

**REGULAMENTUL Nr.12/19/2010**  
**pentru modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor**  
**Mobiliare nr.14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru instituțiile de credit și firmele de investiții**  
**potrivit abordării standard**

**Art. I.** - Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru instituțiile de credit și firmele de investiții potrivit abordării standard, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.11/108/2006, cu completările ulterioare, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.1.033 bis din 27 decembrie 2006, se modifică și se completează după cum urmează:

**1. La articolul 2, alineatul (6) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(6) Semnificația expresiei *grup de clienți aflați în legătură* este cea prevăzută de Regulamentul BNR-C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții.”

**2. La articolul 4 alineatul (1), litera f) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„f) creanțe sau creanțe potențiale față de instituții.”

**3. La articolul 5, alineatul (5) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(5) Valoarea ponderată la risc a expunerilor securizate se calculează în conformitate cu Regulamentul BNR-C.N.V.M. nr.18/16/2010 privind tratamentul riscului de credit aferent expunerilor securizate și pozițiilor din securitzare.”

**4. La articolul 4 alineatul (2), literele c) și d) se modifică și vor avea următorul cuprins:**

„c) expunerea trebuie să fie parte a unui număr semnificativ de expuneri cu caracteristici similare, astfel încât riscurile asociate respectivei finanțări să fie în mod substanțial reduse; în acest sens, suma totală datorată instituției de credit de către debitor sau de către grupul de clienți aflați în legătură din care acesta face parte nu depășește 0,2% din valoarea întregului portofoliu de expuneri de tip retail<sup>1</sup>;

d) suma totală datorată instituției de credit, societății-mamă și filialelor instituției de credit, de către debitor sau de către grupul de clienți aflați în legătură din care acesta face parte, sumă care include și orice expunere restantă, dar exclude creanțele sau creanțele potențiale garantate cu proprietăți imobiliare locative care satisfac cerințele de calificare pentru tratamentul prevăzut de subsecțiunea 9.1 din cap. II Expuneri garantate cu ipotecă asupra proprietăților imobiliare locative nu trebuie să depășească echivalentul în lei a un milion euro, potrivit informațiilor deținute de instituția de credit. Instituția de credit trebuie să depună toate diligentele pentru a dobândi aceste informații.

Titlurile nu pot fi încadrate în clasa expunerilor de tip retail.”

**5. La articolul 5, după alineatul (6) se introduc două noi alineate, alineatele (7) și (8), cu următorul cuprins:**

„(7) Cu excepția expunerilor care determină elemente de pasiv precum cele menționate la art.4, art.6 alin.(1) și art.12 alin.(2) și (3) din Regulamentul BNR-C.N.V.M. nr.18/23/2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, cu modificările și completările ulterioare, Banca Națională a României poate, în condițiile menținerii stabilității financiare, să excepteze de la cerințele prevăzute la alin.(1) expunerile unei instituții de credit față de o contrapartidă care este societatea sa mamă, filiala sa, o filială a societății-mamă sau o societate aflată în relația prevăzută la art.19 alin.(4) din Regulamentul BNR-C.N.V.M. nr.17/22/2006 privind supravegherea pe bază consolidată a instituțiilor de credit și a firmelor de investiții, cu modificările ulterioare, dacă sunt îndeplinite următoarele condiții:

- a) contrapartida este o instituție sau o societate financiară holding, o instituție financiară, o societate de administrare a investițiilor sau o societate prestatoare de servicii auxiliare supuse unor cerințe prudentiale adecvate;
- b) contrapartida este inclusă în aceeași arie de consolidare ca și instituția de credit, potrivit metodei consolidării globale;
- c) contrapartida face obiectul aceluiași proceduri de evaluare, de măsurare și de control al riscurilor ca și instituția de credit;
- d) contrapartida este stabilă în același stat membru ca și instituția de credit; și
- e) nu există nici un impediment semnificativ actual sau previzionat de ordin practic sau legal în calea transferului imediat al fondurilor proprii sau a rambursării rapide a datoriei de către contrapartidă instituției de credit.

În acest caz, se aplică ponderea de risc de 0%.

(8) Cu excepția expunerilor care determină elemente de pasiv precum cele menționate la art.4, art.6 alin.(1) și art.12 alin.(2) și (3) din Regulamentul BNR-C.N.V.M. nr.18/23/2006, cu modificările și completările ulterioare, Banca Națională a României poate, în condițiile menținerii stabilității financiare, să excepteze de la cerințele prevăzute la alin.(1) expunerile față de contrapartide care sunt membre ale aceleiași scheme de protecție instituțională ca și instituția de credit împrumutătoare, dacă sunt îndeplinite următoarele condiții:

- a) cerințele stabilite la alin.(7) lit. (a), (d) și (e);
- b) instituția de credit și contrapartida au încheiat un acord contractual sau statutar de stabilire a responsabilităților care le protejează și le garantează, în special, lichiditatea și solvabilitatea pentru a evita falimentul, în cazul în care devine necesar (denumit în continuare *schemă de protecție instituțională*);
- c) acordurile încheiate garantează că schema de protecție instituțională va fi în măsură să acorde susținerea necesară, potrivit obligațiilor care îi revin, din fonduri imediat disponibile;
- d) schema de protecție instituțională dispune de sisteme adecvate și uniformizate pentru monitorizarea și clasificarea riscului (oferind o imagine completă a situațiilor de risc ale tuturor membrilor, considerați individual, precum și a schemei de protecție instituțională în ansamblul său), cu posibilitățile corespunzătoare de a-și exercita influența; sistemele în cauză trebuie să asigure

<sup>1</sup> Valoarea întregului portofoliu de tip retail reprezintă suma brută (fără luarea în considerare a efectului tehnicilor de diminuare a riscului de credit) a expunerilor (împrumuturi și/sau angajamente) care în mod individual satisfac celelalte 3 condiții pentru încadrarea în clasa de expuneri de tip retail.

monitorizarea adecvată a expunerilor aflate în stare de nerambursare, în conformitate cu art.160 din Regulamentul BNR-C.N.V.M. nr.15/20/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru instituțiile de credit și firmele de investiții potrivit abordării bazate pe modele interne de rating, cu modificările și completările ulterioare;

- e) schema de protecție instituțională realizează propria analiză de risc, pe care o comunică membrilor;
- f) schema de protecție instituțională întocmește și publică o dată pe an fie un raport consolidat care cuprinde bilanțul, contul de profit și pierdere, raportul de situație și raportul privind riscurile, cu privire la schema de protecție instituțională în ansamblul său, fie un raport care cuprinde bilanțul agregat, contul de profit și pierdere agregat, raportul de situație și raportul privind riscurile cu privire la schema de protecție instituțională în ansamblul său;
- g) membrii schemei de protecție instituțională sunt obligați să dea un preaviz de cel puțin 24 de luni în cazul în care doresc să pună capăt aranjamentelor contractuale;
- h) utilizarea multiplă a elementelor eligibile la calculul fondurilor proprii, precum și orice constituire inadecvată de fonduri proprii între membrii schemei de protecție instituțională trebuie excluse;
- i) schema de protecție instituțională se bazează pe o largă participare a instituțiilor de credit cu un profil de activitate predominant omogen; și
- j) adecvarea sistemelor menționate la litera (d) este aprobată și monitorizată la intervale regulate de către autoritățile competente. În acest caz, se aplică ponderea de risc de 0%.”

#### **6. La articolul 6, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(2) Banca Națională a României recunoaște ca eligibilă o instituție externă de evaluare a creditului, pentru scopurile prevăzute la art.5, numai dacă este încredințată că metodologia de evaluare utilizată de aceasta îndeplinește cerințele de obiectivitate, independență, revizuire permanentă și transparență și că ratingurile furnizate îndeplinesc cerințele de credibilitate și transparență. În scopul recunoașterii eligibilității unei instituții externe de evaluare a creditului, Banca Națională a României va avea în vedere criteriile tehnice prevăzute la cap. IV. În cazul în care o instituție externă de evaluare a creditului este înregistrată ca agenție de rating de credit în conformitate cu Regulamentul (CE) nr.1.060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit, Banca Națională a României consideră că sunt îndeplinite cerințele de obiectivitate, independență, revizuire permanentă și transparență cu privire la metodologia sa de evaluare.”

#### **7. La articolul 10, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(2) În cazul în care autoritățile competente ale unui stat terț care, în opinia Băncii Naționale a României, aplică reguli de supraveghere și de reglementare cel puțin echivalente celor aplicate în cadrul Uniunii Europene, atribuie expunerilor față de administrația centrală proprie și față de banca centrală proprie, exprimate și finanțate în moneda națională, o pondere de risc inferioară celei prevăzute la art.9 alin.(1) și (2), instituțiile de credit pot aplica pentru aceste expuneri ponderea de risc stabilită de respectivele autorități competente.”

#### **8. La articolul 12, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 12. - (1) Fără a se aduce atingere prevederilor alin.(3), art.13, 14 și 15, expunerilor față de administrațiile regionale și autoritățile locale li se aplică tratamentul prevăzut la secțiunea a 6-a, pentru expunerile față de instituții. Tratamentul preferențial pentru expunerile pe termen scurt, prevăzut la art.25, respectiv art.29 alin.(1) nu se aplică.”

#### **9. Articolul 13 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 13 - (1) Expunerilor față de autoritățile locale din România li se aplică același tratament ca și expunerilor față de administrația centrală a României, dacă între aceste expuneri nu există diferențe în ceea ce privește riscul de credit, datorită existenței competențelor specifice ale autorităților locale de colectare a veniturilor și datorită existenței unor acorduri instituționale specifice ce au ca efect reducerea riscului de nerambursare al acestora până la nivelul riscului de nerambursare al administrației centrale.

(2) Banca Națională a României întocmește și face publică lista autorităților locale din România care îndeplinesc condițiile pentru aplicarea prevederilor alin.(1).”

#### **10. După articolul 13 se introduce un nou articol, articolul 13', cu următorul cuprins:**

„Art. 13'. - Instituțiile de credit tratează expunerile față de administrațiile regionale și autoritățile locale din alte state membre ca expuneri față de administrația centrală în jurisdicția căreia respectivele administrații regionale sau autorități locale sunt stabilite, dacă aceste administrații regionale și autorități locale sunt incluse în lista întocmită cu acest scop de către autoritățile competente din acele state membre.”

#### **11. Articolul 14 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 14. - În cazul în care autoritățile competente ale unui stat terț, ce aplică, în opinia Băncii Naționale a României, reguli de supraveghere și de reglementare cel puțin echivalente celor aplicate în cadrul Uniunii Europene, tratează expunerile față de administrațiile regionale sau autoritățile locale ca și expunerile față de administrația centrală proprie, instituțiile de credit pot să pondereze la risc în același mod expunerile față de aceste administrații regionale și autorități locale.”

#### **12. Articolul 17 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 17. - (1) Fără a se aduce atingere prevederilor alin.(2) și (3), expunerilor față de entitățile din sectorul public li se aplică ponderea de risc de 100%.

(2) Cu aprobarea Băncii Naționale a României, instituțiile de credit pot aplica expunerilor față de entitățile din sectorul public tratamentul prevăzut la secțiunea a 6-a, pentru expunerile față de instituții. Tratamentul preferențial pentru expunerile pe termen scurt, prevăzut la art.25, respectiv art.29 alin.(1) nu se aplică.

(3) În situații excepționale, expunerile față de entitățile din sectorul public din România pot fi tratate ca expuneri față de administrația centrală a României dacă, în opinia Băncii Naționale a României, între aceste expuneri nu există nici o diferență în ceea ce privește riscul de credit, datorită existenței unei garanții corespunzătoare din partea administrației centrale.

(4) În cazul în care autoritățile competente ale unui alt stat membru tratează expunerile față de entitățile din sectorul public ca și

expunerile față de instituții sau ca și expunerile față de administrația centrală în jurisdicția căreia sunt înființate respectivele entități, instituțiile de credit pot să pondereze la risc în același mod expunerile față de asemenea entități.

(5) În cazul în care autoritățile competente ale unui stat terț ce aplică, în opinia Băncii Naționale a României, reguli de supraveghere și de reglementare cel puțin echivalente celor aplicate în cadrul Uniunii Europene, tratează expunerile față de entitățile sectorului public ca și expunerile față de instituții, instituțiile de credit pot să pondereze la risc în același mod expunerile față de asemenea entități.”

**13. Titlul secțiunii a 6-a se modifică și va avea următorul cuprins:**

„SECȚIUNEA a 6-a

**Expunerile față de instituții”**

**14. Articolul 22 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 22. - Fără a se aduce atingere prevederilor art.23-30, expunerile față de instituțiile financiare autorizate și supravegheate de autoritățile competente responsabile cu autorizarea și supravegherea instituțiilor de credit și supuse unor cerințe prudențiale echivalente celor aplicate instituțiilor de credit sunt ponderate la risc ca și expunerile față de instituții.”

**15. Articolul 23 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 23. - Expunerilor față de instituții pentru care nu este disponibil un rating furnizat de o instituție externă de evaluare a creditului nominalizată nu li se va atribui o pondere de risc mai mică decât cea aplicabilă expunerilor față de administrația centrală a statului în jurisdicția căruia este înființată respectiva instituție.”

**16. La articolul 24, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 24. - (1) Expunerile față de instituții cu o scadență reziduală mai mare de 3 luni, pentru care este disponibil un rating furnizat de o instituție externă de evaluare a creditului nominalizată, li se atribuie ponderea de risc, conform tabelului nr.3, asociată nivelului scalei de evaluare a calității creditului pe care se încadrează, conform corespondenței realizate de Banca Națională a României în baza art.7.

Tabelul nr.3

Nivelul scalei de evaluare a calității creditului	1	2	3	4	5	6
Pondere de risc (%)	20	50	50	100	100	150

**17. La articolul, 25 alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 25. - (1) Expunerilor față de instituții cu o scadență reziduală de până la 3 luni, pentru care este disponibil un rating furnizat de o instituție externă de evaluare a creditului nominalizată, li se atribuie ponderea de risc conform tabelului nr.4, asociată nivelului scalei de evaluare a calității creditului pe care se încadrează, conform corespondenței realizate de Banca Națională a României în baza art.7.

Tabelul nr.4

Nivelul scalei de evaluare a calității creditului	1	2	3	4	5	6
Pondere de risc (%)	20	20	20	50	50	150

**18. Articolul 35 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 35. - Expunerilor sau părții unei expuneri care, în opinia Băncii Naționale a României, sunt deplin garantate cu ipoteci de ranguri superioare ipotecilor instituite în favoarea oricărui altor creditori asupra proprietăților imobiliare locative care sunt sau vor fi locuite ori date cu chirie de către proprietari spre a fi locuite, li se aplică ponderea de risc de 35%.”

**19. La articolul 38, literele (a) și (b) se modifică și vor avea următorul cuprins:**

a) valoarea proprietății imobiliare nu depinde în mod semnificativ de riscul de credit al debitorului. Această cerință nu include situațiile în care factori exclusiv de natură macroeconomică afectează atât valoarea proprietății, cât și performanța împrumutatului;

b) riscul împrumutatului nu depinde în mod semnificativ de performanța în exploatarea proprietății imobiliare sau a proiectului-suport, ci de propria capacitate a acestuia de a rambursa datoria din alte surse. Astfel, plata angajamentelor lunare, respectiv principalul și dobânda, decurgând din creditul garantat cu proprietate imobiliară locativă, nu este acoperită mai mult de 15% de fluxurile de numerar generate de respectiva proprietate.”

**20. Articolul 39 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 39. - În cazul în care autoritățile competente ale unui alt stat membru optează pentru aplicarea ponderii de risc de 35% expunerilor deplin garantate cu ipoteci asupra proprietăților imobiliare locative situate pe teritoriul aceluși stat membru, fără a fi îndeplinită condiția prevăzută la art.38 lit. b), instituțiile de credit din România pot aplica expunerilor respective ponderea de risc de 35% cu condiția ca ipotecile respective să fie de ranguri superioare ipotecilor instituite în favoarea oricărui altor creditori.”

**21. Articolul 40 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 40. - Pentru expunerile sau partea unei expuneri care, în opinia Băncii Naționale a României, sunt deplin garantate cu ipoteci asupra proprietăților imobiliare comerciale situate pe teritoriul unui alt stat membru, cărora, potrivit reglementărilor aplicabile în acel stat membru, li se poate aplica ponderea de risc de 50%, instituțiile de credit pot aplica expunerilor respective același tratament (ponderea de risc de 50%), cu condiția ca ipotecile respective să fie de ranguri superioare ipotecilor instituite în favoarea oricărui altor creditori.”

**22. La articolul 43, literele (a) și (b) se modifică și vor avea următorul cuprins:**

a) valoarea proprietății imobiliare nu depinde în mod semnificativ de riscul de credit al debitorului. Această cerință nu include situațiile în care factori exclusiv de natură macroeconomică afectează atât valoarea proprietății cât și performanța împrumutatului;

b) riscul împrumutatului nu depinde în mod semnificativ de performanța în exploatarea proprietății imobiliare sau a

proiectului-suport, ci de propria capacitate a acestuia de a rambursa datoria din alte surse. Astfel, plata angajamentelor lunare, respectiv principalul și dobânda, decurgând din creditul garantat cu proprietate imobiliară comercială, nu este acoperită mai mult de 15% de fluxurile de numerar generate de respectiva proprietate.”

**23. Articolul 45 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„**Art. 45.** - În cazul în care autoritățile competente ale unui alt stat membru optează pentru aplicarea ponderii de risc de 50% expunerilor deplin garantate cu ipotecă asupra proprietăților imobiliare comerciale situate pe teritoriul aceluia stat membru, fără a fi îndeplinită condiția prevăzută la art.43 lit. b), instituțiile de credit din România pot aplica expunerilor respective același tratament (pondera de risc de 50%), cu condiția ca ipotecile respective să fie de ranguri superioare ipotecilor instituite în favoarea oricărui altor creditori.”

**24. Articolul 47 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„**Art. 47.** - În scopul definirii părții garantate a elementului restant, garanțiile reale și personale eligibile sunt cele astfel considerate pentru scopul diminuării riscului de credit, potrivit Regulamentului BNR-C.N.V.M. nr.19/24/2006 privind tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de instituțiile de credit și firmele de investiții, cu modificările și completările ulterioare.”

**25. La articolul 52 alineatul (1), litera (b) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„b) expuneri față de sau garantate de administrații centrale și bănci centrale din state terțe, bănci multilaterale de dezvoltare, organizații internaționale ce se încadrează la primul nivel al scalei de evaluare a calității creditului, potrivit prezentului regulament, expuneri față de sau garantate de entități din sectorul public din state terțe, administrații regionale și autorități locale din state terțe ce sunt ponderate la risc ca și expunerile față de instituții sau administrații centrale și bănci centrale, potrivit art.17 alin.(3) sau art.14, și care se încadrează la primul nivel al scalei de evaluare a calității creditului, potrivit prezentului regulament, precum și expuneri de tipul celor enumerate în cadrul acestui alineat, ce se încadrează cel puțin la al doilea nivel al scalei de evaluare a calității creditului, cu condiția ca aceste expuneri să nu depășească 20% din valoarea nominală a obligațiilor garantate ale instituției emitente, rămase de rambursat.”

**26. La articolul 52 alineatul (1), litera (d) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„d) credite garantate cu proprietăți imobiliare locative sau cu părți în societățile finlandeze pentru domeniul locativ la care se face referire la art.36, până la nivelul minimului dintre valoarea principalului ipotecilor aferente combinate cu oricare dintre tipurile de ipotecă anterioare și 80% din valoarea proprietăților care fac obiectul garanției sau garantate cu titluri cu rang senior emise de fondurile comune de creanțe franceze sau de entități echivalente de securitizare, supuse legii unui stat membru și care securitizează expuneri garantate cu ipotecă asupra proprietăților imobiliare locative. În situația garantării cu astfel de titluri cu rang senior, supravegherea specială efectuată de autoritatea publică în scopul protejării deținătorilor de obligațiuni în sensul art.52(4) din Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), trebuie să se asigure că:

(i) activele suport aferente acestor titluri sunt, pe perioada în care sunt incluse în categoria activelor pentru acoperire (*cover pool*), compuse cel puțin în proporție de 90% din ipotecă locative combinate cu oricare dintre tipurile de ipotecă anterioare, până la nivelul minimului dintre valoarea principalului datorată aferentă titlurilor, valoarea principalului aferentă ipotecilor și 80% din valoarea proprietăților care fac obiectul garanției;

(ii) că titlurile respective se încadrează la primul nivel al scalei de evaluare a calității creditului potrivit prezentului regulament; și

(iii) că valoarea acestor titluri nu depășește 10% din valoarea nominală a emisiunii obligațiilor garantate aflate în circulație.

Expunerile generate de transmiterea și administrarea plăților debitorilor sau de veniturile din lichidare, în cazul creditelor garantate cu ipotecă asupra proprietăților imobiliare ce stau la baza titlurilor cu rang senior sau a titlurilor de creanță, nu sunt incluse în calculul limitei de 90%.”

**27. La articolul 52 alineatul (1), litera (e) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„e) credite garantate cu proprietăți imobiliare comerciale sau cu părți în societăți finlandeze pentru domeniul imobiliar comercial la care se face referire la art.41, până la nivelul minimului dintre valoarea principalului ipotecilor aferente combinate cu oricare dintre tipurile de ipotecă anterioare și 60% din valoarea proprietăților care fac obiectul garanției, ori garantate cu titluri cu rang senior emise de fondurile comune de creanțe franceze sau de entități echivalente de securitizare, supuse legii unui stat membru, și care securitizează expuneri garantate cu ipotecă asupra proprietăților imobiliare comerciale. În situația garantării cu astfel de titluri cu rang senior, supravegherea specială efectuată de autoritatea publică în scopul protejării deținătorilor de obligațiuni, în sensul art.52(4) din Directiva 2009/65/CE, trebuie să asigure că:

(i) activele suport aferente acestor titluri sunt, pe perioada în care sunt incluse în categoria activelor pentru acoperire (*cover pool*), compuse cel puțin în proporție de 90% din ipotecă comerciale combinate cu oricare dintre tipurile de ipotecă anterioare, până la nivelul minimului dintre valoarea principalului datorată aferentă titlurilor, valoarea principalului ipotecilor și 60% din valoarea proprietăților care fac obiectul garanției;

(ii) titlurile respective se încadrează la primul nivel al scalei de evaluare a calității creditului potrivit prezentului regulament; și

(iii) valoarea acestor titluri nu depășește 10% din valoarea nominală a emisiunii obligațiilor garantate aflate în circulație.

Banca Națională a României poate recunoaște ca eligibile creditele garantate cu ipotecă asupra proprietăților imobiliare comerciale în condițiile în care valoarea împrumutului depășește 60% din valoarea proprietății, atingând nivelul de maxim 70% din valoarea proprietății, cu condiția ca valoarea bunurilor aduse în garanție pentru obligațiunile garantate să depășească cu cel puțin 10% valoarea nominală a obligațiilor garantate aflate în circulație, iar drepturile deținătorilor de obligațiuni să îndeplinească cerințele pentru asigurarea legalității lor, prevăzute în cadrul Regulamentului BNR-C.N.V.M. nr.19/24/2006, cu modificările și completările ulterioare. Drepturile deținătorilor de obligațiuni asupra garanției reale trebuie să aibă prioritate în fața drepturilor altor părți interesate.

Expunerile generate de transmiterea și administrarea plăților debitorilor sau de veniturile din lichidare, în cazul creditelor

garantate cu ipotecă asupra proprietăților imobiliare ce stau la baza titlurilor cu rang senior sau a titlurilor de creanță, nu sunt incluse în calculul limitei de 90%.”

**28. La articolul 52, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(3) Până la data de 31 decembrie 2013, limita de 10%, stabilită la alin.(1), lit. d) și e) pentru titlurile cu rang senior emise de fondurile comune de creanțe franceze sau de entități echivalente de securitizare, nu se aplică dacă:

- (i) expunerile garantate cu proprietăți imobiliare locative sau comerciale, care au făcut obiectul securitizării, au fost inițiate de un membru al aceluiași grup de consolidare din care face parte emitentul obligațiunilor garantate ori au fost inițiate de o entitate afiliată la aceeași casă centrală ca și emitentul obligațiunilor garantate (apartenența la același grup de consolidare sau afilierea la aceeași casă centrală trebuie determinată la momentul stabilirii titlurilor cu rang senior drept garanție pentru obligațiunile garantate); și
- (ii) un membru al aceluiași grup de consolidare din care face parte emitentul obligațiunilor garantate sau o entitate afiliată la aceeași casă centrală ca și emitentul obligațiunilor garantate păstrează integral tranșa care suportă prima pierdere (*first loss*) ce constituie suport pentru respectivele titluri cu rang senior.”

**29. Articolul 56 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 56. - Valoarea ponderată la risc a expunerilor aferente pozițiilor din securitizare se determină în concordanță cu prevederile Regulamentului BNR-C.N.V.M. nr.18/16/2010.”

**30. Titlul secțiunii a 14-a se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Expuneri față de instituții și societăți cu rating pe termen scurt”

**31. Articolul 57 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 57. - Expunerilor față de instituții pentru care se aplică prevederile art.24 și 25 și expunerilor față de societăți, pentru care este disponibil un rating pe termen scurt furnizat de o instituție externă de evaluare a creditului nominalizată, li se atribuie ponderea de risc, conform tabelului nr.6, asociată nivelului scalei de evaluare a calității creditului pe care se încadrează, conform corespondenței realizate de Banca Națională a României în baza art.7.”

**32. Articolul 70 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 70. - Rezervelor în aur păstrate în custodie, în limita sumelor acoperite cu pasive în aur, sau în tezaurele proprii li se aplică ponderea de risc de 0%.”

**33. La articolul 72, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 72. - (1) În cazul în care o instituție de credit oferă protecție a creditului care acoperă un număr de expuneri (coș de expuneri) în condițiile în care al n-lea caz de nerambursare corespunzător expunerilor va atrage realizarea protecției, acest eveniment conducând la lichidarea contractului, dacă produsul beneficiază de un rating furnizat de o instituție externă de evaluare a creditului eligibilă, se aplică ponderile de risc stabilite potrivit prevederilor Regulamentului BNR-C.N.V.M. nr.18/16/2010.”

**34. După articolul 72 se introduce un nou articol, articolul 72<sup>1</sup> cu următorul cuprins:**

„Art. 72<sup>1</sup>. - (1) Valoarea expunerii pentru operațiunile de leasing este reprezentată de valoarea actualizată a plăților minime de leasing.

(2) În sensul alin.(1), plățile minime de leasing sunt acele plăți de-a lungul duratei contractului de leasing pe care locatarul este sau poate fi obligat să le efectueze, precum și orice plată ce poate decurge dintr-o opțiune a locatarului cu privire la cumpărarea avantajoaasă a bunului - în cazul în care exercitarea acestei opțiuni este certă, într-o măsură rezonabilă.

(3) Orice valoare reziduală garantată care îndeplinește condițiile referitoare la eligibilitatea furnizorilor de protecție, prevăzute în art.27-29 din Regulamentul BNR-C.N.V.M. nr.19/24/2006, cu modificările și completările ulterioare, precum și cerințele minime pentru recunoașterea altor tipuri de garanții, prevăzute în art.55-58 din cadrul aceluiași regulament, trebuie, de asemenea, inclusă în plățile minime de leasing. Aceste expuneri vor fi încadrate în clasa de expuneri corespunzătoare, potrivit art.4.

(4) În cazul în care expunerea reprezintă valoarea reziduală a proprietăților care fac obiectul contractului de leasing, valorile ponderate la risc ale expunerilor se calculează după următoarea formulă:

$$1/t * 100\% * \text{valoarea expunerii},$$

unde t = max {1, valoarea întreagă cea mai apropiată de numărul de ani rămași până la finalizarea leasingului}.”

**35. Articolul 76 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 76. - O instituție de credit poate utiliza doar acele ratinguri furnizate de o instituție externă de evaluare a creditului eligibilă, la stabilirea cărora au fost avute în vedere toate sumele datorate instituției de credit, atât ca principal cât și ca dobândă.”

**36. Articolul 107 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 107. - La calculul valorii ponderate la risc a expunerilor, pentru scopurile art.10 alin.(1), până la 31 decembrie 2015, tuturor expunerilor față de administrațiile centrale și față de băncile centrale ale statelor membre, exprimate și finanțate în moneda națională a oricărui alt stat membru, li se aplică aceeași pondere de risc ca și cum expunerile respective ar fi exprimate și finanțate în moneda națională a statului respectiv.”

**37. La anexă, categoria „Risc moderat”, a doua liniuță se modifică și va avea următorul cuprins:**

„ - facilități de credit neutilizate (angajamente de creditare, de achiziționare de titluri sau angajamente de furnizare de facilități de garantare sau acceptare), cu o scadență inițială mai mică sau egală cu un an, care nu pot fi revocate necondiționat în orice moment fără notificare sau care nu atrag revocarea automată ca urmare a deteriorării bonității debitorului;”.

**38. La anexă, categoria „Risc scăzut”, prima liniuță se modifică și va avea următorul cuprins:**

„ - facilități de credit neutilizate (angajamente de creditare, de achiziționare de titluri sau angajamente de furnizare de facilități de garantare sau acceptare), care pot fi revocate necondiționat în orice moment fără notificare sau care atrag revocarea automată ca urmare a deteriorării bonității debitorului. Liniile de credit retail pot fi considerate ca fiind revocabile necondiționat dacă instituția de credit nu are, în limitele permise de prevederile legislației privind protecția consumatorului sau ale legislației conexe,

niciun fel de restricție în ceea ce privește revocarea;”.

**Art. II.** - Prevederile art.I intră în vigoare începând cu data de 31 decembrie 2010, cu excepția prevederilor pct.26, 27 și 28, care intră în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2011.

\*

Prezentul regulament transpune dispoziții cuprinse în directive ale Uniunii Europene, după cum urmează:

1. dispozițiile art.1 pct.2 din Directiva 2009/83/CE a Comisiei din 27 iulie 2009 de modificare a unor anexe la Directiva 2006/48/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește normele tehnice referitoare la administrarea riscurilor, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr.L196 din 28 iulie 2009;
2. dispozițiile art.1 pct.15 și 36 din Directiva 2009/111/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 16 septembrie 2009 de modificare a directivelor 2006/48/CE, 2006/49/CE și 2007/64/CE în ceea ce privește băncile afiliate instituțiilor centrale, anumite elemente ale fondurilor proprii, expunerile mari, reglementările privind supravegherea, precum și gestionarea crizelor, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr.L302 din 17 noiembrie 2009;
3. dispozițiile pct.2(c) din anexa 1 la Directiva Parlamentului European și a Consiliului de modificare a directivelor 2006/48 și 2006/49 în ceea ce privește cerințele de capital pentru portofoliul de tranzacționare și rescurtizare, precum și procesul de supraveghere a politicilor de remunerare.