt incluse la calcularea cerințelor suplimentare privind rata de adecvare a capitalului la nivelul conglomeratului financiar.</p>	Compatibil		
	<p>Articolul 4. Transferabilitatea și disponibilitatea fondurilor proprii</p> <p>(1) Fondurile proprii recunoscute la nivelul unei entități reglementate care depășesc fondurile proprii necesare pentru a îndeplini cerințele sectoriale de solvabilitate, astfel cum sunt</p>	<p>Secțiunea 3. Transferabilitatea și disponibilitatea fondurilor proprii</p> <p>15. Fondurile proprii recunoscute la nivelul unei entități reglementate care depășesc fondurile proprii necesare pentru a îndeplini cerințele sectoriale de solvabilitate nu se includ la</p>	Compatibil		

<p>specificate la articolul 9, nu se includ la calcularea fondurilor proprii ale unui conglomerat financiar sau a sumei fondurilor proprii ale fiecărei entități reglementate și nereglementate din sectorul financiar care aparțin unui conglomerat financiar, dacă nu există impedimente practice sau legale, actuale sau prevăzute, în ceea ce privește transferul fondurilor între entitățile din cadrul conglomeratului financiar.</p> <p>(2) Atunci când entitatea menționată la articolul 6 alineatul (2) al cincilea paragraf din Directiva 2002/87/CE transmite coordonatorului rezultatele calculului și datele relevante pentru calcul menționate în paragraful respectiv, aceasta confirmă și furnizează coordonatorului dovezi că s-au respectat dispozițiile de la alineatul (1).</p>	<p>calcularea fondurilor proprii ale unui conglomerat financiar sau a sumei fondurilor proprii ale fiecărei entități reglementate și nereglementate din sectorul financiar care aparțin unui conglomerat financiar, cu excepția cazului în care nu există impedimente practice și/sau legale, în ceea ce privește transferul fondurilor între entitățile din cadrul conglomeratului financiar.</p> <p>16. La transmiterea către coordonator a calculului adecvării capitalului la nivelul conglomeratului financiar, entitatea prevăzută la articolul (7) alineatul (6) din Legea nr.250/2017 prezintă acestuia și dovezi privind respectarea prevederilor punctului 15.</p>			
<p>Articolul 5. Fonduri proprii specifice sectorului</p> <p>(1) Fondurile proprii menționate la alineatul (2) care sunt disponibile la nivelul unei entități reglementate sunt eligibile pentru acoperirea riscurilor legate de sectorul care recunoaște aceste fonduri proprii și nu sunt luate în considerare ca fiind eligibile pentru acoperirea riscurilor altor sectoare financiare.</p> <p>(2) Fondurile proprii menționate la alineatul (1) sunt fonduri proprii care nu sunt:</p> <p>(a) fonduri proprii de nivel 1 de bază, elemente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar sau elemente de fonduri proprii de nivel 2 în sensul Regulamentului (UE) nr. 575/2013;</p> <p>(b) elemente ale fondurilor proprii de bază ale întreprinderilor care fac obiectul cerințelor Directivei 2009/138/CE, atunci când aceste elemente sunt clasificate de rangul 1 sau de rangul 2, în conformitate cu articolul 94 alineatele (1) și (2) din directiva menționată.</p>	<p>Secțiunea 4. Fonduri proprii specifice sectorului</p> <p>17. Fondurile proprii specifice sectorului sunt fondurile proprii disponibile la nivelul unei entități reglementate care sunt eligibile pentru acoperirea riscurilor legate de sectorul care recunoaște aceste fonduri proprii și nu sunt luate în considerare ca fiind eligibile pentru acoperirea riscurilor altor sectoare financiare.</p> <p>18. Fondurile proprii specifice sectorului nu includ:</p> <p>1) fondurile proprii de nivel 1 de bază, elementele de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar sau elementele de fonduri proprii de nivel 2 în sensul Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, aprobat prin Hotărârea comitetului executiv al BNM nr.109/2018.</p> <p>2) capitalul asigurătorilor/reasigurătorilor în sensul Legii nr.407/2006 cu privire la asigurări și actelor normative emise în aplicarea acesteia;</p> <p>3) capitalul societăților de investiții în sensul Legii nr.171/2012 privind piața de capital și actelor normative emise în aplicarea acesteia.</p>	Compatibil		
<p>Articolul 6. Deficit de fonduri proprii la nivelul conglomeratului financiar</p> <p>(1) În cazul unui deficit de fonduri proprii la nivelul conglomeratului financiar, numai elementele fondurilor proprii care sunt eligibile atât în temeiul normelor sectoriale pentru sectorul bancar, cât și în temeiul normelor pentru sectorul asigurărilor sunt folosite pentru a acoperi deficitul respectiv.</p>	<p>Secțiunea 5. Deficit de fonduri proprii la nivelul conglomeratului financiar</p> <p>19. În cazul unui deficit de fonduri proprii la nivelul conglomeratului financiar, numai elementele fondurilor proprii care sunt eligibile atât în temeiul normelor sectoriale pentru subsectorul bancar/nonbancar, cât și în temeiul normelor pentru subsectorul asigurărilor sunt folosite pentru a acoperi deficitul respectiv, <i>cu respectarea punctului 14.</i></p>	Compatibil		
<p>(2) Fondurile proprii menționate la alineatul (1) sunt următoarele:</p> <p>(a) fonduri proprii de nivel 1 de bază, astfel cum sunt definite la articolul 50 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;</p> <p>(b) elemente ale fondurilor proprii de bază, atunci când aceste elemente sunt clasificate de rangul 1 în conformitate cu articolul 94 alineatul (1) din Directiva 2009/138/CE, iar includerea acestor elemente nu este limitată de actele delegate adoptate în</p>	<p>20. În sensul punctului 19, fondurile proprii la nivelul conglomeratului financiar reprezintă fondurile proprii care nu se includ în fondurile proprii specifice sectorului, enumerate la punctul 18.</p>	Compatibil		

<p>conformitate cu articolul 99 din directiva menționată;</p> <p>(c) fonduri proprii de nivel 1 suplimentar, astfel cum sunt definite la articolul 61 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;</p> <p>(d) elemente ale fondurilor proprii de bază, atunci când aceste elemente sunt clasificate de rangul 1 în conformitate cu articolul 94 alineatul (1) din Directiva 2009/138/CE, iar includerea acestor elemente este limitată de actele delegate adoptate în conformitate cu articolul 99 din directiva menționată anterior;</p> <p>(e) fonduri proprii de nivel 2, astfel cum sunt definite la articolul 71 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; și</p> <p>(f) elemente ale fondurilor proprii de bază, atunci când aceste elemente sunt clasificate de rangul 2 în conformitate cu articolul 94 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE.</p>					
<p>(3) Elementele fondurilor proprii care sunt utilizate pentru acoperirea deficitului trebuie să respecte articolul 4 alineatul (1).</p>	<p>19. În cazul unui deficit de fonduri proprii la nivelul conglomeratului financiar, numai elementele fondurilor proprii care sunt eligibile atât în temeiul normelor sectoriale pentru subsectorul bancar/nonbancar, cât și în temeiul normelor pentru subsectorul asigurărilor sunt folosite pentru a acoperi deficitul respectiv, cu respectarea punctului 14.</p>	<p>Compatibil</p>			
<p>Articolul 7. Consecvență</p> <p>Entitățile reglementate sau holdingul financiar mixt al unui conglomerat financiar aplică metoda de calcul în mod consecvent de-a lungul timpului.</p>	<p>6. Entitățile reglementate sau holdingul financiar mixt al unui conglomerat financiar aplică metoda de calcul consecvent în mod continuu.</p>	<p>Compatibil</p>			
<p>Articolul 8. Consolidare</p> <p>În privința conglomeratelor financiare care desfășoară activitate preponderent în sectorul asigurărilor, metoda nr. 1 pentru calcularea solvabilității la nivel de grup a întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, astfel cum se prevede la articolele 230, 231 și 232 din Directiva 2009/138/CE, este considerată echivalentă cu metoda nr. 1 pentru calcularea cerințelor suplimentare privind rata de acoperire a capitalului entităților reglementate care fac parte dintr-un conglomerat financiar, metodă prevăzută în anexa I la Directiva 2002/87/CE, <u>cu condiția ca sfera supravegherii la nivel de grup în temeiul titlului III din Directiva 2009/138/CE să nu fie în mod semnificativ diferită de sfera supravegherii suplimentare în temeiul capitolului II din Directiva 2002/87/CE.</u></p>		<p>Incompatibil</p>	<p>Condiția pentru a considera metodele nr.1 și nr.2 echivalente nu poate fi întrunită. Prevederile titlului III din Directiva 2009/138/CE nu sunt transpuse în actele normative ale Republicii Moldova.</p>		
<p>Articolul 9. Cerința de solvabilitate</p> <p>(1) Atunci când trebuie aplicate normele pentru sectorul asigurărilor, cerința de capital de solvabilitate menționată la articolele 100 și 218 din Directiva 2009/138/CE, inclusiv orice majorare de capital aplicată în conformitate cu articolul 37 din directiva respectivă, în temeiul articolului 216 alineatul (4), al articolului 231 alineatul (7), al articolului 232, al articolului 233 alineatul (6), al articolului 238 alineatele (2) și (3) din directiva</p>	<p>Secțiunea 6. Fondurile proprii și cerințele de solvabilitate</p> <p>21. Atunci când trebuie aplicate normele pentru subsectorul asigurărilor, cerința de capital de solvabilitate prevăzute în temeiul Legii nr. 407/2006 cu privire la asigurări, inclusiv orice majorare de capital aplicată în conformitate cu legea menționată, sunt considerate drept cerințe de solvabilitate în scopul calculării cerințelor suplimentare privind rata de</p>	<p>Parțial compatibil</p>	<p>Prin Legea 273/2018 a fost transpus capitolul II și articolul 144 din Titlul I din Directiva 2009/138/CE.</p>		

respectivă sunt considerate drept cerințe de solvabilitate în scopul calculării cerințelor suplimentare privind rata de adecvare a capitalului.	adecvare a capitalului.				
(2) Atunci când trebuie aplicate normele pentru sectorul bancar sau sectorul serviciilor de investiții, cerințele de fonduri proprii, astfel cum sunt prevăzute în partea a treia titlul I capitolul 1 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, și cerințele în temeiul regulamentului respectiv sau al Directivei 2013/36/UE de a deține fonduri proprii care depășesc acele cerințe, inclusiv o cerință rezultată din procesul de evaluare a adecvării capitalului intern prevăzut la articolul 73 din directiva menționată anterior, orice cerințe impuse de o autoritate competentă în temeiul articolului 104 alineatul (1) litera (a) din directiva menționată anterior, cerința de amortizor combinat definită la articolul 128 alineatul (6) din directiva menționată și măsurile adoptate în temeiul articolului 458 sau 459 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sunt considerate drept cerințe de solvabilitate în scopul calculării cerințelor suplimentare privind rata de adecvare a capitalului.	<p>22. Atunci când trebuie aplicate normele pentru subsectorul bancar, cerințele de fonduri proprii, astfel cum sunt prevăzute în Regulamentul nr. 109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital și cerințele de a deține fonduri proprii care depășesc acele cerințe, în temeiul Legii nr.202/2017 privind activitatea băncilor, inclusiv cerința rezultată din procesul de evaluare a adecvării capitalului intern și cerința de amortizor combinat, sunt considerate drept cerințe de solvabilitate în scopul calculării cerințelor suplimentare privind rata de adecvare a capitalului.</p> <p>23. Atunci când trebuie aplicate normele pentru subsectorul serviciilor de investiții, cerințele de capital, astfel cum sunt prevăzute în temeiul Legii nr.171/2012 privind piața de capital, sunt considerate drept cerințe de solvabilitate în scopul calculării cerințelor suplimentare privind rata de adecvare a capitalului.</p>	Parțial compatibil	Prevederile Regulamentului 575/2013 se transpun gradual din 2018 până în 2020. La etapa actuală, fiind transpuse parțial în actele normative aferente activității băncilor, nevizând cadrul normativ aferent societăților de investiții din Republica Moldova.		
<p>Articolul 10. Fondurile proprii și cerințele de solvabilitate ale conglomeratului financiar</p> <p>(1) Sub rezerva articolului 14 alineatele (7), (8) și (9), fondurile proprii ale conglomeratului financiar și cerințele de solvabilitate se calculează în conformitate cu definițiile și plafoanele stabilite în normele sectoriale relevante.</p> <p>(2) Fondurile proprii ale societăților de administrare a activelor se calculează în conformitate cu articolul 2 alineatul (1) litera (1) din Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului (8). Cerințele de solvabilitate ale societăților de administrare a activelor sunt cerințele prevăzute la articolul 7 alineatul (1) litera (a) din directiva respectivă.</p>	<p>24. Sub rezerva punctelor 37-39, fondurile proprii ale conglomeratului financiar și cerințele de solvabilitate se calculează în conformitate cu definițiile și plafoanele stabilite în normele sectoriale relevante.</p> <p>25. Fondurile proprii ale societăților de administrare fiduciară a investițiilor se calculează în conformitate cu prevederile Legii nr.171/2012 privind piața de capital.</p>	Compatibil			
(3) Fondurile proprii ale administratorilor fondurilor de investiții alternative se calculează în conformitate cu articolul 4 alineatul (1) litera (ad) din Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului (9). Cerințele de solvabilitate ale administratorilor fondurilor de investiții alternative sunt cerințele prevăzute la articolul 9 din directiva respectivă.		Incompatibil	Legislația Republicii Moldova nu prevede reglementări aferente „administratorilor de fonduri de investiții alternative”.		
<p>Articolul 11. Tratamentul aplicat deținerilor transectoriale de instrumente</p> <p>(1) În cazul în care o entitate a unui conglomerat financiar care desfășoară activitate preponderent în sectorul bancar sau al investițiilor deține instrumente într-o entitate din sectorul financiar care aparține sectorului asigurărilor, care sunt deduse în temeiul articolului 14 alineatul (3) sau al articolului 15 alineatul (3), această deținere nu dă naștere niciunei cerințe suplimentare privind rata de adecvare a capitalului la nivelul conglomeratului</p>	<p>Secțiunea 7. Deținerile transectoriale de instrumente de capital</p> <p>26. În cazul în care o entitate a unui conglomerat financiar care desfășoară activitate preponderent în subsectorul bancar/nonbancar sau al investițiilor deține instrumente într-o entitate din sectorul financiar care aparține subsectorului asigurărilor, care sunt deduse în temeiul punctelor 33 sau 48, această deținere nu dă naștere niciunei cerințe suplimentare privind rata de adecvare a capitalului la nivelul conglomeratului financiar.</p>	Compatibil			

<p>financiar.</p> <p>(2) În cazul în care aplicarea alineatului (1) are drept efect o modificare directă a valorii pierderilor așteptate în temeiul abordării pe baza ratingurilor interne în sensul părții a treia titlul II capitolul 3 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, la fondurile proprii ale conglomeratului financiar se adaugă o sumă echivalentă cu această modificare.</p>	<p>27. În cazul în care aplicarea punctului 26 are drept efect o modificare directă a valorii pierderilor așteptate în temeiul abordării bazate pe modele interne de rating a riscului de credit, în sensul Legii nr.202/2017 privind activitatea băncilor, la fondurile proprii ale conglomeratului financiar se adaugă o sumă echivalentă cu această modificare.</p>			
<p>Articolul 12. Fondurile proprii noționale și cerințele de solvabilitate noționale pentru entitățile nereglementate din sectorul financiar</p> <p>(1) În cazul în care un holding financiar mixt deține instrumente într-o entitate nereglementată din sectorul financiar, fondurile proprii noționale și cerințele de solvabilitate noționale pentru entitatea respectivă se calculează în conformitate cu normele sectoriale ale sectorului cel mai important din cadrul conglomeratului financiar.</p> <p>(2) Pentru o entitate nereglementată din sectorul financiar diferită de cea menționată la alineatul (1), fondurile proprii noționale și cerințele de solvabilitate noționale se calculează în conformitate cu normele sectoriale ale sectorului financiar cel mai apropiat de entitatea nereglementată din sectorul financiar. Determinarea sectorului financiar cel mai apropiat se bazează pe gama de activități a entității relevante și pe măsura în care aceasta desfășoară activitățile în cauză. În cazul în care nu este posibilă identificarea în mod clar a sectorului financiar cel mai apropiat, se utilizează normele sectoriale ale sectorului cel mai important din cadrul conglomeratului financiar.</p>	<p>Secțiunea 8. Fondurile proprii noționale și cerințele de solvabilitate noționale pentru entitățile nereglementate din sectorul financiar</p> <p>28. În cazul în care un holding financiar mixt deține instrumente într-o entitate nereglementată din sectorul financiar, fondurile proprii noționale și cerințele de solvabilitate noționale pentru entitatea respectivă se calculează în conformitate cu normele sectoriale ale sectorului cel mai important din cadrul conglomeratului financiar.</p> <p>29. Pentru o entitate nereglementată din sectorul financiar diferită de cea menționată la punctul 28, fondurile proprii noționale și cerințele de solvabilitate noționale se calculează în conformitate cu normele sectoriale ale sectorului financiar cel mai apropiat de entitatea nereglementată din sectorul financiar. Determinarea sectorului financiar cel mai apropiat se bazează pe gama de activități a entității relevante și pe măsura în care aceasta desfășoară activitățile în cauză. În cazul în care nu este posibilă identificarea în mod clar a sectorului financiar cel mai apropiat, se utilizează normele sectoriale ale subsectorului cel mai important din cadrul conglomeratului financiar.</p>	Compatibil		
<p>Articolul 13. Măsuri sectoriale tranzitorii și măsuri de păstrare a drepturilor obținute</p> <p>Normele sectoriale aplicate la calcularea cerințelor suplimentare privind rata de acoperire a capitalului includ orice dispoziții tranzitorii sau de păstrare a drepturilor obținute care se aplică la nivel sectorial.</p>	<p>30. Normele sectoriale aplicate la calcularea cerințelor suplimentare privind rata de acoperire a capitalului includ orice dispoziții tranzitorii sau de păstrare a drepturilor obținute privind instrumentele de capital, care se aplică la nivel sectorial.</p>	Compatibil		
<p>CAPITOLUL III</p> <p>METODE TEHNICE DE CALCUL</p> <p>Articolul 14. Specificarea metodelor tehnice de calcul în conformitate cu metoda nr. 1 în temeiul Directivei 2002/87/CE</p> <p>(1) Fondurile proprii ale unui conglomerat financiar se calculează pe baza conturilor consolidate, conform cadrului contabil relevant aplicat sferei supravegherii suplimentare în temeiul Directivei 2002/87/CE și țin cont de alineatul (5), după caz.</p>	<p>Capitolul III</p> <p>Metodele tehnice de calcul</p> <p>Secțiunea 1. Specificarea calculului tehnic în conformitate cu metoda consolidării contabile</p> <p>31. Fondurile proprii ale unui conglomerat financiar se calculează pe baza situațiilor financiare consolidate, conform cadrului contabil aplicabil.</p>	Compatibil		

<p>(2) În ceea ce privește conglomeratele financiare care desfășoară activitate preponderent în sectorul bancar sau al investițiilor, la calcularea fondurilor proprii ale conglomeratului financiar în cazul investițiilor neconsolidate se aplică următoarele tratamente:</p> <p>(a) investițiile semnificative neconsolidate deținute într-o entitate din sectorul financiar, în sensul articolului 43 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, care aparține sectorului asigurărilor, se deduc integral din fondurile proprii ale conglomeratului;</p> <p>(b) investițiile neconsolidate, altele decât cele menționate la litera (a), deținute într-o entitate din sectorul financiar care aparține sectorului asigurărilor, se deduc integral din fondurile proprii ale conglomeratului în conformitate cu articolul 46 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.</p>	<p>32. Conglomeratele financiare care desfășoară activitate preponderent în subsectorul bancar/nonbancar sau al investițiilor, la calcularea fondurilor proprii ale conglomeratului financiar în cazul investițiilor neconsolidate se aplică următoarele tratamente:</p> <p>1) investițiile semnificative neconsolidate deținute într-o entitate din sectorul financiar, în sensul punctelor 52 și 53 din Regulamentul nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, care aparține subsectorului asigurărilor, se deduc integral din fondurile proprii ale conglomeratului;</p> <p>2) investițiile neconsolidate, altele decât cele menționate la subpunctul 1), deținute într-o entitate din sectorul financiar care aparține subsectorului asigurărilor, se deduc integral din fondurile proprii ale conglomeratului în conformitate cu punctele 56 - 61 din Regulamentul nr.109/2019 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital.</p>	Compatibil			
<p>(3) Sub rezerva alineatului (2), orice fonduri proprii emise de o entitate care aparține unui conglomerat financiar și deținute de o altă entitate din cadrul acestui conglomerat financiar se deduc din fondurile proprii ale conglomeratului în cazul în care nu au fost eliminate în procesul consolidării contabile.</p>	<p>33. Sub rezerva punctului 32, orice fonduri proprii emise de o entitate care aparține unui conglomerat financiar și deținute de o altă entitate din cadrul acestui conglomerat financiar se deduc din fondurile proprii ale conglomeratului în cazul în care nu au fost eliminate în procesul consolidării contabile.</p>	Compatibil			
<p>(4) O întreprindere care este o entitate controlată în comun în sensul cadrului contabil relevant este tratată în conformitate cu normele sectoriale privind consolidarea proporțională sau includerea proporțională a cotelor.</p>	<p>34. O întreprindere care este o entitate controlată în comun în sensul cadrului contabil relevant este tratată în conformitate cu normele sectoriale privind consolidarea proporțională sau includerea proporțională a cotelor.</p>	Compatibil			
<p>(5) În cazul în care o entitate care intră în domeniul de aplicare al Directivei 2009/138/CE face parte dintr-un conglomerat financiar, calcularea cerințelor suplimentare privind rata de acoperire a capitalului la nivelul conglomeratului financiar se bazează pe evaluarea activelor și pasivelor calculate în conformitate cu titlul I capitolul VI secțiunile 1 și 2 din Directiva 2009/138/CE.</p>	<p>35. În cazul în care o entitate care intră în domeniul de aplicare al Legii 407/2006 cu privire la asigurări face parte dintr-un conglomerat financiar, calcularea cerințelor suplimentare privind rata de acoperire a capitalului la nivelul conglomeratului financiar se bazează pe evaluarea activelor și pasivelor calculate în conformitate cu legea menționată și actele normative elaborate în aplicarea acesteia.</p>	Compatibil			
<p>(6) În cazul în care valorile activelor sau pasivelor fac obiectul unor filtre prudentiale și deduceri în conformitate cu partea a doua titlul I din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, valorile activelor sau pasivelor utilizate pentru calcularea cerințelor suplimentare privind rata de acoperire a capitalului sunt cele care pot fi atribuite entităților relevante în temeiul regulamentului menționat anterior, cu excepția activelor și pasivelor care pot fi atribuite altor entități din cadrul conglomeratului financiar.</p>	<p>36. În cazul în care valorile activelor sau pasivelor fac obiectul unor filtre prudentiale și deduceri în conformitate cu Regulamentul nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, valorile activelor sau pasivelor utilizate pentru calcularea cerințelor suplimentare privind rata de acoperire a capitalului sunt cele care pot fi atribuite entităților relevante în temeiul regulamentului menționat anterior, cu excepția activelor și pasivelor care pot fi atribuite altor entități din cadrul conglomeratului financiar.</p>	Compatibil			
<p>(7) Atunci când normele sectoriale impun calcularea unui plafon sau a unei limite, plafonul sau limita la nivelul conglomeratului se calculează pe baza datelor consolidate ale conglomeratului financiar și după deducerile prevăzute la alineatele (2) și (3).</p>	<p>37. Atunci când normele sectoriale impun calcularea unui plafon sau a unei limite, plafonul sau limita la nivelul conglomeratului se calculează pe baza datelor consolidate ale conglomeratului financiar și după deducerile prevăzute la punctele 32 și 33.</p>	Compatibil			

<p>(8) În scopul calculării plafoanelor sau a limitelor, entitățile reglementate aparținând unui conglomerat financiar care intră în sfera situației consolidate a unei instituții în temeiul părții întâi titlul II capitolul 2 secțiunea 1 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sunt luate în considerare împreună.</p>	<p>38. În scopul calculării plafoanelor sau a limitelor, entitățile reglementate aparținând unui conglomerat financiar care intră în sfera situației consolidate a unei bănci, în temeiul actului normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent supravegherii pe bază consolidată a băncilor, sunt luate în considerare împreună.</p>	<p>Compatibil</p>		
<p>(9) În scopul calculării plafoanelor sau a limitelor, entitățile reglementate aparținând unui conglomerat financiar care intră în sfera supravegherii la nivel de grup în conformitate cu titlul III din Directiva 2009/138/CE sunt luate în considerare împreună.</p>	<p>39. În scopul calculării plafoanelor sau a limitelor, entitățile reglementate aparținând unui conglomerat financiar care intră în sfera supravegherii la nivel de grup/ pe bază consolidată, în conformitate cu Legea nr.407/2006 cu privire la asigurări consolidate și cu actele normative emise întru aplicarea respectivei legi, sunt luate în considerare împreună</p>	<p>Compatibil</p>		
<p>(10) În scopul calculării plafoanelor sau a limitelor la nivelul entității reglementate, entitățile reglementate aparținând unui conglomerat financiar cărora nu li se aplică nici dispozițiile alineatului (8), nici ale alineatului (9) își calculează plafoanele și limitele respective în mod individual, în conformitate cu normele sectoriale ale entității reglementate.</p>	<p>40. În scopul calculării plafoanelor sau a limitelor la nivelul entității reglementate, entitățile reglementate aparținând unui conglomerat financiar cărora nu li se aplică dispozițiile punctelor 38 sau 39, își calculează plafoanele și limitele respective în mod individual, în conformitate cu normele sectoriale ale entității reglementate.</p>	<p>Compatibil</p>		
<p>(11) Atunci când se însumează cerințele sectoriale de solvabilitate relevante, nu se face nicio altă ajustare în afara celei prevăzute la articolul 11 sau a celei care rezultă din ajustările plafoanelor și limitelor sectoriale în temeiul alineatului (7).</p>	<p>41. Atunci când se însumează cerințele sectoriale de solvabilitate relevante, nu se face nicio altă ajustare în afara celei prevăzute la punctele 26 și 27 sau a celei care rezultă din ajustările plafoanelor și limitelor sectoriale în temeiul punctului 37.</p>	<p>Compatibil</p>		
<p>Articolul 15. Specificarea metodelor tehnice de calcul în conformitate cu metoda nr. 2 în temeiul Directivei 2002/87/CE</p> <p>(1) În cazul în care fondurile proprii ale unei entități reglementate fac obiectul unui filtru prudențial în temeiul normelor sectoriale relevante, se aplică unul din următoarele tratamente:</p> <p>(a) suma filtrată, care este suma netă care trebuie luată în considerare la calcularea fondurilor proprii ale participațiilor, se adaugă la valoarea contabilă a participațiilor în conformitate cu articolul 6 alineatul (4) al doilea paragraf din Directiva 2002/87/CE, în cazul în care suma filtrată majorează baza de capital;</p> <p>(b) suma filtrată menționată la litera (a) se deduce din valoarea contabilă a participațiilor în conformitate cu articolul 6 alineatul (4) al doilea paragraf din Directiva 2002/87/CE, în cazul în care suma filtrată micșorează capitalul reglementat.</p>	<p>Secțiunea 2. Specificarea calculului tehnic în conformitate cu metoda deducerii și agregării</p> <p>46. În cazul în care fondurile proprii ale unei entități reglementate fac obiectul unui filtru prudențial în temeiul normelor sectoriale relevante, se aplică unul din următoarele tratamente:</p> <p>1) suma filtrată, care este suma netă care trebuie luată în considerare la calcularea fondurilor proprii ale participațiilor, se adaugă la valoarea contabilă a participațiilor luând în considerare cota proporțională, care este deținută direct sau indirect de întreprinderea-mamă sau de entitatea care deține o participație într-o altă entitate din cadrul grupului;</p> <p>2) suma filtrată menționată la subpunctul 1) se deduce din valoarea contabilă a participațiilor, luând în considerare cota proporțională deținută, în cazul în care suma filtrată micșorează capitalul reglementat.</p>	<p>Compatibil</p>		
<p>(2) Pentru conglomeratele financiare care desfășoară activitate preponderent în sectorul bancar sau al investițiilor, investiția semnificativă într-o entitate din sectorul financiar în sensul articolului 43 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 care aparține sectorului asigurărilor și care nu este o participație se deduce integral din elementele de fonduri proprii ale entității care deține instrumentul, în conformitate cu normele sectoriale aplicabile entității respective.</p>	<p>47. Pentru conglomeratele financiare care desfășoară activitate preponderent în subsectorul bancar sau al investițiilor, investiția semnificativă într-o entitate din sectorul financiar în sensul punctului 52 din Regulamentul 109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, care aparține sectorului asigurărilor și care nu este o participație se deduce integral din elementele de fonduri proprii ale entității care deține instrumentul, în conformitate cu normele sectoriale aplicabile entității respective.</p>	<p>Compatibil</p>		

<p>(3) Investițiile în interiorul grupului în orice instrumente de capital care sunt eligibile ca fonduri proprii în conformitate cu normele sectoriale, luând în considerare limitele sectoriale relevante, se deduc sau se exclud din calculul fondurilor proprii.</p>	<p>48. Investițiile în interiorul grupului în orice instrumente de capital care sunt eligibile ca fonduri proprii în conformitate cu normele sectoriale, luând în considerare limitele sectoriale relevante, se deduc sau se exclud din calculul fondurilor proprii.</p>	<p>Compatibil</p>			
<p>(4) Calcularea cerințelor suplimentare privind rata de adecvare a capitalului se efectuează în conformitate cu formula din anexă.</p>	<p>49. Calcularea cerințelor suplimentare privind rata de adecvare a capitalului în conformitate cu metoda deducerii și agregării se efectuează pe baza cadrului contabil aplicabil al fiecărei entități din grup, în conformitate cu următoarea formulă:</p>	<p>Compatibil</p>			
<p>Articolul 16. Specificarea circumstanțelor pentru utilizarea metodei nr. 3 în temeiul Directivei 2002/87/CE</p> <p>(1) Autoritățile competente pot permite aplicarea metodei nr. 3, astfel cum este menționată în anexa I la Directiva 2002/87/CE, numai în una dintre următoarele circumstanțe:</p> <p>(a) nu este posibil, în mod rezonabil, să se aplice tuturor entităților din cadrul unui conglomerat financiar fie metoda nr. 1, astfel cum este menționată în anexa I la Directiva 2002/87/CE, fie metoda nr. 2, astfel cum este menționată în anexa I la Directiva 2002/87/CE, în special deoarece metoda nr. 1 nu poate fi utilizată pentru una sau mai multe entități din cauză că acestea sunt în afara sferei de consolidare sau din cauza faptului că o entitate reglementată are sediul într-o țară terță și nu este posibil să se obțină suficiente informații pentru a aplica una dintre metode în cazul entității respective;</p> <p>(b) entitățile care ar aplica una dintre metode prezintă, la nivel colectiv, un interes neglijabil privind obiectivele supravegherii entităților reglementate care aparțin unui conglomerat financiar.</p>	<p>Secțiunea 3. Specificarea circumstanțelor pentru combinarea metodei consolidării contabile și a metodei deducerii și agregării</p> <p>54. Autoritățile competente pot permite combinarea metodelor de calcul al adecvării capitalului în cazul în care:</p> <p>1) nu este posibil, în mod rezonabil, să se aplice tuturor entităților din cadrul unui conglomerat financiar fie metoda consolidării contabile, fie deducerii și agregării, în special, deoarece metoda consolidării contabile nu poate fi utilizată pentru una sau mai multe entități din cauză că acestea sunt în afara sferei de consolidare sau din cauza faptului că o entitate reglementată are sediul într-o țară terță și nu este posibil să se obțină suficiente informații pentru a aplica una dintre metode în cazul entității respective;</p> <p>2) entitățile care ar aplica una dintre metode prezintă, la nivel colectiv, un interes neglijabil privind obiectivele supravegherii entităților reglementate care aparțin unui conglomerat financiar.</p>	<p>Compatibil</p>			
<p>(2) Toate entitățile reglementate care aparțin unui conglomerat financiar și care nu sunt menționate la alineatul (1) folosesc fie metoda nr. 1, fie metoda nr. 2.</p>	<p>55. Toate entitățile reglementate care aparțin unui conglomerat financiar și care nu sunt menționate la punctul 54 aplică fie metoda consolidării contabile, fie metoda deducerii și agregării.</p>	<p>Compatibil</p>			
<p>(3) Atunci când o autoritate competentă a permis aplicarea metodei nr. 3 în legătură cu un conglomerat financiar, această aplicare este consecventă de-a lungul timpului.</p>	<p>56. Atunci când o autoritate competentă a permis combinarea metodelor în legătură cu un conglomerat financiar, această aplicare este consecvent în mod continuu.</p>	<p>Compatibil</p>			
<p>CAPITOLUL IV</p> <p>DISPOZIȚII FINALE</p> <p>Articolul 17. Intrarea în vigoare</p> <p>Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene.</p> <p>Articolul 5, articolul 6 alineatul (2), articolul 8, articolul 9 alineatul (1) și articolul 14 alineatele (5) și (9) se aplică de la data aplicării menționată la articolul 309 alineatul (1) din Directiva 2009/138/CE.</p> <p>Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.</p>		<p>Norme UE neaplicabile</p>			

Adoptat la Bruxelles, 21 ianuarie 2014.				
<p style="text-align: center;">ANEXĂ</p> <p style="text-align: center;">Metodologia de calcul pentru metoda nr. 2 în temeiul Directivei 2002/87/CE</p> <p style="text-align: center;">Metoda deducerii și agregării</p> <p>Calcularea cerințelor suplimentare privind rata de adecvare a capitalului în conformitate cu metoda nr. 2 se efectuează pe baza cadrului contabil aplicabil al fiecărei entități din grup, după formula de mai jos:</p> $scar = \sum_{i=1}^{G_{fin}} x_i (OF_i) - \left(\sum_{i=1}^{G_{fin}} (REQ_i) + \sum_{j=1}^G (BV_j) \right)$ <p>$scar \geq 0$</p> <p>unde din fondurile proprii (OF i) sunt excluse instrumentele de capital din interiorul grupului care sunt eligibile ca fonduri proprii în conformitate cu normele sectoriale.</p>	<p>49. Calcularea cerințelor suplimentare privind rata de adecvare a capitalului în conformitate cu metoda deducerii și agregării se efectuează pe baza cadrului contabil aplicabil al fiecărei entități din grup, în conformitate cu următoarea formulă:</p> $scar = \sum_{i=1}^{G_{fin}} (OF_i) - \left(\sum_{i=1}^{G_{fin}} (REQ_i) + \sum_{j=1}^G (BV_j) \right)$ <p>$scar \geq 0$</p> <p>unde: OF_i – fondurile proprii ale entității i; scar - cerințele suplimentare privind rata de adecvare a capitalului; REQ_i - cerința de solvabilitate pentru fiecare entitate i; G – sectorul financiar căruia aparține grupul; G_{fin} – grup financiar; BV_j – valoarea contabilă a participațiilor în alte entități j din cadrul grupului.</p> <p>50. Din fondurile proprii (OF_i) se exclud instrumentele de capital din interiorul grupului care sunt eligibile ca fonduri proprii în conformitate cu normele sectoriale.</p>	Compatibil		
<p>Cerințele suplimentare privind rata de adecvare a capitalului (scar) sunt calculate astfel ca diferența dintre:</p> <p>1.suma fondurilor proprii (OF_i) ale fiecărei entități (i) reglementate și nereglementate din sectorul financiar care aparține conglomeratului financiar (elementele eligibile sunt cele admise în conformitate cu normele sectoriale relevante); și</p> <p>2.suma cerințelor de solvabilitate (REQ_i) pentru fiecare entitate (i) reglementată și nereglementată din sectorul financiar care aparține grupului (G) (cerințele de solvabilitate se calculează în conformitate cu normele sectoriale relevante) și a valorii contabile (BV_j) a participațiilor în alte entități (j) din cadrul grupului.</p> <p>În cazul entităților nereglementate din sectorul financiar, se calculează o cerință de solvabilitate noțională în conformitate cu articolul 12. Fondurile proprii și cerințele de solvabilitate sunt luate în considerare în cotă proporțională (x), astfel cum se prevede la articolul 6 alineatul (4) din Directiva 2002/87/CE și în conformitate cu anexa I la directiva respectivă.</p> <p>Rezultatul nu trebuie să fie negativ.</p>	<p>51. Cerințele suplimentare privind rata de adecvare a capitalului (scar) sunt calculate astfel ca diferența dintre:</p> <p>1) suma fondurilor proprii (OF_i) ale fiecărei entități (i) reglementate și nereglementate din sectorul financiar care aparține conglomeratului financiar (elementele eligibile sunt cele admise în conformitate cu normele sectoriale relevante); și</p> <p>2) suma cerințelor de solvabilitate (REQ_i) pentru fiecare entitate (i) reglementată și nereglementată din sectorul financiar care aparține grupului (G) (cerințele de solvabilitate se calculează în conformitate cu normele sectoriale relevante) și a valorii contabile (BV_j) a participațiilor în alte entități (j) din cadrul grupului.</p> <p>52. În cazul entităților nereglementate din sectorul financiar, se calculează o cerință de solvabilitate noțională în conformitate cu punctele 28 - 30. Fondurile proprii și cerințele de solvabilitate sunt luate în considerare în cotă proporțională, care este deținută direct sau indirect de întreprinderea-mamă sau de entitatea care deține o participație într-o altă entitate din cadrul grupului.</p> <p>53. Rezultatul nu trebuie să fie negativ.</p>	Compatibil		