



MONITORUL OFICIAL

AL

ROMÂNIEI

Anul 176 (XX) — Nr. 120

PARTEA I
LEGI, DECRETE, HOTĂRĂRI ȘI ALTE ACTE

Vineri, 15 februarie 2008

SUMAR

<u>Nr.</u>		<u>Pagina</u>
ORDONAȚE ȘI HOTĂRĂRI ALE GUVERNULUI ROMÂNIEI		
7.	— Ordonanță de urgență pentru modificarea și completarea Ordonanței Guvernului nr. 39/2005 privind cinematografia, precum și pentru modificarea Legii nr. 328/2006 pentru aprobarea Ordonanței Guvernului nr. 39/2005 privind cinematografia	2–3
8.	— Ordonanță de urgență pentru completarea art. 5 alin. (1 ¹) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 63/1999 cu privire la gestionarea fondurilor nerambursabile alocate României de către Comunitatea Europeană, precum și a fondurilor de cofinanțare aferente acestora	3
9.	— Ordonanță de urgență pentru stabilirea tarifului lunar al chiriei pe m ² care se aplică pentru închirierea locuințelor și terenului aferent acestora, aflate în domeniul public și privat al statului, administrate de Regia Autonomă „Administrația Patrimoniului Protocolului de Stat”	4
159.	— Hotărâre privind suplimentarea bugetului Serviciului de Protecție și Pază din Fondul de rezervă bugetară la dispoziția Guvernului, prevăzut în bugetul de stat pe anul 2008.....	5
DECIZII ALE PRIMULUI-MINISTRU		
33.	— Decizie privind exercitarea atribuțiilor președintelui Comisiei Naționale pentru Controlul Activităților Nucleare	5
ACTE ALE BĂNCII NAȚIONALE A ROMÂNIEI		
3.	— Regulament privind recunoașterea instituțiilor externe de evaluare a creditului	6–15

ORDONANȚE ȘI HOTĂRÂRI ALE GUVERNULUI ROMÂNIEI

GUVERNUL ROMÂNIEI

ORDONANȚĂ DE URGENȚĂ

pentru modificarea și completarea Ordonanței Guvernului nr. 39/2005 privind cinematografia, precum și pentru modificarea Legii nr. 328/2006 pentru aprobarea Ordonanței Guvernului nr. 39/2005 privind cinematografia

În scopul continuării de către Ministerul Culturii și Cultelor împreună cu Regia Autonomă de Distribuție și Exploatare a Filmelor „Româniafilm” a programului de reabilitare a vieții culturale a colectivităților locale, în contextul în care în mediul urban își desfășoară activitatea mai mult de jumătate din populația țării și, prin forța împrejurărilor, în unele orașe locuitorii beneficiază de mijloace și posibilități extrem de reduse privind accesul la cultură,

având în vedere lipsa de mijloace financiare, care a determinat ca numeroase așezăminte culturale să nu își mai poată desfășura activitatea, deoarece sediile acestora și-au schimbat destinația ori s-au degradat în asemenea măsură încât sunt total inadecvate activităților culturale,

în considerarea necesității de a adopta de urgență o serie de măsuri în scopul revitalizării și modernizării vieții culturale la nivel local, prin trecerea unor cinematografe din administrarea Regiei Autonome de Distribuție și Exploatare a Filmelor „Româniafilm” în domeniul public al unităților administrativ-teritoriale și în administrarea consiliilor locale sau județene pentru utilizarea respectivelor spații ca sedii ale unor instituții de spectacole și concerte, cinematografe ori așezăminte culturale,

în vederea asigurării resurselor financiare necesare bunei administrări a acestor imobile de către consiliile locale sau județene,

pentru a asigura desfășurarea în bune condiții a evaluării și selecționării proiectelor cinematografice la nivelul Centrului Național al Cinematografiei,

în temeiul art. 115 alin. (4) din Constituția României, republicată,

Guvernul României adoptă prezenta ordonanță de urgență.

Art. I. — Ordonanța Guvernului nr. 39/2005 privind cinematografia, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 704 din 4 august 2005, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 328/2006, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. La articolul 37, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(3) Din totalul fondurilor se va aloca un quantum minim de 15% pentru filmele de lung metraj de ficțiune de debut, minimum 5% pentru filmele de scurt metraj de ficțiune, minimum 10% pentru filmele documentare și minimum 10% pentru filmele de animație.”

2. La articolul 40, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 40. — (1) Componenta comisiilor de selecție a proiectelor cinematografice se stabilește prin decizie a directorului general al Centrului Național al Cinematografiei, după consultarea uniunilor și asociațiilor din domeniul industriei cinematografice.”

3. La articolul 43, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 43. — (1) Proiectele de film selecționate vor fi clasificate în funcție de ordinea descrescătoare a punctajului final obținut, pe liste separate, pentru următoarele categorii de filme, după cum urmează:

- lista proiectelor cinematografice selecționate pentru filmele de ficțiune de lung metraj;
- lista proiectelor cinematografice selecționate pentru filmele de ficțiune de lung metraj de debut;
- lista proiectelor cinematografice selecționate pentru filmele de scurt metraj de ficțiune;
- lista proiectelor selecționate pentru filmele documentare;
- lista proiectelor selecționate pentru filmele de animație;
- lista proiectelor selecționate pentru acordarea creditelor de dezvoltare de proiect.”

4. La articolul 50, alineatele (1) și (2) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 50. — (1) Nerespectarea procedurilor prevăzute de prezenta ordonanță privind acordarea creditului direct pentru producție și dezvoltare de proiect poate fi contestată, în termen de 30 de zile de la anunțarea rezultatelor sesiunii de concurs, la Centrul Național al Cinematografiei.

(2) Directorul general al Centrului Național al Cinematografiei va numi, prin decizie, o comisie de soluționare a contestațiilor, formată din 5 membri.”

5. La articolul 66, după alineatul (2) se introduc două noi alineate, alineatele (3) și (4), cu următorul cuprins:

„(3) Regia Autonomă de Distribuție și Exploatare a Filmelor «RomâniaFilm» se reorganizează în societate comercială pe acțiuni, prin hotărâre a Guvernului, la inițiativa Ministerului Culturii și Cultelor.

(4) Patrimoniul societății comerciale prevăzute la alin. (3) se constituie prin preluarea patrimoniului Regiei Autonome de Distribuție și Exploatare a Filmelor «RomâniaFilm», inclusiv a bunurilor proprietate privată a statului, aflate în administrarea regiei.”

Art. II. — Legea nr. 328/2006 pentru aprobarea Ordonanței Guvernului nr. 39/2005 privind cinematografia, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 649 din 27 iulie 2006, cu modificările și completările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. Articolul II va avea următorul cuprins:

„Art. II. — Până la reorganizarea Regiei Autonome de Distribuție și Exploatare a Filmelor «Româniafilm» în societate comercială, dar nu mai târziu de data de 31 august 2008, sălile și grădinile de spectacol cinematografic, împreună cu terenurile aferente acestora, prevăzute în anexa nr. 1 la Ordonanța Guvernului nr. 39/2005 privind cinematografia, cu modificările și completările ulterioare, pot fi trecute din domeniul privat al statului și din administrarea Regiei Autonome de Distribuție și Exploatare a Filmelor «Româniafilm» în domeniul public al

unităților administrativ-teritoriale și în administrarea autorităților publice locale, prin hotărâre a Guvernului, cu obligația păstrării obiectului de activitate prevăzut în hotărâre.”

2. Articolul III se abrogă.

Art. III. — Ordonanța Guvernului nr. 39/2005 privind cinematografia, publicată în Monitorul Oficial al României,

Partea I, nr. 704 din 4 august 2005, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 328/2006, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu cele aduse prin prezenta ordonanță de urgență, se va republica în Monitorul Oficial al României, Partea I, după aprobarea acesteia prin lege, dându-se textelor o nouă numerotare.

PRIM-MINISTRU
CĂLIN POPESCU-TĂRICEANU

Contrasemnează:
Ministrul culturii și cultelor,
Adrian Iorgulescu

București, 13 februarie 2008.
Nr. 7.

GUVERNUL ROMÂNIEI

ORDONANȚĂ DE URGENȚĂ
pentru completarea art. 5 alin. (1¹) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 63/1999
cu privire la gestionarea fondurilor nerambursabile alocate României
de către Comunitatea Europeană, precum și a fondurilor de cofinanțare aferente acestora

Având în vedere că:

— Directoratul General pentru Politică Regională din cadrul Comisiei Europene a constatat în cadrul misiunilor de audit că o serie de cheltuieli pentru articole cuprinse în contractele andosate de către Delegația Comisiei Europene în România, din cadrul Programului ex-ISPA, în perioada 2000—2006, sunt neeligibile;

— este necesară stabilirea, în regim de urgență, a mecanismului de finanțare a acestor cheltuieli din bugetul statului, pentru finalizarea proiectelor ex-ISPA la termenele stabilite prin memorandumurile de finanțare;

— autoritățile contractante ale proiectelor ex-ISPA sunt instituții ale administrației centrale de stat și companii naționale, respectiv Compania Națională de Autostrăzi și Drumuri Naționale din România — S.A. și Compania Națională de Căi Ferate „CFR” — S.A., este necesară aprobarea prezentului act normativ în regim de urgență.

În temeiul art. 115 alin. (4) din Constituția României, republicată,

Guvernul României adoptă prezenta ordonanță de urgență.

Art. I. — La articolul 5 alineatul (1¹) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 63/1999 cu privire la gestionarea fondurilor nerambursabile alocate României de către Comunitatea Europeană, precum și a fondurilor de cofinanțare aferente acestora, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 215 din 17 mai 1999, aprobată prin Legea nr. 22/2000, cu modificările și completările ulterioare, după litera f) se introduce o nouă literă, litera g), cu următorul cuprins:

„g) sume pentru finanțarea cheltuielilor necesare pentru finalizarea proiectelor ex-ISPA pentru echipamente durabile neeligibile achiziționate, a cheltuielilor aferente acestora, precum și a altor cheltuieli pentru articole aprobate de către Delegația Comisiei Europene în România, prin documentele de licitație și contractare, și ulterior constatate ca neeligibile de către Comisia Europeană — Directoratul General pentru Politică Regională.”

Art. II. — În termen de 30 de zile de la intrarea în vigoare a prezentei ordonanțe de urgență, Ministerul Economiei și Finanțelor emite instrucțiuni de aplicare, aprobate prin ordin al ministrului economiei și finanțelor.

Art. III. — Ordonanța Guvernului nr. 63/1999 cu privire la gestionarea fondurilor nerambursabile alocate României de către Comunitatea Europeană, precum și a fondurilor de cofinanțare aferente acestora, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 215 din 17 mai 1999, aprobată prin Legea nr. 22/2002, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu completările aduse prin prezenta ordonanță de urgență, se va republica în Monitorul Oficial al României, Partea I, după aprobarea acesteia prin lege, dându-se textelor o nouă numerotare.

PRIM-MINISTRU
CĂLIN POPESCU-TĂRICEANU

Contrasemnează:
Ministrul economiei și finanțelor,
Varujan Vosganian
Ministrul transporturilor,
Ludovic Orban

București, 13 februarie 2008.
Nr. 8.

GUVERNUL ROMÂNIEI

ORDONANȚĂ DE URGENȚĂ

pentru stabilirea tarifului lunar al chiriei pe m² care se aplică pentru închirierea locuințelor și terenului aferent acestora, aflate în domeniul public și privat al statului, administrate de Regia Autonomă „Administrația Patrimoniului Protocolului de Stat”

În prezent, tariful chiriei care se aplică pentru închirierea locuințelor și terenului aferent acestora, aflate în domeniul public și privat al statului, administrate de Regia Autonomă „Administrația Patrimoniului Protocolului de Stat”, este cel prevăzut de Hotărârea Guvernului nr. 310/2007 — prin care au fost actualizate, în funcție de rata anuală a inflației, tarifele stabilite prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 40/1999 privind protecția chiriașilor și stabilirea chiriei pentru spațiile cu destinația de locuințe, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 241/2001, cu modificările ulterioare.

Având în vedere nivelul redus al tarifului chiriei care nu acoperă în conformitate cu prevederile art. 31 din Legea locuinței nr. 114/1996, republicată, cu modificările și completările ulterioare, cheltuielile efective cu aceste imobile, se impune majorarea lor în regim de urgență.

Această măsură vizează interesul public și constituie o situație de urgență și extraordinară, datorită inechității existente în prezent între nivelul chirii aplicate pentru locuințele și terenul aferent acestora, aflate în administrarea Regiei Autonome „Administrația Patrimoniului Protocolului de Stat”, și nivelul chirii aplicabil pe piața imobiliară, în special în municipiul București.

În temeiul art. 115 alin. (4) din Constituția României, republicată,

Guvernul României adoptă prezenta ordonanță de urgență.

Art. 1. — Începând cu data de 1 martie 2008, tariful lunar al chiriei pe m² care se aplică pentru închirierea locuințelor și terenului aferent acestora, aflate în domeniul public și privat al

statului, administrate de Regia Autonomă „Administrația Patrimoniului Protocolului de Stat”, se stabilește după cum urmează:

Categoria	Suprafața totală utilă	Suprafața locuibilă	Suprafața antreului, tindei, verandei, culoarului, bucătăriei, oficiului, debaralei, cămării, camerei de baie, WC	Suprafața teraselor, pivnițelor, boxelor, logiilor, spălătoriilor, uscătoriilor	Suprafața garajelor	Suprafața dotărilor speciale: piscină, saună, seră, cramă și altele asemenea	Suprafața terenului aferent
apartament	pană la 60 m ²	2,5 euro	1 euro	0,6 euro	3,78 euro	3,78 euro	2 euro
	60—80 m ²	3 euro	1,2 euro	0,7 euro			
	80—100 m ²	3,5 euro	1,4 euro	0,8 euro			
	peste 100 m ²	4 euro	1,6 euro	0,9 euro			
vilă	vilă	10 euro	4 euro	2,3 euro	3,78 euro	3,78 euro	2 euro

Art. 2. — Chiria se achită în lei la cursul de schimb valutar al Băncii Naționale a României în vigoare la data efectuării plății.

Art. 3. — În sensul prezentei ordonanțe de urgență, următoarele noțiuni se definesc după cum urmează:

a) *apartament* — locuință individuală, situată într-o clădire cu mai multe unități locative, care este destinată folosinței unei singure persoane sau unei singure familii;

b) *vilă* — imobil cu destinația de locuință, care este în folosința unei singure persoane sau unei singure familii.

Art. 4. — Tarifele stabilite prin prezenta ordonanță de urgență pot fi modificate prin hotărâre a Guvernului, la propunerea Secretariatului General al Guvernului.

Art. 5. — Prevederile prezentei ordonanțe de urgență nu se aplică:

a) pentru locuințele și terenul aferent acestora, închiriate prin licitație publică, organizată potrivit legii;

b) pentru reședințele oficiale, locuințele de protocol și locuințele de serviciu, pentru care se aplică tariful stabilit în conformitate cu prevederile cap. III din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 40/1999 privind protecția chiriașilor și stabilirea chiriei pentru spațiile cu destinația de locuințe, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 241/2001, cu modificările ulterioare, actualizat potrivit legii.

PRIM-MINISTRU
CĂLIN POPESCU-TĂRICEANU

Contrasemnează:

Secretarul general al Guvernului,
Ilie Gavril Bolojan

Ministrul dezvoltării, lucrărilor publice și locuințelor,
László Borbély

Ministrul economiei și finanțelor,
Varujan Vosganian

GUVERNUL ROMÂNIEI

HOTĂRÂRE

**privind suplimentarea bugetului Serviciului de Protecție și Pază
din Fondul de rezervă bugetară la dispoziția Guvernului, prevăzut în bugetul de stat pe anul 2008**

În temeiul art. 108 din Constituția României, republicată, și al art. 30 alin. (2) din Legea privind finanțele publice nr. 500/2002, cu modificările ulterioare,

Guvernul României adoptă prezenta hotărâre.

Art. 1. — Se aprobă suplimentarea bugetului Serviciului de Protecție și Pază pe anul 2008 din Fondul de rezervă bugetară la dispoziția Guvernului, prevăzut în bugetul de stat pe anul 2008, cu suma de 9.500 mii lei la capitolul 61.01 „Ordine publică și siguranță națională”, din care 1.600 mii lei la titlul „Bunuri și servicii” și 7.900 mii lei la titlul „Cheltuieli de capital”, pentru asigurarea fondurilor necesare efectuării cheltuielilor ocazionate de organizarea Summit-ului NATO la București.

Art. 2. — Serviciul de Protecție și Pază răspunde de modul de utilizare, în conformitate cu prevederile legale, a sumelor alocate potrivit prezentei hotărâri.

Art. 3. — Ministerul Economiei și Finanțelor este autorizat să introducă, la propunerea ordonatorului principal de credite, modificările corespunzătoare în structura bugetului de stat și în volumul și structura bugetului Serviciului de Protecție și Pază pe anul 2008.

PRIM-MINISTRU
CĂLIN POPESCU-TĂRICEANU

Contrasemnează:
Directorul Serviciului de Protecție și Pază,
Lucian Silvan Pahonțu
Ministrul economiei și finanțelor,
Varujan Vosganian

București, 13 februarie 2008.
Nr. 159.

DECIZII ALE PRIMULUI-MINISTRU

GUVERNUL ROMÂNIEI
PRIMUL-MINISTRU

DECIZIE**privind exercitarea atribuțiilor președintelui Comisiei
Naționale pentru Controlul Activităților Nucleare**

În temeiul art. 19 din Legea nr. 90/2001 privind organizarea și funcționarea Guvernului României și a ministerelor, cu modificările și completările ulterioare,

primul-ministru emite următoarea decizie:

Articol unic. — Începând cu data intrării în vigoare a prezentei decizii, domnul Coroianu Anton Iuliu Demetriu, consilier-director, exercită atribuțiile președintelui Comisiei Naționale pentru Controlul Activităților Nucleare.

PRIM-MINISTRU
CĂLIN POPESCU-TĂRICEANU

Contrasemnează:
Șeful Cancelariei Primului-Ministru,
Marian Marius Dorin

București, 13 februarie 2008.
Nr. 33.

ACTE ALE BĂNCII NAȚIONALE A ROMÂNIEI

BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

REGULAMENT

privind recunoașterea instituțiilor externe de evaluare a creditului

Având în vedere prevederile art. 129 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, ale art. 6 din 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, și ale art. 10 din Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 21/26/2006 privind tratamentul riscului de credit aferent expunerilor securitizate și al pozițiilor din securitizare, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 18/115/2006,

în temeiul prevederilor art. 420 alin. (3) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, precum și ale art. 48 din Legea nr. 312/2004 privind Statutul Băncii Naționale a României,

Banca Națională a României emite următorul regulament:

CAPITOLUL I

Dispoziții generale

Art. 1. — (1) Prezentul regulament stabilește procedura de recunoaștere a eligibilității instituțiilor externe de evaluare a creditului în scopul determinării ponderilor de risc aferente expunerilor, pentru scopurile 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, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 11/108/2006, cu completările ulterioare, și ale Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 21/26/2006 privind tratamentul riscului de credit aferent expunerilor securitizate și al pozițiilor din securitizare, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 18/115/2006.

(2) Prezentul regulament se aplică instituțiilor externe de evaluare a creditului și, după caz, instituțiilor de credit, persoane juridice române, precum și sucursalelor din România ale instituțiilor de credit din state terțe.

Art. 2. — Termenii și expresiile folosite în prezentul regulament au semnificația prevăzută în Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 11/108/2006, cu completările ulterioare, în 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 și în Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 21/26/2006 privind tratamentul riscului de credit aferent expunerilor securitizate și al pozițiilor din securitizare, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 18/115/2006.

Art. 3. — (1) Recunoașterea de către Banca Națională a României a unei instituții externe de evaluare a creditului ca eligibilă are drept scop acordarea permisiunii instituțiilor de credit de a utiliza ratingurile furnizate de aceasta și nu reprezintă confirmarea corectitudinii metodologiei de atribuire a ratingurilor utilizate și nici a rezultatelor aplicării unei astfel de metodologii.

(2) Instituțiile de credit care utilizează ratingurile furnizate de instituții externe de evaluare a creditului sunt pe deplin răspunzătoare de procesul lor intern de administrare a riscurilor.

Art. 4. — Banca Națională a României va recunoaște ca eligibilă o instituție externă de evaluare a creditului numai dacă este încredințată că metodologia de evaluare a bonității utilizată de aceasta îndeplinește criteriile de obiectivitate, independență, revizuire permanentă și transparență și că ratingurile furnizate clienților îndeplinesc criteriile de credibilitate și transparență potrivit prevederilor cap. III.

CAPITOLUL II

Procedura de recunoaștere

SECȚIUNEA 1

Principii generale

Art. 5. — (1) Procedura de recunoaștere a unei instituții externe de evaluare a creditului este inițiată atunci când Banca Națională a României primește o cerere de recunoaștere.

(2) Cererea de recunoaștere poate fi adresată Băncii Naționale a României de o instituție externă de evaluare a creditului sau de instituția de credit care intenționează să utilizeze ratingurile respectivei instituții externe de evaluare a creditului.

Art. 6. — O instituție de credit nu poate să solicite recunoașterea eligibilității în numele unei instituții externe de evaluare a creditului, care este filiala sa, și nici să nominalizeze o astfel de entitate în scopul determinării cerințelor sale de capital.

Art. 7. — În situația în care o instituție externă de evaluare a creditului solicită recunoașterea eligibilității atât în România, cât și în alte state membre, sau dacă instituții de credit din România și din alte state membre solicită recunoașterea eligibilității pentru aceeași instituție externă de evaluare a creditului, Banca Națională a României colaborează cu autoritățile competente din statele membre implicate, în vederea demarării unui proces comun de evaluare a eligibilității respectivei instituții externe de evaluare a creditului.

Art. 8. — În situația în care Banca Națională a României primește o cerere de recunoaștere a eligibilității unei instituții externe de evaluare a creditului, ulterior recunoașterii eligibilității acesteia de către autoritățile competente din alte state membre, Banca Națională a României poate recunoaște în mod indirect deciziile luate de respectivele autorități competente sau poate desfășura propriul proces de evaluare a instituției externe de evaluare a creditului.

SECȚIUNEA a 2-a

2.1. Cererea de recunoaștere

Art. 9. — (1) Toate cererile de recunoaștere trebuie să fie însoțite de o documentație completă și transparentă.

(2) Când cererea de recunoaștere a eligibilității unei instituții externe de evaluare a creditului este adresată de instituția de credit care intenționează să utilizeze ratingurile sale, instituția externă de evaluare a creditului trebuie să asigure că toate informațiile relevante și semnificative, necesare recunoașterii sale, au fost furnizate Băncii Naționale a României.

Art. 10. — În situația în care solicitantul este o instituție externă de evaluare a creditului, aceasta trebuie să demonstreze că cel puțin o instituție de credit din România intenționează să utilizeze ratingurile sale. Pentru acest scop, în cadrul documentației care însoțește cererea de recunoaștere pot fi indicate instituțiile de credit care intenționează să utilizeze ratingurile instituției externe de evaluare a creditului care face obiectul procesului de recunoaștere.

Art. 11. — (1) Cererea de recunoaștere trebuie să indice segmentul de piață pe care se solicită recunoașterea și dacă recunoașterea se solicită în vederea furnizării de ratinguri pentru determinarea valorii ponderate la risc a pozițiilor din securitizare.

(2) Cererea de recunoaștere a unei instituții externe de evaluare a creditului se evaluează separat pentru fiecare din segmentele de piață în care se solicită recunoașterea: finanțare publică, entități comerciale (inclusiv instituții, instituții financiare și societăți) și finanțare structurată (inclusiv securitizare).

2.2. Cererea de recunoaștere în mai multe state membre

Art. 12. — În situația în care recunoașterea unei instituții externe de evaluare a creditului este solicitată și în alte state membre decât România, Banca Națională a României trebuie informată cu privire la acest fapt, pentru a demara formalitățile de cooperare cu autoritățile competente implicate.

Art. 13. — (1) În cazul în care o instituție externă de evaluare a creditului solicită recunoașterea eligibilității atât în România, cât și în alte state membre, precum și în cazul în care instituții de credit din România și din alte state membre solicită recunoașterea aceleiași instituții externe de evaluare a creditului, o cerere de recunoaștere a respectivei instituții externe de evaluare a creditului este adresată, distinct față de cererile adresate celorlalte autorități competente implicate, și Băncii Naționale a României.

(2) Când cererea de recunoaștere este inițiată de instituția externă de evaluare a creditului, aceasta trebuie să fie însoțită de lista tuturor autorităților competente din statele membre în care instituția externă de evaluare a creditului a solicitat sau intenționează să solicite recunoașterea eligibilității.

Art. 14. — (1) În termen de o lună de la primirea cererilor de recunoaștere de către Banca Națională a României și toate autoritățile competente implicate, acestea stabilesc procedura comună pentru analiza cererii respective.

(2) Banca Națională a României informează instituția externă de evaluare a creditului cu privire la modalitatea de desfășurare a procesului de recunoaștere și asupra identității autorității competente coordonatoare, dacă este cazul.

Art. 15. — În calitate de coordonator al procesului comun de evaluare a eligibilității unei instituții externe de evaluare a creditului, rolul Băncii Naționale a României va consta în:

a) asigurarea că instituția externă de evaluare a creditului a furnizat toate informațiile necesare desfășurării procesului comun de evaluare, în cadrul documentației ce însoțește cererea de recunoaștere;

b) asigurarea că toate informațiile necesare pentru desfășurarea procesului comun de evaluare sunt făcute cunoscute tuturor autorităților competente implicate;

c) asigurarea că sunt clar stabilite un program și un plan de lucru pentru desfășurarea procesului comun de evaluare într-un interval de timp rezonabil;

d) colectarea și distribuirea de informații, în funcție de necesități, între instituțiile externe de evaluare a creditului, autoritățile competente implicate și instituțiile de credit, după caz;

e) obținerea acordului autorităților competente implicate asupra cererilor de informații suplimentare;

f) asigurarea că autoritățile competente implicate aderă la planul de lucru convenit și depun toate diligențele pentru furnizarea la termen a raportului de evaluare;

g) asigurarea întocmirii raportului și punerii acestuia la dispoziția tuturor autorităților competente interesate.

Art. 16. — Rezultatul evaluării comune a metodologiei și a ratingurilor unei instituții externe de evaluare a creditului reprezintă punctul de vedere comun al autorităților competente implicate cu privire la îndeplinirea de către aceasta a criteriilor de eligibilitate și la punerea în corespondență a ratingurilor cu nivelurile scalei de evaluare a calității creditului.

Art. 17. — Evaluarea comună a eligibilității unei instituții externe de evaluare a creditului se face pe baza informațiilor furnizate de instituția externă de evaluare a creditului în cadrul documentației ce însoțește cererea de recunoaștere, precum și pe baza oricăror informații suplimentare furnizate de solicitant și a informațiilor furnizate la solicitarea coordonatorului.

Art. 18. — (1) După finalizarea procesului comun de evaluare a unei instituții externe de evaluare a creditului, raportul de evaluare este pus la dispoziția tuturor autorităților competente care au primit cereri de recunoaștere a respectivei instituții externe de evaluare a creditului, precum și a autorităților competente la care instituția externă de evaluare a creditului în cauză a indicat că intenționează să solicite recunoașterea.

(2) Raportul comun de evaluare este furnizat, la cerere, și autorităților competente care nu au primit o cerere de recunoaștere a respectivei instituții externe de evaluare a creditului.

(3) În vederea asigurării confidențialității informațiilor furnizate de instituția externă de evaluare a creditului în cadrul documentației care însoțește cererea de recunoaștere, informații pe baza cărora a fost întocmit raportul comun de evaluare, furnizarea acestuia în sensul alin. (2) se face cu acordul prealabil al instituției externe de evaluare a creditului.

Art. 19. — Raportul comun de evaluare se comunică instituției externe de evaluare a creditului, cu acordul tuturor autorităților competente implicate în desfășurarea procesului comun de evaluare.

Art. 20. — (1) Participarea Băncii Naționale a României la procesul comun de evaluare a unei instituții externe de evaluare a creditului nu o împiedică să desfășoare, la rândul său, analize suplimentare pe care le consideră necesare.

(2) Banca Națională a României va lua propria decizie cu privire la eligibilitatea respectivei instituții externe de evaluare a creditului.

(3) Decizia luată de Banca Națională a României, în sensul alin. (2), are în vedere rezultatul procesului comun de evaluare, precum și orice alte informații pe care aceasta le consideră relevante.

SECȚIUNEA a 3-a

Nivelul de recunoaștere

Art. 21. — (1) O instituție externă de evaluare a creditului — societate-mamă poate solicita Băncii Naționale a României și recunoașterea la nivel de filiale, dacă acestea utilizează în metodologia de atribuire a ratingurilor aceleași practici și proceduri utilizate de societatea-mamă, astfel încât un anumit rating să aibă aceeași semnificație în ceea ce privește bonitatea

unei entități evaluate, indiferent de locul/zona geografică în care este furnizat ratingul.

(2) În funcție de nivelul la care se solicită, Banca Națională a României poate alege să evalueze eligibilitatea instituției externe de evaluare a creditului la nivel de grup sau la nivel individual, pentru fiecare filială.

Art. 22. — (1) În cazul în care Banca Națională a României acceptă o cerere de recunoaștere la nivel de grup, nu este necesară formularea unei cereri de recunoaștere și pentru fiecare filială în parte.

(2) Dacă practicile, metodologiile și procedurile de evaluare aplicate de unele filiale sunt semnificativ diferite de cele ale grupului, cererea de recunoaștere va fi depusă pentru fiecare astfel de filială în parte.

(3) Cererea de recunoaștere la nivelul grupului nu va include entitățile afiliate sau asocierile în participație ale grupului (*joint ventures*). Pentru astfel de entități vor fi depuse la Banca Națională a României cereri de recunoaștere separate.

SECȚIUNEA a 4-a

Forma de recunoaștere

Art. 23. — (1) Banca Națională a României poate recunoaște eligibilitatea unei instituții externe de evaluare a creditului în mod direct sau în mod indirect.

(2) În vederea recunoașterii în mod direct a eligibilității unei instituții externe de evaluare a creditului, Banca Națională a României efectuează propria evaluare a conformității cu criteriile de eligibilitate.

(3) Banca Națională a României poate recunoaște în mod indirect eligibilitatea unei instituții externe de evaluare a creditului, pe baza recunoașterii directe realizate de o autoritate competentă din alt stat membru, fără a derula propria evaluare a conformității cu criteriile de eligibilitate.

(4) În vederea recunoașterii indirecte, Banca Națională a României poate solicita informații suplimentare privind reflectarea condițiilor specifice pieței românești în cadrul metodologiei de evaluare a ratingurilor.

Art. 24. — (1) Banca Națională a României recunoaște doar în mod direct eligibilitatea unei instituții externe de evaluare a creditului dintr-un stat terț.

(2) Banca Națională a României poate recunoaște în mod indirect eligibilitatea unei instituții externe de evaluare a creditului dintr-un stat terț doar dacă aceasta a fost recunoscută ca eligibilă de cel puțin o autoritate competentă dintr-un alt stat membru.

SECȚIUNEA a 5-a

Furnizarea de informații în susținerea cererii de recunoaștere

Art. 25. — (1) Documentația minimă necesară în susținerea unei cereri de recunoaștere este cea prevăzută în anexa nr. I, respectiv anexa nr. II, care fac parte integrantă din prezentul regulament, și este prezentată în limba română. Actele cu caracter oficial și cele sub semnătură privată vor fi prezentate în original sau în copie legalizată, după caz. Pentru documentele redactate într-o limbă străină se va prezenta și traducerea legalizată a acestora. Pentru documentele redactate într-o limbă de circulație internațională, Banca Națională a României poate face excepție, de la caz la caz, de la aplicarea cerinței privind traducerea legalizată.

(2) De la caz la caz, dacă consideră necesar, Banca Națională a României poate solicita informații suplimentare față de cele specificate în anexa nr. I.

(3) Banca Națională a României decide cu privire la cererea de recunoaștere a unei instituții externe de evaluare a creditului

în termen de cel mult 4 luni de la primirea cererii și comunică în scris solicitantului hotărârea sa.

(4) În cazul respingerii unei cereri de recunoaștere, Banca Națională a României comunică și motivele care au stat la baza acesteia.

Art. 26. — (1) În cadrul unui proces comun de evaluare, documentația minimă necesară în susținerea unei cereri de recunoaștere este, de asemenea, cea prevăzută în anexa nr. I.

(2) Utilizarea documentației prevăzute în anexa nr. I, în cadrul procesului comun de evaluare a eligibilității unei instituții externe de evaluare a creditului, nu împiedică Banca Națională a României să solicite orice informație considerată relevantă pentru luarea unei decizii în acest sens. Comunicarea cu instituția externă de evaluare a creditului ce face obiectul procesului comun de evaluare, inclusiv orice solicitare de informații suplimentare considerate necesare în scopul evaluării, se realizează prin intermediul coordonatorului.

(3) În cadrul unui proces comun de evaluare, documentația este prezentată într-o limbă ce va fi stabilită de comun acord, de la caz la caz, de Banca Națională a României și celelalte autorități competente implicate.

Art. 27. — La stabilirea gradului de detaliu al informațiilor solicitate unei instituții externe de evaluare a creditului, în vederea recunoașterii eligibilității acesteia, Banca Națională a României are în vedere următoarele:

a) obținerea de informații suficiente, care să permită luarea unei decizii fundamentate cu privire la îndeplinirea de către instituția externă de evaluare a creditului a criteriilor de eligibilitate;

b) solicitarea numai a acelor informații care sunt necesare pentru evaluarea eligibilității instituției externe de evaluare a creditului, în scopurile prezentului regulament.

Art. 28. — (1) Informațiile cuprinse în documentația care însoțește cererea de recunoaștere trebuie să permită Băncii Naționale a României să evalueze gradul de dispersie¹⁾ (granularitatea) a metodologiei instituției externe de evaluare a creditului, atât din perspectiva claselor de active, cât și din perspectiva segmentelor de piață și zonelor geografice.

(2) Pentru instituțiile externe de evaluare a creditului care își desfășoară activitatea transfrontalier, informațiile prevăzute la alin. (1) sunt utilizate pentru a aprecia măsura în care sunt necesare proceduri separate de recunoaștere pentru diferite clase de active sau zone geografice.

SECȚIUNEA a 6-a

Cerințe de publicare pentru Banca Națională a României

Art. 29. — (1) Banca Națională a României publică pe pagina sa de internet lista instituțiilor externe de evaluare a creditului eligibile, iar pentru fiecare dintre acestea publică corespondența ratingurilor cu nivelurile scalei de evaluare a calității creditului, determinată de Banca Națională a României, în conformitate cu prevederile 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 și ale Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 21/26/2006 privind tratamentul riscului de credit aferent expunerilor securitizate și al pozițiilor din securitizare, precum și informații referitoare la modul în care a fost inițiată procedura de recunoaștere, dacă a fost desfășurat un proces comun de evaluare, segmentele de piață pentru care a fost realizată recunoașterea și corespondența utilizată.

(2) Banca Națională a României actualizează periodic aceste informații.

¹⁾ Gradul de dispersie (granularitatea) a metodologiei are în vedere utilizarea de către instituțiile externe de evaluare a creditului a metodologiilor de furnizare a ratingurilor distincte pe expuneri aferente claselor de active diferite, segmentelor de piață diferite, regiunilor geografice diferite etc.

CAPITOLUL III Criterii de recunoaștere

SECȚIUNEA 1 Principii generale

Art. 30. — (1) Scopul evaluării de către Banca Națională a României a cererilor de recunoaștere pe baza criteriilor de recunoaștere este acela de a permite identificarea instituțiilor externe de evaluare a creditului care furnizează ratinguri corespunzătoare din punct de vedere al calității, consecvenței și rigurozității, pentru a putea fi utilizate de instituțiile de credit pentru scopurile 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 și ale Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 21/26/2006 privind tratamentul riscului de credit aferent expunerilor securitizate și al pozițiilor din securitizare.

(2) Banca Națională a României verifică dacă instituția externă de evaluare a creditului care face obiectul analizei dispune de politici și proceduri care să asigure că ratingurile sunt furnizate în conformitate cu standardele prevăzute la alin. (1).

Art. 31. — Pentru determinarea instituțiilor externe de evaluare a creditului eligibile pentru scopurile 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, Banca Națională a României are în vedere criteriile tehnice prevăzute la cap. IV din regulamentul menționat.

Art. 32. — (1) Pentru scopurile art. 5 din Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 21/26/2006 privind tratamentul riscului de credit aferent expunerilor securitizate și al pozițiilor din securitizare, Banca Națională a României recunoaște eligibilitatea unei instituții externe de evaluare a creditului numai dacă este încredințată că sunt îndeplinite cumulativ următoarele cerințe:

a) instituția externă de evaluare a creditului îndeplinește condițiile și criteriile tehnice prevăzute de Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru instituții de credit și firme de investiții potrivit abordării standard;

b) instituția externă de evaluare a creditului dispune de experiență relevantă în domeniul securitizării; această cerință poate fi probată prin existența unui grad ridicat de acceptare din partea pieței.

(2) În plus față de cerințele prevăzute la alin. (1), ratingurile furnizate de instituția externă de evaluare a creditului trebuie să se conformeze principiilor de credibilitate și transparență prevăzute la cap. IV din Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 21/26/2006 privind tratamentul riscului de credit aferent expunerilor securitizate și al pozițiilor din securitizare.

Art. 33. — (1) Analiza de către Banca Națională a României a eligibilității instituțiilor externe de evaluare a creditului este realizată în condiții de egalitate de tratament.

(2) Fără a aduce atingere prevederilor alin. (1), Banca Națională a României abordează evaluarea eligibilității instituțiilor externe de evaluare a creditului în funcție de modul de organizare a activității acestora și, de la caz la caz, poate acorda o importanță diferită criteriilor de eligibilitate.

Art. 34. — (1) În procesul de evaluare a eligibilității unei instituții externe de evaluare a creditului Banca Națională a României ia în considerare capacitatea acesteia de a furniza ratinguri riguroase bazate pe metode cantitative și pe un istoric a cărui existență trebuie dovedită.

(2) În procesul de evaluare Banca Națională a României ia în considerare și indicatorii credibilității pe piață a instituției externe de evaluare a creditului, prevăzuți la art. 98 din 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.

(3) Pentru scopurile alin. (2), acceptarea ridicată din partea pieței și prezența pe piață de o perioadă îndelungată pot fi privite ca indicii că piața are o opinie favorabilă cu privire la metodologia utilizată și ratingurile furnizate de o instituție externă de evaluare a creditului. Un grad ridicat de acceptare din partea pieței nu este o condiție necesară pentru recunoașterea eligibilității, ci un factor relevant pentru stabilirea nivelului de detaliu la care se va efectua analiza de către Banca Națională a României.

(4) În aprecierea că o instituție externă de evaluare a creditului se conformează anumitor criterii, Banca Națională a României are în vedere și măsura în care respectiva instituție externă de evaluare a creditului aderă la un cod de conduită conform cu standardele de piață și cu principiile recunoscute la nivel internațional, cum sunt principiile de bază din Codul de conduită pentru agențiile de rating, emis de IOSCO — în condițiile disponibilității în mod public a unui asemenea cod.

SECȚIUNEA a 2-a

Criterii tehnice referitoare la metodologia de atribuire a ratingurilor

2.1. Criteriul obiectivității

Art. 35. — Scopul aplicării criteriului obiectivității în evaluarea eligibilității unei instituții externe de evaluare a creditului este acela de a asigura că metodologia de atribuire a ratingurilor utilizată de respectiva instituție permite formularea unei opinii documentate și fundamentate corespunzător cu privire la bonitatea entităților evaluate și de a asigura că ratingurile respective se bazează pe toate informațiile considerate relevante care sunt disponibile la momentul la care ratingurile sunt atribuite.

Art. 36. — (1) Pentru conformarea cu criteriul obiectivității, instituția externă de evaluare a creditului trebuie să demonstreze că metodologia utilizată înglobează factori considerați relevanți la determinarea bonității unei entități.

(2) Pentru îndeplinirea cerinței prevăzute la alin. (1), demonstrația instituției externe de evaluare a creditului trebuie să fie susținută, în cea mai mare măsură, cu date statistice care să ateste faptul că metodologia respectivă a condus în trecut la atribuirea de ratinguri corecte.

Art. 37. — Instituția externă de evaluare a creditului trebuie să implementeze și să urmeze proceduri care să asigure că metodologia de atribuire a ratingurilor este aplicată în mod consecvent la furnizarea tuturor ratingurilor pentru o anumită clasă de active, astfel încât două entități identice să primească ratinguri echivalente, iar analiști diferiți sau comitete de rating diferite din cadrul instituției externe de evaluare a creditului să atribuie un rating echivalent oricărei entități ce face obiectul analizei.

Art. 38. — (1) De principiu, Banca Națională a României evaluează metodologiile utilizate de instituțiile externe de evaluare a creditului la atribuirea ratingurilor pe fiecare clasă generală de active sau pe segmente de piață — finanțare publică, entități comerciale (instituții, instituții financiare și societăți) și finanțare structurată (inclusiv securitizare).

(2) Banca Națională a României poate evalua și metodologii specifice de atribuire a ratingurilor, cum ar fi atribuirea ratingurilor pentru categoria entităților mici și mijlocii.

(3) La evaluarea metodologiei de atribuire a ratingurilor Banca Națională a României urmărește ca, într-o anumită

măsură, factorii principali identificați de respectiva instituție ca fiind semnificativi la determinarea ratingului pentru entitățile dintr-o clasă generală de active sau dintr-un segment de piață să fie aceiași; cu toate acestea, de la caz la caz, fiecărui factor i se poate acorda importanță diferită în procesul de evaluare a entităților dintr-o clasă de active sau dintr-un segment de piață.

Art. 39. — Prin evaluarea pe clase generale de active sau pe segmente de piață a metodologiei utilizate de o instituție externă de evaluare a creditului la atribuirea ratingurilor Banca Națională a României nu confirmă corectitudinea metodologiei respective și nu susține un anumit tip de metodologie.

Art. 40. — Banca Națională a României verifică dacă pe baza metodologiei de atribuire a ratingurilor adoptate de către o instituție externă de evaluare a creditului sunt furnizate ratinguri care încorporează un nivel corespunzător de consecvență și diferențiere, pentru a se asigura condițiile pentru determinarea cerințelor de capital pentru riscul de credit, potrivit prevederilor 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 și ale Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 21/26/2006 privind tratamentul riscului de credit aferent expunerilor securitizate și al pozițiilor din securitizare.

Art. 41. — Evaluarea de către Banca Națională a României a metodologiei de atribuire a ratingurilor se concentrează pe următorii 3 factori:

a) existența datelor cantitative care să dovedească puterea discriminatorie a metodologiei de atribuire a ratingurilor aplicate de o instituție externă de evaluare a creditului, prin utilizarea tehnicilor statistice, precum studii cu privire la starea de nerambursare și matrice de tranziție a ratingurilor, care demonstrează rigurozitatea și puterea predictivă a ratingurilor în timp și între diferite categorii de active;

b) demonstrarea de către instituția externă de evaluare a creditului că aceasta dispune de proceduri pentru evaluarea factorilor relevanți la stabilirea bonității și pentru asigurarea că acești factori sunt incluși în metodologia de atribuire a ratingurilor; și

c) demonstrarea de către instituția externă de evaluare a creditului că aceasta dispune de proceduri care asigură că metodologia de atribuire a ratingurilor este aplicată consecvent la stabilirea tuturor ratingurilor.

Art. 42. — Evaluarea de către Banca Națională a României a metodologiei utilizate de o instituție externă de evaluare a creditului este realizată la un nivel de detaliu care să-i permită asigurarea că factorii utilizați la atribuirea de ratinguri anticipează corect bonitatea entităților evaluate, precum și că procedurile interne ale instituției externe de evaluare a creditului asigură aplicarea consecventă a metodologiei la atribuirea tuturor ratingurilor, în cadrul fiecărei clase generale de active sau segmente de piață.

Art. 43. — (1) Banca Națională a României se asigură că instituțiile externe de evaluare a creditului își validează metodologiile de atribuire a ratingurilor pe baza experienței anterioare.

(2) Validarea cantitativă trebuie să se facă pornind nu atât de la metodologia de atribuire a ratingurilor, cât de la ratingurile instituției externe de evaluare a creditului rezultate în urma aplicării metodologiei. Instituțiile externe de evaluare a creditului trebuie să demonstreze Băncii Naționale a României că metodele utilizate în contextul validării cantitative confirmă rigurozitatea, puterea discriminatorie și consecvența ratingurilor în timp și pe/între segmente de piață diferite.

(3) În plus, instituțiile externe de evaluare a creditului trebuie să demonstreze Băncii Naționale a României că dispun de proceduri care asigură că erorile sistematice detectate prin

procesul de testare ex-post (backtesting) sunt luate în considerare în metodologia de atribuire a ratingurilor și sunt corectate.

2.2. Criteriul independenței

Art. 44. — Scopul aplicării criteriului independenței în evaluarea eligibilității unei instituții externe de evaluare a creditului este acela de a asigura că toate ratingurile furnizate de respectiva instituție sunt independente și obiective în toate situațiile, inclusiv în cele în care pot apărea conflicte de interese rezultate din exercitarea de presiuni politice sau economice externe.

Art. 45. — În sensul art. 44, pot fi incluse în categoria conflictelor de interese, fără a fi limitative, situații precum:

a) instituția externă de evaluare a creditului este deținută de un guvern, de asociații ale comercianților sau de un organism politic, interesate să asigure ratinguri favorabile pentru entitățile constituente;

b) instituția externă de evaluare a creditului este deținută de o societate nelistată la bursă, care s-ar putea folosi de poziția sa pentru a-și asigura ratinguri favorabile;

c) poziția financiară a instituției externe de evaluare a creditului depinde de veniturile obținute de la clienții-cheie care ar putea profita de această situație în scopul obținerii de ratinguri favorabile. Prin *clienți-cheie* se înțelege acei clienți ai unei instituții externe de evaluare a creditului ale căror plăți pentru serviciile de rating furnizate de către instituția externă de evaluare a creditului (veniturile instituției) reprezintă cel puțin 5% din veniturile totale ale instituției externe de evaluare a creditului;

d) instituția externă de evaluare a creditului furnizează și servicii auxiliare entităților cărora le furnizează ratinguri sau între acestea există și alte relații de afaceri, care ar afecta obiectivitatea ratingurilor;

e) un angajat al instituției externe de evaluare a creditului se află pe o poziție de conducere în cadrul unei entități căreia respectiva instituție externă de evaluare a creditului îi atribuie ratinguri;

f) personalul instituției externe de evaluare a creditului se află în relații de afaceri cu entitățile cărora aceasta le acordă ratinguri sau este remunerat de către acestea, existând posibilitatea ca obiectivitatea ratingurilor să fie afectată.

Art. 46. — Banca Națională a României verifică dacă instituția externă de evaluare a creditului dispune de proceduri care să permită îndeplinirea criteriului de independență a metodologiei de atribuire a ratingurilor. În acest sens, instituțiile externe de evaluare a creditului trebuie să demonstreze Băncii Naționale a României că:

a) au adoptat, monitorizat și aplicat cu succes proceduri interne care să asigure că toate ratingurile sunt acordate într-o manieră consecventă și obiectivă, în special în situații în care pot apărea conflicte de interese care ar putea afecta obiectivitatea;

b) dispun de mecanisme care să identifice conflictele de interese existente sau potențiale și iau măsurile corespunzătoare pentru a le preveni, administra și elimina, astfel încât să nu se pună în pericol furnizarea de ratinguri independente, obiective și de calitate ridicată.

Art. 47. — (1) Pentru administrarea potențialelor conflicte de interese și asigurarea că metodologiile de atribuire a ratingurilor sunt independente de influențe politice și economice, instituțiile externe de evaluare a creditului trebuie să își stabilească proceduri interne scrise adecvate, reguli de guvernare corporatistă, politici cu privire la stabilirea tarifelor, precum și coduri interne de conduită.

(2) Instituțiile externe de evaluare a creditului trebuie să demonstreze Băncii Naționale a României că au adoptat practici și proceduri interne corespunzătoare în sensul alin. (1) și, în special, că:

a) există și sunt aplicate măsuri adecvate pentru a se asigura independența instituțiilor externe de evaluare a creditului față de acționariat și pentru a preveni presiuni sau orice alte constrângeri exterioare — de natură politică sau economică — ce pot afecta obiectivitatea procesului de atribuire a ratingurilor;

b) structura organizatorică a instituțiilor externe de evaluare a creditului separă activitatea de atribuire a ratingurilor — din punct de vedere operațional, juridic și al personalului — de celelalte activități (cum sunt serviciile de consultanță) care ar putea afecta obiectivitatea ratingurilor;

c) referitor la resursele financiare, instituția externă de evaluare a creditului este suficient de solidă și a luat măsurile corespunzătoare pentru a asigura independența față de clienții și emitenții-cheie și pentru a preveni furnizarea unor ratinguri care nu sunt obiective; în acest sens, o importanță deosebită o reprezintă diversificarea surselor de venit;

d) personalul instituției externe de evaluare a creditului are nivelul de pregătire și experiența necesare pentru a-și îndeplini atribuțiile — spre exemplu, cel puțin o persoană cu atribuții decizionale, implicată în desfășurarea procesului de acordare a ratingurilor, are o experiență de cel puțin 3 ani ca analist într-o activitate de acordare a ratingurilor sau într-o funcție comparabilă (de exemplu, analist financiar într-o instituție de credit); de asemenea, instituția externă de evaluare a creditului trebuie să dispună de resursele de personal necesare în vederea realizării unor analize riguroase și a asigurării contactelor frecvente cu entitățile evaluate, în situația în care aceasta reprezintă o parte necesară a metodologiei sale;

e) structura organizatorică a instituției externe de evaluare a creditului trebuie să cuprindă și o funcție independentă de audit intern; acele instituții externe de evaluare a creditului care nu au obligația de a avea o funcție independentă de audit intern (de exemplu, entitățile necotate) trebuie să aibă o funcție care să aibă același rol și să îndeplinească aceleași atribuții;

f) pentru a contribui la asigurarea independenței metodologiei de atribuire a ratingurilor, instituțiile externe de evaluare a creditului trebuie să aibă în vedere și posibilitatea de a face publice situațiile în care au apărut sau pot apărea conflicte de interese, precum și mecanismele adoptate pentru identificarea, prevenirea, administrarea și eliminarea acestora.

2.3. Criteriul revizuirii permanente

Art. 48. — Scopul aplicării criteriului revizuirii permanente în evaluarea eligibilității unei instituții externe de evaluare a creditului este acela de a asigura că ratingurile furnizate de respectiva instituție rămân adecvate pe perioade diferite de timp și în contextul modificărilor condițiilor de pe piață.

Art. 49. — La evaluarea acestui criteriu, Banca Națională a României are în vedere că „modificările condițiilor financiare” și „evenimentele semnificative” se referă la orice eveniment (financiar sau de altă natură) care este suficient de important pentru a modifica potențial sau efectiv ratingul atribuit unei entități de o instituție externă de evaluare a creditului.

Art. 50. — Banca Națională a României verifică dacă instituțiile externe de evaluare a creditului dispun de proceduri care să asigure că ratingurile furnizate rămân adecvate pe diferite perioade de timp și în situații de modificare a condițiilor de piață. În mod deosebit, Banca Națională a României verifică dacă instituțiile externe de evaluare a creditului dispun de proceduri care permit:

a) detectarea în mod fidel a modificărilor intervenite în condițiile financiare ale entităților care au făcut obiectul evaluării, modificări semnificative, care ar putea conduce la schimbarea ratingului;

b) asigurarea că un rating este revizuit în momentul în care apare această necesitate ca urmare a modificărilor semnificative intervenite.

Art. 51. — Instituția externă de evaluare a creditului trebuie să demonstreze Băncii Naționale a României că revizuieste fiecare rating cel puțin anual, indiferent dacă o revizuire anterioară a avut loc ca urmare a unei modificări semnificative intervenite în condițiile financiare.

Art. 52. — Instituția externă de evaluare a creditului trebuie să furnizeze Băncii Naționale a României o prezentare detaliată a modului de desfășurare a revizuirilor, care să includă informații cu privire la contactele sale cu conducerea superioară a entităților cărora le acordă ratinguri.

Art. 53. — (1) Testarea ex-post (backtesting) trebuie să se realizeze pentru fiecare segment de piață pentru care instituția externă de evaluare a creditului solicită recunoașterea.

(2) Testarea ex-post (backtesting) reprezintă o validare bazată pe experiența anterioară, ce presupune o analiză a rezultatelor înregistrate în legătură cu entitățile/emisiunile cărora li se atribuie ratingul, în scopul evaluării performanței ratingurilor (de exemplu, puterea discriminatorie).

(3) Instituțiile externe de evaluare a creditului trebuie să demonstreze Băncii Naționale a României și să certifice că testarea ex-post (backtesting) funcționează de cel puțin un an.

Art. 54. — Instituțiile externe de evaluare a creditului trebuie să informeze cu promptitudine Banca Națională a României cu privire la orice modificare semnificativă intervenită în metodologia de atribuire a ratingurilor, modificare care ar afecta îndeplinirea oricărui criteriu care a stat la baza recunoașterii inițiale. Aceasta include orice schimbare în metodologia de atribuire a ratingurilor care ar putea conduce la modificarea în proporție semnificativă a ratingurilor dintr-un anumit segment de piață.

2.4. Criteriul transparenței și publicării informațiilor

Art. 55. — (1) Instituțiile externe de evaluare a creditului trebuie să publice principiile care stau la baza propriei metodologii de atribuire a ratingurilor.

(2) Modul de îndeplinire a cerinței prevăzute la alin. (1) trebuie să se materializeze sub forma unei descrieri complete a metodologiei de atribuire a ratingurilor, prezentată într-o manieră ușor de înțeles de către utilizatorii potențiali.

Art. 56. — Instituțiile externe de evaluare a creditului trebuie să publice cu promptitudine informațiile referitoare la modificările semnificative intervenite în metodologia de atribuire a ratingurilor, potrivit celor menționate la art. 94 din 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 și la art. 54 din prezentul regulament.

Art. 57. — În sensul art. 56, instituțiile externe de evaluare a creditului trebuie să utilizeze modalități corespunzătoare de publicare, care să asigure accesul publicului interesat la informațiile menționate. Modalitățile de comunicare pot include publicarea informațiilor pe website-ul fiecărei instituții externe de evaluare a creditului sau distribuirea în mod gratuit, la cerere, a unor materiale informative.

SECȚIUNEA a 3-a

Criterii tehnice referitoare la ratingurile individuale

3.1. Criteriul credibilității și acceptării din partea pieței

Art. 58. — Factorii prevăzuți la art. 98 din 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 vor fi analizați în contextul pieței pe care instituția externă de evaluare a creditului își desfășoară activitatea, respectiv în contextul segmentului de piață pentru care respectiva instituție solicită recunoașterea.

Art. 59. — Banca Națională a României poate lua în considerare și alți indicatori ai credibilității pe piață, pe lângă cei

menționați la art. 98 din 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. De exemplu, existența unui număr mare de instituții de credit care intenționează să utilizeze ratingurile furnizate de o instituție externă de evaluare a creditului în vederea determinării cerințelor minime de capital sau în alte scopuri poate constitui, pentru scopurile recunoașterii eligibilității unei instituții externe de evaluare a creditului de către Banca Națională a României, un indiciu de credibilitate și acceptare din partea pieței.

3.2. Criteriul transparenței și publicării informațiilor

Art. 60. — Scopul aplicării criteriului transparenței și publicării informațiilor în evaluarea eligibilității unei instituții externe de evaluare a creditului este acela de a permite instituțiilor de credit care au un interes legitim în legătură cu ratingurile publicate de respectiva instituție externă de evaluare a creditului (ratinguri publice), din orice jurisdicție, să aibă acces în condiții echivalente la acestea.

Art. 61. — Instituțiile de credit care au un interes legitim în legătură cu ratingurile unei instituții externe de evaluare a creditului sunt acelea care aplică prevederile 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 și ale Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 21/26/2006 privind tratamentul riscului de credit aferent expunerilor securitizate și al pozițiilor din securitizare, precum și instituțiile de credit din alte jurisdicții care aplică reguli echivalente celor prevăzute de regulamentele menționate și care intenționează să utilizeze ratingurile respectivei instituții externe de evaluare a creditului pentru determinarea ponderilor de risc aferente expunerilor.

Art. 62. — Accesul în condiții echivalente al instituțiilor de credit care au un interes legitim în legătură cu ratingurile publicate de o instituție externă de evaluare a creditului nu înseamnă că fiecare instituție de credit trebuie să aibă acces, în aceleași condiții, la ratingurile respective — și, în special, că nu trebuie să existe diferențe privind tarifele plătite pentru acces —, ci înseamnă că pentru aceleași caracteristici nu trebuie să existe diferențe nejustificate, în special legate de tarificare.

Art. 63. — (1) Banca Națională a României solicită instituțiilor externe de evaluare a creditului care permit accesul gratuit la ratingurile publice furnizate să asigure existența unor liste complete cu ratingurile publice furnizate și să actualizeze listele respective cu fiecare nou rating atribuit sau de fiecare dată când un rating vechi este revizuit.

(2) Banca Națională a României solicită instituțiilor externe de evaluare a creditului care permit doar accesul contra cost la ratingurile publice furnizate de ele să asigure că lista completă cu gama ratingurilor publice furnizate este potențial disponibilă tuturor instituțiilor de credit care plătesc și că aceasta este actualizată cu fiecare nou rating atribuit sau de fiecare dată când un rating vechi este revizuit.

CAPITOLUL IV

Revizuirea de către Banca Națională a României a eligibilității instituțiilor externe de evaluare a creditului

Art. 64. — Banca Națională a României evaluează dacă instituțiile externe de evaluare a creditului cărora le-a fost acordată recunoașterea îndeplinesc în continuare criteriile de eligibilitate.

Art. 65. — Banca Națională a României monitorizează, în special, efectele oricărei modificări semnificative intervenite în metodologia de atribuire a ratingurilor, raportate de instituțiile externe de evaluare a creditului potrivit art. 94 din 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.

Art. 66. — Banca Națională a României efectuează o analiză detaliată a eligibilității fiecărei instituții externe de evaluare a creditului cel puțin o dată la 5 ani sau mai frecvent, dacă există semnale negative cu privire la activitatea ECAI-ului sau la reputația sa.

Art. 67. — (1) Banca Națională a României încetează să mai recunoască eligibilitatea oricărei instituții externe de evaluare a creditului care nu mai îndeplinește criteriile de recunoaștere, după ce, în prealabil, i-a comunicat acesteia criteriul/criteriile de eligibilitate care au fost încălcate.

(2) Banca Națională a României încetează să mai recunoască eligibilitatea unei instituții externe de evaluare a creditului care a făcut obiectul recunoașterii în mod indirect dacă autoritățile competente care au realizat propriul proces de recunoaștere a instituției externe de evaluare a creditului încetează să mai recunoască eligibilitatea acesteia.

(3) Decizia Băncii Naționale a României luată în sensul alin. (1) sau (2) va fi comunicată și celorlalte autorități competente din statele membre.

CAPITOLUL V

Punerea în corespondență a ratingurilor cu nivelurile scalelor de evaluare a calității creditului

Art. 68. — În cadrul procesului de punere în corespondență a ratingurilor furnizate de o instituție externă de evaluare a creditului eligibilă cu nivelurile scalelor de evaluare a calității creditului, Banca Națională a României are în vedere prevederile 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, respectiv ale Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 21/26/2006 privind tratamentul riscului de credit aferent expunerilor securitizate și al pozițiilor din securitizare.

SECȚIUNEA 1

Principii generale

Art. 69. — Banca Națională a României își bazează evaluarea pe modelele de rating, procesele și metodologiile prezentate de instituțiile externe de evaluare a creditului.

Art. 70. — Instituțiile externe de evaluare a creditului comunică anual Băncii Naționale a României ratele lor de nerambursare și datele cu privire la punerea în corespondență a pozițiilor din securitizare.

SECȚIUNEA a 2-a

Ratinguri pentru expuneri, altele decât pozițiile din securitizare

2.1. Factori cantitativi

Art. 71. — (1) Instituțiile externe de evaluare a creditului vor prezenta Băncii Naționale a României două cuantificări separate ale ratei cumulative de nerambursare: media pe 10 ani a ratei cumulative de nerambursare pe o perioadă de 3 ani, ca indicator al stărilor de nerambursare observate pe termen lung, aferente ratingurilor individuale ale instituției externe de evaluare a creditului, și, în măsura în care sunt disponibile, cele mai recente două rate cumulative de nerambursare pe o perioadă de 3 ani.

(2) Rata cumulativă de nerambursare (CDR) pe o perioadă de 3 ani reprezintă suma tuturor stărilor de nerambursare care au avut loc pe parcursul unei perioade de 3 ani, pentru toate expunerile evaluate care aparțin aceleiași categorii.

2.2. Factori calitativi

Art. 72. — Factorii calitativi sunt esențiali în cadrul procesului de punere în corespondență în următoarele situații:

a) în cazul în care instituția externă de evaluare a creditului utilizează metodologii similare celor folosite de entitățile

internaționale care au fost avute în vedere în procesul de determinare și stabilire a valorilor de referință, Banca Națională a României ajustează propria evaluare cantitativă în funcție de factorii calitativi;

b) în cazul în care instituția externă de evaluare a creditului utilizează metodologii diferite de cele prevăzute la lit. a), aceasta furnizează detalii cu privire la propria metodologie de atribuire a ratingurilor, care să explice semnificația fiecărui rating și nivelul de risc asociat;

c) instituțiile externe de evaluare a creditului recent înființate și instituțiile externe de evaluare a creditului care dispun de un număr mic de înregistrări referitoare la stările de nerambursare trebuie să justifice reprezentativitatea pe termen lung a datelor privind stările de nerambursare utilizate. Factorii calitativi sunt importanți în elaborarea acestei justificări.

Art. 73. — Banca Națională a României ia în considerare, în cadrul procesului de punere în corespondență a ratingurilor, variabilele calitative prevăzute de art. 102 din 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, precum și:

a) diferite variabile care sunt folosite la determinarea mediei ponderate a evenimentelor de nerambursare, cum ar fi numărul emisiunilor, valoarea expunerilor care beneficiază de rating sau alte caracteristici;

b) acoperirea geografică: utilizarea de date la nivel regional sau global;

c) proprietățile și caracteristicile de dinamică ale sistemului sau metodologiei de rating.

Art. 74. — Pentru realizarea procesului de punere în corespondență a ratingurilor cu nivelurile scalei de evaluare a calității creditului, Banca Națională a României se poate baza pe informații și analize suplimentare oferite de instituțiile externe de evaluare a creditului.

SECȚIUNEA a 3-a

Ratinguri pentru pozițiile din securitizare

Art. 75. — În cadrul procesului de punere în corespondență a ratingurilor pozițiilor din securitizare cu nivelurile scalei de evaluare a calității creditului, în baza art. 31 și 32 din Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 21/26/2006 privind tratamentul riscului de credit aferent expunerilor securitizate și al pozițiilor din securitizare, Banca Națională a României are în vedere factori cantitativi și calitativi.

3.1. Factori cantitativi

Art. 76. — În cadrul procesului de punere în corespondență a ratingurilor pozițiilor din securitizare cu nivelurile scalei de evaluare a calității creditului, Banca Națională a României ia în considerare în special factorii cantitativi.

Art. 77. — Banca Națională a României ia în considerare datele cu privire la ratele de nerambursare/depreciere asociate cu diferite ratinguri. În absența unor date complete cu privire la ratele de recuperare, Banca Națională a României nu se poate pronunța cu privire la măsura în care ratele de depreciere pot furniza o aproximare adecvată pentru cuantificarea performanței ratingurilor securitizării în timp. Banca Națională a României ia în considerare și matricele de tranziție, în cazul în care acestea pot furniza informații suplimentare utile.

Art. 78. — În procesul de comparare a ratelor de nerambursare/depreciere, Banca Națională a României colaborează cu instituțiile externe de evaluare a creditului pentru

înțelegerea deplină a definiției stării de nerambursare/depreciere utilizate de acestea.

Art. 79. — Fără a aduce atingere prevederilor art. 77, Banca Națională a României ia în considerare, de asemenea, aspecte precum:

a) abordarea instituției externe de evaluare a creditului cu privire la achitarea ulterioară a plăților restante (curing) și la ratingurile retrase, precum și modalitatea în care aceste elemente pot afecta analiza instituțiilor externe de evaluare a creditului asupra „performanței” ratingurilor;

b) perioada de timp pe parcursul căreia se estimează performanța ratingului (3 ani versus 5 ani), în unele cazuri, ca urmare a posibilelor diferențe dintre curba distribuției pierderilor pentru titlurile emise pe baza unui portofoliu de active și datoria față de societăți sau orice alt tip de datorie;

c) datele cu privire la ratele de pierdere/recuperare disponibile pentru ratingurile diferitelor instituții externe de evaluare a creditului.

3.2. Factori calitativi

Art. 80. — În contextul factorilor calitativi, Banca Națională a României poate lua în considerare aspecte cum ar fi:

a) criteriile prevăzute de metodologia instituțiilor externe de evaluare a creditului pentru ca unei anumite tranșe a unei tranzacții să îi fie atribuit un anumit rating;

b) relația dintre semnificația ratingurilor pentru securitizare și semnificațiile celorlalte ratinguri;

c) rolul pe care ratingurile furnizate de instituții externe de evaluare a creditului îl au în structurarea și derularea tranzacțiilor și în informarea investitorilor;

d) informațiile din piață cu privire la măsura în care se apreciază că ratingurile publicate de o anumită instituție externă de evaluare a creditului au o semnificație similară cu aceea a ratingurilor celorlalte instituții externe de evaluare a calității creditului, în calitate de indicator al bonității debitorului.

SECȚIUNEA a 4-a

Ratinguri eligibile în cazul expunerilor sub forma titlurilor de participare deținute în organismele de plasament colectiv

Art. 81. — (1) Pentru a fi eligibile pentru scopurile 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, ratingurile aferente expunerilor sub forma titlurilor de participare deținute în organismele de plasament colectiv trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

a) ratingul depinde în primul rând de calitatea creditului aferentă activelor suport;

b) în cazul în care alți factori au o influență importantă asupra ratingului, trebuie luate în considerare extinderea și natura acelei influențe, în vederea determinării dacă, în aceste scopuri, evaluarea rămâne un rating și dacă este necesară vreo ajustare a procesului de punere în corespondență.

(2) Pentru scopurile prevăzute la alin. (1) sunt eligibile numai ratingurile pentru titlurile de participare cu venit fix, deținute în organisme de plasament colectiv.

Procedura de recunoaștere a instituțiilor externe de evaluare a creditului este elaborată în conformitate cu recomandările Comitetului Supraveghetorilor Bancari Europeni, cuprinse în Ghidul de recunoaștere a instituțiilor externe de evaluare a creditului.

Președintele Consiliului de administrație al Băncii Naționale a României,

Mugur Constantin Isărescu

DOCUMENTAȚIA
ce însoțește cererea de recunoaștere de către Banca Națională a României a eligibilității instituțiilor externe
de evaluare a creditului

Solicitantul va prezenta o descriere a procesului de atribuire a ratingurilor pentru fiecare segment de piață sau poziție din securitizare și pentru fiecare zonă geografică în care se solicită recunoașterea.

În cazul în care cererea de recunoaștere vizează mai multe arii de recunoaștere, informațiile comune vor fi prezentate o singură dată, urmând ca pentru fiecare criteriu de recunoaștere să se evidențieze distinct aspectele ce diferă de la o arie la alta.

Documentația necesară în vederea recunoașterii cuprinde cel puțin:

1. Informații cu caracter general

1.1. Scopul cererii de recunoaștere: utilizarea ratingurilor în scopul calculării cerințelor minime de capital pentru riscul de credit potrivit abordării standard sau pentru pozițiile din securitizare

1.2. Segmentul de piață pe care este solicitată recunoașterea:

1.2.1. finanțare publică;

1.2.2. entități comerciale — instituții, instituții financiare și societăți; sau

1.2.3. finanțare structurată — (inclusiv securitizare)

1.3. Categoria de ratinguri furnizate: solicitate și/sau nesolicitate, precum și principiile care stau la baza acordării fiecărei categorii de rating

1.4. Autoritățile competente la care s-a solicitat recunoașterea sau se intenționează solicitarea recunoașterii

1.5. Țările în care instituția externă de evaluare a creditului a fost deja recunoscută ca eligibilă, precum și vechimea acestei recunoașteri

1.6. Lista instituțiilor de credit care intenționează să utilizeze ratingurile instituției externe de evaluare a creditului (pentru cazul în care solicitantul este instituția externă de evaluare a creditului)

1.7. Motivația instituției de credit cu privire la intenția de a utiliza ratingurile instituției externe de evaluare a creditului ce face obiectul recunoașterii, în scopurile adecvării capitalului (pentru cazul în care solicitantul este o instituție de credit).

2. Prezentarea instituției externe de evaluare a creditului

2.1. Informații cu privire la structura legală a instituției externe de evaluare a creditului și a grupului din care aceasta face parte: structura acționariatului, principalele filiale, serviciile auxiliare furnizate; informațiile referitoare la structura acționariatului vor cuprinde și lista acționarilor care dețin mai mult de 10% din capitalul instituției externe de evaluare a creditului

2.2. Numărul de angajați cu normă întreagă ai instituției externe de evaluare a creditului

2.3. Clienții principali și veniturile obținute de la aceștia, cu indicarea proporției acestora în totalul veniturilor obținute de ECAI

2.4. Informații financiare care să demonstreze stabilitatea financiară a instituției externe de evaluare a creditului: situațiile financiare auditate din ultimii 3 ani și previziuni pentru următorii 3 ani

2.5. Aderarea la un cod de conduită conform cu standardele de piață sau cu principiile recunoscute la nivel internațional în acest sens.

3. Metodologia de acordare a ratingurilor

3.1. Obiectivitate

3.1.1. O descriere generală a metodologiei de atribuire a ratingurilor și a proceselor implicate, modul în care metodologia respectivă este determinată, implementată, revizuită și modificată; se vor prezenta și procesele menite să asigure aplicarea în mod consecvent a metodologiei de atribuire a ratingurilor și, în special, rolul comitetelor de rating și principiile

aplicabile acestora, accesul la informații care nu sunt public disponibile etc.

3.1.2. Furnizarea datelor/indicatorilor cantitative/cantitativi (variabilele-cheie, sursele de date, ipotezele și tehnicile cantitative utilizate, datele furnizate de entitățile evaluate etc.) și a datelor calitative (strategia, planurile de activitate ale entităților evaluate etc.) utilizate în procesul de evaluare

3.1.3. Descrierea diferențelor semnificative în ceea ce privește metodologia utilizată, în funcție de aria geografică

3.1.4. Descrierea metodologiei utilizate pentru verificarea acurateței, consecvenței și a puterii discriminatorii a sistemelor de rating, cu detalierea rezultatelor și concluziilor rezultate în urma unor astfel de analize.

3.2. Independența

3.2.1. Descrierea mecanismelor de prevenire, identificare și înlăturare a conflictelor de interese existente sau potențiale

3.2.2. Descrierea măsurilor aplicate, în cazul în care fac obiectul evaluării acționari, filiale sau alte entități ce aparțin grupului din care face parte instituția externă de evaluare a creditului

3.2.3. Demonstrația că în structura organizatorică există o funcție de audit intern și/sau că există mijloace care să asigure implementarea eficientă a procedurilor interne

3.2.4. Informații care atestă faptul că membrii echipelor și comitetelor de rating au calitățile și pregătirea necesare — inclusiv experiență relevantă în acest domeniu —, precum și faptul că aceste calități sunt menținute și îmbunătățite în timp prin programe de perfecționare corespunzătoare

3.2.5 O descriere a codului intern de conduită care stă la baza desfășurării activității instituției externe de evaluare a creditului

3.2.6. Politica remuneratorie a personalului implicat în activitatea de acordare a ratingurilor și demonstrația că aceasta nu influențează capacitatea de furnizare a ratingurilor independente și obiective (cu titlu de exemplu, remunerația analiștilor nu este influențată de ratingurile acordate sau de veniturile obținute de la beneficiarii ratingurilor)

3.2.7. Descrierea politicii cu privire la stabilirea tarifelor

3.2.8. Asigurarea că personalul implicat în procesul de atribuire a ratingurilor nu este implicat în relații de afaceri cu entitățile evaluate, relații de natură a pune în pericol furnizarea de ratinguri independente și de calitate corespunzătoare.

3.3. Revizuirea permanentă

3.3.1. Informații generale referitoare la modul de desfășurare a activității de revizuire a ratingurilor: descrierea proceselor implicate, aria de acoperire, frecvența, personalul implicat, mijloace/tehnici utilizate, actualizări de date, informațiile luate în considerare în scopul revizuirii ratingurilor, sistemele automate de avertizare, mecanisme care permit ca erorile sistematice ce afectează ratingurile ECAI-ului să conducă la ajustări în metodologia de acordare a ratingurilor etc.

3.3.2. Rezultatele proceselor de revizuire a ratingurilor

3.3.3. Demonstrația că s-a implementat un sistem de testare ex-post (backtesting) și că acesta este utilizat de cel puțin un an

3.3.4. La solicitarea Băncii Naționale a României, furnizarea informațiilor cu privire la contactele sale cu conducerea superioară a entităților cărora le acordă ratinguri.

3.4. Transparența și publicarea informațiilor

3.4.1. Asigurarea că principiile metodologiei utilizate de instituția externă de evaluare a creditului la atribuirea ratingurilor sunt disponibile public

3.4.2. Descrierea modalității de asigurare a cerinței prevăzute la pct.3.4.1, precum și termenii în care este permis accesul utilizatorilor potențiali la ratingurile furnizate

3.4.3. Descrierea politicii de asigurare a transparenței, în funcție de categoriile de ratinguri furnizate: solicitate sau nesolicitate.

4. Ratinguri individuale

4.1. Credibilitatea și acceptarea din partea pieței

4.1.1. Orice dovadă care atestă încrederea din partea pieței în ceea ce privește calitatea ratingurilor, cum ar fi: cota de piață a instituției externe de evaluare a creditului, numărul entităților cărora instituția externă de evaluare a creditului le-a acordat ratinguri, numărul entităților care plătesc pentru utilizarea ratingurilor sale (anual), prezența sa de mult timp pe piață, veniturile obținute din activitatea de furnizare a ratingurilor, dovezi care atestă referiri în presă și/sau în literatura de specialitate la ratingurile instituției externe de evaluare a creditului etc.

4.2. Transparența și publicarea informațiilor

4.2.1. Modalitatea de publicare a ratingurilor individuale (de exemplu, pe website-ul instituției externe de evaluare a creditului) și frecvența la care acestea sunt actualizate.

5. Punerea în corespondență a ratingurilor cu nivelurile scalelor de evaluare a calității creditului

5.1. Informațiile furnizate de instituția externă de evaluare a creditului pentru a permite efectuarea de către Banca Națională a României a corespondenței ratingurilor cu nivelurile scalelor de evaluare a calității creditului pentru expuneri, altele decât cele din securitizare, se referă la:

5.1.1. Definiția stării de nerambursare

5.1.2. Rata cumulativă de nerambursare pe o perioadă de 3 ani pentru fiecare categorie de rating (această informație trebuie furnizată anual de către instituțiile externe de evaluare a creditului recunoscute ca eligibile de cel puțin 3 ani) sau cel puțin cele mai recente două rate cumulative de nerambursare disponibile

5.1.3. Media pe 10 ani a ratelor cumulative de nerambursare pe o perioadă de 3 ani. Dacă informațiile necesare efectuării acestui calcul nu sunt disponibile, estimarea instituției externe de evaluare a creditului cu privire la rata de nerambursare pe termen lung

5.1.4. Probabilitatea de neplată așteptată pentru fiecare categorie de rating, în cazul în care este utilizat acest indicator

5.1.5. Descrierea metodologiei de calcul a ratelor cumulative de nerambursare: selecția portofoliului (static sau dinamic/ajustat), definiția stării de nerambursare, agregarea stărilor de nerambursare (mecanism de ponderare)

5.1.6. Semnificația statistică a ratelor de nerambursare

5.1.7. Caracteristicile de dinamică ale metodologiei de rating („point-in-time” sau „through the cycle”)

5.1.8. Ratingurile furnizate de instituția externă de evaluare a creditului, precum și semnificația fiecărei categorii de rating ;

5.1.9. Orizontul de timp acoperit de rating

5.1.10. Matricele de tranziție

5.1.11. Acoperirea geografică.

5.2. Informațiile furnizate de instituția externă de evaluare a creditului pentru a permite efectuarea de către Banca Națională a României a corespondenței ratingurilor cu nivelurile scalelor de evaluare a calității creditului pentru expunerile din securitizare se referă cel puțin la:

5.2.1. Semnificația stării de nerambursare/deprecierii, în funcție de care se calculează rata de nerambursare/deprecieri

5.2.2. Indicatori/date referitoare la performanța ratingurilor, însoțite de o explicație a principalelor lor caracteristici (de exemplu: raționamentul/argumentele care a/au stat la baza stabilirii orizontului de timp pe care s-a efectuat studiul, precum și modul în care achitarea ulterioară a plăților restante — curing — și retragerea ratingurilor influențează analiza asupra performanței ratingurilor)

5.2.3. Date privind ratele de pierdere/recuperare

5.2.4. Informațiile prevăzute la pct. 5.1.8—5.1.11.

6. Informații suplimentare pentru expunerile sub forma titlurilor de participare deținute în organisme de plasament colectiv

6.1. Informații care reflectă faptul că ratingurile aferente expunerilor sub forma titlurilor de participare deținute în organisme de plasament colectiv reprezintă în primul rând indicatori ai calității creditului aferente activelor suport

6.2. Influența altor factori și măsura în care aceștia au fost luați în considerare la stabilirea ratingului

6.3. Informațiile prevăzute la pct. 5.1.8—5.1.11.

ANEXA Nr. II

CHESTIONAR

pentru evaluarea îndeplinirii criteriilor de eligibilitate

1. Credibilitatea și acceptarea din partea pieței

1. Care sunt măsurile promovate de instituția externă de evaluare a creditului pentru asigurarea/creșterea credibilității pe piață?

2. Există indicii din partea utilizatorilor, participanților pe piață etc. cu privire la aprecierea activității instituției externe de evaluare a creditului sau a utilității ratingurilor furnizate?

3. Care au fost modificările intervenite în ultimii 3 ani în ceea ce privește procedurile pentru prevenirea potențialelor conflicte de interese? Care au fost factorii ce au determinat aceste modificări (situații intervenite la nivel intern sau practica pe piață) ?

4. Au existat divergențe între instituția externă de evaluare a creditului și entitățile cărora le-a acordat ratinguri? În cazul unui răspuns afirmativ, cum s-au rezolvat aceste divergențe?

5. Au existat plângeri cu privire la modul de utilizare a informațiilor confidențiale?

2. Independența

6. Informații referitoare la auditorul financiar

7. Cum este asigurată susținerea veniturilor ECAI-ului? Este asigurată capacitatea acesteia de a face față eventualelor fluctuații ale veniturilor?

8. Au fost identificați potențiali factori care ar putea cauza o diminuare a cererii de ratinguri pe segmentul de piață pe care ECAI-ul își desfășoară activitatea?

9. Există sau au existat (în ultimii 3 ani) debite/datorii restante? Față de cine?

10. Care sunt cerințele de calificare pentru personalul implicat în activitatea de furnizare a ratingurilor?

11. Care sunt măsurile luate în vederea perfecționării personalului implicat în activitatea de furnizare a ratingurilor?

3. Revizuirea permanentă și transparența

12. Cum este realizată monitorizarea entităților, ulterior acordării unui rating?

13. Care este termenul în care sunt publicate ratingurile acordate/ratingurile rezultate în urma revizuirii?

14. Au intervenit în ultimii 3 ani, în urma revizuirii, modificări semnificative ale ratingurilor? În cazul unui răspuns afirmativ, care au fost factorii care au determinat aceste modificări?

15. Este efectuată o analiză retrospectivă a legăturii existente între ratinguri și stadiul ciclului economic în care acestea au fost furnizate? În cazul unui răspuns afirmativ, care sunt rezultatele/concluziile acestei analize?

P R E Ț U R I L E
publicațiilor legislative pentru anul 2008
— pe suport fizic —

Denumirea publicației	Prețul abonamentului anual (lei)	Prețul abonamentului trimestrul I (lei)	Prețul abonamentului lunar (lei)
• Monitorul Oficial, Partea I, în limba română	1.670	428	150
• Monitorul Oficial, Partea I, în limba română, numere bis*	285	—	—
• Monitorul Oficial, Partea I, în limba maghiară	1.500	375	—
• Monitorul Oficial, Partea a II-a	2.250	562	—
• Monitorul Oficial, Partea a III-a	430	107	—
• Monitorul Oficial, Partea a IV-a	1.720	430	—
• Monitorul Oficial, Partea a VI-a	1.600	400	—
• Monitorul Oficial, Partea a VII-a	540	135	—
• Colecția Legislația României	450	112	—
• Colecția de hotărâri ale Guvernului și alte acte normative	750	187	—
• Breviar legislativ	70	17	—
• Repertoriul actelor normative	120	—	—

* Cu excepția numerelor bis de interes restrâns.

Prețurile includ T.V.A. 9%.

Abonamentele la publicațiile Regiei Autonome „Monitorul Oficial“ se pot efectua prin următoarele societăți de distribuție:

- ◆ COMPANIA NAȚIONALĂ „POȘTA ROMÂNĂ” — S.A. — prin oficiile sale poștale
- ◆ RODIPET — S.A. — prin toate filialele
- ◆ ACTA LEGIS — S.R.L. — București, Str. Lirei nr. 11, parter, ap. 1, (telefon/fax: 411.91.79; 411.54.08)
- ◆ INFO EUROTRADING — S.A. — București, Splaiul Independenței nr. 202A (telefon: 316.30.57, fax: 316.30.58)
- ◆ INTERPRESS SPORT — S.R.L. — București, Piața Presei Libere nr. 1, corp B, et. 2, camerele 256—259, OP 33 (telefon/fax: 313.85.07; 313.85.08; 313.85.09)
- ◆ MEDIA PRESS ABONAMENTE — S.R.L. — București, str. Izvor nr. 78, et. 2 (telefon: 311.97.84, fax: 311.97.85)
- ◆ M.T. PRESS IMPEX — S.R.L. — București, bd. Basarabia nr. 256 (telefon/fax: 255.48.15; 255.48.16; 255.48.17)
- ◆ PRESS EXPRES — S.R.L. — Otopeni, str. Flori de Câmp nr. 9 (telefon/fax: 221.05.37; 0745.133.712)
- ◆ ZIRKON MEDIA — S.R.L. — București, str. Pictor Dimitrie Hârlescu nr. 6, sector 2 (telefon: 255.18.00, fax: 255.18.66; 255.19.18)
- ◆ ART ADVERTISING — S.R.L. — Râmnicu Vâlcea, str. Regina Maria nr. 7, bl. C1, sc. C, mezanin II (fax: 0250/73.54.75, telefon: 0350.40.59.87; 0350.40.59.88)
- ◆ CALLIOPE — S.R.L. — Ploiești, str. Elena Doamna nr. 62—64 (telefon/fax: 0244/51.40.52, 0244/51.48.01)
- ◆ DIFSTARPRESS — S.R.L. — Slobozia, bd. Matei Basarab, bl. I60, sc. A, ap. 15 (telefon/fax: 0243/23.23.68)
- ◆ CURIER PRESS — S.A. — Brașov, str. Traian Grozăvescu nr. 7 (telefon/fax: 0268/47.05.96; 0268/47.56.68)
- ◆ MIMPEX — S.R.L. — Hunedoara, str. Ion Creangă nr. 2, bl. 2, ap. 1 (telefon/fax: 0254/71.92.43)
- ◆ ROESTA — S.R.L. — Curtea de Argeș, str. Valea Iașului, bl. P10, sc. B, ap. 18 (telefon/fax: 0248/72.11.43)
- ◆ VIAȚA LIBERĂ — S.A. — Galați, Str. Domnească nr. 68 (telefon: 0236/46.06.20, fax: 0236/46.08.75)
- ◆ UNITATEA — S.R.L. — Alba Iulia, str. Traian nr. 26 (telefon: 0258/81.16.31, fax: 0258/81.28.43)
- ◆ MANPRES DISTRIBUTION — S.R.L. — București, Piața Presei Libere nr. 1, (OP 33 — CP 24) (telefon/fax: 0318.06.20.33)
- ◆ CUGET LIBER — S.A. — Constanța, bd. I.C. Brătianu, nr. 5 (telefon: 0241/58.21.20, fax: 0241/61.95.24)

EDITOR: PARLAMENTUL ROMÂNIEI — CAMERA DEPUTAȚILOR



„Monitorul Oficial” R.A., Str. Parcului nr. 65, sectorul 1, București; C.I.F. RO427282,
 IBAN: RO55RNCB0082006711100001 Banca Comercială Română — S.A. — Sucursala „Unirea” București
 și IBAN: RO12TREZ7005069XXX000531 Direcția de Trezorerie și Contabilitate Publică a Municipiului București
 (alocat numai persoanelor juridice bugetare)

Tel. 318.51.29/150, fax 318.51.15, e-mail: marketing@ramo.ro, internet: www.monitoruloficial.ro
 Adresa pentru publicitate: Centrul pentru vânzări și relații cu publicul, București, șos. Panduri nr. 1,
 bloc P33, parter, sectorul 5, tel. 411.58.33 și 410.47.30, fax 410.77.36 și 410.47.23

Tiparul: „Monitorul Oficial” R.A.



5 948368 159990