

Regulamentul nr. 4/2022 pentru modificarea și completarea Regulamentului 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

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (2) și ale art. 14 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 226³ și art. 226⁵ alin. (7) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006 instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare,

potrivit deliberărilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din ședința din data de 9.02.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament.

Art. I. - 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, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 170 din 10 martie 2014, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. La articolul 3, după punctul 40 se introduce un nou punct, punctul 41, cu următorul cuprins:

„41. *politică de remunerare neutră din punctul de vedere al genului* - o politică de remunerare bazată pe egalitatea de remunerare între lucrătorii de sex masculin și cei de sex feminin, pentru aceeași muncă sau pentru o muncă de aceeași valoare.”

2. La articolul 3¹, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(2) Pentru scopurile prezentului regulament, termenii și expresiile: *instituție, entitate din sectorul financiar, situație consolidată, bază consolidată, bază subconsolidată, fonduri proprii, instituție globală de importanță sistemică (instituție de tip G-SII), piață reglementată, capital eligibil, efect de levier, risc asociat folosirii excesive a efectului de levier, instituție externă de evaluare a creditului* au înțelesul prevăzut la art. 4 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.”

3. După articolul 6 se introduce un nou articol, articolul 6¹, cu următorul cuprins:

„Art. 6¹ – (1) S.S.I.F. trebuie să documenteze în mod corespunzător și să pună la dispoziția A.S.F., la cerere, datele privind împrumuturile acordate organului de conducere și părților afiliate în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

(2) În sensul alin. (1), *parte afiliată* înseamnă:

- a) soțul/soția, copilul sau părintele unui membru al organului de conducere;
- b) o entitate comercială în cadrul căreia:
 - (i) un membru al organului de conducere sau membrul său de familie în sensul prevăzut la lit. a) are o deținere calificată de cel puțin 10% din capital sau din drepturile de vot; sau
 - (ii) persoanele prevăzute la pct. (i) pot exercita o influență semnificativă; ori
 - (iii) persoanele prevăzute la pct. (i) dețin poziții aferente conducerii superioare sau sunt membre ale organului de conducere.”

4. La articolul 7, alineatul (2) se abrogă.

5. La articolul 9, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 9. - (1) S.S.I.F., societățile financiare holding și societățile financiare holding mixte trebuie să se asigure în principal că membrii organului de conducere au în orice moment o bună reputație și posedă suficiente cunoștințe, competențe și experiență pentru a-și exercita atribuțiile. Membrii organului de conducere îndeplinesc în special cerințele prevăzute la alin. (2) - (8).”

6. La articolul 9, după alineatul (1) se introduce un nou alineat, alineatul (1¹), cu următorul cuprins:

„(1¹) În situația în care membrii organului de conducere nu îndeplinesc cerințele prevăzute la alin. (1), A.S.F. poate dispune înlocuirea unor astfel de membri din organul de conducere. A.S.F. verifică în special dacă sunt îndeplinite în continuare cerințele prevăzute la alin. (1), în cazul în care are motive întemeiate să suspecteze că are loc sau a avut loc o tentativă ori o operațiune de spălare de bani sau de finanțare a terorismului ori că există un risc crescut în acest sens în legătură cu S.S.I.F. în cauză.”

7. La articolul 9, alineatele (7) și (8) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„(7) Organul de conducere posedă la nivel colectiv cunoștințe, competențe și experiență adecvate pentru a putea înțelege activitățile S.S.I.F., inclusiv principalele riscuri. Întreaga componență a organului de conducere reflectă o gamă largă de domenii de experiență.

(8) Fiecare membru al organului de conducere acționează cu onestitate, integritate și pe baza unei gândiri independente pentru a evalua și contesta în mod eficace deciziile conducerii superioare atunci când este necesar și pentru a supraveghea și monitoriza în mod eficace procesul de luare a deciziilor. Calitatea de membru al unei societăți sau entități afiliate nu constituie în sine un obstacol în a acționa pe baza unei gândiri independente.”

8. Articolul 33 se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 33 – (1) S.S.I.F. trebuie să implementeze sisteme interne și să utilizeze metodologia standardizată sau metodologia standardizată simplificată pentru a identifica, a evalua, a administra și a reduce riscurile care decurg din variațiile potențiale ale ratelor dobânzii care afectează atât valoarea economică a capitalului propriu, cât și veniturile nete din dobânzi aferente activităților din afara portofoliului de tranzacționare ale S.S.I.F.

(2) S.S.I.F. implementează sisteme pentru a evalua și a monitoriza riscurile care decurg din variațiile potențiale ale marjelor de credit care afectează atât valoarea economică a capitalului propriu, cât și veniturile nete din dobânzi aferente activităților din afara portofoliului de tranzacționare ale S.S.I.F.

(3) A.S.F. poate impune unei S.S.I.F. utilizarea metodologiei standardizate prevăzute la alin. (1) atunci când sistemele interne puse în aplicare de respectiva S.S.I.F. pentru a evalua riscurile prevăzute la alin. (1) nu sunt adecvate.

(4) A.S.F. poate solicita unei S.S.I.F. mici și de complexitate redusă, astfel cum este definită la art. 4 alin. (1) pct. 145 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, să utilizeze metodologia standardizată atunci când consideră că metodologia standardizată simplificată nu este adecvată

pentru a reflecta riscul de rată a dobânzii care rezultă din activitățile din afara portofoliului de tranzacționare ale respectivei S.S.I.F.”

9. La articolul 45, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 45. - (1) S.S.I.F. trebuie să aplice politici și proceduri pentru evaluarea și administrarea expunerilor la riscul operațional, inclusiv la riscul de model și la riscurile care rezultă din externalizare, precum și pentru acoperirea evenimentelor cu frecvență redusă, dar extrem de grave.”

10. La articolul 49 alineatul (1), litera j) se abrogă.

11. La articolul 49, alineatul (5) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(5) În procesul de analiză și evaluare, A.S.F. include expunerea S.S.I.F. la riscul de rată a dobânzii care decurge din activitățile S.S.I.F. din afara portofoliului de tranzacționare.”

12. La articolul 49, după alineatul (5) se introduc trei noi alineate, alineatele (5¹) – (5³), cu următorul cuprins:

„(5¹) Competențele de supraveghere se exercită cel puțin în următoarele cazuri:

a) dacă valoarea economică a capitalului propriu al unei S.S.I.F., astfel cum este prevăzută la art. 33 alin. (1), scade cu mai mult de 15% din fondurile sale proprii de nivel 1 ca urmare a unei variații bruște și neașteptate a ratelor dobânzii, astfel cum se prevede în oricare dintre cele șase scenarii de șoc în materie de supraveghere aplicate ratelor dobânzii;

b) dacă veniturile nete din dobânzi ale unei S.S.I.F., astfel cum sunt prevăzute la art. 33 alin. (1), suferă o scădere semnificativă ca urmare a unei variații bruște și neașteptate a ratelor dobânzii, astfel cum este prevăzută în oricare dintre cele două scenarii de șoc în materie de supraveghere aplicate ratelor dobânzii.

(5²) Fără a aduce atingere prevederilor alin. (5¹), A.S.F. nu exercită competențe de supraveghere în cazul în care consideră, pe baza analizei și a evaluării prevăzute la alin. (5), că gestionarea de către S.S.I.F. a riscului de rată a dobânzii care rezultă din activități din afara portofoliului de tranzacționare este adecvată și că S.S.I.F. nu este expusă în mod excesiv la riscul de rată a dobânzii care rezultă din activitățile din afara portofoliului de tranzacționare.

(5³) În sensul alin. (5¹), termenul „competențe de supraveghere” înseamnă competențele prevăzute la art. 226 alin. (3) și art. 226¹ din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006 aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, sau competența de a specifica ipoteze în materie de modelare și de parametri, altele decât cele identificate de

Autoritatea Bancară Europeană în temeiul art. 98 alin. (5a) lit. (b) din Directiva 2013/36/UE, care trebuie reflectate de S.S.I.F. în calculul valorii economice a capitalului propriu în temeiul art. 33 alin. (1).”

13. La articolul 50 alineatul (2), litera b) se abrogă.

14. La capitolul III, după articolul 51 se introduce o nouă secțiune, secțiunea a 8-a, „Cerințe de fonduri proprii suplimentare”, cuprinzând articolele 51¹ și 51², cu următorul cuprins:

„SECȚIUNEA a 8-a

Cerințe de fonduri proprii suplimentare

Art. 51¹ - (1) În scopul art. 226³ din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, A.S.F. consideră că riscurile sau elementele de risc nu sunt acoperite deloc sau nu sunt acoperite suficient de cerințele de fonduri proprii prevăzute în părțile a treia, a patra și a șaptea din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și în capitolul 2 din Regulamentul (UE) 2017/2.402 numai atunci când cuantumul, tipurile și distribuția capitalului considerate adecvate de către A.S.F. sunt mai mari decât cerințele de fonduri proprii prevăzute în părțile a treia, a patra și a șaptea din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și în capitolul 2 din Regulamentul (UE) 2017/2.402.

(2) În sensul alin. (1), cuantumul, tipurile și distribuția capitalului sunt analizate de A.S.F. în cadrul procesului de supraveghere pentru verificarea evaluării efectuate de S.S.I.F. în conformitate cu art. 148 alin. (1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare.

(3) În scopul alin. (1), A.S.F. evaluează, ținând seama de profilul de risc al fiecărei S.S.I.F. în parte, riscurile la care este expusă S.S.I.F., inclusiv:

a) riscurile specifice S.S.I.F. sau elementele unor astfel de riscuri care sunt excluse în mod explicit din cerințele de fonduri proprii prevăzute în părțile a treia, a patra și a șaptea din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și în capitolul 2 din Regulamentul (UE) 2017/2.402 sau care nu sunt abordate în mod explicit în cadrul cerințelor menționate;

b) riscurile specifice S.S.I.F. sau elementele unor astfel de riscuri care ar putea să fie subestimate chiar și în condițiile respectării cerințelor aplicabile prevăzute în părțile a treia, a patra și a șaptea din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și în capitolul 2 din Regulamentul (UE) 2017/2.402.

(4) În măsura în care fac obiectul unor dispoziții tranzitorii sau al unor clauze de păstrare a drepturilor obținute prevăzute în Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, în prezentul regulament sau în Regulamentul (UE) nr. 575/2013, riscurile sau elementele de risc nu sunt considerate riscuri sau elemente de risc care ar putea să fie subestimate chiar și în condițiile respectării cerințelor aplicabile prevăzute în părțile a treia, a patra și a șaptea din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și în capitolul 2 din Regulamentul (UE) 2017/2.402.

(5) În scopul alin. (1), capitalul considerat adecvat acoperă toate riscurile sau elementele de risc identificate ca semnificative în temeiul evaluării prevăzute la alin. (3), care nu sunt acoperite sau nu sunt acoperite suficient de cerințele de fonduri proprii prevăzute în părțile a treia, a patra și a șaptea din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și în capitolul 2 din Regulamentul (UE) 2017/2.402.

(6) A.S.F. consideră riscul de rată a dobânzii care decurge din pozițiile din afara portofoliului de tranzacționare ca fiind semnificativ cel puțin în cazurile prevăzute la art. 49 alin. (5¹), cu excepția situației în care A.S.F., în urma verificării și evaluării, ajunge la concluzia că administrarea de către S.S.I.F. a riscului de rată a dobânzii la care este expusă ca urmare a unor activități din afara portofoliului de tranzacționare este adecvată și că S.S.I.F. nu este expusă în mod excesiv la riscul de rată a dobânzii ca urmare a unor activități din afara portofoliului de tranzacționare.

(7) În cazul în care sunt necesare fonduri proprii suplimentare pentru abordarea altor riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier, care nu sunt acoperite suficient de art. 92 alin. (1) lit. d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, A.S.F. stabilește nivelul fondurilor proprii suplimentare necesare în temeiul art. 226² alin. (1) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, ca diferență între capitalul considerat adecvat în temeiul alin. (1) – (6) din prezentul articol și cerințele de fonduri proprii relevante prevăzute în părțile a treia și a patra din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și în capitolul 2 din Regulamentul (UE) 2017/2.402.

(8) În cazul în care sunt necesare fonduri proprii suplimentare pentru abordarea riscului asociat folosirii excesive a efectului de levier, care nu este acoperit suficient de art. 92 alin. (1) lit. d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, A.S.F. stabilește nivelul fondurilor proprii suplimentare necesare în temeiul art. 226² alin. (1) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, ca diferență între capitalul considerat adecvat în temeiul alin. (1) – (6) de la prezentul articol și cerințele de fonduri proprii relevante prevăzute în părțile a treia și a șaptea din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

(9) S.S.I.F. îndeplinește cerința de fonduri proprii suplimentare impusă de A.S.F. în temeiul art. 226 alin. (3) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, cu fonduri proprii care îndeplinesc următoarele condiții:

a) cel puțin trei sferturi din cerința de fonduri proprii suplimentare sunt îndeplinite cu fonduri proprii de nivel 1;

b) cel puțin trei sferturi din fondurile proprii de nivel 1 prevăzute la lit. a) sunt constituite din fonduri proprii de nivel 1 de bază.

(10) Prin excepție de la prevederile alin. (8), A.S.F. poate solicita S.S.I.F. să își îndeplinească cerința de fonduri proprii suplimentare cu un procent mai ridicat de fonduri proprii de nivel 1 sau de fonduri proprii de nivel 1 de bază, atunci când apreciază a fi necesar și având în vedere circumstanțele specifice ale S.S.I.F.

(11) Fondurile proprii care sunt utilizate pentru îndeplinirea cerinței de fonduri proprii suplimentare prevăzute la art. 226 alin. (3) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, impusă de A.S.F. pentru abordarea altor riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier, nu sunt utilizate în vederea respectării niciuneia dintre următoarele:

a) cerințele de fonduri proprii prevăzute la art. 92 alin. (1) lit. a), b) și c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;

b) cerința amortizorului combinat;

c) orientările privind fondurile proprii suplimentare prevăzute la art. 226⁵ alin. (4) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, atunci când orientările respective abordează alte riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier.

(12) Fondurile proprii care sunt utilizate pentru îndeplinirea cerinței de fonduri proprii suplimentare prevăzute la art. 226 alin. (3) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, impusă de A.S.F. pentru abordarea riscului asociat folosirii excesive a efectului de levier, care nu este acoperit suficient de art. 92 alin. (1) lit. d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, nu sunt utilizate în vederea respectării niciuneia dintre următoarele:

a) cerința de fonduri proprii prevăzută la art. 92 alin. (1) lit. d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;

b) cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier prevăzută la art. 92 alin. (1a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;

c) orientările privind fondurile proprii suplimentare prevăzute la art. 226⁵ alin. (4) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, atunci când orientările respective abordează riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier.

Art. 51² – (1) În scopul art. 226⁵ alin. (7) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, fondurile proprii care sunt utilizate pentru conformarea cu orientările privind fondurile proprii suplimentare, comunicate în conformitate cu art. 226⁵ alin. (4) și (5) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, în scopul abordării altor riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier, nu sunt utilizate în vederea îndeplinirii niciuneia dintre cerințele următoare:

a) cerințele de fonduri proprii prevăzute la art. 92 alin. (1) lit. a), b) și c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;

b) cerința prevăzută la art. 226² – 226⁴ din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, impusă de A.S.F. în scopul abordării altor riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier, și cerința amortizorului combinat.

(2) Fondurile proprii care sunt utilizate pentru conformarea cu orientările privind fondurile proprii suplimentare, comunicate în conformitate cu art. 226⁵ alin. (4) și (5) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, în scopul abordării riscului asociat folosirii excesive a efectului de levier, nu sunt utilizate în vederea îndeplinirii cerinței de fonduri proprii prevăzute la art. 92 alin. (1) lit. d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, în vederea îndeplinirii cerinței prevăzute la art. 226² – 226⁴ din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, impusă de A.S.F. în scopul abordării riscului asociat folosirii excesive a efectului de levier, și nici în vederea îndeplinirii cerinței amortizorului pentru indicatorul efectului de levier prevăzute la art. 92 alin. (1a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.”

15. La articolul 53, alineatul (1) se abrogă.

16. La articolul 53, partea introductivă a alineatului (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(2) La stabilirea și aplicarea politicilor privind remunerarea totală, inclusiv a salariilor și beneficiilor discreționare de tipul pensiilor, pentru categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al S.S.I.F., S.S.I.F. respectă

următoarele cerințe într-un mod adecvat în raport cu dimensiunea, organizarea internă, precum și cu natura, amploarea și complexitatea activităților acestora.”

17. La articolul 53 alineatul (2), după litera a) se introduce o nouă literă, litera a¹), cu următorul cuprins:

„a¹) politica de remunerare este neutră din punctul de vedere al genului.”.

18. La articolul 53, după alineatul (3) se introduce un nou alineat, alineatul (4), cu următorul cuprins:

„(4) În sensul alin. (2), categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al S.S.I.F. includ cel puțin:

a) toți membrii organului de conducere și ai conducerii superioare;
b) membrii personalului cu responsabilități de conducere asupra funcțiilor de control sau asupra unităților operaționale importante ale S.S.I.F.;

c) membrii personalului îndreptățiți la remunerații semnificative în exercițiul financiar precedent, cu condiția ca următoarele condiții să fie îndeplinite:

(i) remunerația membrului personalului este egală sau mai mare de 500.000 euro și este egală sau mai mare decât remunerația medie acordată membrilor organului de conducere și ai conducerii superioare prevăzuți la lit. a);

(ii) membrul personalului își desfășoară activitatea profesională într-o unitate operațională importantă, iar activitatea are, prin natura sa, un impact semnificativ asupra profilului de risc al unității operaționale în cauză.”

19. La articolul 54 alineatul (1) litera l), punctul (i) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(i) acțiuni sau instrumente legate de acțiuni; și”.

20. La articolul 54 alineatul (1), litera m) se modifică și va avea următorul cuprins:

„m) o parte substanțială și care reprezintă, în toate cazurile, cel puțin 40% din componenta de remunerație variabilă este reportată pentru o perioadă de cel puțin patru până la cinci ani și este în concordanță cu natura activității, cu riscurile aferente acesteia și cu activitățile membrului personalului în cauză. Pentru membrii organului de conducere și ai conducerii superioare a S.S.I.F. care sunt semnificative din punctul de vedere al dimensiunii, al organizării interne și al naturii, amplitudinii și complexității activităților, perioada de amânare nu ar trebui să fie mai mică de cinci ani. Membrii personalului intră în drepturile aferente remunerației datorate potrivit acordurilor de

reportare nu mai rapid decât ar intra pe o bază proporțională. Dacă valoarea unei componente a remunerației variabile este deosebit de mare, cel puțin 60% din sumă este reportată. Durata perioadei de reportare este stabilită în conformitate cu ciclul de afaceri, cu natura activității, cu riscurile acesteia, precum și cu activitățile membrului personalului în cauză;”.

21. La articolul 54, după alineatul (4) se introduce un nou alineat, alineatul (5), cu următorul cuprins:

„(5) Prin excepție de la prevederile alin. (1), cerințele prevăzute la alin. (1) lit. l), m), lit. o) teza a doua și la alin. (2) nu se aplică:

a) unei S.S.I.F. care nu reprezintă o instituție mare, astfel cum este definită la art. 4 alin. (1) pct. 146 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, și ale cărei active au în medie și pe bază individuală, în conformitate cu prevederile prezentului regulament și ale Regulamentului (UE) nr. 575/2013, o valoare egală cu cel mult 5 miliarde euro în perioada de patru ani imediat anterioară exercițiului financiar curent;

b) unui membru al personalului a cărui remunerație variabilă anuală este de cel mult 50.000 euro și nu reprezintă mai mult de o treime din remunerația anuală totală a respectivului membru al personalului.”

22. După articolul 65 se introduce un nou articol, articolul 65¹, cu următorul cuprins:

„Art. 65¹ – (1) S.S.I.F. nu utilizează fondurile proprii de nivel 1 de bază care sunt menținute pentru a îndeplini cerința amortizorului combinat prevăzută la art. 3 pct. 35 pentru a îndeplini oricare dintre cerințele prevăzute la art. 92 alin. (1) lit. a), b) și c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, cerințele de fonduri proprii suplimentare impuse în temeiul art. 226² - 226⁴ din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, și al art. 51¹ din prezentul regulament, în scopul abordării altor riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier, precum și orientările comunicate în conformitate cu art. 226⁵ alin. (4) și (5) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, în scopul abordării altor riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier.

(2) S.S.I.F. nu utilizează fondurile proprii de nivel 1 de bază care sunt menținute pentru a respecta unul dintre elementele cerinței amortizorului combinat pentru a asigura respectarea celorlalte elemente aplicabile ale cerinței amortizorului combinat.

(3) S.S.I.F. nu utilizează fondurile proprii de nivel 1 de bază care sunt menținute pentru a îndeplini cerința amortizorului combinat prevăzută la art. 3 pct. 35 pentru a asigura respectarea componentelor bazate pe riscuri ale cerințelor prevăzute la art. 92a și 92b din Regulamentul (UE)

nr. 575/2013 și la art. 295¹⁶ - 295²⁵ din Legea nr. 312/2015 privind redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul financiar, cu modificările și completările ulterioare.”

23. La articolul 66, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 66. - (1) S.S.I.F. trebuie să mențină, după caz, la nivel individual și la nivel consolidat, potrivit prevederilor din partea întâi titlul II din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, pe lângă fondurile proprii de nivel 1 de bază care sunt menținute pentru a îndeplini oricare dintre cerințele de fonduri proprii prevăzute la art. 92 alin. (1) lit. a), b) și c) din același regulament, un amortizor de conservare a capitalului constituit din fonduri proprii de nivel 1 de bază egal cu 2,5% din valoarea totală a expunerii la risc calculată conform art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.”

24. La articolul 66, alineatul (6) se abrogă.

25. La articolul 67, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 67. - (1) S.S.I.F. trebuie să mențină un amortizor anticiclic de capital specific, echivalent cu produsul dintre valoarea totală a expunerii la risc, calculată conform art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, și media ponderată a ratelor amortizorului anticiclic, calculată conform art. 71-73 din prezentul regulament, la nivel individual și la nivel consolidat, potrivit prevederilor din partea întâi titlul II din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Amortizorul respectiv constă în fonduri proprii de nivel 1 de bază.”

26. La articolul 67, alineatul (2) se abrogă.

27. Articolul 79 se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 79. - S.S.I.F. identificate de C.N.S.M. drept instituții de tip O-SII mențin, la nivel consolidat, subconsolidat sau individual, după caz, un amortizor O-SII, impus prin hotărâre emisă de A.S.F., la recomandarea C.N.S.M. Amortizorul O-SII trebuie să fie constituit din elemente de fonduri proprii de nivel 1 de bază.”

28. Articolul 87 se abrogă.

29. Articolul 88 se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 88. - În cazul în care un grup, la nivel consolidat, face obiectul unui amortizor G-SII și al unui amortizor O-SII, se aplică amortizorul cu valoarea cea mai mare.”

30. Articolul 89 se abrogă.

31. Articolul 90 se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 90. - (1) În cazul în care o S.S.I.F. face obiectul unui amortizor de risc sistemic, stabilit în conformitate cu art. 94-104, amortizorul respectiv se cumulează cu amortizorul O-SII sau cu amortizorul G-SII, care se aplică în conformitate cu art. 79, respectiv art. 76.

(2) În cazul în care suma dintre rata amortizorului de risc sistemic, astfel cum este calculată conform art. 27 alin. (1) și (2), art. 32 alin. (1), (4), (6), (9) și (10) și art. 33 alin. (1) din Regulamentul CNSM nr. 2/2017, cu modificările și completările ulterioare, și rata amortizorului O-SII sau rata amortizorului G-SII, al cărui obiect îl face aceeași S.S.I.F., ar fi mai mare de 5 %, se aplică procedura stabilită la art. 79 alin. (1) din prezentul regulament.”

32. Articolele 91 și 92 se abrogă.

33. După articolul 94 se introduce un nou articol, articolul 94¹, cu următorul cuprins:

„Art. 94¹. - S.S.I.F. calculează amortizorul de risc sistemic care a fost impus conform hotărârii emise de A.S.F., la recomandarea C.N.S.M., după cum urmează:

$BSR = rr \times Er + \sum ri \times Ei$ unde:

BSR = amortizorul de risc sistemic;

rr = rata amortizorului aplicabilă cuantumului total al expunerii la risc a S.S.I.F.;

Er = cuantumul total al expunerii la risc a S.S.I.F., calculat în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;

i = indicele care desemnează subsetul de expuneri pentru care se aplică rata ri a amortizorului;

ri = rata amortizorului aplicabilă cuantumului expunerii la risc a subsetului de expuneri i ; și

Ei = cuantumul expunerii la risc a S.S.I.F. pentru subsetul de expuneri i , calculat în conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.”

34. La articolul 103, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 103. - (1) S.S.I.F. trebuie să mențină, la nivel individual, consolidat și subconsolidat, un amortizor de capital pentru riscul sistemic, impus prin hotărâre emisă de A.S.F., la recomandarea C.N.S.M. Amortizorul de capital pentru riscul sistemic se constituie din elemente de fonduri proprii de nivel 1 de bază și se calculează în conformitate cu prevederile art. 94¹.”

35. La articolul 108, alineatele (2) – (5) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„(2) Măsurile prevăzute la art. 107 alin. (2) lit. a), b) sau c) reduc suma maximă disponibilă a fi distribuită.

(3) În sensul alin. (1), rezultatul se obține prin parcurgerea următoarelor etape:

a) însumarea următoarelor elemente:

(i) orice profituri intermediare neincluse în fondurile proprii de nivel 1 de bază, în conformitate cu art. 26 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, minus orice distribuire a profiturilor sau orice plată care rezultă din acțiunile prevăzute la art. 107 alin. (2) lit. a), b) sau c);

(ii) orice profituri înregistrate la sfârșitul exercițiului financiar, neincluse în fondurile proprii de nivel 1 de bază, în conformitate cu art. 26 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, minus orice distribuire a profiturilor sau orice plată care rezultă din acțiunile prevăzute la art. 107 alin. (2) lit. a), b) sau c);

b) scăderea din suma obținută la lit. a) a valorilor care ar urma să fie plătite ca taxe și impozite dacă respectivele elemente ar fi raportate.

(4) Factorul prevăzut la alin. (1) este determinat după cum urmează:

a) în cazul în care fondurile proprii de nivel 1 de bază menținute de S.S.I.F. și neutilizate pentru a îndeplini vreuna dintre cerințele de fonduri proprii prevăzute la art. 92 alin. (1) lit. a), b) și c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și nici cerința de fonduri proprii suplimentare care abordează alte riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier prevăzută la art. 226 alin. (3) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, exprimată ca procent din valoarea totală a expunerii la risc calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din regulamentul menționat, se situează în prima cuartilă, respectiv cea mai scăzută, a cerinței amortizorului combinat, factorul este 0;

b) în cazul în care fondurile proprii de nivel 1 de bază menținute de S.S.I.F. și neutilizate pentru a îndeplini vreuna dintre cerințele de fonduri proprii prevăzute la art. 92 alin. (1) lit. a), b) și c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și nici cerința de fonduri proprii suplimentare care abordează alte riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier prevăzută la art. 226 alin. (3) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, exprimată ca procent din valoarea totală a expunerii la risc calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din regulamentul menționat, se situează în a doua cuartilă a cerinței amortizorului combinat, factorul este 0,2;

c) în cazul în care fondurile proprii de nivel 1 de bază menținute de S.S.I.F. și neutilizate pentru a îndeplini cerințele de fonduri proprii prevăzute la art. 92 alin. (1) lit. a), b) și c) din

Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și nici cerința de fonduri proprii suplimentare care abordează alte riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier prevăzută la art. 226 alin. (3) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, exprimată ca procent din valoarea totală a expunerii la risc calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din regulamentul menționat, se situează în a treia cuartilă a cerinței amortizorului combinat, factorul este 0,4;

d) în cazul în care fondurile proprii de nivel 1 de bază menținute de S.S.I.F. și neutilizate pentru a îndeplini cerințele de fonduri proprii prevăzute la art. 92 alin. (1) lit. a), b) și c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și nici cerința de fonduri proprii suplimentare care abordează alte riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier prevăzută la art. 226 alin. (3) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, exprimată ca procent din valoarea totală a expunerii la risc calculată în conformitate cu art. 92 alin. (3) din regulamentul menționat, se situează în a patra cuartilă, respectiv cea mai ridicată, a cerinței amortizorului combinat, factorul este 0,6.

(5) Pentru scopurile alin. (4), limita superioară și limita inferioară a fiecărei cuartile a amortizorului combinat se calculează după cum urmează:

Limita inferioară a cuartilei = $(\text{Cerința amortizorului combinat}/4) \times (Q_n - 1)$

Limita superioară a cuartilei = $(\text{Cerința amortizorului combinat}/4) \times Q_n$,

unde:

Q_n reprezintă numărul de ordine al respectivei cuartile.”

36. La capitolul III secțiunea a 2-a, după articolul 110 se introduc cinci noi articole, articolele 110¹ - 110⁵, cu următorul cuprins:

„Art. 110¹. - S.S.I.F. nu îndeplinește cerința privind amortizorul combinat în sensul art. 126² din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, atunci când nu deține fonduri proprii în cuantumul necesar și de calitate necesară pentru a îndeplini în același timp cerința amortizorului combinat și fiecare dintre cerințele prevăzute la:

a) art. 92 alin. (1) lit. a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și cerința de fonduri proprii suplimentare care abordează alte riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier prevăzută la art. 226 alin. (3) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare;

b) art. 92 alin. (1) lit. b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și cerința de fonduri proprii suplimentare care abordează alte riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier

prevăzută la art. 226 alin. (3) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare;

c) art. 92 alin. (1) lit. c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și cerința de fonduri proprii suplimentare care abordează alte riscuri decât riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier prevăzută la art. 226 alin. (3) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 110². - (1) Pentru scopurile art. 126³ alin. (2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, S.S.I.F. calculează L-MDA prin înmulțirea sumei calculate în conformitate cu prevederile alin. (2) cu factorul stabilit în conformitate cu prevederile alin. (3) ale prezentului articol. Din L-MDA se scade orice sumă care rezultă din oricare dintre acțiunile prevăzute la art. 126³ alin. (3) lit. a), b) sau c) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare.

(2) Suma de înmulțit în conformitate cu alin. (1) constă în:

a) orice profituri intermediare neincluse în fondurile proprii de nivel 1 de bază în temeiul art. 26 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, minus orice distribuire a profiturilor sau orice plată aferentă acțiunilor prevăzute la art. 126³ alin. (3) lit. a), b) sau c) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare; plus

b) orice profituri de la sfârșit de exercițiu financiar neincluse în fondurile proprii de nivel 1 de bază în temeiul art. 26 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, minus orice distribuire a profiturilor sau orice plată aferentă acțiunilor prevăzute la art. 126³ alin. (3) lit. a), b) sau c) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare; minus

c) cuantumurile care ar urma să fie plătite ca taxe și impozite dacă elementele prevăzute la lit. a) și b) ar fi reportate.

(3) Factorul prevăzut la alin. (1) se stabilește după cum urmează:

a) în cazul în care fondurile proprii de nivel 1 menținute de S.S.I.F. care nu sunt utilizate pentru a îndeplini cerințele prevăzute la art. 92 alin. (1) lit. d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și la art. 226 alin. (3) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, atunci când abordează riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier care nu este acoperit suficient de art. 92 alin. (1) lit. d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, exprimate ca procent din indicatorul de măsurare a expunerii totale calculat în conformitate cu art. 429 alin. (4) din regulamentul respectiv, se situează în prima

cuartilă, respectiv cea mai scăzută, a cerinței amortizorului pentru indicatorul efectului de levier, factorul este 0;

b) în cazul în care fondurile proprii de nivel 1 menținute de S.S.I.F. care nu sunt utilizate pentru a îndeplini cerințele prevăzute la art. 92 alin. (1) lit. d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și la art. 226 alin. (3) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, atunci când abordează riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier care nu este acoperit suficient de art. 92 alin. (1) lit. d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, exprimate ca procent din indicatorul de măsurare a expunerii totale calculat în conformitate cu art. 429 alin. (4) din regulamentul respectiv, se situează în a doua cuartilă a cerinței amortizorului pentru indicatorul efectului de levier, factorul este 0,2;

c) în cazul în care fondurile proprii de nivel 1 menținute de S.S.I.F. care nu sunt utilizate pentru a îndeplini cerințele prevăzute la art. 92 alin. (1) lit. d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și la art. 226 alin. (3) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, atunci când abordează riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier care nu este acoperit suficient de art. 92 alin. (1) lit. d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, exprimate ca procent din indicatorul de măsurare a expunerii totale calculat în conformitate cu art. 429 alin. (4) din regulamentul respectiv, se situează în a treia cuartilă a cerinței amortizorului pentru indicatorul efectului de levier, factorul este 0,4;

d) în cazul în care fondurile proprii de nivel 1 menținute de S.S.I.F. care nu sunt utilizate pentru a îndeplini cerințele prevăzute la art. 92 alin. (1) lit. d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și la art. 226 alin. (3) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, atunci când abordează riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier care nu este acoperit suficient de art. 92 alin. (1) lit. d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, exprimate ca procent din indicatorul de măsurare a expunerii totale calculat în conformitate cu art. 429 alin. (4) din regulamentul respectiv, se situează în a patra cuartilă, respectiv cea mai ridicată, a cerinței amortizorului pentru indicatorul efectului de levier, factorul este 0,6.

(4) Pentru scopurile alin. (3), limitele inferioară și superioară ale fiecărei cuartile a cerinței amortizorului pentru indicatorul efectului de levier sunt calculate după cum urmează:

Limita inferioară a cuartilei = $(\text{Cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier}/4) \times (Q_n - 1)$

Limita superioară a cuartilei = $(\text{Cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier}/4) \times Q_n$,

unde: Q_n reprezintă numărul ordinal al respectivei cuartile.

Art. 110³. - Atunci când o S.S.I.F. nu îndeplinește cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier și intenționează să distribuie oricare dintre profiturile sale distribuibile ori să întreprindă una dintre acțiunile prevăzute la art. 126³ alin. (3) lit. a), b) și c) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, aceasta notifică A.S.F. acest lucru și furnizează informațiile prevăzute la art. 110 alin. (1) – (4) din prezentul regulament, cu excepția informațiilor prevăzute la lit. c) a alin. (3) din respectivul articol, și L-MDA calculată în conformitate cu prevederile art. 110² alin. (1).

Art. 110⁴. - S.S.I.F. mențin dispoziții care garantează calcularea cu exactitate a cwanturilor profiturilor distribuibile și a L-MDA și sunt în măsură să demonstreze A.S.F., la cerere, exactitatea calculelor.

Art. 110⁵. - Se consideră că S.S.I.F. nu îndeplinesc cerința privind amortizorul pentru indicatorul efectului de levier în sensul art. 126³ – 126⁸ din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, și al art. 110² – 110⁴ din prezentul regulament atunci când nu dețin fonduri proprii de nivel 1 în cwantumul necesar și de calitate necesară pentru a îndeplini în același timp cerința prevăzută la art. 92 alin. (1a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și cerința prevăzută la art. 92 alin. (1) lit. d) din același regulament și cerința prevăzută la art. 226 alin. (3) lit. a) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, atunci când abordează riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier care nu este acoperit suficient de art. 92 alin. (1) lit. d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.”

37. La articolul 111, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 111. - (1) S.S.I.F. care nu îndeplinește cerința amortizorului combinat sau, dacă este cazul, cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier, trebuie să întocmească și să transmită spre aprobare A.S.F. un plan de conservare a capitalului, în termen de 5 zile lucrătoare de la data la care a constatat că nu îndeplinește cerința în cauză, cu excepția cazului în care A.S.F. a autorizat un termen mai lung, de până la 10 zile.”

38. La articolul 112, litera a) se abrogă.

39. La articolul 112, litera b) se modifică și va avea următorul cuprins:

„b) S.S.I.F. supravegheată la nivel individual de A.S.F., care are ca societate-mamă o societate financiară holding-mamă la nivelul României sau o societate financiară holding mixtă-mamă la nivelul României ori o societate financiară holding-mamă la nivelul altui stat membru

sau o societate financiară holding mixtă-mamă la nivelul altui stat membru ori o societate financiară holding-mamă la nivelul Uniunii Europene sau o societate financiară holding mixtă-mamă la nivelul Uniunii Europene, fără ca, în aceste din urmă 4 cazuri, societatea-mamă să mai aibă ca filiale alte S.S.I.F. în statele membre;”.

40. La articolul 112, literele c) și d) se abrogă.

41. La articolul 112, litera e) se modifică și va avea următorul cuprins:

„e) o S.S.I.F. supravegheată de A.S.F., care face parte dintr-un grup supus supravegherii consolidate potrivit art. 18 alin. (3) sau (6) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și care are cel mai mare total al activului bilanțier, iar respectivul grup nu include instituții de credit.”

42. Articolul 115 se abrogă.

43. Articolul 116 se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 116. - (1) S.S.I.F. - mamă la nivelul României și firmele de investiții, persoane juridice române, care sunt filiale ale societăților financiare holding-mamă la nivelul României sau la nivelul unui alt stat membru ori ale societăților financiare holding mixte-mamă la nivelul României sau la nivelul unui alt stat membru și care sunt supuse supravegherii pe bază consolidată exercitate de A.S.F. trebuie să îndeplinească, pe bază consolidată, în plus față de cerințele prevăzute de art. 14 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, obligațiile referitoare la cadrul de administrare, procesele de identificare, administrare, monitorizare și raportare a riscurilor, mecanismele de control intern, precum și politicile și practicile de remunerare prevăzute de Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, precum și de prezentul regulament, pentru a se asigura că procesele, mecanismele și cadrul de administrare sunt coerente și integrate la nivel de grup și că pot fi furnizate datele și informațiile relevante pentru obiectivele supravegherii.

(2) Firmele de investiții prevăzute la alin. (1) trebuie să implementeze cadrul de administrare, procesele și mecanismele prevăzute la respectivul alineat și în cadrul filialelor care nu se supun cerințelor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, Regulamentului (UE) nr. 575/2013 și prezentului regulament, inclusiv în cadrul celor stabilite în centre financiare offshore. Și în acest caz, cadrul de administrare, procesele și mecanismele trebuie să fie coerente și integrate la nivel de grup și filialele respective trebuie să fie în măsură să furnizeze datele și informațiile relevante pentru obiectivele supravegherii. Filialele care nu se supun ele însele

cerințelor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, Regulamentului (UE) nr. 575/2013 și prezentului regulament respectă cerințele specifice sectorului lor pe bază individuală.

(3) Cerințele prevăzute la alin. (2) ce privesc filialele care nu fac obiectul cerințelor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, Regulamentului (UE) nr. 575/2013 și prezentului regulament nu se aplică dacă firma de investiții-mamă la nivelul Uniunii Europene demonstrează A.S.F. că aplicarea acestor cerințe este contrară prevederilor legale din statul terț unde filiala își are sediul.”

44. La articolul 118, alineatul (2) se abrogă.

45. La articolul 119, după alineatul (3) se introduc trei noi alineate, alineatele (4) - (6), cu următorul cuprins:

„(4) Cerințele privind remunerarea prevăzute la art. 53 alin. (1) și (2), art. 54 și 56 nu se aplică pe bază consolidată niciuneia dintre următoarele categorii:

- a) filiale stabilite în Uniunea Europeană, atunci când acestea fac obiectul unor cerințe specifice privind remunerarea în conformitate cu alte acte juridice ale Uniunii Europene;
- b) filiale stabilite într-o țară terță, atunci când acestea ar face obiectul unor cerințe specifice privind remunerarea în conformitate cu alte acte juridice ale Uniunii Europene dacă ar fi stabilite în Uniunea Europeană.

(5) Prin excepție de la prevederile alin. (4) și pentru a se evita eludarea normelor prevăzute la art. 53 alin. (1) și (2), art. 54 și 56, cerințele prevăzute la art. 53 alin. (1) și (2), art. 54 și 56 se aplică membrilor personalului filialelor care nu fac obiectul prezentului regulament pe bază individuală în cazul în care:

- a) filiala este fie o societate de administrare a activelor, fie o societate care prestează serviciile și activitățile de investiții prevăzute la pct. 2, 3, 4, 6 și 7 din secțiunea A a anexei nr. 1 a Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare; și
- b) respectivii membri ai personalului au fost autorizați să desfășoare activități profesionale care au un impact semnificativ direct asupra profilului de risc sau asupra activității instituțiilor din cadrul grupului.

(6) Prin excepție de la prevederile alin. (4) și (5), dispozițiile art. 53 alin. (1) și (2), art. 54 și 56 pot fi aplicate pe bază consolidată unei sfere mai largi de filiale și personalului acestora.”

46. La articolul 121, alineatele (2) - (4) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„(2) Firmele de investiții, filiale în România, care fac obiectul supravegherii pe bază subconsolidată de către A.S.F. potrivit prevederilor art. 113 din prezentul regulament trebuie să îndeplinească, pe bază subconsolidată, în plus față de cerințele prevăzute de art. 14 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, obligațiile referitoare la cadrul de administrare, procesele de identificare, administrare, monitorizare și raportare a riscurilor, mecanismele de control intern, precum și politicile și practicile de remunerare prevăzute de Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, precum și de prezentul regulament, pentru a se asigura că procesele, mecanismele și cadrul de administrare sunt coerente și integrate la nivel de grup și că pot fi furnizate datele și informațiile relevante pentru obiectivele supravegherii.

(3) Firmele de investiții prevăzute la alin. (2) trebuie să implementeze cadrul de administrare, procesele și mecanismele prevăzute la respectivul alineat și în cadrul filialelor care nu se supun cerințelor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, Regulamentului (UE) nr. 575/2013 și prezentului regulament, inclusiv în cadrul celor stabilite în centre financiare offshore. Și în acest caz cadrul de administrare, procesele și mecanismele trebuie să fie coerente și integrate la nivel de grup, iar filialele respective trebuie să fie în măsură să furnizeze datele și informațiile relevante pentru obiectivele supravegherii.

(4) Cerințele prevăzute la alin. (3), ce privesc filialele care nu fac obiectul cerințelor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, Regulamentului (UE) nr. 575/2013 și prezentului regulament, nu se aplică dacă firma de investiții-mamă la nivelul Uniunii Europene demonstrează A.S.F. că aplicarea acestor cerințe este contrară prevederilor legale din statul terț unde filiala își are sediul.”

Art. II. - Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data publicării.

*

Prezentul regulament transpune următoarele dispoziții din Directiva (UE) 2019/878 a Parlamentului European și a Consiliului din 20 mai 2019 de modificare a Directivei 2013/36/UE în ceea ce privește entitățile exceptate, societățile financiare holding, societățile financiare holding mixte, remunerarea, măsurile și competențele de supraveghere și măsurile de conservare a capitalului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 150 din 7 iunie 2019:

art.1 pct. 2 referitor la introducerea art. 3 alin. (1) pct. 61 și 65, pct. 21-23, pct. 25 referitor la modificarea art. 91 alin. (1), (7) și (8), pct. 26, pct. 27, pct. 29, pct. 30, pct. 33 referitor la introducerea art. 104a alin. (2)-(4) și art. 104b alin. (5), pct. 35, pct. 36, pct. 37 referitor la modificarea art. 111 alin. (1), (2), alin. (3) lit. c) și alin. (4), pct. 45, pct. 46 referitor la modificarea art. 129 alin. (1) și (5) și art. 130 alin. (1) și (5), pct. 47 referitor la modificarea art. 131 alin. (5), introducerea alin. (5a), eliminarea alin. (13), modificarea alin. (14) și (15) și eliminarea alin. (16) și (17), pct. 49 referitor la modificarea art. 133 alin. (2) și (4), pct. 51 referitor la modificarea art. 141 alin. (4)-(6), pct. 52 referitor la introducerea art. 141a, art. 141b alin. (4)-(6), (8) și (9) și art. 141c și pct. 53.

**Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,
Nicu MARCU**

București, 15 februarie 2022.

Nr. 4