



MONITORUL OFICIAL

AL

ROMÂNIEI

Anul 190 (XXXIV) — Nr. 397

PARTEA I
LEGI, DECRETE, HOTĂRĂRI ȘI ALTE ACTE

Marti, 26 aprilie 2022

SUMAR

<u>Nr.</u>	<u>Pagina</u>
ACTE ALE ORGANELOR DE SPECIALITATE ALE ADMINISTRAȚIEI PUBLICE CENTRALE	
1.206/233. — Ordin al ministrului sănătății și al președintelui Casei Naționale de Asigurări de Sănătate privind modificarea și completarea anexelor nr. 1 și 2 la Ordinul ministrului sănătății și al președintelui Casei Naționale de Asigurări de Sănătate nr. 564/499/2021 pentru aprobarea protocoalelor terapeutice privind prescrierea medicamentelor aferente denumirilor comune internaționale prevăzute în Lista cuprinzând denumirile comune internaționale corespunzătoare medicamentelor de care beneficiază asigurații, cu sau fără contribuție personală, pe bază de prescripție medicală, în sistemul de asigurări sociale de sănătate, precum și denumirile comune internaționale corespunzătoare medicamentelor care se acordă în cadrul programelor naționale de sănătate, aprobată prin Hotărârea Guvernului nr. 720/2008, și a normelor metodologice privind implementarea acestora	2
ACTE ALE BĂNCII NAȚIONALE A ROMÂNIEI	
1. — Normă pentru aplicarea Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 8/2022 privind operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale efectuate de către Ministerul Finanțelor pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României	3–26
8. — Regulament privind operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale efectuate de către Ministerul Finanțelor pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României	27–39
ACTE ALE ÎNALTEI CURȚI DE CASAȚIE ȘI JUSTIȚIE	
Decizia nr. 7 din 21 februarie 2022 (Completul pentru dezlegarea unor chestiuni de drept)	40–47
ACTE ALE PARTIDELOR POLITICE PUBLICATE ÎN TEMEIUL LEGII NR. 334/2006 PRIVIND FINANȚAREA ACTIVITĂȚII PARTIDELOR POLITICE ȘI A CAMPANIILOR ELECTORALE	
Uniunea Creștin Democrată din România	48

ACTE ALE ORGANELOR DE SPECIALITATE ALE ADMINISTRAȚIEI PUBLICE CENTRALE

MINISTERUL SĂNĂTĂȚII
Nr. 1.206 din 19 aprilie 2022

CASA NAȚIONALĂ DE ASIGURĂRI DE SĂNĂTATE
Nr. 233 din 20 aprilie 2022

ORDIN

privind modificarea și completarea anexelor nr. 1 și 2 la Ordinul ministrului sănătății și al președintelui Casei Naționale de Asigurări de Sănătate nr. 564/499/2021 pentru aprobarea protocoalelor terapeutice privind prescrierea medicamentelor aferente denumirilor comune internaționale prevăzute în Lista cuprinzând denumirile comune internaționale corespunzătoare medicamentelor de care beneficiază asigurații, cu sau fără contribuție personală, pe bază de prescripție medicală, în sistemul de asigurări sociale de sănătate, precum și denumirile comune internaționale corespunzătoare medicamentelor care se acordă în cadrul programelor naționale de sănătate, aprobată prin Hotărârea Guvernului nr. 720/2008, și a normelor metodologice privind implementarea acestora

Văzând Referatul de aprobare nr. AR 6.757 din 19.04.2022 al Direcției generale asistență medicală, medicină de urgență și programe de sănătate publică din cadrul Ministerul Sănătății și nr. DG 1.206 din 20.04.2022 al Casei Naționale de Asigurări de Sănătate,

având în vedere dispozițiile art. 291 alin. (2) din Legea nr. 95/2006 privind reforma în domeniul sănătății, republicată, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 4 din Hotărârea Guvernului nr. 720/2008 pentru aprobarea Listei cuprinzând denumirile comune internaționale corespunzătoare medicamentelor de care beneficiază asigurații, cu sau fără contribuție personală, pe bază de prescripție medicală, în sistemul de asigurări sociale de sănătate, precum și denumirile comune internaționale corespunzătoare medicamentelor care se acordă în cadrul programelor naționale de sănătate, republicată, cu modificările și completările ulterioare,

luând în considerare art. 4 alin. (5) pct. 11 din Legea nr. 134/2019 privind reorganizarea Agenției Naționale a Medicamentului și a Dispozitivelor Medicale, precum și pentru modificarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 7 alin. (4) din Hotărârea Guvernului nr. 144/2010 privind organizarea și funcționarea Ministerului Sănătății, cu modificările și completările ulterioare, și al art. 17 alin. (5) din Statutul Casei Naționale de Asigurări de Sănătate, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 972/2006, cu modificările și completările ulterioare,

ministrul sănătății și președintele Casei Naționale de Asigurări de Sănătate emit următorul ordin:

Art. I. — Anexele nr. 1 și 2 la Ordinul ministrului sănătății și al președintelui Casei Naționale de Asigurări de Sănătate nr. 564/499/2021 pentru aprobarea protocoalelor terapeutice privind prescrierea medicamentelor aferente denumirilor comune internaționale prevăzute în Lista cuprinzând denumirile comune internaționale corespunzătoare medicamentelor de care beneficiază asigurații, cu sau fără contribuție personală, pe bază de prescripție medicală, în sistemul de asigurări sociale de sănătate, precum și denumirile comune internaționale

corespunzătoare medicamentelor care se acordă în cadrul programelor naționale de sănătate, aprobată prin Hotărârea Guvernului nr. 720/2008, și a normelor metodologice privind implementarea acestora, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 474 și 474 bis din 6 mai 2021, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează conform anexei*) care face parte integrantă din prezentul ordin.

Art. II. — Prezentul ordin se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I.

p. Ministrul sănătății,
Tiberius-Marius Brădățan,
secretar de stat

p. Președintele Casei Naționale de Asigurări de Sănătate,
Adela Cojan

*) Anexa se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 397 bis, care se poate achiziționa de la Biroul pentru relații cu publicul din Str. Parcului nr. 65, intrarea A, sectorul 1, București.

ACTE ALE BĂNCII NAȚIONALE A ROMÂNIEI

BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

NORMĂ

pentru aplicarea Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 8/2022 privind operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale efectuate de către Ministerul Finanțelor pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României

Având în vedere prevederile art. 60 din Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 8/2022 privind operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale efectuate de către Ministerul Finanțelor pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României,

în temeiul art. 48 din Legea nr. 312/2004 privind Statutul Băncii Naționale a României,

Banca Națională a României emite prezenta normă.

CAPITOLUL I

Condiții de acces la operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața administrată de Banca Națională a României

Art. 1. — (1) În vederea participării la operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața administrată de Banca Națională a României, participanții trebuie să respecte condițiile de acces prevăzute la art. 3 alin. (1) din Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 8/2022 privind operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale efectuate de către Ministerul Finanțelor pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, denumit în continuare *Regulament*, și să transmită la Banca Națională a României — Direcția operațiuni de piață următoarele documente:

a) copia acordului bilateral specificat la art. 17 alin. (1) din Regulamentul-cadru privind operațiunile de piață cu titluri de stat pe piața internă, aprobat prin Ordinul ministrului finanțelor nr. 318/2022, denumit în continuare Regulamentul-cadru, semnat de dealerul primar cu Ministerul Finanțelor;

b) copia autorizației de funcționare emise de autoritatea care reglementează și autorizează activitatea instituției respective (după caz: Banca Națională a României și, respectiv, Autoritatea de Supraveghere Financiară din România, precum și alte instituții echivalente autorităților de supraveghere — pentru cazul celorlalte instituții specificate la art. 18 din Regulamentul-cadru, care sunt autorizate în statele membre ale Uniunii Europene și/sau în celelalte state aparținând Spațiului Economic European), în care sunt incluse activitățile specificate la art. 3 alin. (1) pct. 2 din Regulament;

c) copia contractului de participare la Sistemul de depozitare și decontare a instrumentelor financiare operat de Banca Națională a României, denumit în continuare *Sistemul SaFIR*, pentru a proba dobândirea statutului de participant în cadrul Sistemului SaFIR, sau documentele care fac dovada că accesul/decontarea se face prin intermediul unui agent de operare și/sau agent de decontare, după caz;

d) în cazul operațiunilor de administrare a datoriei publice guvernamentale cu decontare în lei, copia contractului de participare la Sistemul ReGIS care reprezintă Sistemul RTGS (sistem cu decontare pe bază brută în timp real) național pentru plăți în lei, operat de Banca Națională a României, sau documentele care fac dovada că accesul/decontarea se face prin intermediul unui agent de operare și/sau agent de decontare, după caz, iar pentru efectuarea operațiunilor de administrare a datoriei publice guvernamentale cu decontare în euro, dovada participării la Sistemul Target2-România („Target2”), care reprezintă componenta națională a sistemului transeuropean automat de transfer rapid cu decontare pe bază

brută în timp real a plăților în euro operată de Banca Națională a României, sau documentele care fac dovada că accesul/decontarea se face prin intermediul unui agent de operare și/sau agent de decontare, după caz;

e) copia contractului de participare la Sistemul de transmitere electronică a ofertelor de participare la operațiunile de plasare a titlurilor de stat și de administrare a pasivelor guvernamentale și a rezultatelor adjudecărilor licitațiilor de titluri de stat, administrat de Banca Națională a României, denumit în continuare Sistemul GSPM, prevăzut în anexa nr. 1, pentru a demonstra dobândirea statutului de participant în cadrul Sistemului GSPM;

f) organigrama instituției, în care vor fi evidențiate compartimentele pentru tranzacționare și, respectiv, evidența titlurilor de stat, schița spațiilor specifice (ghișee de lucru cu clienții, sală de tranzacționare, după caz) necesare derulării operațiunilor cu titluri de stat, precum și prezentarea dotărilor tehnice specifice activităților de tranzacționare și custodie (de exemplu, echipamente informatice utilizate, sisteme de evidență, gestiune și control specifice, baze de date securizate, echipamente de suport informațional și tranzacționare, sisteme de stocare și arhivare a informațiilor);

g) copia procedurilor de lucru proprii privind modalitatea de lucru cu clienții, a mijloacelor de evidență a deținerilor clienților, a procedurilor privind controlul intern al activității cu titluri de stat, relația cu alți dealeri primari, limite de competență stabilite, precum și formularistica folosită;

h) lista specimenelor de semnături ale persoanelor desemnate să angajeze participantul în operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața administrată de Banca Națională a României (conform modelului prevăzut în anexa nr. 2.1);

i) orice alte documente pe care Banca Națională a României le consideră necesare a fi prezentate de către participant.

(2) Participanții vor notifica Băncii Naționale a României — Direcția operațiuni de piață orice situație care conduce la modificarea conținutului documentelor prevăzute la alin. (1), în termen de 3 zile lucrătoare de la modificarea acestora. Notificările vor fi însoțite de documente justificative corespunzătoare modificărilor intervenite. Banca Națională a României — Direcția operațiuni de piață va analiza documentația depusă ca urmare a modificărilor survenite și va decide asupra îndeplinirii în continuare a condițiilor de acces, în conformitate cu prevederile art. 11 din Regulamentul-cadru.

Art. 2. — (1) Listele cu specimenele de semnături specificate la art. 1 alin. (1) lit. h) vor fi păstrate și arhivate de către Banca Națională a României — Direcția operațiuni de piață cu termen permanent.

(2) Ori de câte ori se produce o modificare în conținutul listei cu specimenele de semnături depuse la Banca Națională a României — Direcția operațiuni de piață, dealerul primar are

obligația ca în cel mai scurt timp, dar nu mai târziu de ziua lucrătoare anterioară efectuării de operațiuni de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața administrată de Banca Națională a României, să depună un nou formular cuprinzând speciamentele de semnături actualizate. În caz contrar, orice operațiune cu titluri de stat angajată de persoane neautorizate în mod legal va fi considerată nulă.

Art. 3. — Întreaga documentație va fi prezentată Băncii Naționale a României în limba română. Pentru documentele redactate într-o limbă străină se va prezenta și traducerea autorizată a acestora.

Art. 4. — Cererea menționată la art. 4 lit. c) din Regulament trebuie să respecte modelul prevăzut în anexa nr. 3.

Art. 5. — Candidații nerezidenți, anterior depunerii cererii specificate la art. 4 lit. c) din Regulament, stabilesc de comun acord cu Banca Națională a României operatorul de telecomunicații care asigură accesul la rețeaua VPN securizată RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, semnează protocolul de acces la rețea și instalează și configurează legătura de date. Îndeplinirea acestor etape permite candidaților nerezidenți instalarea, configurarea, accesul la Sistemul GSPM și încheierea contractului prevăzut la art. 1 alin. (1) lit. e).

Art. 6. — Documentele aferente îndeplinirii de către Comitetul de evaluare a atribuțiilor prevăzute la art. 12 alin. 4) din Regulamentul-cadru, precum și notificările privind modificarea condițiilor avute în vedere la aprobarea cererilor, însoțite de documentele justificative corespunzătoare respectivelor modificări, și deciziile privind aprobarea/respingerea cererilor se păstrează și se arhivează de către Banca Națională a României — Direcția operațiuni de piață potrivit reglementărilor în materie.

CAPITOLUL II

Oferte de participare la operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României

SECȚIUNEA 1

Tipuri de oferte de participare la licitațiile și subscripțiile publice

Art. 7. — (1) În funcție de operațiunea care face obiectul licitației sau subscripției publice de titluri de stat, dealerii primari vor transmite unul dintre tipurile de oferte de participare prezentate în anexele la prezentele norme, după cum urmează:

a) ofertă de cumpărare pentru titluri de stat cu cupon/dobândă plasate prin subscripție publică, prevăzută în anexa nr. 4.1;

b) ofertă de cumpărare pentru titluri de stat cu discount plasate prin subscripție publică, prevăzută în anexa nr. 4.2;

c) ofertă de cumpărare pentru titluri de stat cu discount plasate prin licitație — ofertă necompetitivă, prevăzută în anexa nr. 5.1;

d) ofertă de cumpărare pentru titluri de stat cu cupon/dobândă plasate prin licitație — ofertă necompetitivă, prevăzută în anexa nr. 5.2;

e) ofertă de cumpărare pentru titluri de stat la sesiunea suplimentară de oferte necompetitive aferentă licitației din data de ... — ofertă necompetitivă, prevăzută în anexa nr. 5.3;

f) ofertă de cumpărare pentru titluri de stat cu discount plasate prin licitație — ofertă competitivă, prevăzută în anexa nr. 6.1;

g) ofertă de cumpărare pentru titluri de stat cu cupon/dobândă plasate prin licitație, element licitat: rata dobânzii — ofertă competitivă, prevăzută în anexa nr. 6.2;

h) ofertă de cumpărare pentru titluri de stat cu cupon/dobândă plasate prin licitație, element licitat: preț — ofertă competitivă, prevăzută în anexa nr. 6.3;

i) ofertă de participare la licitația de răscumpărare anticipată — ofertă competitivă, prevăzută în anexa nr. 7.1;

j) ofertă de participare la licitația de răscumpărare anticipată — ofertă necompetitivă, prevăzută în anexa nr. 7.2;

k) ofertă de participare la licitația de preschimbare de titluri de stat — ofertă competitivă, prevăzută în anexa nr. 8.1;

l) ofertă de participare la licitația de preschimbare de titluri de stat — ofertă necompetitivă, prevăzută în anexa nr. 8.2.

(2) Ofertele transmise la Banca Națională a României se întocmesc în limba română.

Art. 8. — (1) Ofertele transmise la Banca Națională a României de către dealerii primari se întocmesc în baza opțiunilor proprii și a ofertelor sau ordinelor clienților. Tipurile de oferte de participare prevăzute la art. 7 alin. (1) trebuie să fie însoțite de copii ale ofertelor/ordinelor clienților respectivi. Dealerii primari au obligația de a păstra pe termen nelimitat toate ofertele/ordinele clienților.

(2) Mesajele SWIFT, conversațiile Refinitiv/Bloomberg, transmisiile prin fax sau alte mijloace de comunicație, autentificate de dealerul primar prin semnătură de către persoanele care semnează oferta de participare întocmită de dealerul primar, sunt considerate oferte/ordine ale clienților.

(3) Dacă solicitarea clienților a fost efectuată prin convorbire telefonică, ulterior, dar nu mai târziu de data licitației/subscripției publice, aceștia trebuie să transmită dealerilor primari o confirmare scrisă, conform procedurilor interne ale dealerilor primari. Până la primirea acestei confirmări, dealerul primar va atașa nota telefonică la oferta de participare transmisă la Banca Națională a României, ce reprezintă consemnarea în scris a convorbirii telefonice întocmite și semnate de persoana care a recepționat ordinul clientului și care va conține, de asemenea, semnăturile persoanelor care semnează oferta de participare întocmită de dealerul primar.

(4) Ofertele/Ordinele clienților nerezidenți, atașate în copie ofertei de participare transmise de către dealerul primar, trebuie să îndeplinească una dintre următoarele condiții:

a) să fie redactate în limba română;

b) să fie însoțite de traducerea autorizată, în cazul în care sunt redactate într-o limbă străină.

Art. 9. — În cazul acceptării ofertelor necompetitive de către Ministerul Finanțelor, specificat în prospecte sau anunțuri periodice, fiecare dealer primar poate participa cu o singură ofertă necompetitivă în contul clienților săi.

SECȚIUNEA a 2-a

Transmiterea ofertelor de participare la licitațiile/subscripțiile publice și a notificărilor aferente rezultatelor adjudecărilor

Art. 10. — (1) Ofertele dealerilor primari de participare la licitațiile/subscripțiile publice întocmite conform prevederilor Regulamentului, precum și notificările rezultatelor adjudecărilor se transmit:

a) prin intermediul Sistemului GSPM, sub formă de mesaje standardizate de tip XML, realizate prin transpunerea ofertelor de participare la licitațiile/subscripțiile publice și a notificărilor aferente rezultatelor adjudecărilor, în conformitate cu documentația Sistemului GSPM, denumită în continuare *Documentație*, utilizând aplicația XMLHUB, administrată de Banca Națională a României;

b) prin intermediul rețelei VPN securizate RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, utilizând aplicația Microsoft Outlook Web Access, sub formă de mesaje electronice realizate prin transpunerea în format electronic a ofertelor de participare la licitațiile/subscripțiile publice și a notificărilor rezultatelor adjudecărilor, cu respectarea prevederilor prezentei norme.

(2) Oferta transmisă doar prin una dintre metodele de transmitere prevăzute la alin. (1) nu este luată în considerare.

Art. 11. — (1) În funcție de operațiunile care fac obiectul licitației/subscripției publice, corespondența între tipurile de oferte prevăzute la art. 7 alin. (1) și mesajele standardizate de tip XML transmise prin intermediul Sistemului GSPM, conform art. 10 alin. (1) lit. a) se realizează astfel:

a) mesaj XML GSPM 001-01 pentru oferta de cumpărare de titluri de stat cu cupon/dobândă plasate prin licitație, element licitat: preț — ofertă competitivă, prevăzută în anexa nr. 6.3, și ofertă necompetitivă, prevăzută în anexa nr. 5.2;

b) mesaj XML GSPM 002-01 pentru oferta de cumpărare de titluri de stat cu cupon/dobândă plasate prin licitație, element licitat: rata dobânzii — ofertă competitivă, prevăzută în anexa nr. 6.2, și ofertă necompetitivă, prevăzută în anexa nr. 5.2;

c) mesaj XML GSPM 003-01 pentru oferta de cumpărare pentru titluri de stat cu discount plasate prin licitație — ofertă competitivă, prevăzută în anexa nr. 6.1, și ofertă necompetitivă, prevăzută în anexa nr. 5.1;

d) mesaj XML GSPM 004-01 pentru oferta de cumpărare de titluri de stat la sesiunea suplimentară de oferte necompetitive aferentă licitației din data de ... — ofertă necompetitivă, prevăzută în anexa nr. 5.3;

e) mesaj XML GSPM 005-01 pentru oferta de cumpărare de titluri de stat cu discount plasate prin subscripție publică, prevăzută în anexa nr. 4.2;

f) mesaj XML GSPM 006-01 pentru oferta de cumpărare pentru titluri de stat cu cupon/dobândă plasate prin subscripție publică, prevăzută în anexa nr. 4.1;

g) mesaj XML GSPM 007-01 pentru anunțul dealerilor primari de neparticipare la licitație/subscripție publică;

h) mesaj XML GSPM 008-01 pentru oferta de participare la licitația de răscumpărare anticipată — ofertă competitivă, prevăzută în anexa nr. 7.1, și ofertă necompetitivă, prevăzută în anexa nr. 7.2;

i) mesaj XML GSPM 009-01 pentru oferta de participare la licitația de preschimbare de titluri de stat — ofertă competitivă, prevăzută în anexa nr. 8.1, și ofertă necompetitivă, prevăzută în anexa nr. 8.2.

(2) Mesajele standardizate de tip XML prevăzute la alin. (1) se transmit până la termenul-limită specificat în prospectele și anunțurile periodice aferente ale Ministerului Finanțelor. Mesajele standardizate de tip XML transmise după termenul-limită sunt respinse de Sistemul GSPM și nu sunt luate în considerare în procesul licitației/subscripției publice.

(3) În cazul în care se intenționează modificarea ofertei de participare la licitațiile/subscripțiile publice transmise în prealabil, dealerii primari transmit în cadrul termenului-limită specificat la alin. (2) mai multe mesaje standardizate de tip XML, conținând oferte actualizate, în cadrul licitației/subscripției de titluri de stat fiind luat în considerare numai ultimul mesaj standardizat de tip XML valid, acceptat de Sistemul GSPM, acesta constituind un angajament ferm din partea dealerului primar fără posibilitatea de a fi retras.

(4) Dealerii primari care nu doresc să participe la licitațiile și subscripțiile publice anunțate de Ministerul Finanțelor vor transmite un mesaj standardizat de tip XML de tipul specificat la alin. (1) lit. g).

Art. 12. — (1) În cazul transmiterii ofertelor de participare prin intermediul rețelei VPN securizate RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, conform art. 10 alin. (1) lit. b), fiecare dealer primar, după întocmirea ofertelor de participare prevăzute la art. 7 alin. (1), efectuează procedurile de transpunere în format electronic (prin scanare) a tuturor paginilor care fac obiectul ofertei de participare, precum și a documentelor însoțitoare, respectiv copiile ofertelor/ordinelor clienților dealerului primar.

(2) Documentele prevăzute la alin. (1) trebuie să fie scanate și salvate într-un fișier electronic în format de tip PDF sau TIFF, la rezoluția minimă de 150 dpi.

(3) Dealerul primar este obligat să verifice dacă fișierul electronic rezultat în urma scanării cuprinde toate informațiile/datele conținute în oferta sa de participare, astfel urmărindu-se ca imaginea rezultată să reproducă întocmai documentul supus scanării.

(4) În vederea transmiterii de către dealerul primar către Banca Națională a României a fișierului întocmit conform prevederilor alin. (2) prin rețeaua VPN securizată RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, dealerii primari vor întocmi un mesaj electronic nou, prin lansarea aplicației Microsoft Outlook Web Access, mesaj întocmit după cum urmează:

a) în câmpul „Subject” se va completa expresia: „Ofertă... (C pentru oferte competitive, C/N pentru oferte competitive și necompetitive) a (primele 4 caractere ale codului BIC al dealerului primar) pentru (ISIN) din (data licitației, în formatul zz.II.aaaa)”;

b) se va atașa fișierul electronic rezultat în urma procedurii de scanare, care va conține atât oferta competitivă, cât și oferta necompetitivă, dacă este cazul, precum și ofertele/ordinele clienților;

c) prin activarea opțiunii „More commands (...)” din meniul mesajului se va deschide fereastra de dialog în care în meniul „Show message options” se selectează opțiunea „Request a delivery receipt”;

d) în corpul mesajului se va menționa: „Fișierul atașat conține un număr de pagini.”, ce reprezintă numărul total de pagini al ofertei de participare, competitivă și necompetitivă, dacă este cazul, precum și documentele însoțitoare ale acestora.

(5) Transmiterea mesajelor electronice prin intermediul rețelei VPN securizate RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, conform art. 10 alin. (1) lit. b), se efectuează în maximum 30 de minute după termenul-limită prevăzut la art. 11 alin. (2). Mesajele electronice transmise după intervalul specificat conduc la excluderea participării dealerului primar la licitațiile/subscripțiile publice, inclusiv la anularea mesajului standardizat de tip XML transmis conform art. 10 alin. (1) lit. a).

(6) Mesajul electronic întocmit potrivit alin. (4) se transmite la Banca Națională a României, în termenul specificat la alin. (5), persoanelor desemnate de aceasta, la adresele de e-mail atribuite în rețeaua VPN securizată RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, comunicate dealerilor primari în mod separat prin corespondență pe suport hârtie și/sau prin intermediul mesajelor de poștă electronică securizată din rețeaua VPN securizată RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României.

(7) Dealerii primari sunt înștiințați în timp util, prin corespondență pe suport hârtie și/sau prin intermediul mesajelor de poștă electronică securizată din rețeaua VPN securizată RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, cu privire la înlocuirea persoanelor desemnate de Banca Națională a României să primească mesajele electronice conținând ofertele de participare depuse de dealerii primari la licitațiile/subscripțiile publice.

(8) Mențiunile de dată și oră făcute în cuprinsul prezentului articol se referă la ora setată și afișată de serverul care administrează rețeaua VPN securizată RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României.

(9) Confirmarea primirii mesajelor electronice transmise de dealerii primari se face automat de către sistemul electronic, prin transmiterea către dealerii primari a mesajului „Your message has been delivered to the following receipts:” de la adresa „Microsoft Outlook”.

(10) În cazul neprimirii confirmării automate, dealerul primar va contacta membrii comisiei de licitație/subscripție în vederea obținerii unei confirmări generate manual.

Art. 13. — (1) Dealerii primari au obligația de a depune/transmite către Banca Națională a României — Direcția operațiuni de piață documentul întocmit conform anexei nr. 2.2, conținând utilizatorul serviciului de mesagerie electronică din cadrul rețelei VPN securizate RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, împuterniciți a transmite mesajele electronice conținând ofertele de cumpărare de titluri de stat și a primi mesajele electronice conținând notificările de acceptare/refuz a/al ofertelor dealerilor primari.

(2) Ori de câte ori se produce o modificare în conținutul documentului prevăzut la alin. (1), dealerul primar are obligația ca în cel mai scurt timp, dar nu mai târziu de o zi lucrătoare anterioară desfășurării licitației/subscripției, să depună/transmită un nou document actualizat. Orice operațiune angajată de persoane pentru care nu s-a depus/transmis la Banca Națională a României documentul actualizat va fi considerată nulă.

Art. 14. — Mesajele electronice întocmite conform art. 12 alin. (4) pot fi transmise numai de la adresele utilizatorilor aplicației Microsoft Outlook Web Access din cadrul rețelei VPN securizate RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, de către persoanele desemnate conform prevederilor art. 13.

Art. 15. — În cazul constatării de diferențe între conținutul mesajului standardizat de tip XML transmis prin intermediul Sistemului GSPM, conform art. 10 alin. (1) lit. a), și conținutul ofertei de participare la licitațiile/subscripțiile publice transmise prin intermediul rețelei VPN securizate RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, conform art. 10 alin. (1) lit. b), versiunea transmisă prin intermediul Sistemului GSPM va fi varianta luată în considerare în cadrul procesului licitației sau subscripției publice de titluri de stat, participantul fiind obligat să corecteze versiunea ofertei transmise prin intermediul rețelei VPN securizate RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, până la finalizarea licitației sau subscripției publice, pentru eliminarea inadvertențelor semnalate de către Banca Națională a României în calitate de administrator de sistem.

Art. 16. — (1) Notificările de acceptare/refuz a/al ofertelor de participare la licitațiile/subscripțiile publice se transmit de către Banca Națională a României — Direcția operațiuni de piață:

a) prin intermediul Sistemului GSPM, conform Documentației, sub forma unor mesaje standardizate de tip XML care au corespondent în mesajele standardizate de tip XML prevăzute la art. 11 alin. (1);

b) prin intermediul rețelei VPN securizate RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, în format electronic, prin scanare, către persoanele desemnate în acest sens, la adresele de mesagerie electronică comunicate conform anexei nr. 2.2.

(2) Niciun participant la operațiunile respective nu se poate prevala de faptul că nu cunoaște rezultatul adjudecării.

Art. 17. — În cazul înregistrării unor disfuncționalități în procesul de întocmire și transmitere a ofertelor de participare la licitațiile și subscripțiile publice, precum și cu privire la notificările de acceptare/refuz aferente, în funcție de incidentul înregistrat, se vor aplica următoarele proceduri alternative:

a) în situația în care dealerul primar este în imposibilitate de a crea mesajul standardizat de tip XML, aferent ofertei de participare:

(i) comisia de licitație/subscripție publică este înștiințată de către dealerul primar afectat, telefonic sau prin orice alt mijloc de comunicație agreat, anterior termenului-limită prevăzut la art. 11 alin. (2);

(ii) membrii comisiei de licitație/subscripție publică desemnați din partea Băncii Naționale a României vor insera manual datele aferente tranșelor ofertei

dealerului primar direct în Sistemul GSPM, preluând informațiile din mesajul electronic transmis de către dealerul primar afectat prin intermediul rețelei VPN securizate RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României. Președintele comisiei poate decide, cu consultarea prealabilă a dealerului primar, rectificarea imediată a erorilor de formă și validarea ofertei transmise;

b) în situația în care dealerul primar nu poate asigura transmiterea prin Sistemul GSPM a mesajului standardizat de tip XML creat:

(i) comisia de licitație/subscripție publică este înștiințată de către dealerul primar afectat, telefonic sau prin orice alt mijloc de comunicație agreat, anterior termenului-limită prevăzut la art. 11 alin. (2);

(ii) dealerul primar afectat va transmite prin intermediul rețelei VPN securizate RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, un mesaj electronic în care va atașa mesajul standardizat de tip XML;

(iii) membrii comisiei de licitație/subscripție publică desemnați din partea Băncii Naționale a României vor încărca mesajul standardizat de tip XML în Sistemul GSPM, în numele dealerului primar;

(iv) dacă Sistemul GSPM returnează mesaje de eroare la încărcarea respectivului mesaj standardizat de tip XML, acestea vor fi comunicate dealerului primar, care va remedia erorile constatate și va transmite prin intermediul rețelei VPN securizate RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, un nou mesaj electronic la care se atașează mesajul standardizat de tip XML rectificat;

(v) mesajele electronice prevăzute la pct. (ii) și (iv) se transmit prin intermediul rețelei VPN securizate RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, până la termenul-limită prevăzut la art. 11 alin. (2);

(vi) dacă Sistemul GSPM returnează mesaj de eroare la încărcarea de către membrii comisiei de licitație/subscripție publică a mesajului standardizat de tip XML, cu privire la depășirea termenului-limită prevăzut la art. 11 alin. (2), se vor aplica prevederile lit. a pct. (ii);

c) în situația în care dealerul primar este în imposibilitatea de a crea mesajul standardizat de tip XML aferent ofertei de participare la licitațiile/subscripțiile publice, iar aplicația Microsoft Outlook Web Access din rețeaua VPN securizată RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, nu funcționează sau, după caz, rețeaua VPN securizată RCI-IPF este indisponibilă, dealerul primar afectat de nefuncționarea sistemului va anunța Banca Națională a României — Direcția operațiuni de piață cel mai târziu până la termenul-limită prevăzut la art. 11 alin. (2) pentru transmiterea mesajelor standardizate de tip XML și va lua măsurile necesare pentru transmiterea ofertei de participare pe suport hârtie/prin fax la numerele de fax specificate de către Banca Națională a României la momentul comunicării nefuncționării rețelei de transmitere electronică sau prin orice altă modalitate considerată acceptabilă de către administratorul de piață;

d) în situația în care Banca Națională a României nu poate asigura transmiterea prin Sistemul GSPM a mesajelor standardizate de tip XML conținând notificările de acceptare/refuz a ofertelor de participare la licitațiile/subscripțiile publice, dealerii primari preiau informațiile aferente din mesajele electronice transmise prin intermediul rețelei VPN securizate RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României. În cazul constatării nefuncționării aplicației Microsoft Outlook Web Access din rețeaua VPN securizată RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, sau, după caz, rețeaua VPN securizată RCI-IPF este indisponibilă, dealerii primari vor ridica

notificările în format letric de la sediul Băncii Naționale a României, prin persoanele special delegate în acest sens sau prin orice altă modalitate de transmitere considerată acceptabilă de către administratorul de piață.

SECȚIUNEA a 3-a

Conturi de evidență a titlurilor de stat și decontarea operațiunilor cu titluri de stat

Art. 18. — (1) În vederea derulării operațiunilor de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, dealerii primari trebuie să deschidă conturi de evidență a titlurilor de stat în registrele proprii pentru fiecare client în contul căruia acționează.

(2) Dealerii primari au obligația de a comunica Băncii Naționale a României — Direcția operațiuni de piață simbolurile complete ale conturilor de evidență a titlurilor de stat deschise pentru clienții în contul cărora transmit oferte de participare la licitațiile sau subscripțiile publice, în termen de 48 de ore de la deschiderea acestor conturi, dar cel mai târziu în ziua lucrătoare anterioară prezentării de oferte de participare la licitațiile/subscripțiile publice în contul acestor clienți. Situația deschiderilor de conturi de evidență a titlurilor de stat este prezentată în anexa nr. 9.

(3) La deschiderea conturilor de evidență a titlurilor de stat pentru clienți, dealerii primari au în vedere elementele de identificare specifice fiecărei categorii de clienți, pentru care înregistrează minimum următoarele informații:

- a) pentru clienți persoane juridice, cu conturi individuale:
 - (i) denumirea completă și abrevierea oficială (dacă există);
 - (ii) categoria din care face parte clientul, respectiv rezident/nerezident;
 - (iii) adresa completă a sediului central al clientului;
 - (iv) telefon, fax, e-mail;
 - (v) cod unic de înregistrare (CUI) sau echivalentul acestuia pentru persoanele juridice nerezidente;
- b) pentru clienți persoane fizice, cu conturi individuale:
 - (i) numele, prenumele și inițiala tatălui;
 - (ii) categoria din care face parte clientul, respectiv rezident/nerezident;
 - (iii) domiciliul și, după caz, reședința clientului (adresa completă);
 - (iv) numărul de telefon de la domiciliu și cel de la serviciu;
 - (v) seria și numărul actului de identitate pentru rezidenți și ale pașaportului pentru nerezidenți;
 - (vi) codul numeric personal (CNP) sau echivalentul acestuia pentru persoanele fizice nerezidente;
- c) pentru conturile globale de clienți deschise de intermediari fără cont în Sistemul SaFIR, așa cum sunt aceștia definiți la art. 39 alin. (3) din Regulamentul-cadru:
 - (i) denumirea completă și abrevierea oficială a intermediarului (dacă există);
 - (ii) categoria din care face parte intermediarul, respectiv rezident/nerezident;
 - (iii) adresa completă a sediului central al intermediarului;
 - (iv) telefon, fax, e-mail intermediar;
 - (v) cod unic de înregistrare (CUI), pentru intermediarii persoane juridice rezidente sau echivalentul acestuia, pentru intermediarii persoane juridice nerezidente.

(4) Dealerii primari au obligația ca, în cel mai scurt timp, dar nu mai târziu de ziua lucrătoare anterioară depunerii ofertelor de participare la licitațiile/subscripțiile publice în contul clientului respectiv, să opereze și să comunice Băncii Naționale a României orice modificare apărută în elementele de identificare ale clientului.

Art. 19. — Structura și codificarea conturilor de evidență a titlurilor de stat, în conformitate cu prevederile regulilor Sistemului SaFIR, sunt prezentate în anexa nr. 10.

Art. 20. — (1) Decontarea operațiunilor cu titluri de stat pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, precum și plata obligațiilor financiare ale Ministerului Finanțelor se efectuează în conformitate cu regulile Sistemului SaFIR, ale Sistemului ReGIS, ale Sistemului Target2, precum și cu celelalte reglementări ale Băncii Naționale a României aplicabile în domeniu.

(2) Decontarea emisiunilor de titluri de stat pentru care au fost organizate sesiuni suplimentare de oferte necompetitive se va efectua cumulat, însumând valorile adjudecate la cele două sesiuni.

CAPITOLUL III

Monitorizarea și evaluarea activității dealerilor primari

Art. 21. — (1) În vederea evaluării performanței activității desfășurate de dealerii primari pe piața secundară a titlurilor de stat, conform art. 51 alin. (1) lit. a) și b) din Regulament, în termen de 5 zile lucrătoare de la sfârșitul fiecărei luni, dealerii primari au obligația de a transmite Băncii Naționale a României — Direcția plăți lista tuturor tranzacțiilor de sens contrar, identificate de către dealerul primar, derulate pe aceeași emisiune de titluri de stat și cu același client, pentru care diferența de preț brut este de maximum 10 puncte de bază, cu decontare în ultimele 12 luni calendaristice precedente efectuării raportării.

(2) Raportarea efectuată conform prevederilor alin. (1) se transmite Băncii Naționale a României — Direcția plăți sub forma unui fișier Excel, utilizând aplicația Microsoft Outlook Web Access din rețeaua VPN securizată RCI-IPF, administrată de Banca Națională a României, în conformitate cu prevederile anexei nr. 11.

Art. 22. — La efectuarea calculelor aferente monitorizării și evaluării activității dealerilor primari conform prevederilor cap. V din Regulament, valorile utilizate sunt următoarele:

- a) în cazul certificatelor de trezorerie, pentru valoarea adjudecată se va utiliza valoarea decontată a certificatelor de trezorerie, obținută prin scăderea valorii discountului din valoarea nominală a acestora;
- b) în cazul obligațiunilor de stat, pentru valoarea adjudecată se va utiliza valoarea nominală a acestora;
- c) în cazul tranzacțiilor de pe piața secundară, pentru calculele necesare se va utiliza valoarea de decontare a tranzacțiilor.

CAPITOLUL IV

Dispoziții tranzitorii și finale

Art. 23. — Prima monitorizare și evaluare a activității dealerilor primari care să cuprindă o perioadă de 12 luni calendaristice anterioare, efectuată conform prevederilor Regulamentului, va fi realizată în luna următoare împlinirii a 12 luni calendaristice de la data intrării în vigoare a prezentei norme.

Art. 24. — Pentru efectuarea calculelor aferente procesului de alocare și adjudecare a titlurilor de stat la sesiunile suplimentare de oferte necompetitive organizate de la data intrării în vigoare a prezentelor norme, clasamentul utilizat este cel rezultat în urma evaluării efectuate conform prevederilor art. 58 alin. (2) din Regulament.

Art. 25. — Orice referire sau trimitere din actele normative în vigoare la Normele Băncii Naționale a României nr. 1/2016 pentru aplicarea Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 7/2016 privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, cu modificările ulterioare, și la Norma Băncii Naționale a României nr. 2/2010 privind transmiterea prin mijloace electronice a unor documente aferente licitațiilor și subscripțiilor de titluri de stat, cu modificările ulterioare, se va interpreta ca referire la prezentele norme.

Art. 26. — Anexele nr. 1—11 fac parte integrantă din prezenta normă.

Art. 27. — (1) Prezenta normă se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data de 1 mai 2022.

(2) Prin excepție de la prevederile alin. (1), prevederile capitolului III Monitorizarea și evaluarea activității dealerilor primari intră în vigoare la împlinirea termenului de 12 luni consecutive prevăzut la art. 58 alin. (3) din Regulament.

p. Președintele Consiliului de administrație al Băncii Naționale a României,
Florin Georgescu

București, 19 aprilie 2022.
Nr. 1.

ANEXA Nr. 1

— Model —

CONTRACT DE PARTICIPARE

la Sistemul de transmitere electronică a ofertelor de participare la operațiunile de plasare a titlurilor de stat și de administrare a pasivelor guvernamentale și a rezultatelor adjudecărilor licitațiilor de titluri de stat

În baza prevederilor Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 8/2022 privind operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale efectuate de către Ministerul Finanțelor pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, denumit în continuare *Regulament*, și ale art. 1 alin. (1) lit. e) din Norma Băncii Naționale a României nr. 1/2022 pentru aplicarea Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 8/2022 privind operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale efectuate de către Ministerul Finanțelor pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, denumită în continuare *normă*,

între:

Banca Națională a României, cu sediul central în str. Lipscani nr. 25, cod poștal 030031, sectorul 3, București, în calitate de administrator al Sistemului de transmitere electronică a ofertelor de participare la operațiunile de plasare a titlurilor de stat și de administrare a pasivelor guvernamentale și a rezultatelor adjudecărilor licitațiilor de titluri de stat, denumită în continuare *administrator de sistem*, reprezentată de către, având funcția de,

(numele reprezentantului)

și, cu sediul social/real în, înmatriculată în

(denumirea instituției solicitante)

(adresa sediului social/sediului real din România)

Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr., având cod fiscal/codul unic de înregistrare, în calitate de

(numărul)

(nr. cod)

participant la Sistemul de transmitere electronică a ofertelor de participare la operațiunile de plasare a titlurilor de stat și de administrare a pasivelor guvernamentale și a rezultatelor adjudecărilor licitațiilor de titluri de stat, denumită în continuare *participant*, reprezentată de către, având funcția de, și de către,

(numele reprezentantului)

(funcția reprezentantului)

(numele reprezentantului)

având funcția de, persoană de contact, telefon, fax, adresă

(funcția reprezentantului)

(numele și prenumele)

(telefon)

(fax)

e-mail,

(e-mail)

a intervenit prezentul contract de participare la Sistemul de transmitere electronică a ofertelor de participare la operațiunile de plasare a titlurilor de stat și de administrare a pasivelor guvernamentale și a rezultatelor adjudecărilor licitațiilor de titluri de stat, denumit în continuare *Sistemul GSPM*.

CAPITOLUL I

Obiectul contractului

Art. 1. — (1) Obiectul prezentului contract îl constituie transmiterea prin intermediul Sistemului GSPM a ofertelor de participare la operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, precum și a notificărilor de acceptare/refuz a/al acestora, conform prevederilor reglementărilor în vigoare și ale prezentului contract.

(2) În vederea ducerii la îndeplinire a alin. (1), participantul mandatează administratorul de sistem cu privire la administrarea conturilor proprii de utilizatori deschise în Sistemul GSPM în scopul funcționării corespunzătoare a acestuia, în conformitate cu prevederile prezentului contract.

CAPITOLUL II

Obligațiile părților

Art. 2. — Participantul se obligă:

a) să respecte prevederile documentației Sistemului GSPM, denumită în continuare *documentația*, și să aplice corespunzător prevederile acesteia, conform dispozițiilor comunicate de administratorul de sistem;

b) să respecte instrucțiunile administratorului de sistem sau ale altor persoane care acționează în numele acestuia;

c) să întocmească și să transmită oferta de participare la operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale în conformitate cu prevederile prezentului contract și ale reglementărilor în vigoare;

d) să respecte cerințele de securitate ale Sistemului GSPM și să adopte măsurile necesare pentru restricționarea accesului la sistem al persoanelor care nu au fost autorizate în conformitate cu prevederile documentației;

e) să mențină într-o stare adecvată operării dispozitivele tehnice necesare accesului la Sistemul GSPM (hardware, software, rețele de comunicații, infrastructura aferentă), astfel încât să nu afecteze eficiența generală a acestuia și să asigure funcționarea la parametri optimi prin operarea corectă a sistemului;

f) să notifice administratorul de sistem sau persoanele care acționează în numele acestuia, în cel mai scurt timp, cu privire la orice disfuncționalitate operațională care afectează sau este de natură să afecteze participarea la Sistemul GSPM;

g) să asigure cunoașterea, însușirea și respectarea documentației de către personalul propriu, care utilizează Sistemul GSPM.

Art. 3. — Administratorul de sistem se obligă:

a) să întocmească, să mențină, să actualizeze și să permită accesul participanților la documentație, inclusiv la cerințele de securitate ale sistemului;

b) să respecte documentația și procedurile emise în aplicarea acesteia, în vederea asigurării funcționării normale a Sistemului GSPM;

c) să mențină într-o stare adecvată operării dispozitivele tehnice necesare accesului la Sistemul GSPM (hardware, software, rețele de comunicații, infrastructura aferentă), astfel încât să nu afecteze eficiența generală a acestuia și să asigure funcționarea la parametri optimi prin operarea corectă a sistemului;

d) să administreze în baza art. 1 alin. (2) conturile de utilizatori deschise în Sistemul GSPM în scopul funcționării corespunzătoare a acestuia;

e) să arhiveze mesajele, instrucțiunile și documentele transmise către participanți și recepționate de la aceștia sau generate în Sistemul GSPM, conform legislației în vigoare.

CAPITOLUL III

Întocmirea și transmiterea ofertelor de participare la operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale, precum și a notificărilor de acceptare/refuz a/al acestora

Art. 4. — Oferta de participare la operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale se va întocmi de către participant în conformitate cu prevederile Regulamentului și ale normelor și se va transpune de către participant în format electronic, respectând cumulativ următoarele:

a) prevederile documentației, în vederea transmiterii prin Sistemul GSPM;

b) prevederile normei.

Art. 5. — În cazul constatării de diferențe în ceea ce privește conținutul versiunii ofertei transmise prin metodele prevăzute la art. 4, versiunea ofertei transmise prin Sistemul GSPM va fi considerată varianta corectă și va fi acceptată ca oferta valabilă în cadrul procesului licitației sau subscripției publice pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, participantul fiind obligat să corecteze versiunea ofertei transmise prin rețeaua VPN securizată RCI-IPF administrată de Banca Națională a României pentru eliminarea inadvertențelor semnalate de către administratorul de sistem.

Art. 6. — (1) Oferta de participare întocmită conform prevederilor art. 4 lit. b) va conține semnăturile persoanelor desemnate să angajeze participantul în operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața administrată de Banca Națională a României și va fi însoțită de copii ale ofertelor/ordinelor clienților acestuia.

(2) Persoanele desemnate conform alin. (1) transmit oferta de participare prin mijloace electronice, având atașată sau asociată semnătură electronică, în sensul prevăzut în Legea nr. 455/2001 privind semnătura electronică, republicată, cu completările ulterioare, sau de Regulamentul (UE) nr. 910/2014 privind identificarea electronică și serviciile de încredere pentru tranzacțiile electronice pe piața internă și de abrogare a Directivei 1999/93/CE, cu respectarea prevederilor art. 10 din normă.

Art. 7. — În urma finalizării procesului de licitație/subscripție publică pentru operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale, administratorul de sistem întocmește, pentru fiecare participant care a transmis ofertă de participare la licitația/subscripția publică respectivă, o notificare cu privire la rezultatele obținute la licitație/subscripție publică, conform prevederilor Regulamentului și ale normei.

Art. 8. — Notificările rezultatelor se transpun de către administratorul de sistem în format electronic, respectând cumulativ:

a) prevederile documentației, în vederea transmiterii prin Sistemul GSPM;

b) prevederile normei.

Art. 9. — În cazul constatării de diferențe în ceea ce privește conținutul versiunii notificărilor transmise prin metodele prevăzute la art. 8, versiunea notificării transmise prin Sistemul GSPM va fi considerată varianta corectă, administratorul de sistem fiind obligat să corecteze versiunea notificării transmise

prin rețeaua VPN securizată RCI-IPF administrată de Banca Națională a României, pentru eliminarea inadvertențelor semnalate de către participant.

Art. 10. — Notificările de acceptare/refuz a/al ofertelor de participare întocmite conform prevederilor art. 8 lit. b) vor conține semnăturile președintelui și secretarului comisiei de licitație/subscripție publică de titluri de stat.

Art. 11. — În cazul înregistrării de disfuncționalități în procesul de întocmire și transmitere a ofertelor de participare la operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale, precum și a notificărilor de acceptare/refuz aferente, se vor aplica, în funcție de incidentul înregistrat, proceduri alternative, prevăzute de reglementările în vigoare.

Art. 12. — Accesul participantului la Sistemul GSPM se va efectua exclusiv prin intermediul persoanelor desemnate de către acesta, împuternicite pentru a transmite mesajele electronice standardizate în format XML, conținând ofertele de participare la operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale și/sau pentru a primi mesajele electronice standardizate în format XML, conținând notificările de acceptare/refuz a/al ofertelor dealerilor primari. Accesul participantului este permis în baza cererii transmise către administratorul de sistem pentru crearea/modificarea contului de utilizator în Sistemul GSPM, întocmită conform documentației, nu mai târziu de o zi lucrătoare anterioară desfășurării licitației/subscripției publice pentru care respectivul utilizator intenționează să transmită și/sau să primească mesaje în/din sistem.

CAPITOLUL IV Confidențialitate

Art. 13. — Părțile se angajează să păstreze confidențialitatea informațiilor furnizate reciproc, în scopul ducerii la îndeplinire a prezentului contract, și să restrângă la minimum necesar numărul persoanelor care dețin aceste informații.

CAPITOLUL V Răspundere

Art. 14. — În cazul în care un participant nu respectă obligațiile menționate la cap. II art. 2 din prezentul contract, acesta nu va mai putea participa la operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, începând cu data comunicării de către Banca Națională a României — Direcția operațiuni de piață a neîndeplinirii acestora, cu excepția operațiunilor de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României în curs de derulare, care se vor finaliza conform prevederilor aplicabile din Regulament.

CAPITOLUL VI Încetarea contractului

Art. 15. — Prezentul contract încetează de drept, fără notificare prealabilă, la data la care participantul nu mai deține calitatea de dealer primar pe piața titlurilor de stat.

CAPITOLUL VII Litigii

Art. 16. — Părțile vor depune toate diligențele pentru soluționarea pe cale amiabilă a neînțelegerilor cu privire la aplicarea sau interpretarea prezentului contract.

Art. 17. — Orice litigiu decurgând din sau în legătură cu prezentul contract, inclusiv referitor la încheierea, executarea ori desființarea acestuia, care nu s-a soluționat pe cale amiabilă, se va supune arbitrajului Curții de Arbitraj Comercial Internațional de pe lângă Camera de Comerț și Industrie a României, în vederea soluționării în conformitate cu regulile de procedură arbitrală ale acesteia. Hotărârea arbitrală este definitivă și obligatorie.

CAPITOLUL VIII
Legislația aplicabilă

Art. 18. — Prevederile prezentului contract sunt guvernate de legea română.

CAPITOLUL IX
Dispoziții finale

Art. 19. — Prezentul contract intră în vigoare la data de și produce efecte prin semnarea acestuia de către reprezentanții desemnați de către fiecare parte contractantă.

Banca Națională a României

.....

(numele și prenumele persoanei autorizate)

.....

funcția)

.....

(semnătura)

.....

Art. 20. — La data semnării participantul va prezenta lista va persoanele autorizate/imputernicite să semneze prezentul contract și speciamentele de semnături ale acestora.

Art. 21. — Participantul va putea să se conecteze tehnic la infrastructură și va putea să transmită oferte de participare la operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale și/sau să primească notificările de acceptare/refuz aferente începând cu data intrării în vigoare a prezentului contract.

Art. 22. — Prezentul contract este încheiat astăzi,, în două exemplare, câte unul pentru fiecare parte semnatară.

Denumirea instituției solicitante

.....

(numele și prenumele persoanei autorizate)

.....

(funcția)

.....

(semnătura)

.....

(numele și prenumele persoanei autorizate)

.....

(funcția)

.....

(semnătura)

— Model —

ANEXA Nr. 2.1

[Antet oficial]

Nr. de înregistrare/Data

Către

Banca Națională a României

Domnului/Doamnei

Director

Direcția operațiuni de piață

LISTA

specimenelor de semnături ale persoanelor desemnate să angajeze în operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României

..... desemnează pe fiecare dintre următoarele persoane ca având semnătura autorizată
(denumirea completă a dealerului primar)

pentru a angaja în legătură cu operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale
(denumirea completă a dealerului primar)

pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României și certifică faptul că specimenul de semnătură din dreptul fiecărui nume de persoană este autentic.

Numele	Prenumele	Funcția	Semnătura
Titulari			
.....		
.....		
.....		
Înlocuitori			
.....		
.....		
.....		

Correspondența în legătură cu operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României va fi adresată domnului/doamnei, funcția, departament, telefon, fax

(semnături autorizate)

Numele

Funcția

Numele

Funcția

LISTA

cu detaliile de contact ale persoanelor desemnate de

(denumirea completă a dealerului primar)

să transmită și să primească mesaje electronice în rețeaua VPN securizată RCI-IPF administrată de Banca Națională a României aferente operațiunilor de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României

A. desemnează pe fiecare dintre următoarele persoane ca fiind împuternicită pentru
(denumirea completă a dealerului primar)

a transmite și a primi mesaje în format electronic prin rețeaua VPN securizată RCI-IPF administrată de Banca Națională a României, în legătură cu ofertele de participare la licitațiile/subscripțiile publice de titluri de stat:

Numele, prenumele, funcția

Adresa de mesagerie VPN securizată RCI-IPF

.....
.....
.....

.....
.....
.....

B. desemnează pe fiecare dintre următoarele persoane ca fiind împuternicită
(denumirea completă a dealerului primar)

pentru a primi mesaje în format electronic prin rețeaua VPN securizată RCI-IPF administrată de Banca Națională a României, în legătură cu notificările de acceptare/refuz a/al ofertelor de participare la licitațiile/subscripțiile publice de titluri de stat.

Numele, prenumele, funcția

Adresa de mesagerie VPN securizată RCI-IPF

.....
.....
.....

.....
.....
.....

(semnături autorizate)

Numele
Funcția

Numele
Funcția

ANEXA Nr. 3

— Model —

[Antet oficial]

Nr. de înregistrare/Data

Către
Banca Națională a României
Domnului/Doamnei
Director
Direcția operațiuni de piață

CERERE

pentru dobândirea calității de dealer primar

....., cu sediul social în, str. nr., telefon, fax,
(denumirea completă a instituției solicitante)

înmatriculată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr., având codul fiscal nr. /având codul unic de înregistrare, prin reprezentant legal, solicităm dobândirea calității de dealer primar în vederea

(numele, prenumele și funcția)

efectuării de operațiuni cu titluri de stat, în conformitate cu prevederile Regulamentului-cadru privind operațiunile de piață cu titluri de stat pe piața internă, aprobat prin Ordinul ministrului finanțelor nr. 318/2022.

Anexăm prezentei cereri documentația din care să rezulte îndeplinirea criteriilor prevăzute la art. 4 din Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 8/2022 privind operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale efectuate de către Ministerul Finanțelor pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, după cum urmează:

.....
.....

Pentru evaluarea performanței, efectuată conform prevederilor art. 5 alin. (1) din Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 8/2022 privind operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale efectuate de către Ministerul Finanțelor pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, menționăm că tranzacțiile cu titluri de stat desfășurate pe piața primară și secundară au fost efectuate prin următoarele conturi de evidență titluri de stat:

—
—

.....
.....

(simbol cont evidență titluri de stat)

(denumire dealer primar sau intermediar pe piața secundară)

(semnături autorizate)

Numele
Funcția

Numele
Funcția

Instituția	
Adresa	
Cont evidență titluri de stat	
Telefon	
Fax	

Către
Banca Națională a României

Data

**OFERTĂ DE CUMPĂRARE
pentru titluri de stat cu cupon/dobândă plasate prin subscripție publică**

A. Elementele emisiunii:

Tipul titlului de stat	Seria emisiunii	Data/Perioada subscripției	Data emisiunii	Data scadenței	Rata dobânzii (%)

B. Elementele ofertei de cumpărare:

	Simbol cont titluri de stat	Numărul titlurilor de stat (buc.)	Valoarea nominală individuală (moneda)	Valoarea nominală totală (moneda)
Total, din care:		*****		*****
1. — în cont propriu				
2. — în contul clienților — Total		*****		*****
din care: — nume client individual sau denumire cont global de clienți, după caz				

C. Instrucțiuni de plată și decontare:

1. În cazul titlurilor de stat denominate în lei se va completa:

În cazul acceptării ofertei noastre de cumpărare, decontarea operațiunilor aferente se efectuează în conformitate cu regulile Sistemului de depozitare și decontare a instrumentelor financiare SaFIR și ale Sistemului cu decontare brută în timp real ReGIS.

În situația nerespectării termenului de decontare, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare, calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul ratei dobânzii de subscriere plus 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile emisiunii și ne vom conforma acestora.

Am depus/Nu am depus alte oferte pentru subscrierea emisiunii din data menționată mai sus.

2. În cazul titlurilor de stat denominate în monedă străină se va completa:

În cazul acceptării ofertei noastre de cumpărare ne obligăm să transferăm, la data decontării, în contul de al Băncii Naționale a României deschis la suma reprezentând

(Se va completa contul corespunzător valutei, conform prevederilor prospectului de emisiune.)

valoarea nominală aferentă titlurilor de stat denominate în adjudecate.

(Se va completa valuta, conform prevederilor prospectului de emisiune.)

În caz contrar, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare, calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul ratei dobânzii de subscriere plus 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile emisiunii și ne vom conforma acestora.

Am depus/Nu am depus alte oferte pentru subscrierea emisiunii din data menționată mai sus.

(semnături autorizate)

Numele
Funcția

Numele
Funcția

Instituția	
Adresa	
Cont evidență titluri de stat	
Telefon	
Fax	

Către
Banca Națională a României

Data

OFERTĂ DE CUMPĂRARE
pentru titluri de stat cu discount plasate prin subscripție publică

A. Elementele emisiunii:

Tipul titlului de stat	Seria emisiunii	Data/Perioada subscripției	Data emisiunii	Data scadenței	Rata discount (%)

B. Elementele ofertei de cumpărare:

Defalcare	Simbol cont titluri de stat	Numărul titlurilor de stat (buc.)	Valoarea nominală individuală (moneda)	Costul total (moneda)
Total, din care:		*****		*****
1. — în cont propriu				
2. — în contul clienților — Total		*****		*****
din care: — nume client individual sau denumire cont global de clienți, după caz				

C. Instrucțiuni de plată și decontare:

1. În cazul titlurilor de stat denominate în lei se va completa:

În cazul acceptării ofertei noastre de cumpărare, decontarea operațiunilor aferente se efectuează în conformitate cu regulile Sistemului de depozitare și decontare a instrumentelor financiare SaFIR și ale Sistemului cu decontare brută în timp real ReGIS.

În situația nerespectării termenului de decontare, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare, calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul randamentului de subscriere plus 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile emisiunii și ne vom conforma acestora.

Am depus/Nu am depus alte oferte pentru subscrierea emisiunii din data menționată mai sus.

2. În cazul titlurilor de stat denominate în monedă străină se va completa:

În cazul acceptării ofertei noastre de cumpărare ne obligăm să transferăm, la data decontării, în contul de al Băncii Naționale a României deschis la

(Se va completa contul corespunzător valutei, conform prevederilor prospectului de emisiune.)

titlurilor de stat denominate în adjudecate.

(Se va completa valuta, conform prevederilor prospectului de emisiune.)

În caz contrar, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare, calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul randamentului de subscriere plus 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile emisiunii și ne vom conforma acestora.

Am depus/Nu am depus alte oferte pentru subscrierea emisiunii din data menționată mai sus.

(semnături autorizate)

Numele
Funcția

Numele
Funcția

Instituția	
Adresa	
Cont evidență titluri de stat	
Telefon	
Fax	

Către
Banca Națională a României

Data

**OFERTĂ DE CUMPĂRARE
pentru titluri de stat cu discount plasate prin licitație**

— ofertă necompetitivă —

A. Elementele emisiunii:

Tipul titlului de stat	Seria emisiunii	Data licitației	Data emisiunii	Data scadenței

B. Elementele ofertei:

Defalcare	Simbol cont titluri de stat	Valoarea investită totală (moneda)
În contul clienților — Total		*****
din care: — nume client individual sau denumire cont global de clienți, după caz		

C. Instrucțiuni de plată și decontare:

1. În cazul titlurilor de stat denominate în lei se va completa:

În cazul acceptării ofertei noastre de cumpărare, decontarea operațiunilor aferente se efectuează în conformitate cu regulile Sistemului de depozitare și decontare a instrumentelor financiare SaFIR și ale Sistemului cu decontare brută în timp real ReGIS.

În situația nerespectării termenului de decontare, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare, calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul ratei dobânzii/randamentului mediu de adjudecare plus 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile emisiunii și ne vom conforma acestora.

2. În cazul titlurilor de stat denominate în monedă străină se va completa:

În cazul acceptării ofertei noastre de cumpărare ne obligăm să transferăm, la data decontării, în contul de al Băncii Naționale a României deschis la suma reprezentând

(Se va completa contul corespunzător valutei, conform prevederilor prospectului de emisiune.)

costul titlurilor de stat denominate în adjudecate.

(Se va completa valuta, conform prevederilor prospectului de emisiune.)

În caz contrar, pentru fiecare zi de întârziere, vom plăti o dobândă penalizatoare, calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul ratei dobânzii/randamentului mediu de adjudecare plus 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile emisiunii și ne vom conforma acestora.

(semnături autorizate)

Numele

Funcția

Numele

Funcția

Instituția	
Adresa	
Cont evidență titluri de stat	
Telefon	
Fax	

Către
Banca Națională a României

Data

OFERTĂ DE CUMPĂRARE
pentru titluri de stat cu cupon/dobândă plasate prin licitație
— ofertă necompetitivă —

A. Elementele emisiunii:

Tipul titlului de stat	Seria emisiunii	Data licitației	Data emisiunii/ redeschiderii	Data scadenței	Valoarea nominală individuală (moneda)	Rata cuponului (%)

B. Elementele ofertei:

Defalcare	Simbol cont titluri de stat	Valoarea nominală totală (moneda)	Dobânda acumulată per titlu (moneda)
În contul clienților — Total		*****	
din care: — nume client individual sau denumire cont global de clienți, după caz			

C. Instrucțiuni de plată și decontare:

1. În cazul titlurilor de stat denominate în monedă națională se va completa:

În cazul acceptării ofertei noastre de cumpărare, decontarea operațiunilor aferente se efectuează în conformitate cu regulile Sistemului de depozitare și decontare a instrumentelor financiare SaFIR și ale Sistemului cu decontare brută în timp real ReGIS.

În situația nerespectării termenului de decontare, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare, calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul ratei dobânzii/randamentului mediu de adjudecare plus 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile emisiunii și ne vom conforma acestora.

2. În cazul titlurilor de stat denominate în monedă străină se va completa:

În cazul acceptării ofertei noastre de cumpărare ne obligăm să transferăm, la data decontării, în contul de al Băncii Naționale a României deschis la suma reprezentând
(Se va completa contul corespunzător valutei, conform prevederilor prospectului de emisiune.)

valoarea nominală/costul titlurilor de stat denominate în adjudecate.
(Se va completa valuta, conform prevederilor prospectului de emisiune.)

În caz contrar, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare, calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul ratei dobânzii/randamentului mediu de adjudecare plus 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile emisiunii și ne vom conforma acestora.

(semnături autorizate)

Numele
Funcția

Numele
Funcția

Instituția	
Adresa	
Cont evidență titluri de stat	
Telefon	
Fax	

Către
Banca Națională a României

Data

OFERTĂ DE CUMPĂRARE
pentru titluri de stat la sesiunea suplimentară de oferte necompetitive
afertă licitației din data de
— ofertă necompetitivă —

A. Elementele emisiunii:

Tipul titlului de stat	Seria emisiunii	Data sesiunii suplimentare	Data emisiunii/ redeschiderii	Data scadenței	Valoarea nominală individuală (RON)	Rata cuponului (%)

B. Oferta de cumpărare:

Simbol cont titluri de stat Dealer primar	Numărul titlurilor de stat (buc.)	Valoarea nominală totală (RON)	Prețul mediu la licitația de referință (%)	Costul net total (RON)	Dobânda acumulată totală (RON)	Costul brut total (RON)
XXXX0						

(unde XXXX reprezintă primele 4 caractere din codul BIC al dealerului primar)

C. Instrucțiuni de plată și decontare:

În cazul acceptării ofertei noastre de cumpărare, decontarea operațiunilor aferente se efectuează în conformitate cu regulile Sistemului de depozitare și decontare a instrumentelor financiare SaFIR și ale Sistemului cu decontare brută în timp real ReGIS.

În situația nerespectării termenului de decontare, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare, calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul ratei randamentului mediu de adjudecare plus 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile emisiunii și ne vom conforma acestora.

(semnături autorizate)

Numele
Funcția

Numele
Funcția

Instituția	
Adresa	
Cont evidență titluri de stat	
Telefon	
Fax	

Către
Banca Națională a României

Data

OFERTĂ DE CUMPĂRARE
pentru titluri de stat cu discount plasate prin licitație
— ofertă competitivă —

A. Elementele emisiunii:

Tipul titlului de stat	Seria emisiunii	Valoarea nominală individuală	Data licitației	Data emisiunii	Data scadenței

B. Oferta de cumpărare defalcată pe tranșe:

Nr. tranșei	Defalcare	Simbol cont titluri de stat	Numărul titlurilor de stat (buc.)	Rată discount (%)	Preț (%)	Randament (%)	Cost (moneda)
1.	Total, din care:						
	— în cont propriu						
	— în contul clienților — Total						
	din care:						
	— nume client individual sau denumire cont global de clienți, după caz						
2.							
.							
.							
.							
	TOTAL GENERAL		*****				*****

C. Instrucțiuni de plată și decontare:

1. În cazul titlurilor de stat denominate în lei se va completa:

În cazul acceptării ofertei noastre de cumpărare, decontarea operațiunilor aferente se efectuează în conformitate cu regulile Sistemului de depozitare și decontare a instrumentelor financiare SaFIR și ale Sistemului cu decontare brută în timp real ReGIS.

În situația nerespectării termenului de decontare, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare, calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul randamentului aferent fiecărei tranșe adjudecate și nedecontate plus 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile emisiunii și ne vom conforma acestora.

2. În cazul titlurilor de stat denominate în monedă străină se va completa:

În cazul acceptării ofertei noastre de cumpărare ne obligăm să transferăm, la data decontării, în contul de al Băncii Naționale a României deschis la suma reprezentând
(Se va completa contul corespunzător valutei, conform prevederilor prospectului de emisiune.)

costul titlurilor de stat denominate în adjudecate.

(Se va completa valuta, conform prevederilor prospectului de emisiune.)

În caz contrar, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare, calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul randamentului aferent fiecărei tranșe adjudecate și nedecontate plus 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile emisiunii și ne vom conforma acestora.

(semnături autorizate)

Numele

Funcția

Numele

Funcția

Instituția	
Adresa	
Cont evidență titluri de stat	
Telefon	
Fax	

Către
Banca Națională a României

Data

OFERTĂ DE CUMPĂRARE
pentru titluri de stat cu cupon/dobândă plasate prin licitație
element licitat: rata dobânzii
— ofertă competitivă —

A. Elementele emisiunii:

Tipul titlului de stat	Seria emisiunii	Data licitației	Data emisiunii	Data scadenței	Valoarea nominală individuală (moneda)

B. Oferta de cumpărare defalcată pe tranșe:

Nr. tranșei	Defalcare	Simbol cont titluri de stat	Numărul titlurilor de stat (buc.)	Valoarea nominală totală (moneda)	Rata dobânzii (%)
1.	Total, din care:				
	— în cont propriu				
	— în contul clienților — Total				
	din care:				
	— nume client individual sau denumire cont global de clienți, după caz				
2.					
.					
.					
	TOTAL GENERAL		*****	*****	

C. Instrucțiuni de plată și decontare:

1. În cazul titlurilor de stat denominate în lei se va completa:

În cazul acceptării ofertei noastre de cumpărare, decontarea operațiunilor aferente se efectuează în conformitate cu regulile Sistemului de depozitare și decontare a instrumentelor financiare SaFIR și ale Sistemului cu decontare brută în timp real ReGIS.

În situația nerespectării termenului de decontare, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare, calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul ratei dobânzii aferent fiecărei tranșe adjudecate și nedecontate plus 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile emisiunii și ne vom conforma acestora.

2. În cazul titlurilor de stat denominate în monedă străină se va completa:

În cazul acceptării ofertei noastre de cumpărare ne obligăm să transferăm, la data decontării în contul de al Băncii Naționale a României deschis la

(Se va completa contul corespunzător valutei, conform prevederilor prospectului de emisiune.)

costul titlurilor de stat denominate în adjudecate.

(Se va completa valuta, conform prevederilor prospectului de emisiune.)

În caz contrar, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare, calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul ratei dobânzii aferent fiecărei tranșe adjudecate și nedecontate plus 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile emisiunii și ne vom conforma acestora.

(semnături autorizate)

Numele

Funcția

Numele

Funcția

Instituția	
Adresa	
Cont evidență titluri de stat	
Telefon	
Fax	

Către
Banca Națională a României

Data

OFERTĂ DE CUMPĂRARE
pentru titluri de stat cu cupon/dobândă plasate prin licitație
element licitat: preț
— ofertă competitivă —

A. Elementele emisiunii:

Tipul titlului de stat	Seria emisiunii	Data licitației	Data emisiunii/ redeschiderii	Data scadenței	Valoarea nominală individuală (moneda)	Dobânda acumulată per titlu (moneda)	Rata cuponului (%)

B. Oferta de cumpărare defalcată pe tranșe:

Nr. tranșei	Defalcare	Simbol cont titluri de stat	Numărul titlurilor de stat (buc.)	Valoarea nominală totală (moneda)	Cotația prețului (%)	Costul net total (moneda)	Dobânda acumulată totală (moneda)	Costul brut total (moneda)
0	1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Total, din care:							
	— în cont propriu							
	— în contul clienților — Total							
	din care:							
	— nume clienți							
2.								
.								
.								
TOTAL GENERAL			***	*****		*****	*****	*****

C. Instrucțiuni de plată și decontare:

1. În cazul titlurilor de stat denumite în lei se va completa:

În cazul acceptării ofertei noastre de cumpărare, decontarea operațiunilor aferente se efectuează în conformitate cu regulile Sistemului de depozitare și decontare a instrumentelor financiare SaFIR și ale Sistemului cu decontare brută în timp real ReGIS.

În situația nerespectării termenului de decontare, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare, calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul ratei randamentului aferent fiecărei tranșe adjudecate și nedecontate plus 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile emisiunii și ne vom conforma acestora.

2. În cazul titlurilor de stat denumite în monedă străină se va completa:

În cazul acceptării ofertei noastre de cumpărare ne obligăm să transferăm, la data decontării în contul de al Băncii Naționale a României deschis la, suma reprezentând

(Se va completa contul corespunzător valutei, conform prevederilor prospectului de emisiune.)

costul titlurilor de stat denumite în adjudecate.

(Se va completa valuta, conform prevederilor prospectului de emisiune.)

În caz contrar, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare, calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul ratei randamentului aferent fiecărei tranșe adjudecate și nedecontate plus 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile emisiunii și ne vom conforma acestora.

(semnături autorizate)

Numele

Funcția

Numele

Funcția

Instituția	
Adresa	
Cont evidență titluri de stat	
Telefon	
Fax	

Către
Banca Națională a României

Data

OFERTĂ DE PARTICIPARE
la licitația de răscumpărare anticipată
— ofertă competitivă —

A. Elementele de identificare ale operațiunii:

Tipul titlului de stat	Seria emisiunii (cod ISIN)	Data licitației	Data decontării licitației	Data scadenței	Valoarea nominală individuală (lei)	Dobânda acumulată (lei/titlu)	Rata cuponului (%)

B. Oferta defalcată pe tranșe:

Nr. tranșei	Defalcare	Simbol cont titluri de stat	Număr titluri de stat (buc.)	Valoare nominală totală (lei)	Cotație preț (%)	Cost net total (lei)	Dob. acum. totală (lei)	Cost brut total (lei)
0	1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Total, din care:		*****	*****	*****	*****	*****	*****
	— în cont propriu							
	— în contul clienților — Total		*****	*****	*****	*****	*****	*****
	din care: — nume clienți							
2.	Total, din care:		*****	*****	*****	*****	*****	*****
	— în cont propriu							
	— în contul clienților — Total		*****	*****	*****	*****	*****	*****
	din care: — nume clienți							
3.								
TOTAL GENERAL			*****	*****	—	*****	*****	*****

C. Instrucțiuni de plată și decontare:

În cazul acceptării ofertei noastre de răscumpărare anticipată, decontarea operațiunilor aferente se efectuează în conformitate cu regulile Sistemului de depozitare și decontare a instrumentelor financiare SaFIR și ale Sistemului cu decontare brută în timp real ReGIS.

În situația nerespectării termenului de decontare, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare (aplicată la valoarea nedecontată), calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul ratei randamentului aferent fiecărei tranșe adjudecate și nedecontate la care se adaugă 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile operațiunii și ne vom conforma acestora.

(semnături autorizate)

Numele
Funcția

Numele
Funcția

Instituția	
Adresa	
Cont evidență titluri de stat	
Telefon	
Fax	

Către
Banca Națională a României

Data

**OFERTĂ DE PARTICIPARE
la licitația de răscumpărare anticipată
— ofertă necompetitivă —**

A. Elementele de identificare ale operațiunii:

Tipul titlului de stat	Seria emisiunii (cod ISIN)	Data licitației	Data decontării licitației	Data scadenței	Valoarea nominală individuală (lei)	Dobânda acumulată (lei/titlu)	Rata cuponului (%)

B. Elementele ofertei:

Defalcare	Simbol cont titluri de stat	Valoarea nominală totală (lei)	Dobânda acumulată per titlu (lei)
În contul clienților — Total	—	*****	—
din care: — nume client individual sau denumire cont global de clienți, după caz			

C. Instrucțiuni de plată și decontare:

În cazul acceptării ofertei noastre de răscumpărare anticipată, decontarea operațiunilor aferente se efectuează în conformitate cu regulile Sistemului de depozitare și decontare a instrumentelor financiare SaFIR și ale Sistemului cu decontare brută în timp real ReGIS.

În situația nerespectării termenului de decontare, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare (aplicată la valoarea nedecontată), calculată zilnic de către Banca Națională a României, la nivelul ratei randamentului mediu de adjudecare la care se adaugă 50 de puncte de bază.

Ne-am însușit termenii și condițiile operațiunii și ne vom conforma acestora.

(semnături autorizate)

Numele
Funcția

Numele
Funcția

Instituția	
Adresa	
Cont evidență titluri de stat	
Telefon	
Fax	

Către
Banca Națională a României

Data.....

OFERTĂ DE PARTICIPARE
la licitația de preschimbare de titluri de stat
— ofertă competitivă —

I. Etapa de răscumpărare a operațiunii de preschimbare

A. Elementele de identificare a seriilor de titluri de stat în circulație oferite spre preschimbare:

Tipul titlului de stat de răscumpărat	Seria emisiunii (cod ISIN)	Data licitației	Data decontării licitației	Data scadenței	Valoarea nominală individuală (lei)	Rata cuponului (%)	Dobânda acumulată (lei/titlu)	Prețul net (%)
OS cu cupon tip benchmark	ISIN titlu 1							
OS cu cupon tip benchmark	ISIN titlu 2							
...								

B. Defalcarea ofertelor de titluri de stat supuse răscumpărării:

Defalcare	Simbol cont titluri de stat	Numărul titlurilor de stat (buc.)	Valoarea nominală totală (lei)	Costul net total (lei)	Dobânda acumulată totală (lei)	Costul brut total (lei)
0	1	2	3	4	5	6
ISIN titlu 1						
Total, din care:	—	*****	*****	*****	*****	*****
1. — în cont propriu						
2. — în contul clienților	—	*****	*****	*****	*****	*****
— Total						
din care:						
— nume client individual sau denumire cont global de clienți, după caz						
ISIN titlu 2						
Total, din care:	—	*****	*****	*****	*****	*****
1. — în cont propriu						
2. — în contul clienților	—	*****	*****	*****	*****	*****
— Total						
din care:						
— nume client individual sau denumire cont global de clienți, după caz						

II. Etapa de emisiune a operațiunii de preschimbare

1. Elementele seriei de titluri de stat nou-emise/redeschise:

Tipul titlului de stat	Seria emisiunii (cod ISIN)	Data licitației	Data decontării licitației	Data scadenței	Valoarea nominală individuală (lei)	Dobânda acumulată (lei/titlu)	Rata cuponului (%)
OS cu cupon tip benchmark							

2. Elementele ofertei de cumpărare defalcate pe tranșe:

Nr. tranșei	Defalcare	Simbol cont titluri de stat	Numărul titlurilor de stat (buc.)	Valoarea nominală totală (lei)	Cotație preț net (%)	Costul net total (lei)	Dobânda acumulată totală (lei)	Costul brut total (lei)
0	1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Total, din care:		*****	*****	—	*****	*****	*****
	— în cont propriu							
	— în contul clienților, Total		*****	*****	—	*****	*****	*****
	din care: — nume clienți							
2.	Total, din care:		*****	*****	—	*****	*****	*****
	— în cont propriu							
	— în contul clienților, Total		*****	*****	—	*****	*****	*****
	din care: — nume clienți							
...								
TOTAL GENERAL			*****	*****		*****	*****	*****

III. Instrucțiuni de plată și decontare

În cazul acceptării ofertei noastre de preschimbare, decontarea operațiunilor aferente se efectuează în conformitate cu regulile Sistemului de depozitare și decontare a instrumentelor financiare SaFIR și ale Sistemului cu decontare brută în timp real ReGIS.

În situația nerespectării termenului de decontare, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare calculată zilnic de către Banca Națională a României, în conformitate cu prevederile art. 44 din Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 8/2022 privind operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale efectuate de către Ministerul Finanțelor pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României.

Ne-am însușit termenii și condițiile operațiunii și ne vom conforma acestora.

(semnături autorizate)

Numele

Funcția

Numele

Funcția

Instituția	
Adresa	
Cont evidență titluri de stat	
Telefon	
Fax	

Către
Banca Națională a României Data

OFERTĂ DE PARTICIPARE
la licitația de preschimbare de titluri de stat
— ofertă necompetitivă —

I. Elementele de identificare a seriilor de titluri de stat

Tipul titlului de stat	Seria emisiunii (cod ISIN)	Data licitației	Data decontării licitației	Data scadenței	Valoarea nominală individuală (lei)	Rata cuponului (%)	Dobânda acumulată (lei/titlu)	Prețul net (%)
Elementele seriei de titluri de stat nou-emise/redeschise:								
OS cu cupon tip benchmark								—
Elementele seriei/seriilor de titluri de stat oferite spre preschimbare:								
OS cu cupon tip benchmark	ISIN titlu 1							
OS cu cupon tip benchmark	ISIN titlu 2							
...	...							

II. Defalcarea ofertelor de titluri de stat supuse răscumpărării pentru fiecare participant

ISIN	Numărul titlurilor de stat (buc.)	Valoarea nominală totală (lei)	Costul net total (lei)	Dobânda acumulată totală (lei)	Costul brut total (lei)
1	2	3	4	5	6
1. nume client individual sau denumire cont global de clienți, după caz			Simbol cont titluri de stat		
ISIN titlu 1					
ISIN titlu 2					
Total participant		*****	*****	*****	*****
2. nume client individual sau denumire cont global de clienți, după caz			Simbol cont titluri de stat		
ISIN titlu 1					
ISIN titlu 2					
Total participant		*****	*****	*****	*****
Total cumulată oferte necompetitive		*****	—	—	*****

III. Instrucțiuni de plată și decontare

În cazul acceptării ofertei noastre de preschimbare, decontarea operațiunilor aferente se efectuează în conformitate cu regulile Sistemului de depozitare și decontare a instrumentelor financiare SaFIR și ale Sistemului cu decontare brută în timp real ReGIS.

În situația nerespectării termenului de decontare, pentru fiecare zi de întârziere vom plăti o dobândă penalizatoare calculată zilnic de către Banca Națională a României în conformitate cu prevederile art. 44 din Regulamentul Băncii Naționale a României

nr. 8/2022 privind operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale efectuate de către Ministerul Finanțelor pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României.

Ne-am însușit termenii și condițiile licitației și ne vom conforma acestora.

(semnături autorizate)

Numele

Funcția

Numele

Funcția

ANEXA Nr. 9

Antet oficial

(denumirea dealerului primar)

Nr. de înregistrare/Data

Către

Banca Națională a României

SITUAȚIA deschiderilor de conturi de evidență a titlurilor de stat

Nr. crt.	Denumirea clientului	Categoria clientului*	CUI**	Simbolul contului

* Se completează, după caz: instituție de credit (rezidentă/nerezidentă), client individual nebanca (persoană juridică/fizică, rezidentă/nerezidentă), cont global de clienți aferent intermediar persoană juridică rezidentă/nerezidentă.

** CNP pentru persoane fizice rezidente/echivalentul acestuia pentru persoane fizice nerezidente; cod unic de înregistrare pentru persoane juridice rezidente/echivalentul acestuia pentru persoane juridice nerezidente.

(semnături autorizate)

Numele

Funcția

Numele

Funcția

ANEXA Nr. 10

STRUCTURA ȘI CODIFICAREA conturilor de evidență a titlurilor de stat

Structura și codificarea conturilor de evidență a titlurilor de stat, în conformitate cu prevederile Regulilor Sistemului de depozitare și decontare a instrumentelor financiare — SaFIR, denumit în continuare *Sistemul SaFIR*, sunt următoarele:

A	A	A	A	B	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

AAAA — reprezintă cod deținător cont și este identificat prin primele 4 caractere ale codului BIC;

B — reprezintă cod categorie cont:

0 pentru dețineri proprii;

1 pentru dețineri clienți cu cont individual și clienți cu cont global, alții decât cei menționați la categoria „2”;

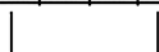
2 pentru dețineri în contul intermediarilor secundari și al instituțiilor de credit cu cont în Sistemul SaFIR care tranzacționează exclusiv în nume și pe cont propriu;

CCCCCCCCCCCC — reprezintă cod client și identifică clientul în Registrul secundar al dealerului primar, format din 13 caractere alfanumerice alocate de dealerul primar. Pentru clienții intermediari secundari și instituții de credit cu cont în Sistemul SaFIR care tranzacționează exclusiv în nume și pe cont propriu, primele 4 caractere din codul de client reprezintă în mod obligatoriu primele 4 caractere ale codului BIC al deținătorului respectiv.

Exemple:

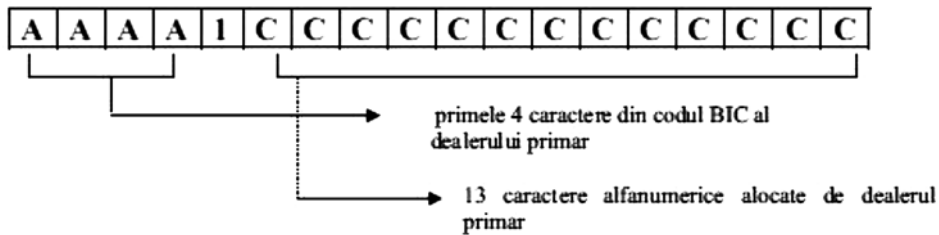
— cont dealer primar nume propriu:

A	A	A	A	0
---	---	---	---	---

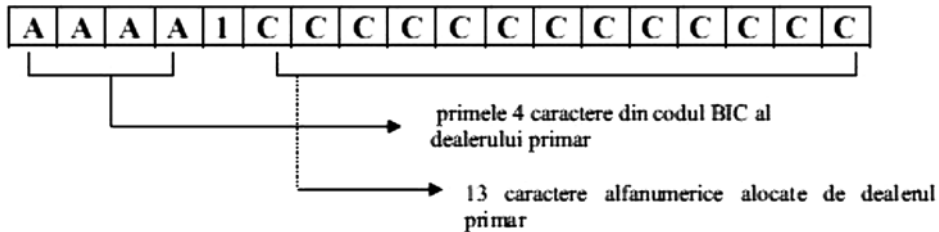


primele 4 caractere din codul BIC al dealerului primar

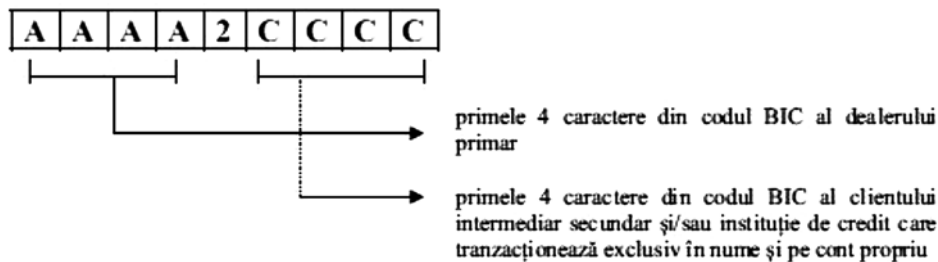
— cont client individual al unui dealer primar, alții decât cei menționați la categoria „2”:



— cont global de clienți deschis la dealerul primar de un alt intermediar:



— cont client individual al unui dealer primar, intermediar secundar și/sau instituție de credit cu cont în Sistemul SaFIR care tranzacționează exclusiv în nume și pe cont propriu:



ANEXA Nr. 11

R A P O R T

privind tranzacțiile de sens contrar derulate pe aceeași emisiune de titluri de stat și cu același client, pentru care diferența de preț este de maximum 10 puncte de bază în preț efectuate pe piața secundară a titlurilor de stat în perioada

(Se va completa perioada pentru care se face raportarea.)

Nr. crt.	Referința 1	Referința 2
1	Referința tranzacție 1 (16!n)	Referința tranzacție 2 (16!n)

NOTĂ:

Referința tranzacție 1 reprezintă referința din Sistemul de depozitare și decontare a instrumentelor financiare, denumit în continuare *Sistemul SaFIR*, a operațiunii de vânzare sau cumpărare cu titluri de stat emise pe piața locală, efectuate în nume și cont propriu de dealerul primar cu un client.

Referința tranzacție 2 reprezintă referința din Sistemul SaFIR a operațiunii de sens contrar cu același client și pe aceeași emisiune pentru care diferența de preț este de maximum 10 puncte de bază față de prețul tranzacției 1.

16!n reprezintă formatul în care se prezintă informația, respectiv câmp numeric de 16 caractere.

BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

REGULAMENT**privind operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale efectuate de către Ministerul Finanțelor pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României**

Având în vedere prevederile art. 29 din Legea nr. 312/2004 privind Statutul Băncii Naționale a României, prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și b) și alin. (2) și ale cap. III din Regulamentul-cadru privind operațiunile de piață cu titluri de stat pe piața internă, aprobat prin Ordinul ministrului finanțelor nr. 318/2022, în temeiul art. 48 din Legea nr. 312/2004 privind Statutul Băncii Naționale a României,

Banca Națională a României emite următorul regulament:

CAPITOLUL I**Dispoziții generale****SECȚIUNEA 1****Domeniul de aplicare**

Art. 1. — (1) Prezentul regulament stabilește modul de organizare de către Banca Națională a României (*BNR*), în calitate de agent pe contul statului și de administrator de piață, a licitațiilor și a subscripțiilor publice aferente operațiunilor de administrare a datoriei publice guvernamentale efectuate de către Ministerul Finanțelor (*MF*) pe piața internă a titlurilor de stat.

(2) În sensul prezentului regulament, operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața titlurilor de stat administrată de BNR cuprind operațiunile de plasare a titlurilor de stat emise de MF pe piața internă și operațiunile de administrare a pasivelor guvernamentale, care cuprind operațiunile de răscumpărare anticipată a titlurilor de stat și de preschimbare a titlurilor de stat.

SECȚIUNEA a 2-a**Definiții**

Art. 2. — (1) În sensul prezentului regulament, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

1. *titlurile de stat* reprezintă instrumente financiare care atestă datoria publică, așa cum sunt definite în Normele metodologice de aplicare a prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 64/2007 privind datoria publică, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 1.470/2007, cu modificările și completările ulterioare;

2. *codul ISIN (International Securities Identification Number)* reprezintă codul alfanumeric din 12 caractere, unde primele două caractere corespund codului țării unde a fost alocat codul ISIN (RO pentru România), următoarele 9 caractere reprezintă codul de bază, iar ultimul caracter reprezintă cifra de control;

3. *operațiunea de plasare a titlurilor de stat* reprezintă emiterea de către MF a titlurilor de stat în formă dematerializată, în monedă națională sau în valută, astfel cum este prevăzută la art. 2 alin. (1) lit. a) din Regulamentul-cadru privind operațiunile de piață cu titluri de stat pe piața internă, aprobat prin Ordinul ministrului finanțelor nr. 318/2022 (denumit în continuare *Regulamentul-cadru*);

4. *operațiunea de răscumpărare anticipată a titlurilor de stat* reprezintă tranzacția de răscumpărare de către MF, totală sau parțială, înainte de scadență, a unei serii de titluri de stat în lei aflate în circulație în perioada ultimului cupon, utilizând fie resursele financiare existente în disponibilitățile contului curent general al Trezoreriei Statului, fie sumele atrase în acest scop prin emisiuni de titluri de stat;

5. *operațiunea de preschimbare a titlurilor de stat* reprezintă tranzacția de retragere de către MF, totală sau parțială, înainte de scadență (etapa de răscumpărare a operațiunii), a unei/unor serii de titluri de stat în lei aflate în circulație în perioada ultimului cupon și de înlocuire a acesteia/acestora cu titluri de stat provenind dintr-o emisiune nouă sau din redeschiderea uneia existente (etapa de emisiune a operațiunii);

6. *titlul de stat nou-emis* reprezintă un titlu de stat lansat pentru prima dată în circulație de către MF pe piața primară a titlurilor de stat;

7. *titlul de stat redeschis* reprezintă un titlu de stat ce face obiectul operațiunii de redeschidere, respectiv operațiunea prin care MF decide atragerea de sume suplimentare de la investitori rezidenți și/sau nerezidenți, prin intermediul unei emisiuni de titluri de stat cu dobândă aflate deja în portofoliul acestuia;

8. *participanții la operațiunile de plasare și de răscumpărare anticipată sau preschimbare de titluri de stat* sunt entitățile care au dobândit calitatea de dealer primar, în conformitate cu prevederile art. 17 alin. (1) din Regulamentul-cadru și care îndeplinesc condițiile de acces;

9. *oferta competitivă de participare la licitațiile și subscripțiile publice de titluri de stat* — oferta prin care participantul indică, pe lângă valoarea pe care dorește să o adjucece, și prețul sau rata dobânzii/discontului, după caz;

10. *oferta necompetitivă de participare la licitațiile și subscripțiile publice de titluri de stat* — oferta prin care participantul indică numai valoarea pe care dorește să o adjucece;

11. *piața internă* — piața titlurilor de stat din România;

12. *erori de formă* — erori sau omisiuni din cadrul unui document a căror corectare/completare este susținută în mod neechivoc de sensul și de conținutul altor informații existente inițial în același document și/sau în alte documente prezentate de participant sau a căror corectare/completare are rol de clarificare sau de confirmare, nefiind susceptibile de a produce un avantaj incorect în raport cu ceilalți participanți la licitație/subscripție publică;

13. sintagmele „volumul indicativ” de la pct. 4.1.a), b).¹³ subpct. 9 lit. c) și „volumul indicativ pentru titlurile de stat ce vor fi preschimbate” de la pct. 4.1.a), b).¹³ subpct. 11 lit. c) din Normele metodologice de aplicare a prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 64/2007 privind datoria publică, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 1.470/2007, cu modificările și completările ulterioare (denumite în continuare *Normele metodologice din 2007*), se referă la valoarea nominală a operațiunilor de răscumpărare anticipată, respectiv de preschimbare, a titlurilor de stat;

14. *termenul-limită* reprezintă termenul maxim specificat în anunțurile prelabile/prospectele de emisiune ale MF pentru începerea licitației/subscripției publice;

15. *Sistemul SaFIR* reprezintă Sistemul de depozitare și decontare a instrumentelor financiare, operat de BNR;

16. *Sistemul ReGIS* reprezintă Sistemul RTGS (sistem cu decontare pe bază brută în timp real) național pentru plăți în lei, operat de BNR;

17. *Sistemul Target2-România* („Target2”) reprezintă componenta națională a sistemului transeuropean automat de transfer rapid cu decontare pe bază brută în timp real a plăților în euro, operată de BNR;

18. *Sistemul GSPM* reprezintă Sistemul de transmitere electronică a ofertelor de participare la operațiunile de plasare a titlurilor de stat și de administrare a pasivelor guvernamentale și a rezultatelor adjudecărilor licitațiilor de titluri de stat, administrat de BNR;

19. *participant la Sistemul SaFIR, la Sistemul ReGIS, la Sistemul Target2 sau la Sistemul GSPM* reprezintă entitatea care a încheiat un contract cu BNR pentru participarea la respectivul sistem;

20. *activitățile conexe operațiunilor aferente pieței primare a titlurilor de stat administrate de BNR și operațiunilor de administrare a pasivelor guvernamentale* reprezintă activitățile efectuate de BNR care se desfășoară în legătură cu operațiunile aferente pieței primare a titlurilor de stat administrate de BNR, precum și cu licitațiile de răscumpărare anticipată și de preschimbare a titlurilor de stat și sunt prevăzute în anexa la prezentul regulament;

21. *Comitetul de evaluare* — organism interinstituțional cu rol în analiza activității entităților solicitante care și-au exprimat interesul de a deveni dealeri primari, precum și a activității dealerilor primari pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR, în acord cu prevederile art. 12 din Regulamentul-cadru;

22. *Comisia de licitație/subscripție publică* — comisie alcătuită din reprezentanți desemnați din cadrul BNR și MF, astfel: președinte și secretar numiți de BNR și cel puțin 2 membri, dintre care unul este numit de MF.

(2) În sensul prezentului regulament, termenii și expresiile: *valoarea nominală a titlului de stat, data scadenței, prețul brut și prețul net* au înțelesul prevăzut în Normele metodologice din 2007.

SECȚIUNEA a 3-a

Condiții de acces

Art. 3. — (1) Condițiile de acces la operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața administrată de BNR sunt următoarele:

1. deținerea calității de dealer primar și dreptul de exercitare a acesteia, conform prevederilor Regulamentului-cadru;

2. deținerea autorizației de funcționare, în baza căreia să poată desfășura următoarele activități:

a) tranzacționarea în nume și cont propriu și/sau în numele și pe contul clienților cu titluri de valoare și alte instrumente financiare transferabile, de natura titlurilor de stat;

b) participarea la emisiunea de instrumente financiare transferabile, de natura titlurilor de stat, prin subscrierea și plasamentul acestora ori prin plasament și prestarea de servicii legate de astfel de emisiuni;

c) custodie și administrare de instrumente financiare, de natura titlurilor de stat;

3. să fie participant la Sistemul SaFIR sau să aibă acces prin intermediul unui agent de operare/decontare, după caz;

4. să fie participant la Sistemul ReGIS în cazul operațiunilor de administrare a datoriei publice guvernamentale cu decontare în lei sau să aibă acces prin intermediul unui agent de operare/decontare, după caz, și/sau să fie participant la Sistemul Target2 în cazul operațiunilor de administrare a datoriei publice guvernamentale cu decontare în euro sau să aibă acces prin intermediul unui agent de operare/decontare, după caz;

5. să fie participant la Sistemul GSPM;

6. existența unei structuri organizatorice distincte, a unor spații specifice necesare derulării operațiunilor cu titluri de stat, precum și a dotărilor tehnice necesare pentru desfășurarea de activități de tranzacționare și custodie;

7. elaborarea de norme proprii care stabilesc procedurile de lucru aplicabile în relație cu clienții, modalitatea de menținere a evidenței deținerilor clienților, precum și procedurile privind controlul intern al activității cu titluri de stat;

8. să prezinte BNR — Direcția operațiuni de piață, lista specimenelor de semnături ale persoanelor desemnate să angajeze participantul în operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale.

(2) Persoanele juridice, rezidente sau nerezidente, altele decât cele care au calitatea de dealer primar, precum și persoanele fizice, rezidente și nerezidente, pot să participe la operațiunile de plasare și de răscumpărare anticipată sau preschimbare de titluri de stat numai prin intermediul unui participant.

(3) BNR poate solicita dealerilor primari prezentarea oricăror informații și/sau documente suplimentare în vederea acordării accesului sau în legătură cu activitatea derulată pe piața titlurilor de stat administrată de BNR.

(4) În conformitate cu prevederile art. 11 din Regulamentul-cadru, în cazul în care un dealer primar nu mai îndeplinește condițiile de acces prevăzute la alin. (1) acesta nu va mai putea participa la operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața administrată de BNR, începând cu data comunicării de către BNR — Direcția operațiuni de piață a neîndeplinirii acestora, cu excepția operațiunilor de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața administrată de BNR în curs de derulare, care se vor finaliza conform prevederilor aplicabile din prezentul regulament.

SECȚIUNEA a 4-a

Criterii specifice privind acordarea calității de dealer primar

Art. 4. — În vederea dobândirii calității de dealer primar, entitățile solicitante, denumite în continuare *candidați*, trebuie să îndeplinească următoarele criterii specifice:

a) să se încadreze în una dintre categoriile de instituții prevăzute la art. 18 din Regulamentul-cadru;

b) să tranzacționeze în nume propriu pe piața internă a titlurilor de stat o perioadă minimă de 6 luni calendaristice consecutive, perioadă supusă analizei, în care vor îndeplini cumulativ obligațiile prevăzute la art. 5;

c) ulterior perioadei prevăzute la lit. b) să transmită la BNR — Direcția operațiuni de piață, care îndeplinește rolul de secretariat al Comitetului de evaluare, o cerere însoțită de documentația din care să rezulte îndeplinirea condițiilor de acces prevăzute la art. 3 alin. (1) pct. 2, 3, 4, 5, 6, 7 și 8.

Art. 5. — (1) Raportat la perioada supusă analizei, un candidat trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții obligatorii:

a) să adjucece, în nume propriu, pe piața primară, prin intermediul unui dealer primar deja existent, un volum de titluri de stat exprimat ca valoare ponderată de minimum 2% din totalul valorii ponderate adjudecate de către MF, aferente emisiunilor de titluri de stat denuminate în monedă națională și/sau în monedă străină din perioada supusă analizei, inclusiv rezultatele participării la operațiunile de preschimbare a titlurilor de stat din perspectiva emiterii de titluri noi/redeschise denuminate în monedă națională pe piața internă din perioada analizată, acestea din urmă fiind ajustate cu un coeficient de ponderare de 1,5, suplimentar celor menționate la art. 47 alin. (1);

b) valoarea de decontare ponderată a tranzacțiilor de vânzare și cumpărare cu titluri de stat emise pe piața locală,

derulate în nume propriu pe piața secundară, să reprezinte minimum 3% din totalul ponderat al tranzacțiilor cu titluri de stat derulate pe piața secundară a titlurilor de stat în perioada supusă analizei.

(2) În scopul efectuării calculelor pentru obținerea valorilor ponderate prezentate la alin. (1), coeficienții de ponderare, precum și cursul de schimb folosit în cazul emisiunilor de titluri de stat denumite în monedă străină se stabilesc potrivit prevederilor art. 47.

Art. 6. — (1) În conformitate cu prevederile art. 13 alin. (1) lit. a) din Regulamentul-cadru, calitatea de dealer primar se acordă de către MF în baza analizării documentației depuse de către candidat și a îndeplinirii criteriilor specifice prevăzute la art. 4.

(2) Analiza cererii depuse de către candidat va fi comunicată MF de către Comitetul de evaluare în maximum 25 de zile calendaristice de la data depunerii acesteia și a documentației necesare. Decizia privind aprobarea cererii se notifică solicitantului de către MF în termen de 15 zile calendaristice de la primirea analizei.

(3) Exercițarea calității de dealer primar se va realiza începând cu prima zi lucrătoare a lunii calendaristice ulterioare datei primirii notificării ce conține decizia MF privind aprobarea cererii și acordarea calității de dealer primar.

(4) Calitatea de dealer primar se exercită în condițiile prevăzute în secțiunea a 3-a a prezentului capitol.

(5) Comitetul de evaluare analizează cererile privind acordarea calității de dealer primar cu consultarea autorității de supraveghere competente din țară și/sau străinătate, după caz.

(6) Lista dealerilor primari se publică și se menține actualizată de MF și BNR în paginile de internet proprii.

SECȚIUNEA a 5-a

Organizarea și desfășurarea licitațiilor și subscripțiilor publice

Art. 7. — (1) În conformitate cu prevederile art. 14 alin. (2) din Regulamentul-cadru, operațiunile de plasare pe piața primară administrată de BNR a titlurilor de stat emise de MF pe piața internă în formă dematerializată, în monedă națională și/sau în monedă străină, se realizează prin licitație, subscripție publică, precum și prin orice altă metodă stabilită și agreată de emitent împreună cu BNR.

(2) În cazul operațiunilor de plasare prin licitație pentru obligațiunile de stat de tip benchmark, MF poate oferi suplimentar titluri de stat cu aceleași caracteristici, în prima zi lucrătoare care urmează licitației de referință, prin organizarea unei sesiuni suplimentare de oferte necompetitive destinate exclusiv dealerilor primari, în condițiile stabilite prin prezentul regulament.

(3) În conformitate cu prevederile art. 24 alin. (1) din Regulamentul-cadru, operațiunile de răscumpărare anticipată a titlurilor de stat și operațiunile de preschimbare a titlurilor de stat, efectuate de către MF pe piața titlurilor de stat administrată de BNR, se realizează prin licitație organizată de către BNR.

Art. 8. — (1) Data și locul desfășurării licitațiilor și subscripțiilor publice, precum și elementele de identificare și caracteristicile titlurilor de stat ce fac obiectul operațiunilor sunt stabilite de MF prin anunțuri prealabile/prospecte de emisiune și sunt comunicate participanților de către BNR.

(2) În funcție de necesitățile de finanțare și condițiile de piață, MF poate opera modificări ale elementelor publicate în anunțurile prealabile/prospectele de emisiune. Modificările trebuie transmise către BNR până în ziua lucrătoare precedentă efectuării licitației/subscripției publice.

(3) MF stabilește prin anunțuri prealabile/prospecte de emisiune:

a) categoriile de investitori care pot depune oferte de participare necompetitive;

b) limita maximă privind ponderea ofertelor de participare necompetitive în valoarea totală a emisiunii;

c) limitele minime și/sau maxime pentru valoarea unei oferte de participare necompetitive.

Art. 9. — Organizarea licitațiilor, inclusiv a sesiunilor suplimentare de oferte necompetitive, precum și a subscripțiilor publice se realizează de către Comisia de licitație/subscripție publică.

Art. 10. — Președintele și reprezentantul MF verifică modul de adjudecare, semnează procesul-verbal și comunicatul oficial al licitației/subscripției publice.

Art. 11. — Secretarul Comisiei de licitație/subscripție publică, împreună cu membrii acesteia, derulează toate operațiunile specifice legate de deschiderea, desfășurarea și stabilirea rezultatului licitației sau al subscripției publice, întocmește procesul-verbal și comunicatul oficial. Procesul-verbal se semnează de toți membrii Comisiei, iar comunicatul oficial se semnează de președintele Comisiei și de reprezentantul MF, membru al Comisiei.

Art. 12. — (1) Pentru participarea la licitații/subscripții publice, dealerii primari prezintă oferte de participare în nume și cont propriu și/sau în numele și în contul clienților lor în ziua desfășurării licitației/subscripției publice, până la termenul-limită specificat în prospectele sau anunțurile de lansare a operațiunilor.

(2) Ofertele de participare transmise nu pot fi retrase, acestea constituind angajamente ferme din partea participanților și a clienților acestora.

Art. 13. — (1) Comisia de licitație/subscripție publică începe ședința de licitație/subscripție publică la termenul-limită specificat în anunțurile prealabile/prospectele de emisiune ale operațiunilor.

(2) Ofertele de participare care nu îndeplinesc condițiile stabilite prin prezentul regulament sunt respinse.

(3) Președintele comisiei de licitație/subscripție publică poate decide, de comun acord cu dealerul primar, rectificarea pe loc a erorilor de formă și validarea ofertei. Acordul dealerului primar poate fi comunicat telefonic, cu condiția confirmării, în scris, în cursul ședinței de licitație/subscripție publică.

(4) În urma încheierii ședinței, Comisia de licitație/subscripție publică notifică dealerii primari care au prezentat oferte de participare la respectiva operațiune cu privire la rezultatele înregistrate, astfel:

a) dealerilor primari cărora li s-au adjudecat ofertele li se notifică titlurile de stat și sumele adjudecate, defalcate în nume și cont propriu, și/sau în numele și contul clienților;

b) dealerilor primari cărora nu li s-au adjudecat ofertele li se notifică tranșele neadjudicate sau motivele de refuz ale ofertelor de către MF.

CAPITOLUL II

Operațiunea de plasare a titlurilor de stat

SECȚIUNEA 1

Licitația

Art. 14. — (1) Oferta de cumpărare prin licitație cuprinde obligatoriu următoarele elemente:

a) elementele de identificare ale dealerului primar și semnăturile autorizate;

b) elementele de identificare ale emisiunii pentru care este prezentată oferta (data licitației, data emisiunii, data scadenței și alte elemente caracteristice emisiunilor, conform anunțurilor prealabile/prospectelor de emisiune MF);

c) valoarea totală a ofertei, precum și defalcarea acesteia pe tranșe ale ratei dobânzii/ratei discountului/prețului licitat, după caz;

d) defalcarea tranșelor licitate în sume solicitate pe cont propriu și sume solicitate pe contul clienților, cu evidențierea numărului contului/conturilor de evidență a titlurilor de stat, după caz.

(2) Ofertele sunt transmise doar prin modalitățile considerate acceptabile de către administratorul de piață (sistem electronic, SWIFT etc.), procedura de transmitere aplicabilă fiind detaliată în reglementările specifice fiecărui sistem.

Art. 15. — (1) Secretarul comisiei de licitație/subscripție publică, împreună cu membrii acesteia, elaborează centralizatorul ofertelor de cumpărare și, în baza grilei de cotare, verifică nivelul la care cererea cumulată crescător din punctul de vedere al ratei dobânzii/discontului sau cumulată descrescător din punctul de vedere al prețului satisface oferta anunțată de MF.

(2) Totodată, reprezentantul MF stabilește valoarea emisiunii oferite care și-a găsit contrapartida în cerere și prețul sau rata dobânzii/discontului maxime, minime și medii la care se adjudecă ofertele de cumpărare.

(3) În situația în care întreaga emisiune a fost vândută, iar la nivelul marginal (nivelul prețului minim, respectiv al ratei dobânzii/discontului maxime acceptate) sunt mai multe oferte de cumpărare ce nu pot fi satisfăcute integral, iar MF nu majorează valoarea emisiunii până la concurența executării integrale a nivelului marginal, se aplică principiul proporționalității, fiecare ofertă primind valoarea rezultată. Toate valorile sunt rotunjite până la cea mai apropiată valoare divizibilă cu valoarea nominală a unui titlu de stat.

Art. 16. — (1) Determinarea prețului se va realiza prin metoda prețului multiplu sau metoda prețului uniform.

(2) Metoda prețului multiplu presupune alocarea titlurilor de stat pentru ofertele adjudecate la prețul sau rata dobânzii/discontului oferit până la adjudecarea emisiunii. În baza ofertelor de cumpărare, adjudecate la prețuri sau rate ale dobânzii/discontului diferite, se calculează un preț mediu sau o rată medie a dobânzii/discontului de adjudecare.

(3) Metoda prețului uniform presupune alocarea titlurilor de stat pentru ofertele adjudecate la cel mai scăzut preț sau rata dobânzii/discontului cea mai ridicată care a fost acceptat/acceptată pentru adjudecarea emisiunii.

Art. 17. — Ofertele de cumpărare prin licitație pot fi oferte de cumpărare competitive (concurențiale) și oferte de cumpărare necompetitive (neconcurențiale).

Art. 18. — (1) Oferta de cumpărare competitivă este oferta prin care participantul indică, pe lângă valoarea pe care dorește să o adjucece, și prețul sau rata dobânzii/discontului.

(2) Ofertele de cumpărare competitive trebuie să indice o valoare care să fie multiplu al valorii nominale a unui titlu de stat.

(3) Dealerii primari, precum și fiecare client al acestora pot participa cu câte o ofertă competitivă defalcată pe tranșe cu niveluri diferite ale ratei dobânzii/discontului/prețului. Numărul tranșelor poate fi limitat sau nelimitat, acest element fiind stabilit de MF prin prospectul de emisiune. Dealerii primari cumulează ofertele pe niveluri ale ratei dobânzii/discontului/prețului și transmit la BNR — Direcția operațiunii de piață un singur formular de ofertă competitivă.

Art. 19. — (1) Oferta de cumpărare necompetitivă este oferta prin care participantul indică numai valoarea pe care dorește să o adjucece.

(2) Ofertele de cumpărare necompetitive sunt executate cu prioritate, astfel:

a) la prețul mediu ponderat sau la rata medie ponderată a dobânzii/discontului ofertelor de cumpărare competitive acceptate, pentru licitațiile adjudecate pe baza metodei prețului multiplu;

b) la prețul final sau la rata dobânzii/discontului finale, pentru licitațiile adjudecate pe baza metodei prețului uniform.

(3) În cazul în care ofertele necompetitive depășesc valoarea maximă admisă din totalul emisiunii, alocarea va fi efectuată aplicându-se principiul proporționalității.

SECȚIUNEA a 2-a

Sesiunea suplimentară de oferte necompetitive

Art. 20. — (1) MF poate oferi suplimentar, numai pentru emisiuni de tip benchmark, în ziua lucrătoare imediat următoare derulării licitației de referință, titluri de stat cu aceleași caracteristici, prin intermediul unei sesiuni suplimentare de oferte necompetitive, destinate exclusiv dealerilor primari, prin aplicarea mecanismului de alocare descris la art. 21.

(2) Sesiunile suplimentare de oferte necompetitive, inclusiv cantitatea oferită spre cumpărare, vor fi anunțate de către MF prin anunțurile prealabile/prospectele de emisiune.

(3) Ofertele de cumpărare sunt plasate de către dealerii primari exclusiv în nume și în cont propriu și vor fi de tip necompetitiv, iar prețul de subscriere este reprezentat de prețul mediu de adjudecare stabilit în cadrul licitației de referință.

Art. 21. — (1) Toți dealerii primari care au participat la licitația de referință, indiferent dacă au adjudecat sau nu titluri de stat și intenționează să subscrie titluri de stat, transmit oferta de cumpărare la sesiunea suplimentară de oferte necompetitive, conform prevederilor art. 23, indicând volumul maxim de titluri de stat pe care doresc să îl subscrie, volum ce nu poate depăși valoarea totală anunțată de MF pentru respectiva sesiune suplimentară de oferte necompetitive.

(2) Adjudecarea titlurilor de stat oferite la sesiunea suplimentară de oferte necompetitive se va efectua după următorul algoritm, calculele fiind efectuate prin rotunjire la un titlu de stat, dacă este cazul:

a) prima etapă este adresată exclusiv dealerilor primari situați pe primele 5 poziții ale clasamentului rezultat în urma evaluării performanței activității, stabilit conform prevederilor art. 49 alin. (2), și care au adjudecat titluri de stat în nume și în cont propriu în valoare de minimum 2% din valoarea anunțată a licitației de referință, alocarea realizându-se prin aplicarea procentului aferent poziției deținute în clasament asupra valorii titlurilor de stat anunțate la respectiva sesiune suplimentară de oferte necompetitive, în limita ofertelor de cumpărare transmise de cei 5 dealeri primari, astfel:

Poziție deținută în clasament	Procent din valoarea titlurilor de stat oferite de MF (%)
1	35
2	25
3	18
4	12
5	10

b) după parcurgerea primei etape descrise la lit. a), volumul de titluri de stat rămas nealocat se va redistribui în a doua etapă tuturor dealerilor primari care au adjudecat titluri de stat în nume și în cont propriu în valoare de minimum 2% din valoarea anunțată a licitației de referință, indiferent de poziția lor în clasament. Redistribuirea volumului de titluri de stat rămas nealocat se va efectua proporțional cu suma adjudecată la licitația de referință și în limita cererii individuale;

c) dacă după efectuarea procedurii de redistribuire descrise la lit. b) mai rămân titluri de stat nealocate, acestea se vor redistribui dealerilor primari specificați la lit. b), în limita cererilor individuale, redistribuirea efectuându-se în această etapă proporțional cu cererea nesatisfăcută a respectivilor dealeri primari;

d) în cazul în care și după efectuarea procedurii de redistribuire descrise la lit. c) mai rămân titluri de stat nealocate, acestea vor fi redistribuite în ultima etapă dealerilor primari care au adjudecat titluri de stat în nume și în cont propriu în valoare de mai puțin de 2% din valoarea anunțată a licitației de referință, precum și celor care nu au adjudecat deloc titluri de stat la licitația de referință, care și-au manifestat intenția de a subscrie la sesiunea suplimentară prin transmiterea unei oferte de cumpărare, titlurile de stat fiind redistribuite acestora în mod egal și în limita cererii individuale.

(3) Pentru dealerii primari prevăzuți la art. 46 alin. (3) adjudecarea titlurilor de stat se efectuează conform prevederilor alin. (2) lit. b), c) și d), fără a participa la alocarea titlurilor de la etapa prevăzută la alin. (2) lit. a).

(4) Valoarea de decontare aferentă titlurilor de stat adjudecate la sesiunea suplimentară de oferte necompetitive se determină după cum urmează:

$$V_d = N * (P_m + D_a),$$

unde:

V_d = valoarea de decontare aferentă sesiunii suplimentare;

N = numărul de titluri de stat adjudecate;

P_m = prețul mediu de adjudecare la licitația de referință;

D_a = dobânda acumulată per titlu, conform prospectului de emisiune.

Art. 22. — Dealerii primari transmit ofertele de cumpărare necompetitive în ziua desfășurării sesiunii suplimentare de oferte necompetitive, până la termenul-limită specificat în anunțurile prealabile/prospectele de emisiune.

Art. 23. — (1) Oferta de cumpărare necompetitivă cuprinde obligatoriu următoarele elemente:

a) emisiunea pentru care este prezentată oferta;

b) data transmiterii ofertei;

c) data sesiunii suplimentare de oferte necompetitive;

d) valoarea totală a ofertei, care nu poate depăși valoarea anunțată de emitent pentru sesiunea suplimentară respectivă și prețul mediu rezultat la licitația de referință pentru seria respectivă;

e) elementele de identificare ale dealerului primar și semnăturile autorizate;

f) numărul contului de evidență a titlurilor de stat.

(2) Ofertele pot fi transmise doar prin modalitățile considerate acceptabile de către administratorul de piață (sistem electronic, SWIFT etc.), procedura de transmitere aferentă acestor sesiuni fiind detaliată în reglementări specifice.

Art. 24. — Ofertele de cumpărare necompetitive transmise nu pot fi retrase, acestea constituind angajamente ferme ale dealerilor primari.

Art. 25. — (1) Sesiunea suplimentară de oferte necompetitive începe la termenul-limită specificat în anunțurile prealabile/prospectele de emisiune.

(2) Ofertele de cumpărare care nu îndeplinesc condițiile stabilite prin prezentul regulament sunt respinse.

(3) Președintele comisiei de licitație poate decide, de comun acord cu dealerul primar, rectificarea pe loc a erorilor de formă și validarea ofertei. Acordul dealerului primar poate fi comunicat telefonic, cu condiția confirmării în scris în cursul sesiunii suplimentare de oferte necompetitive.

Art. 26. — (1) Secretarul comisiei, împreună cu membrii comisiei, elaborează centralizatorul ofertelor de cumpărare.

(2) Volumul adjudecat în cadrul sesiunii suplimentare de oferte necompetitive este reprezentat de valoarea anunțată de MF care și-a găsit contrapartida în ofertele dealerilor primari transmise la sesiunea respectivă.

SECȚIUNEA a 3-a

Subscripția publică

Art. 27. — Dealerii primari trebuie să transmită oferte de cumpărare în contul lor și în cel al clienților lor până la termenul-limită al ultimei zile din perioada de desfășurare a subscripției publice specificate în anunțurile prealabile/prospectele de emisiune.

Art. 28. — (1) Oferta de cumpărare prin subscripție publică cuprinde obligatoriu următoarele elemente:

a) emisiunea pentru care este prezentată oferta;

b) data transmiterii ofertei;

c) valoarea totală subscrisă;

d) defalcarea sumei totale subscrise în suma solicitată în cont propriu și suma solicitată în contul clienților;

e) elementele de identificare ale dealerului primar și semnăturile autorizate;

f) numărul contului de evidență al titlurilor de stat.

(2) Ofertele sunt transmise doar prin modalitățile considerate acceptabile de către administratorul de piață (sistem electronic, SWIFT etc.), procedura de transmitere urmând a fi prezentată în reglementările specifice fiecărui sistem.

Art. 29. — Ofertele de cumpărare trebuie să indice o valoare care să fie multiplu al valorii nominale a unui titlu de stat.

Art. 30. — (1) Secretarul comisiei, împreună cu membrii comisiei, elaborează centralizatorul ofertelor de cumpărare.

(2) Volumul adjudecat în cadrul subscripției publice este reprezentat de valoarea anunțată de MF care și-a găsit contrapartida în ofertele transmise la sesiunea respectivă.

(3) În situația în care ofertele transmise depășesc valoarea anunțată, acestea vor fi acceptate proporțional sau, cu acordul MF, emisiunea poate fi majorată.

CAPITOLUL III

Operațiunile de administrare a pasivelor guvernamentale

SECȚIUNEA 1

Operațiunile de răscumpărare anticipată a titlurilor de stat

Art. 31. — (1) Oferta de participare la licitația de răscumpărare anticipată cuprinde obligatoriu următoarele elemente:

a) elementele de identificare ale participantului și semnăturile autorizate;

b) elementele de identificare ale operațiunii de răscumpărare anticipată și elementele de identificare ale fiecărei serii de titluri de stat pentru care este prezentată oferta de participare (data licitației, data decontării, cod ISIN, data scadenței titlurilor de stat, rata cuponului etc.);

c) valoarea totală a ofertei de participare, precum și defalcarea acesteia pe tranșe ale prețului licitat, în funcție de tipul ofertelor acceptate de către MF, în conformitate cu pct. 4.1.a), b), 1³ și subpct. 9 lit. h) din Normele metodologice din 2007;

d) defalcarea tranșelor licitate în sume solicitate pe cont propriu și sume solicitate pe contul clienților, cu evidențierea numărului contului/conturilor de evidență al/ale titlurilor de stat.

(2) Ofertele sunt transmise doar prin modalitățile considerate acceptabile de către administratorul de piață (sistem electronic, SWIFT etc.), procedura de transmitere aplicabilă fiind detaliată în reglementările specifice fiecărui sistem.

Art. 32. — (1) În funcție de tipul ofertelor acceptate de către MF la licitația pentru operațiunile de răscumpărare anticipată a titlurilor de stat, participanții transmit ofertă de participare la licitație, competitivă sau necompetitivă;

(2) Participanții specifică în ofertele competitive, transmise în nume și cont propriu și/sau în numele și în contul clienților lor, prețul net, exprimat procentual cu patru zecimale, la care sunt dispuși să vândă MF titlurile de stat cuprinse în ofertă, iar în

oferțele necompetitive transmise în numele și contul categoriilor de clienți acceptate de MF se specifică numai valoarea nominală a titlurilor de stat.

(3) În cazul formularului de ofertă competitivă de participare la licitația de răscumpărare anticipată, participanții, precum și fiecare client al acestora pot participa cu câte o ofertă competitivă defalcată pe tranșe cu niveluri diferite ale prețului net. Numărul tranșelor poate fi limitat sau nelimitat, acest element fiind stabilit de MF prin anunțuri prelabile sau prospecte de emisiune. Participanții cumulează aceste oferte (pe niveluri ale prețului net) și transmit la BNR — Direcția operațiuni de piață un singur formular de ofertă competitivă.

Art. 33. — (1) Determinarea prețului de adjudecare se realizează prin metoda prețului multiplu, metodă specificată în anunțurile prelabile/prospectele de emisiune ale MF și care presupune răscumpărarea titlurilor de stat pentru ofertele adjudecate la prețul/prețurile specificat/e de fiecare ofertă câștigătoare. În baza ofertelor adjudecate la prețuri diferite se calculează un preț mediu de adjudecare, ponderat cu volumul titlurilor de stat acceptate de către MF.

(2) Ofertele necompetitive de participare la licitația pentru operațiunile de răscumpărare anticipată sunt executate cu prioritate, la prețul mediu ponderat al ofertelor competitive acceptate. În cazul în care ofertele necompetitive depășesc valoarea maximă admisă anunțată prin anunțurile prelabile/prospectele de emisiune ale MF, alocarea se va efectua prin aplicarea principiului proporționalității, valorile fiind rotunjite până la cea mai apropiată valoare divizibilă cu valoarea nominală a unui titlu de stat.

Art. 34. — (1) Secretarul Comisiei de licitație, împreună cu membrii comisiei, elaborează centralizatorul ofertelor de participare la licitație și, în baza prețurilor oferite, elaborează centralizatorul rezultatelor licitației cu evidențierea nivelului la care oferta cumulată crescător din punct de vedere al prețului net satisface valoarea acceptată de către MF.

(2) Reprezentantul MF stabilește volumul seriilor de titluri de stat adjudecate la licitație corespunzător ofertelor de titluri de stat transmise, precum și prețul maxim, minim și mediu aferent.

(3) În situația în care întreaga valoare anunțată în anunțurile prelabile/prospectele de emisiune ale MF a fost adjudecată în cadrul operațiunilor de răscumpărare anticipată și la nivelul marginal (nivelul prețului maxim acceptat) sunt înregistrate mai multe oferte ce nu pot fi satisfăcute integral, iar MF nu majorează valoarea acceptată până la concurența executării integrale a nivelului marginal, se aplică principiul proporționalității, fiecare ofertă primind valoarea rezultată. Valorile sunt rotunjite până la cea mai apropiată valoare divizibilă cu valoarea nominală a unui titlu de stat răscumpărat anticipat.

SECȚIUNEA a 2-a

Operațiunile de preschimbare a titlurilor de stat

Art. 35. — (1) Oferta de participare la licitația de preschimbare cuprinde obligatoriu următoarele elemente:

a) elementele de identificare ale participantului și semnăturile autorizate;

b) elementele de identificare ale operațiunii de preschimbare și elementele de identificare ale fiecărei serii de titluri de stat (data licitației, data decontării, cod ISIN, data scadenței titlurilor de stat, rata cuponului etc.), atât pentru titlurile nou-emise/redeschise, cât și pentru titlurile supuse preschimbării, în conformitate cu pct. 4.1.a), b).¹³ subpct. 11 lit. d) din Normele metodologice din 2007;

c) valoarea totală a ofertei de participare, precum și defalcarea acesteia pe tranșe ale prețului licitat, în funcție de tipul ofertelor acceptate de către MF, în conformitate cu pct. 4.1.a), b).¹³ subpct. 11 lit. g) din Normele metodologice din 2007;

d) defalcarea tranșelor licitate în sume solicitate pe cont propriu și sume solicitate pe contul clienților, cu evidențierea numărului contului/conturilor de evidență al/ale titlurilor de stat.

(2) Ofertele sunt transmise doar prin modalitățile considerate acceptabile de către administratorul de piață (sistem electronic, SWIFT etc.), procedura de transmitere aplicabilă fiind detaliată în reglementările specifice fiecărui sistem.

Art. 36. — (1) Participanții transmit oferte de participare la licitație în funcție de tipul ofertelor acceptate de către MF la licitația pentru operațiunile de preschimbare a titlurilor de stat, competitive sau necompetitive.

(2) În ofertele competitive de preschimbare transmise în nume și cont propriu și/sau în numele și contul clienților, participanții specifică pentru etapa de răscumpărare a operațiunii numărul titlurilor de stat oferite spre preschimbare și valorile aferente prețului specificat la pct. 4.1.a), b).¹³ subpct. 11 lit. h) din Normele metodologice din 2007, defalcate în funcție de seriile de titluri de stat care fac obiectul preschimbării, iar pentru etapa de emisiune a operațiunii de preschimbare specifică numărul titlurilor de stat, tranșele de preț net, exprimat procentual cu patru zecimale, precum și valorile aferente la care sunt dispuși să cumpere de la MF titlurile de stat nou-emise/redeschise.

(3) În cazul formularului de ofertă competitivă de participare la licitația de preschimbare, participanții, precum și fiecare client al acestora au dreptul să participe cu câte o ofertă competitivă defalcată pe tranșe cu niveluri diferite ale prețului net al titlurilor de stat nou-emise/redeschise. Numărul tranșelor poate fi limitat sau nelimitat, acest element fiind stabilit de MF prin prospecte sau anunțuri prelabile. Participanții cumulează aceste oferte (pe niveluri ale prețului net) și transmit la BNR — Direcția operațiuni de piață un singur formular de ofertă competitivă.

Art. 37. — Costul brut total aferent titlurilor nou-emise/redeschise solicitate de către fiecare participant sau client al acestuia la licitația de preschimbare trebuie să fie mai mare sau egal cu costul brut total al titlurilor de stat oferite spre preschimbare de respectivul participant sau client, diferența în lei urmând a fi plătită către MF la data decontării operațiunii. Diferența în lei dintre costul brut total al titlurilor nou-emise/redeschise solicitate și costul brut total al titlurilor oferite spre preschimbare nu trebuie să depășească costul brut individual al unui titlu de stat nou-emis/redeschis, calculat la prețul cel mai mare specificat în oferta respectivului participant sau client.

Art. 38. — (1) Determinarea prețului de adjudecare se realizează prin metoda prețului multiplu, metodă specificată în anunțurile prelabile/prospectele de emisiune ale MF și care presupune alocarea titlurilor de stat nou-emise/redeschise pentru ofertele adjudecate la prețul/prețurile specificat/e de fiecare ofertă câștigătoare. În baza ofertelor de preschimbare adjudecate la prețuri diferite se calculează un preț mediu de adjudecare, ponderat cu volumul acceptat al titlurilor de stat nou-emise/redeschise.

(2) Ofertele necompetitive de participare la licitația de preschimbare sunt executate cu prioritate, alocarea de titluri nou-emise/redeschise fiind efectuată la prețul mediu ponderat al ofertelor competitive pentru titlurile nou-emise/redeschise, rezultat în procesul licitației respective. În cazul în care ofertele necompetitive depășesc valoarea maximă admisă anunțată prin anunțurile prelabile/prospectele de emisiune ale MF, acceptarea acestora este efectuată prin aplicarea principiului proporționalității, valorile fiind rotunjite până la cea mai apropiată valoare divizibilă cu valoarea nominală a unui titlu de stat.

Art. 39. — (1) Secretarul Comisiei de licitație, împreună cu membrii comisiei, elaborează centralizatorul ofertelor de participare la licitația de preschimbare de titluri de stat și în baza

prețurilor ofertate elaborează centralizatorul rezultatelor licitației cu evidențierea nivelului la care oferta cumulată descrescător din punctul de vedere al prețului net oferit pentru titlurile nou-emise/redeschise satisface valoarea acceptată de MF la licitația de preschimbare a titlurilor de stat.

(2) Reprezentantul MF stabilește volumul seriilor de titluri de stat nou-emise/redeschise și volumul titlurilor de stat supuse răscumpărării, adjudecate la licitație, corespunzător ofertelor de titluri de stat transmise, precum și prețul maxim, minim și mediu aferent.

(3) În situația în care întreaga valoare anunțată în anunțurile prealabile/prospectele de emisiune ale MF a fost adjudecată/preschimbată și la nivelul marginal (nivelul ultimului preț acceptat de MF) sunt mai multe oferte de preschimbare ce nu pot fi satisfăcute integral, iar MF nu majorează valoarea până la concurența executării integrale a nivelului marginal, se aplică principiul proporționalității, fiecare ofertă primind valoarea rezultată. Valorile sunt rotunjite până la cea mai apropiată valoare divizibilă cu valoarea nominală a unui titlu de stat nou-emis/redeschis.

CAPITOLUL IV

Decontarea operațiunilor cu titluri de stat pe piața internă

Art. 40. — Rezultatele operațiunilor de plasare, de răscumpărare anticipată și de preschimbare a titlurilor de stat, efectuate de MF pe piața titlurilor de stat administrată de BNR, vor fi evidențiate la nivelul BNR în scopul înregistrării și decontării acestora.

Art. 41. — Decontarea operațiunilor cu titluri de stat pe piața internă, precum și plata obligațiilor financiare aferente ale emitentului se efectuează în conformitate cu regulile Sistemului SaFIR, ale Sistemului ReGIS, ale Sistemului Target2, precum și cu celelalte reglementări în domeniu ale BNR.

Art. 42. — (1) În situația nedecontării sumelor aferente rezultatelor operațiunilor de plasare, la data de emisiune specificată în documentele de lansare a respectivei emisiuni, se va aplica o dobândă penalizatoare participantului cu cont de decontare în Sistemul ReGIS sau în Sistemul Target2, pentru fiecare zi de întârziere, sumele astfel calculate fiind încasate de către MF. Dobânda penalizatoare se aplică și în cazul instrumentelor denumite în altă monedă decât moneda națională pentru participanții din respectivele sisteme de decontare.

(2) Nivelul dobânzii penalizatoare, exprimat procentual, este stabilit pornind de la caracteristicile instrumentului și metoda de plasare a emisiunii și reprezintă nivelul ratei dobânzii de adjudecare/subscriere aferente fiecărei tranșe adjudecate, la care se adaugă 50 de puncte de bază; nivelul astfel rezultat se aplică la sumele nedecontate specificate la alineatul precedent.

Art. 43. — În situația nefurnizării titlurilor de stat adjudecate la licitația aferentă operațiunii de răscumpărare anticipată până la data decontării specificată în anunțurile prealabile/prospectele de emisiune ale MF, se aplică o dobândă penalizatoare participantului cu cont de decontare în Sistemul ReGIS sau în Sistemul Target2, pentru fiecare zi de întârziere, calculată prin aplicarea nivelului ratei randamentului de adjudecare aferente fiecărei tranșe adjudecate și nedecontate, la care se adaugă 50 de puncte de bază la costul brut aferent fiecărei tranșe adjudecate și nedecontate, sumele astfel calculate fiind încasate de către MF.

Art. 44. — (1) În situația nefurnizării titlurilor de stat adjudecate la licitația aferentă operațiunii de preschimbare sau a nedecontării diferenței de plată, stabilite potrivit art. 37 teza a doua, până la data decontării specificate în anunțurile prealabile/prospectele de emisiune ale MF, se aplică o dobândă

penalizatoare participantului cu cont de decontare în Sistemul ReGIS sau în Sistemul Target2, pentru fiecare zi de întârziere, calculată după cum urmează:

a) în situația nefurnizării titlurilor de stat se aplică nivelul ratei randamentului aferent prețului net fix, exprimat cu 4 zecimale, care va sta la baza răscumpărării titlurilor supuse preschimbării, specificat la pct. 4.1.a), b).¹³ subpct. 11 lit. h) din Normele metodologice din 2007, la care se adaugă 50 de puncte de bază, la costul brut aferent titlurilor de stat supuse răscumpărării, care au fost acceptate de către MF și nedecontate;

b) în situația nedecontării diferenței de plată stabilite potrivit art. 37 teza a doua se va aplica nivelul ratei randamentului mediu de adjudecare aferent etapei de emisiune a licitației de preschimbare la care se adaugă 50 de puncte de bază, la diferența de plată precizată.

(2) Sumele calculate conform alin. (1) vor fi încasate de către MF.

Art. 45. — (1) Sumele finale, determinate potrivit prevederilor art. 42—44, sunt calculate și comunicate zilnic de către BNR — Direcția operațiunii de piață atât participantului cu cont de decontare în Sistemul ReGIS, cât și sistemelor de decontare (Sistemul SaFIR, Sistemul ReGIS, Sistemul Target2 etc.).

(2) Sumele încasate în lei se vor vira în contul curent general al Trezoreriei Statului, deschis în ReGIS; sumele încasate în valută se vor vira în contul de valută corespunzător, deschis de MF la BNR.

CAPITOLUL V

Monitorizarea și evaluarea activității dealerilor primari

SECȚIUNEA 1

Perioada de monitorizare și de evaluare, coeficienții de ponderare

Art. 46. — (1) Perioada de monitorizare și de evaluare a activității dealerilor primari avută în vedere în aplicarea prevederilor art. 34 și 35 din Regulamentul-cadru este reprezentată de ultimele 12 luni calendaristice, precedente lunii în care se efectuează calculele ce stau la baza monitorizării și evaluării.

(2) Pentru dealerii primari care la momentul monitorizării nu au o perioadă de 12 luni calendaristice vechime, perioada de monitorizare este reprezentată de perioada formată din luni calendaristice scurse de la data exercitării calității de dealer primar precedente lunii efectuării monitorizării.

(3) Pentru dealerii primari care la momentul evaluării nu au o perioadă de 12 luni calendaristice vechime, perioada de evaluare este reprezentată de perioada formată din luni calendaristice scurse de la data exercitării calității de dealer primar, precedente lunii efectuării evaluării. Punctajul total obținut de respectivul dealer primar nu este luat în considerare la stabilirea clasamentului prevăzut la art. 49 alin. (2).

Art. 47. — (1) Coeficienții de ponderare se stabilesc după cum urmează:

Maturitate (ani)	0—1	> 1—3	> 3—5	> 5—7	> 7—10	> 10
Coeficient	1	3	5	7	9	11

(2) Maturitatea titlurilor de stat se ia în calcul astfel:

a) pentru operațiunile de plasare aferente pieței primare a titlurilor de stat și pentru etapa de emisiune a operațiunilor de preschimbare a titlurilor de stat, maturitatea aferentă titlurilor de stat nou-emise/redeschise o reprezintă maturitatea reziduală a respectivei serii de titluri de stat;

b) pentru operațiunile aferente pieței secundare, inclusiv operațiunile de răscumpărare anticipată a titlurilor de stat, se ia în calcul maturitatea reziduală a seriei de titluri de stat.

(3) BNR poate opera modificări asupra coeficienților de ponderare în funcție de evoluția condițiilor de piață sau pe măsura introducerii unor noi categorii de instrumente de finanțare, aceste modificări urmând a fi făcute publice prin circulară a BNR.

(4) Modificările coeficienților de ponderare vor fi anunțate cu cel puțin 6 luni înainte de implementarea acestora.

(5) Pentru emisiunile denumite în monedă străină, calculele se vor efectua la cursul de schimb al monedei naționale contra monedei în care este denumită emisiunea de titluri de stat, curs de schimb publicat de BNR în ziua lucrătoare precedentă datei decontării emisiunii respective, în cazul emisiunilor pe piața primară, sau datei decontării tranzacției, în cazul operațiunilor pe piața secundară.

SECȚIUNEA a 2-a

Metodologiile de calcul aferente monitorizării activității dealerilor primari în scopul menținerii calității de dealer primar

Art. 48. — (1) În vederea efectuării calculelor necesare verificării îndeplinirii obligațiilor prevăzute la art. 31 din Regulamentul-cadru, se utilizează următoarele metodologii de calcul:

a) Pentru verificarea îndeplinirii obligației menționate la art. 31 lit. a) din Regulamentul-cadru, pentru fiecare dealer primar se determină valoarea raportului VA_{DP}/TVA_{MF} , unde:

VA_{DP} — valoarea adjudecată în nume propriu și/sau în numele clienților de către dealerul primar, aferentă emisiunilor de titluri de stat, denumite în moneda națională și/sau în valută, plasate în perioada de monitorizare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR;

TVA_{MF} — totalul valorii adjudecate de MF, aferentă emisiunilor de titluri de stat, denumite în moneda națională și/sau în valută, plasate în perioada de monitorizare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR.

a1) Pentru a calcula VA_{DP} se adună următoarele elemente:

(i) suma valorilor adjudecate în nume propriu și/sau în numele clienților de către dealerul primar în cadrul operațiunilor de plasare de titluri de stat, denumite în moneda națională și/sau în valută, emise de MF, organizate în perioada de monitorizare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR,

și

(ii) suma valorilor adjudecate în nume propriu și/sau în numele clienților de către dealerul primar, în cadrul etapei de emisiune a operațiunilor de preschimbare de titluri de stat, denumite în moneda națională, organizate în perioada de monitorizare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR.

a2) Pentru a calcula TVA_{MF} se adună următoarele elemente:

(i) suma valorilor adjudecate de MF în cadrul operațiunilor de plasare de titluri de stat, denumite în moneda națională și/sau în valută, organizate în perioada de monitorizare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR,

și

(ii) suma valorilor adjudecate de MF în cadrul etapei de emisiune a operațiunilor de preschimbare a titlurilor de stat, denumite în moneda națională pe piața internă, organizate în perioada de monitorizare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR.

a3) Pentru calculul valorilor menționate la lit. a1) pct. (ii) și lit. a2) pct. (ii) nu se vor lua în considerare rezultatele participării la etapa de răscumpărare a operațiunilor de preschimbare a titlurilor de stat.

b) Pentru verificarea îndeplinirii obligației menționate la art. 31 lit. b) din Regulamentul-cadru, pentru fiecare dealer primar se determină valoarea raportului $VAP_{DP}/TVAP_{MF}$, unde:

VAP_{DP} — valoarea adjudecată în nume propriu de către dealerul primar și ponderată, aferentă emisiunilor de titluri de stat, denumite în moneda națională și/sau în valută, plasate în perioada de monitorizare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR;

$TVAP_{MF}$ — totalul valorii adjudecate de MF și ponderată, aferentă emisiunilor de titluri de stat, denumite în moneda națională și/sau în valută, plasate în perioada de monitorizare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR.

b1) Pentru a calcula VAP_{DP} se adună următoarele elemente:

(i) suma valorilor adjudecate în nume propriu de către dealerul primar în cadrul operațiunilor de plasare de titluri de stat și ponderate, denumite în moneda națională și/sau în valută, emise de MF, organizate în perioada de monitorizare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR,

și

(ii) suma valorilor adjudecate în nume propriu de către dealerul primar în cadrul etapei de emisiune a operațiunilor de preschimbare de titluri de stat și ponderate, denumite în moneda națională, organizate în perioada de monitorizare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR.

b2) Pentru a calcula valoarea specificată la lit. b1) pct. (i), se aplică coeficientul de ponderare prevăzut la art. 47 alin. (1) asupra valorii adjudecate de dealerul primar în cadrul respectivei operațiuni de plasare, pentru fiecare operațiune de plasare de titluri de stat, denumite în moneda națională și/sau în valută.

b3) Pentru a calcula valoarea specificată la lit. b1) pct. (ii), se aplică coeficientul de ponderare prevăzut la art. 47 alin. (1) și suplimentar un coeficient de ponderare de 1,5 asupra valorii adjudecate de dealerul primar în cadrul respectivei etape de emisiune a operațiunii de preschimbare, pentru fiecare operațiune de preschimbare de titluri de stat.

b4) Pentru a calcula $TVAP_{MF}$ se adună următoarele elemente:

(i) suma valorilor adjudecate de MF în cadrul operațiunilor de plasare de titluri de stat și ponderate, denumite în moneda națională și/sau în valută, organizate în perioada de monitorizare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR,

și

(ii) suma valorilor adjudecate de MF în cadrul etapei de emisiune a operațiunilor de preschimbare a titlurilor de stat și ponderate, denumite în moneda națională pe piața internă, organizate în perioada de monitorizare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR.

b5) Pentru a calcula valoarea specificată la lit. b4) pct. (i) se aplică coeficientul de ponderare prevăzut la art. 47 alin. (1) asupra valorii adjudecate de MF în cadrul respectivei operațiuni de plasare, pentru fiecare operațiune de plasare de titluri de stat.

b6) Pentru a calcula valoarea specificată la lit. b4) pct. (ii), se aplică coeficientul de ponderare prevăzut la art. 47 alin. (1) și suplimentar un coeficient de ponderare de 1,5 asupra valorii adjudecate de către MF în cadrul etapei de emisiune a respectivei operațiuni de preschimbare de titluri de stat, pentru fiecare operațiune de preschimbare.

b7) Pentru a calcula valorile menționate la lit. b1) pct. (ii) și lit. b4) pct. (ii) nu se iau în considerare rezultatele participării la etapa de răscumpărare a operațiunilor de preschimbare a titlurilor de stat.

c) Pentru verificarea îndeplinirii obligației menționate la art. 31 lit. c) din Regulamentul-cadru, pentru fiecare dealer primar se determină valoarea raportului $VDP_{PS}/TVDP_{PS}$, unde:

VDP_{PS} — valoarea de decontare ponderată a tranzacțiilor de vânzare și de cumpărare cu titluri de stat emise pe piața internă în monedă națională sau în valută, decontate prin sistemul SAFIR și derulate de dealerul primar în nume propriu în perioada de monitorizare pe piața secundară a titlurilor de stat administrată de BNR. Exclusiv pentru scopul evaluării îndeplinirii obligației prevăzute la art. 31 lit. c) din Regulamentul-cadru, în VDP_{PS} se va include și valoarea de decontare ponderată a tranzacțiilor, decontate prin sistemul SAFIR și derulate de dealerul primar în nume propriu, în cadrul operațiunilor de răscumpărare anticipată organizate în perioada de monitorizare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR;

$TVDP_{PS}$ — totalul valorilor de decontare ponderate a tranzacțiilor de vânzare și de cumpărare cu titluri de stat emise pe piața internă în monedă națională sau în valută, decontate prin sistemul SAFIR și derulate în perioada de monitorizare pe piața secundară a titlurilor de stat administrată de BNR. Exclusiv pentru scopul evaluării îndeplinirii obligației prevăzute la art. 31 lit. c) din Regulamentul-cadru, în $TVDP_{PS}$ se va include și valoarea de decontare ponderată a tranzacțiilor decontate prin sistemul SAFIR și derulate în cadrul operațiunilor de răscumpărare anticipată a titlurilor de stat organizate în perioada de monitorizare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR.

c1) Pentru a calcula VDP_{PS} se adună următoarele elemente:

(i) suma valorilor de decontare ponderate a fiecărei tranzacții de vânzare și a fiecărei tranzacții de cumpărare cu titluri de stat decontate prin sistemul SAFIR, emise pe piața internă în monedă națională sau în valută, derulate de dealerul primar în nume propriu în perioada de monitorizare pe piața secundară a titlurilor de stat administrată de BNR,

și

(ii) suma valorilor de decontare ponderate a tranzacțiilor decontate prin sistemul SAFIR și derulate de dealerul primar în nume propriu, în cadrul operațiunilor de răscumpărare anticipată a titlurilor de stat organizate în perioada de monitorizare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR.

c2) Pentru a calcula valorile specificate la lit. c1) se aplică coeficientul de ponderare prevăzut la art. 47 alin. (1) asupra valorii de decontare aferentă fiecărei tranzacții.

c3) Pentru a calcula $TVDP_{PS}$ se adună următoarele elemente:

(i) suma valorilor de decontare ponderate a tranzacțiilor de vânzare și cumpărare cu titluri de stat emise pe piața internă în monedă națională sau în valută, decontate prin sistemul SAFIR și derulate în perioada de monitorizare pe piața secundară a titlurilor de stat administrată de BNR,

și

(ii) suma valorilor de decontare ponderate a tranzacțiilor decontate prin sistemul SAFIR și derulate în cadrul operațiunilor de răscumpărare anticipată a titlurilor de stat organizate în perioada de monitorizare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR.

c4) În cadrul valorilor de decontare ponderate menționate la lit. c3) pct. (i), fiecare tranzacție de vânzare și de cumpărare se ia în calcul o singură dată.

c5) Pentru a calcula valoarea specificată la lit. c3) pct. (i) și (ii), se aplică coeficientul de ponderare prevăzut la art. 47 alin. (1) asupra valorii de decontare aferente fiecărei tranzacții.

d) Pentru verificarea îndeplinirii obligației menționate la art. 31 lit. d) din Regulamentul-cadru, punctajul aferent activității

de formator de piață, rezultat în urma monitorizării efectuate de către MF, conform metodologiei de calcul prevăzute la art. 29 din Regulamentul-cadru, se comunică Comitetului de evaluare.

(2) Rezultatul monitorizării efectuate conform alin. (1) este notificat fiecărui dealer primar lunar de către Comitetul de evaluare.

SECȚIUNEA a 3-a

Criteriile de evaluare a performanței activității dealerilor primari

SUBSECȚIUNEA 1

Stabilirea clasamentului

Art. 49. — (1) Evaluarea performanței activității dealerilor primari de către Comitetul de evaluare are la bază următoarele criterii cantitative și calitative:

a) criteriile cantitative aferente activității din piața primară — detaliate în subsecțiunea a 2-a — maximum 40 de puncte;

b) criteriile cantitative aferente activității din piața secundară — detaliate în subsecțiunea a 3-a — maximum 45 de puncte;

c) criteriile calitative, detaliate în subsecțiunea a 4-a — maximum 15 puncte.

(2) Rezultatul final obținut de fiecare dealer primar se determină prin însumarea punctajelor obținute la fiecare dintre cele trei criterii prevăzute la alin. (1), iar clasamentul se stabilește prin ierarhizare în ordine descrescătoare a punctajului total obținut. Numărul maxim de puncte ce poate fi realizat de un dealer primar este 100.

(3) Punctajul aferent activității de formator de piață, așa cum acesta este stabilit de către MF potrivit cap. III secțiunea a 5-a din Regulamentul-cadru, referitor la evaluarea activității dealerilor primari, se comunică Comitetului de evaluare pentru efectuarea evaluării prevăzute la alin. (1).

(4) Rezultatul evaluării se notifică fiecărui dealer primar lunar de către Comitetul de evaluare.

(5) Clasamentul stabilit conform alin. (1) se publică pe paginile de internet ale BNR și MF și produce efecte începând cu prima zi lucrătoare a lunii următoare transmiterii notificării privind rezultatul evaluării specificat la alin. (4).

SUBSECȚIUNEA a 2-a

Criterii cantitative aferente activității din piața primară

Art. 50. — (1) Activitatea pe piața primară se evaluează prin prisma indicatorilor menționați la alin. (2) și a punctajelor aferente, precum și prin aplicarea metodologiilor de calcul aferente fiecărui indicator, descrise în prezenta subsecțiune, ce au la bază elemente cantitative.

(2) Performanța activității desfășurate de dealerii primari pe piața primară se evaluează pe baza următorilor indicatori și a punctajelor aferente:

a) ponderea în valoarea totală adjudecată a titlurilor de stat emise pe termen mediu și lung — 20 de puncte;

b) ponderea în valoarea totală adjudecată a certificatelor de trezorerie cu discount — 10 puncte;

c) rata de acceptare medie a ofertelor competitive — 5 puncte;

d) ritmicitatea adjudecării într-un procent de minimum 2% pentru emisiunile de titluri de stat — 5 puncte.

(3) Metodologia de calcul al indicatorului de la alin. (2) lit. a) și a alocării punctajului aferent sunt descrise în cele ce urmează:

1. Ponderea în valoarea totală adjudecată a titlurilor de stat emise pe termen mediu și lung se calculează ca raport între valoarea ponderată a titlurilor de stat pe termen mediu și lung adjudecate în nume propriu de dealerul primar și totalul valorii ponderate adjudecate de către MF, aferentă emisiunilor de titluri de stat pe termen mediu și lung, emise pe piața internă și denumite în monedă națională și/sau străină.

2. În scopul efectuării calculelor pentru obținerea valorii ponderate a titlurilor de stat pe termen mediu și lung adjudecate în nume propriu de dealerul primar se adună următoarele elemente cantitative:

(i) suma valorilor ponderate a titlurilor de stat pe termen mediu și lung adjudecate în nume propriu de către dealerul primar în cadrul operațiunilor de plasare de titluri de stat (denominate în monedă națională și/sau străină), emise de MF, organizate în perioada de evaluare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR,

și

(ii) suma valorilor ponderate a titlurilor de stat pe termen mediu și lung adjudecate în nume propriu de către dealerul primar, în cadrul etapei de emisiune a operațiunilor de preschimbare a titlurilor de stat, denominate în monedă națională, organizate în perioada de evaluare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR. Pentru obținerea acestei valori nu se iau în considerare rezultatele participării la etapa de răscumpărare a operațiunilor de preschimbare a titlurilor de stat.

2.1. Cu privire la pct. 2 subpct. (i), pentru a calcula valoarea ponderată a titlurilor de stat pe termen mediu și lung adjudecate în nume propriu de către dealerul primar în cadrul fiecărei operațiuni de plasare de titluri de stat, denominate în moneda națională și/sau în valută, se aplică coeficientul de ponderare prevăzut la art. 47 alin. (1) asupra valorii adjudecate de dealerul primar în nume propriu în cadrul fiecărei operațiuni de plasare.

2.2. Cu privire la pct. 2 subpct. (ii), pentru a calcula valoarea ponderată a titlurilor de stat pe termen mediu și lung adjudecate în nume propriu de către dealerul primar în cadrul etapei de emisiune a fiecărei operațiuni de preschimbare de titluri de stat, denominate în moneda națională, se aplică coeficientul de ponderare prevăzut la art. 47 alin. (1) și suplimentar un coeficient de ponderare de 1,5 asupra valorii adjudecate de dealerul primar în nume propriu în cadrul respectivei etape de emisiune a operațiunii de preschimbare.

3. În scopul efectuării calculelor pentru obținerea totalului valorii ponderate adjudecate de către MF aferentă emisiunilor de titluri de stat pe termen mediu și lung emise pe piața internă și denominate în monedă națională și/sau străină se adună următoarele elemente cantitative:

(i) suma valorilor ponderate a titlurilor de stat pe termen mediu și lung adjudecate de către MF în cadrul operațiunilor de plasare de titluri de stat, denominate în monedă națională și/sau străină, organizate în perioada de evaluare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR,

și

(ii) suma valorilor ponderate a titlurilor de stat pe termen mediu și lung adjudecate de către MF în cadrul etapei de emisiune a operațiunilor de preschimbare a titlurilor de stat, denominate în monedă națională, organizate în perioada de evaluare pe piața internă a titlurilor de stat administrată de BNR.

3.1. Cu privire la pct. 3 subpct. (i), pentru a calcula valoarea ponderată a titlurilor de stat pe termen mediu și lung adjudecate de către MF în cadrul fiecărei operațiuni de plasare de titluri de stat se aplică coeficientul de ponderare prevăzut la art. 47 alin. (1) asupra valorii adjudecate de MF în cadrul fiecărei operațiuni de plasare.

3.2. Cu privire la pct. 3 subpct. (ii), pentru a calcula valoarea ponderată a titlurilor de stat pe termen mediu și lung adjudecate de către MF în cadrul etapei de emisiune a fiecărei operațiuni de preschimbare de titluri de stat se aplică coeficientul de ponderare prevăzut la art. 47 alin. (1) și suplimentar un

coeficient de ponderare de 1,5 asupra valorii adjudecate de MF în cadrul respectivei etape de emisiune a operațiunii de preschimbare. Pentru obținerea acestei valori nu se iau în considerare rezultatele participării la etapa de răscumpărare a operațiunilor de preschimbare a titlurilor de stat.

4. În alocarea punctajului obținut de fiecare dealer primar, aferent acestui indicator, se iau în considerare următoarele:

(i) în cazul în care niciun dealer primar nu obține un procentaj mai mare sau egal cu 10%, primul clasat primește 20 de puncte, iar toți ceilalți dealeri primesc între 0 și 20 de puncte raportat la performanța celui mai bine clasat dealer primar;

(ii) în cazul în care unul sau mai mulți dealeri primari obțin un procentaj mai mare sau egal cu 10%, toți cei care depășesc nivelul de 10% vor primi 20 de puncte; ceilalți dealeri primari vor primi între 0 și 20 de puncte raportat la valoarea ce corespunde cu 10% din totalul valorii ponderate adjudecate;

(iii) dealerii primari care obțin un procentaj mai mic decât valoarea minimă impusă, potrivit art. 31 lit. b) din Regulamentul-cadru, nu vor primi niciun punct;

(4) Metodologia de calcul a indicatorului de la alin. (2) lit. b) și a alocării punctajului obținut de fiecare dealer primar sunt descrise în cele ce urmează:

1. Ponderea în valoarea totală adjudecată a certificatelor de trezorerie cu discount se calculează ca raport între valoarea ponderată cu coeficientul de ponderare prevăzut la art. 47 alin. (1) a certificatelor de trezorerie cu discount adjudecate în nume propriu de dealerul primar și totalul valorii ponderate cu coeficientul de ponderare prevăzut la art. 47 alin. (1) adjudecate de MF, aferentă certificatelor de trezorerie cu discount emise pe piața internă și denominate în monedă națională și/sau străină.

2. În alocarea punctajului obținut de fiecare dealer primar, aferent acestui indicator, se iau în considerare următoarele:

(i) în cazul în care niciun dealer primar nu obține un procentaj mai mare sau egal cu 10%, primul clasat primește 10 puncte, iar toți ceilalți dealeri primesc între 0 și 10 puncte raportat la performanța celui mai bine clasat dealer primar;

(ii) în cazul în care unul sau mai mulți dealeri primari obțin un procentaj mai mare sau egal cu 10%, toți cei care depășesc nivelul de 10% vor primi 10 puncte; ceilalți dealeri primari vor primi între 0 și 10 puncte raportat la valoarea ce corespunde cu 10% din totalul valorii adjudecate;

(iii) dealerii primari care obțin un procentaj mai mic decât valoarea minimă impusă, prevăzută la art. 31 lit. b) din Regulamentul-cadru, nu vor primi niciun punct;

(5) Metodologia de calcul al indicatorului de la alin. (2) lit. c) și a alocării punctajului obținut de fiecare dealer primar se realizează astfel:

1. Rata de acceptare medie a ofertelor competitive se calculează ca medie aritmetică, la nivelul perioadei de evaluare, a ratelor de acceptare a ofertelor competitive înregistrate de dealerul primar în nume propriu la fiecare dintre licitațiile de titluri de stat adjudecate de MF în perioada de evaluare organizate pentru:

(i) operațiunile de plasare a titlurilor de stat,

și

(ii) operațiunile de preschimbare a titlurilor de stat noi/redeschise denominate în monedă națională pe piața internă, etapa de emisiune a operațiunii de preschimbare de titluri de stat.

2. Rata de acceptare a ofertelor competitive înregistrată de dealerul primar în nume propriu la fiecare dintre licitațiile de titluri de stat organizate în perioada evaluată reprezintă raportul dintre valoarea adjudecată în nume propriu de dealerul primar la

respectiva licitație aferentă ofertei de cumpărare competitive și valoarea scrisă în nume propriu de dealerul primar la respectiva licitație, aferentă ofertei de cumpărare competitive.

3. În alocarea punctajului obținut de fiecare dealer primar, aferent indicatorului rata de acceptare medie a ofertelor competitive, se iau în considerare următoarele:

- (i) neparticiparea unui dealer primar la oricare din emisiunile adjudecate de MF în perioada de evaluare va fi luată în calculul ratei de acceptare medie a ofertelor competitive cu valoarea zero;
- (ii) dealerul primar care înregistrează cea mai mare rată de acceptare a ofertelor competitive plasate va primi 5 puncte; ceilalți dealeri primari vor primi între 0 și 5 puncte raportat la performanța celui mai bine clasat dealer primar;

(6) Metodologia de calcul al indicatorului de la alin. (2) lit. d) și a alocării punctajului obținut de fiecare dealer primar se realizează astfel:

1. În scopul efectuării calculelor sunt luate în considerare următoarele categorii de emisiuni de titluri de stat:

- (i) toate emisiunile de titluri de stat plasate de MF pe piața internă în perioada de evaluare în cadrul operațiunilor de plasare a titlurilor de stat, denumite în monedă națională și/sau străină, în care dealerul primar a adjudecat în nume propriu minimum 2% din valoarea totală adjudecată de către MF aferentă respectivei emisiuni de titluri de stat,

și

- (ii) toate emisiunile de titluri de stat plasate de MF pe piața internă în perioada de evaluare în cadrul etapei de emisiune a operațiunilor de preschimbare a titlurilor de stat noi/redeschise denumite în monedă națională, în care dealerul primar a adjudecat în nume propriu minimum 2% din valoarea totală adjudecată de către MF aferentă respectivei etape de emisiune a operațiunii de preschimbare.

2. În alocarea punctajului obținut de fiecare dealer primar, aferent acestui indicator, se iau în considerare următoarele:

- (i) punctajul maxim este obținut de fiecare dealer primar care a adjudecat în nume propriu minimum 2% din valoarea totală adjudecată de către MF la toate licitațiile/subscripțiile publice de titluri de stat adjudecate în perioada de evaluare;
- (ii) în cazul în care dealerul primar nu a adjudecat în nume propriu minimum 2% din valoarea totală adjudecată de către MF la toate licitațiile/subscripțiile publice de titluri de stat adjudecate în perioada de evaluare, dealerul primar este evaluat în mod relativ, raportând numărul de licitații/subscripțiile publice în care a întrunit criteriul de mai sus la numărul total de emisiuni de titluri de stat adjudecate în perioada de evaluare.

SUBSECȚIUNEA a 3-a

Criteriu cantitativ piața secundară

Art. 51. — (1) Evaluarea performanței activității desfășurate de dealerii primari pe piața secundară se realizează în funcție de tranzacțiile cu titluri de stat derulate de aceștia, decontate prin Sistemul SaFIR, conform următorilor indicatori:

a) ponderea totală a valorilor de decontare a tranzacțiilor cu titluri de stat derulate pe piața internă — 15 puncte:

- (i) se calculează ca raport între valoarea de decontare ponderată a tranzacțiilor de vânzare și cumpărare cu titluri de stat emise pe piața internă, denumite în monedă națională și/sau străină, efectuate în nume propriu pe piața secundară a titlurilor de stat, și totalul valorii de decontare ponderate a tranzacțiilor de

vânzare și cumpărare cu titluri de stat emise pe piața internă, denumite în monedă națională și/sau străină, derulate pe piața secundară în perioada de evaluare;

- (ii) coeficienții de ponderare utilizați pentru calculul valorilor specificate la pct. (i) sunt cei prevăzuți la art. 47 alin. (1);
- (iii) calculul se efectuează separat pentru fiecare categorie de titluri de stat, prin raportare la volumul total de tranzacționare aferent categoriei respective, după cum urmează:

Categorie	Punctaj
Titluri emise pe termen lung (> 5 ani)	9
Titluri emise pe termen mediu (1—5 ani)	4
Certificate de trezorerie < 1 an	2

- (iv) la efectuarea calculelor, categoriile de titluri de stat se structurează și se iau în considerare în funcție de maturitatea rezultată efectiv din diferența între data scadenței și data emisiunii inițiale a respectivelor titluri de stat care au făcut obiectul tranzacțiilor. Astfel, baza de date a tranzacțiilor cu titluri de stat derulate pe piața secundară, care sunt luate în considerare pentru acest indicator, se divide în cele 3 categorii specificate aferente maturității rezultate a titlurilor de stat, urmată de ponderarea cu coeficienții specificați la art. 47 alin. (1) a valorii fiecărei tranzacții din aceste categorii, după maturitatea reziduală a titlurilor de stat care au stat la baza efectuării tranzacțiilor. Dealerul primar care a efectuat tranzacții cu valoarea ponderată cea mai mare în totalul uneia dintre cele 3 categorii va primi punctajul maxim aferent categoriei;
- (v) tranzacțiile de tip repo, reverse repo, sell/buy-back, respectiv buy/sell-back sunt excluse atât din calculul valorii de decontare ponderate a tranzacțiilor efectuate de dealerul primar în nume propriu pe piața secundară a titlurilor de stat, cât și din calculul totalului valorii de decontare ponderate a tranzacțiilor de vânzare și cumpărare cu titluri de stat emise pe piața internă, derulate pe piața secundară în perioada de evaluare;
- (vi) toate tranzacțiile de sens contrar derulate pe aceeași emisiune de titluri de stat și cu același client, pentru care diferența de preț brut este de maximum 10 puncte de bază, sunt excluse din calculul valorii de decontare ponderate a tranzacțiilor efectuate de dealerul primar în nume propriu pe piața secundară a titlurilor de stat, dar sunt incluse în calculul totalului valorii de decontare ponderate a tranzacțiilor de vânzare și cumpărare cu titluri de stat emise pe piața internă, derulate pe piața secundară în perioada de evaluare;
- (vii) în scopul determinării indicatorului pentru o anumită perioadă, data de referință luată în calcul va fi cea a decontării tranzacției;
- (viii) tranzacțiile realizate cu contrapartide, altele decât dealerii primari, vor avea atașat suplimentar un coeficient de multiplicare de două ori mai mare decât cel aferent tranzacțiilor derulate cu dealerii primari;
- (ix) dealerul primar cu cel mai mare procentaj în cadrul unei categorii de titluri de stat primește punctajul maxim aferent categoriei respective; toți ceilalți

dealeri primari sunt punctați raportat la procentajul celui mai performant dealer, pentru fiecare categorie în parte;

- (x) dealerii primari care au un procentaj mai mic de 2% în cadrul unei categorii nu vor primi niciun punct la categoria respectivă;

b) numărul mediu zilnic al seriilor de titluri de stat tranzacționate — 5 puncte:

- (i) reprezintă numărul mediu zilnic, calculat ca medie aritmetică, al numărului de serii de titluri de stat emise pe termen mediu și lung pe piața internă, denumite în monedă națională și/sau străină, tranzacționat în nume propriu de dealerul primar;
- (ii) sunt luate în considerare doar acele serii de titluri a căror valoare tranzacționată în nume propriu reprezintă minimum 2% din volumul total tranzacționat pe seria respectivă în cadrul zilei;
- (iii) tranzacțiile de tip repo, reverse repo, sell/buy-back, respectiv buy/sell-back sunt excluse atât din calculul valorii de decontare a tranzacțiilor efectuate de dealerul primar în nume propriu pe piața secundară a titlurilor de stat, cât și din calculul volumului total tranzacționat pe seria respectivă în cadrul zilei, în perioada de evaluare;
- (iv) toate tranzacțiile de sens contrar derulate pe aceeași emisiune de titluri de stat și cu același client, pentru care diferența de preț brut este de maximum 10 puncte de bază, sunt excluse din calculul valorii de decontare a tranzacțiilor efectuate de dealerul primar în nume propriu pe piața secundară a titlurilor de stat, dar sunt incluse în calculul volumului total tranzacționat pe seria respectivă în cadrul zilei, în perioada de evaluare;
- (v) dealerul primar cu cea mai bună performanță primește 5 puncte; toți ceilalți dealeri primari primesc între 0 și 5 puncte, raportat la performanța celui mai bine clasat dealer primar;

c) ponderea tranzacțiilor reversibile realizate — 5 puncte:

- (i) se calculează ca raport între valoarea tranzacțiilor de tip repo, reverse repo, sell/buy-back, buy/sell-back realizate de dealerul primar în nume propriu și valoarea totală a tranzacțiilor de acest tip derulate în perioada de evaluare;
- (ii) sunt excluse din calcul tranzacțiile realizate în relația cu BNR, precum și operațiunile reversibile efectuate în cadrul aceleiași zile;
- (iii) în scopul determinării acestui indicator pentru o anumită perioadă, data de referință luată în calcul va fi cea a decontării primului pas al tranzacției;
- (iv) dealerul primar cu cea mai bună performanță primește 5 puncte; toți ceilalți dealeri primari primesc între 0 și 5 puncte, raportat la performanța celui mai bine clasat dealer primar;

d) angajamentele ca formator de piață (market maker) — 15 puncte:

- (i) MF evaluează performanțele dealerilor primari în ceea ce privește îndeplinirea obligațiilor de a furniza cotații ferme pentru titlurile de stat pe platforma electronică de cotare și tranzacționare agreată de MF, în conformitate cu prevederile art. 27 din Regulamentul-cadru;
- (ii) punctajul astfel calculat va fi comunicat Comitetului de evaluare de către MF în vederea includerii acestuia în evaluarea activității desfășurate de către dealerii primari pe piața secundară;

e) adjudecarea în cadrul operațiunilor de răscumpărare anticipată — 5 puncte:

- (i) dealerul primar cu cea mai mare valoare adjudecată în cadrul operațiunilor de răscumpărare anticipată în cadrul perioadei de evaluare primește 5 puncte; toți ceilalți dealeri primari primesc 0 și 5 puncte, raportat la cea mai mare valoare adjudecată individuală;
- (ii) în cazul în care în perioada de evaluare MF nu organizează operațiuni de răscumpărare anticipată, fiecărui dealer primar i se acordă punctajul maxim aferent acestui indicator (5 puncte).
- (2) Indicatorii prevăzuți la alin. (1) lit. a)—c) nu includ rezultatele obținute la operațiunile de răscumpărare anticipată a titlurilor de stat și nici cele adjudecate la etapa de răscumpărare a operațiunii de preschimbare a titlurilor de stat.

SUBSECȚIUNEA a 4-a

Criteria calitative

Art. 52. — (1) Evaluarea calitativă a activității derulate de dealerii primari se realizează individual pentru fiecare în parte și are la bază următoarele criterii:

a) integritatea și derularea în siguranță a activității pe piața primară și secundară — 3 puncte:

- (i) pentru derularea în siguranță a operațiunilor pe piața primară și secundară sunt luate în calcul numărul și tipul incidentelor de decontare înregistrate pe piața titlurilor de stat (tranzacțiile eșuate), precum și depășirea orei-limită stabilite conform reglementărilor în vigoare pentru transmiterea ofertelor de participare la licitațiile/subscripțiilor publice — 1 punct;
- (ii) conformarea cu standardele de integritate și etică profesională promovate de Asociația „A.C.I. România — Asociația Piețelor Financiare” prin Codul de conduită (ACI Model Code) — 1 punct;
- (iii) performanța operațională a activității desfășurate la licitațiile și subscripțiile publice organizate de BNR — 1 punct;

b) activitatea de marketing și distribuție a titlurilor de stat — 4 puncte:

- (i) emiterea de rapoarte de analiză și cercetare pentru clienți privind piața titlurilor de stat, finanțele publice și situația macroeconomică — 2 puncte;
- (ii) eforturile depuse pentru lărgirea și diversificarea bazei de clienți ce investesc în titluri de stat românești prin participarea la acțiuni de promovare a titlurilor de stat împreună cu MF privind promovarea titlurilor de stat (seminare, conferințe, roadshow-uri etc.) — 2 puncte;

c) activitatea de custodie și încurajare a participării clienților la operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața titlurilor de stat administrată de BNR — 8 puncte:

- (i) transmiterea de oferte competitive de participare în numele clienților la licitațiile/subscripțiile publice de titluri de stat pe piața titlurilor de stat administrată de BNR. În funcție de ponderea sumelor adjudecate pentru clienți în totalul adjudecat de MF, aferent perioadei de analiză, primul dealer primar clasat primește punctajul maxim, iar ceilalți dealeri primari primesc între 0 și punctajul maxim, raportat la performanța celui mai bine clasat dealer primar — 4 puncte;
- (ii) numărul de conturi pentru clienți, nou-deschise și utilizate în perioada evaluată. Dealerul primar cu cele mai multe conturi deschise și utilizate în condițiile menționate primește punctajul maxim, iar ceilalți dealeri primesc între 0 și punctajul maxim, raportat la performanța celui mai bine clasat dealer primar — 4 puncte.

(2) Criteriile calitative prevăzute la alin. (1) se aplică inclusiv în vederea evaluării activității derulate de către dealerii primari în cadrul operațiunilor de răscumpărare anticipată a titlurilor de stat și a celor de preschimbare a titlurilor de stat.

CAPITOLUL VI

Dispoziții tranzitorii și finale

Art. 53. — Suspendarea calității de dealer primar de către MF, conform prevederilor Regulamentului-cadru, conduce la suspendarea dreptului de a participa la operațiunile de piață cu titluri de stat pe piața administrată de BNR.

Art. 54. — BNR este exonerată de obligația de a verifica dacă ofertanții la licitațiile pentru operațiunile de administrare a pasivelor guvernamentale sunt deținătorii legali ai titlurilor de stat care fac obiectul operațiunii de răscumpărare anticipată și al etapei de răscumpărare anticipată a operațiunii de preschimbare a titlurilor de stat.

Art. 55. — BNR este exonerată de obligația de a verifica existența mandatului acordat de către clienți dealerilor primari, în calitate de participanți la operațiunile de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața administrată de BNR, în ceea ce privește ofertele clienților transmise prin intermediul dealerilor primari la operațiunile menționate.

Art. 56. — Comisiunile încasate de către BNR pentru activități conexe operațiunilor de administrare a datoriei publice guvernamentale sunt prevăzute în anexa — Comisiunile încasate de Banca Națională a României pentru activități conexe operațiunilor aferente pieței primare a titlurilor de stat și operațiunilor de administrare a pasivelor guvernamentale efectuate pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, care face parte integrantă din prezentul regulament.

Art. 57. — În calitate de administrator de piață mandatat de către MF, BNR încurajează înființarea de asociații profesionale, în scopul ridicării standardelor profesionale, stabilirii și impunerii unor reguli de conduită și etică profesională în desfășurarea operațiunilor de administrare a datoriei publice guvernamentale pe piața administrată de BNR.

Art. 58. — (1) Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data de 1 mai 2022, dată de la care se abrogă Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 7/2016 privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 797 din 10 octombrie 2016 („Regulamentul BNR nr. 7/2016”), Normele Băncii Naționale a României nr. 1/2016 pentru aplicarea Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 7/2016 privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională

a României, publicate în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1059 din 29 decembrie 2016, cu modificările ulterioare („Normele BNR nr. 1/2016”), precum și Norma Băncii Naționale a României nr. 2/2010 privind transmiterea prin mijloace electronice a unor documente aferente licitațiilor și subscripțiilor de titluri de stat, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 480 din 13 iulie 2010.

(2) Prin excepție de la prevederile alin. (1), următoarele prevederi referitoare la monitorizarea și evaluarea dealerilor primari se abrogă ulterior împlinirii perioadei de 12 luni calendaristice consecutive de la data intrării în vigoare a prezentului regulament:

- a) art. 8 din Regulamentul BNR nr. 7/2016;
- b) capitolul IV „Monitorizarea activității dealerilor primari” din Regulamentul BNR nr. 7/2016;
- c) capitolul III „Monitorizarea și evaluarea activității dealerilor primari” din Normele BNR nr. 1/2016;
- d) până la împlinirea termenului prevăzut în prezentul alineat, trimiterea din cadrul art. 5 la art. 47 referitoare la „coeficient de ponderare” și „curs de schimb” se consideră trimiteri la art. 8 din Regulamentul BNR nr. 7/2016;
- e) până la împlinirea termenului prevăzut în prezentul alineat, trimiterea din cadrul art. 21 alin. (2) lit. a) referitoare la clasamentul stabilit conform prevederilor art. 49 alin. (2) se consideră trimitere la art. 40 alin. (1) lit. b) din Regulamentul BNR nr. 7/2016;
- f) până la împlinirea termenului prevăzut în prezentul alineat, dealerii primari cu o vechime mai mică de 12 luni calendaristice sunt monitorizați și evaluați pentru perioada începând cu data exercitării calității de dealer primar precedente lunii efectuării monitorizării și evaluării. Respectivul dealer primar nu este inclus în clasamentul stabilit conform prevederilor art. 40 alin. (1) lit. b) din Regulamentul BNR nr. 7/2016, dar acesta participă la adjudecarea titlurilor de stat la sesiunea suplimentară de oferte necompetitive după încheierea primei etape, conform prevederilor art. 21 alin. (2) lit. b), c) și d).

(3) Prin excepție de la prevederile alin. (1), prevederile cap. V „Monitorizarea și evaluarea activității dealerilor primari” se aplică ulterior perioadei de 12 luni calendaristice consecutive de la data intrării în vigoare a prezentului regulament.

Art. 59. — Orice referire sau trimitere din actele normative în vigoare la Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 7/2016 privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României se interpretează ca referire la acest regulament.

Art. 60. — BNR va emite norme în aplicarea prezentului regulament, ce vor avea aceeași dată de intrare în vigoare cu prezentul regulament.

p. Președintele Consiliului de administrație al Băncii Naționale a României,

Florin Georgescu

București, 19 aprilie 2022.

Nr. 8.

ANEXĂ

COMISIUNILE

Încasate de Banca Națională a României pentru activitățile conexe operațiunilor aferente pieței primare a titlurilor de stat și operațiunilor de administrare a pasivelor guvernamentale efectuate pe piața titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României

Denumirea	Nivelul comisionului — lei —
Comision de analiză a documentației depuse de instituțiile solicitante în vederea obținerii calității de dealer primar, inclusiv în cazul fuziunii sau divizării în care este implicat cel puțin un dealer primar	100
Fișa specimenelor de semnături	22
Comision privind înregistrarea conturilor de evidență a titlurilor de stat aferente clienților dealerilor primari	10

ACTE ALE ÎNALTEI CURȚI DE CASAȚIE ȘI JUSTIȚIE

ÎNALTA CURTE DE CASAȚIE ȘI JUSTIȚIE

COMPLETUL PENTRU DEZLEGAREA UNOR CHESTIUNI DE DREPT

DECIZIA Nr. 7

din 21 februarie 2022

Dosar nr. 2.430/1/2021

Corina-Alina Corbu — președintele Înaltei Curți de Casație și Justiție — președintele completului
 Laura-Mihaela Ivanovici — președintele Secției I civile
 Valentina Vrabie — președintele delegat al Secției a II-a civile
 Adina Georgeta Nicolae — judecător la Secția I civilă
 Lavinia Dascălu — judecător la Secția I civilă
 Mirela Vișan — judecător la Secția I civilă
 Lavinia Curelea — judecător la Secția I civilă
 Cristina Petronela Văleanu — judecător la Secția I civilă
 Carmen Trănica Teau — judecător la Secția a II-a civilă
 Ileana Izabela Dolache-Bogdan — judecător la Secția a II-a civilă
 Cosmin Horia Mihăianu — judecător la Secția a II-a civilă
 Rodica Dorin — judecător la Secția a II-a civilă
 Mirela Polițeanu — judecător la Secția a II-a civilă

1. Completul pentru dezlegarea unor chestiuni de drept, investit cu soluționarea Dosarului nr. 2.430/1/2021, a fost constituit conform dispozițiilor art. 520 alin. (8) din Codul de procedură civilă și ale art. 37 alin. (1) din Regulamentul privind organizarea și funcționarea administrativă a Înaltei Curți de Casație și Justiție, republicat, cu completările ulterioare (*Regulamentul*).

2. Ședința este prezidată de doamna judecător Corina-Alina Corbu, președintele Înaltei Curți de Casație și Justiție.

3. La ședința de judecată participă doamna Elena Adriana Stamatescu, magistrat-asistent, desemnată în conformitate cu dispozițiile art. 38 din Regulament.

4. Înalta Curte de Casație și Justiție — Completul pentru dezlegarea unor chestiuni de drept a luat în examinare sesizarea formulată de Tribunalul Constanța — Secția a II-a civilă în Dosarul nr. 11.436/212/2021.

5. Magistratul-asistent prezintă referatul cauzei, arătând că: la dosar a fost depus raportul întocmit de judecătorii-raportori, ce a fost comunicat părților, conform dispozițiilor art. 520 alin. (10) din Codul de procedură civilă; părțile nu au depus puncte de vedere asupra chestiunii de drept; în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 157 din 16 februarie 2022 s-a publicat Decizia Curții Constituționale nr. 748 din 4 noiembrie 2021.

6. De asemenea, referă asupra faptului că au fost transmise de către instanțele naționale hotărâri judecătorești pronunțate în materia ce face obiectul sesizării și opinii teoretice exprimate de judecători, iar Ministerul Public — Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție a comunicat că nu se verifică, în prezent, practica judiciară în vederea promovării unui recurs în interesul legii în problema de drept ce formează obiectul sesizării.

7. În urma deliberărilor, Înalta Curte de Casație și Justiție — Completul pentru dezlegarea unor chestiuni de drept rămâne în pronunțare asupra sesizării privind pronunțarea unei hotărâri prealabile.

ÎNALTA CURTE,

deliberând asupra chestiunii de drept cu care a fost sesizată, constată următoarele:

I. Titularul și obiectul sesizării

8. Tribunalul Constanța — Secția a II-a civilă a dispus, prin Încheierea pronunțată în camera de consiliu la 14 iulie 2021, în Dosarul nr. 11.436/212/2021, sesizarea Înaltei Curți de Casație și Justiție, în temeiul dispozițiilor art. 519 din Codul de procedură civilă, în vederea pronunțării unei hotărâri prealabile cu privire la următoarea chestiune de drept: *facturilor emise de operatorii serviciilor de apă și canalizare, care sunt titluri executorii, conform dispozițiilor art. 31 alin. (17) din Legea serviciului de alimentare cu apă și de canalizare nr. 241/2006, republicată, cu modificările și completările ulterioare (Legea nr. 241/2006), le sunt aplicabile dispozițiile art. 4 din Legea nr. 297/2018 privind publicitatea mobilă, republicată (Legea nr. 297/2018), astfel cum au fost modificate prin Legea nr. 196/2020 pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2018 privind Registrul Național de Publicitate Mobilă și pentru abrogarea Ordonanței Guvernului nr. 89/2000 privind unele măsuri pentru autorizarea operatorilor și efectuarea înscrierilor în Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare (Legea nr. 196/2020), care instituie o condiție suplimentară pentru declanșarea executării silite, aceea a înscrierii titlului executoriu în Registrul Național de Publicitate Mobilă?*

9. Sesizarea a fost înregistrată pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție la data de 17 septembrie 2021 cu nr. 2.430/1/2021. Termenul de judecată stabilit inițial la 6 decembrie 2021 a fost preschimbabil la 21 februarie 2022, avându-se în vedere că, în ședința din 4 noiembrie 2021, Curtea Constituțională a constatat că dispozițiile art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018 sunt neconstituționale.

II. Norma de drept intern ce formează obiectul sesizării Înaltei Curți de Casație și Justiție cu privire la pronunțarea unei hotărâri prealabile

10. *Legea serviciului de alimentare cu apă și de canalizare nr. 241/2006, republicată, cu modificările și completările ulterioare*

Art. 31. — „(...) (17) Factura individuală pentru serviciul de alimentare cu apă și de canalizare constituie titlu executoriu. (...)”

11. *Legea nr. 297/2018 privind publicitatea mobilă, republicată*

Art. 4. — „(...) (3) Înscrierile sub semnătură privată care, potrivit legii, sunt valabil încheiate și au caracter de titlu executoriu pot fi puse în executare numai sub condiția înscrierii în Registrul. (...)”

III. Expunerea succintă a procesului

12. Prin cererea înregistrată pe rolul Judecătoriei Constanța la data de 27 aprilie 2021 cu nr. 11.436/212/2021, petentul Biroul Executorului Judecătoreșc S a solicitat încuviințarea executării silite a titlurilor executorii reprezentate de o serie de facturi

fiscale emise de creditoarea X — S.A., în baza Convenției de facturare individuală nr. xxxx din 11 martie 2013, anexă la Contractul de furnizare/prestare a serviciului de alimentare cu apă și canalizare nr. xxx din 10 februarie 2012.

13. Prin Încheierea nr. 6.339 din 5 mai 2021, pronunțată de Judecătoria Constanța, cererea a fost respinsă, ca neîntemeiată, cu motivarea că petentul nu a depus dovada înscrierii titlurilor executorii în Registrul Național de Publicitate Mobilă, astfel cum impun dispozițiile Legii nr. 196/2020.

14. Împotriva acestei încheieri a declarat apel creditoarea X — S.A., prin care a solicitat admiterea apelului și schimbarea în tot a încheierii apelate, în sensul admiterii cererii de încuviințare a executării silite.

15. În motivarea căii de atac a susținut că factura emisă de către operatorii serviciilor de apă și de canalizare nu constituie înscris sub semnătură privată, sens în care Legea nr. 196/2020 nu îi este aplicabilă. Ca atare, executorii judecătorești investiți cu o cerere de executare de către operatorii furnizori de servicii publice de apă și de canalizare nu pot condiționa înregistrarea dosarului de înscrierea prealabilă a facturii de apă și de canalizare în Registrul Național de Publicitate Mobilă.

16. La termenul de judecată din data de 14 iulie 2021, apelanta-creditoare a formulat cerere de sesizare a Înaltei Curți de Casație și Justiție, în condițiile art. 519 din Codul de procedură civilă, în vederea pronunțării unei hotărâri prealabile pentru dezlegarea chestiunii de drept învederate, apreciind că sunt întrunite condițiile de admisibilitate a sesizării prevăzute de acest text de lege.

17. Prin încheierea pronunțată la aceeași dată, sesizarea a fost considerată admisibilă și, în temeiul dispozițiilor art. 520 alin. (2) din Codul de procedură civilă, s-a dispus suspendarea judecării.

IV. Motivele de admisibilitate reținute de titularul sesizării

18. Instanța de trimitere a apreciat că sunt îndeplinite condițiile de admisibilitate a sesizării Înaltei Curți de Casație și Justiție prevăzute de art. 519 din Codul de procedură civilă.

19. Astfel, chestiunea de drept este invocată în legătură cu o judecată aflată în curs; judecata cauzei se află pe rolul tribunalului, iar acesta este investit cu soluționarea litigiului în ultimă instanță; lămurirea chestiunii de drept este determinantă în ceea ce privește soluționarea pe fond a cererii de încuviințare a executării silite; problema de drept este nouă, în sensul că asupra ei nu a statuat Înalta Curte de Casație și Justiție și nici nu face obiectul unui recurs în interesul legii în curs de soluționare.

V. Punctele de vedere ale părților cu privire la dezlegarea chestiunii de drept

20. Apelanta-creditoare și-a exprimat punctul de vedere prin cererea de sesizare a Înaltei Curți de Casație și Justiție, acesta fiind însușit în integralitate de instanța de trimitere și redat în propriul său punct de vedere.

VI. Punctul de vedere al completului de judecată care a formulat sesizarea cu privire la dezlegarea chestiunii de drept

21. Completul de judecată investit cu soluționarea apelului în Dosarul nr. 11.436/212/2021 a reținut că apelanta-creditoare este operatorul serviciului public de alimentare cu apă și de canalizare al unităților administrativ-teritoriale membre ale Asociației de Dezvoltare Intercomunitară Apă — Canal Constanța.

22. Examinând dispozițiile art. 31 alin. (17) din Legea nr. 241/2006, art. 641 din Codul de procedură civilă și art. 4 din Legea nr. 297/2018, astfel cum au fost modificate prin Legea nr. 196/2020, a observat că, anterior modificării prin această din

urmă lege, alin. (3) al art. 4 din Legea nr. 297/2018 impunea două condiții esențiale: titlul executoriu să fie constatat printr-un înscris sub semnătură privată; pentru punerea în executare să fie îndeplinite formalitățile de publicitate.

23. Or, factura emisă de către companiile publice de apă și de canalizare constituie titlu executoriu, în baza dispozițiilor art. 31 alin. (17) din Legea nr. 241/2006, fără ca textul menționat să prevadă ca o condiție de validitate a titlului executoriu ca aceasta să fie înregistrată.

24. Cu privire la contextul legislativ în care a fost adoptată Legea nr. 196/2020, trebuie avut în vedere scopul modificării, în speță Legea nr. 17/2017 privind aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 1/2016 pentru modificarea Legii nr. 134/2010 privind Codul de procedură civilă, precum și a unor acte normative conexe (*Legea nr. 17/2017*), care modifică art. 641 din Codul de procedură civilă, în sensul în care înscrisurile sub semnătură privată nu mai pot fi titluri executorii decât dacă sunt înregistrate în registrele publice, în cazurile și în condițiile prevăzute de lege.

25. Această prevedere din Codul de procedură civilă a primit și o confirmare legislativă prin intrarea în vigoare a Legii nr. 297/2018 care, în versiunea inițială, prevedea, prin art. 4 alin. (3), că titlurile executorii pentru care legea solicită realizarea formalităților de publicitate îndeplinesc această condiție prin înscrierea în Registrul Național de Publicitate Mobilă. Astfel, Legea nr. 297/2018 a clarificat împrejurarea că prevederile privind publicitatea titlurilor executorii se referă doar la acele acte cărora legea de reglementare le cere în mod expres înregistrarea, Registrul Național de Publicitate Mobilă fiind doar registrul public adecvat unei asemenea forme de publicitate.

26. Tribunalul a reținut că dispozițiile art. 641 din Codul de procedură civilă, care reprezintă legea generală în domeniul executării silite, au fost interpretate de către instanțele de judecată în mod unanim, în sensul că nu instituie o condiție de validitate generală a tuturor titlurilor executorii constatate prin înscrisuri sub semnătură privată.

27. Aceasta deoarece printr-o lege generală nu se pot institui condiții suplimentare față de cele prevăzute prin legi speciale, respectiv art. 31 alin. (17) din Legea nr. 241/2006. Legea generală se aplică în orice materie și în toate cazurile, mai puțin în acelea în care legiuitorul stabilește un regim special și derogatoriu, prioritar față de norma de drept comun.

28. Tribunalul a apreciat astfel că dispozițiile art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018, în forma anterioară modificării acesteia prin Legea nr. 196/2020, nu erau aplicabile apelantei-creditoare.

29. În fundamentarea acestei concluzii s-a sprijinit și pe considerentele reținute în deciziile Curții Constituționale nr. 603 din 16 iulie 2020, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1278 din 22 decembrie 2020 (*Decizia nr. 603 din 16 iulie 2020*), și nr. 188 din 21 martie 2017, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 380 din 22 mai 2017 (*Decizia nr. 188 din 21 martie 2017*).

30. Cu privire la modificarea adusă în anul 2017 art. 641 din Codul de procedură civilă, tribunalul a constatat că scopul legiuitorului a fost acela de a evidenția o anumită categorie de înscrisuri sub semnătură privată care constituie titluri executorii, anume acele înscrisuri în privința cărora diferitele norme juridice ce le atribuie caracter executoriu stabilesc ca o condiție de executorialitate înscrierea acestora în anumite registre publice. Potrivit acestei interpretări, art. 641 din Codul de procedură civilă, care se referă la înscrisuri sub semnătură privată, precum acela care constată un contract de locațiune [art. 1.798 și art. 1.809 alin. (3) din Codul civil], trebuie înțeles în sensul că nu instituie o condiție generală suplimentară — înregistrarea într-un registru public — pentru dobândirea atributului

executorialității; altfel spus, legiuitorul nu a dorit ca pentru un înscris sub semnătură privată, declarat printr-o lege titlu executoriu, să fie necesară și înregistrarea acestuia într-un registru public pentru ca respectivul înscris să fie titlu executoriu.

31. Dacă, anterior modificării art. 641 din Codul de procedură civilă, prin Legea nr. 17/2017, nu exista o normă generală și una sau mai multe norme speciale în ceea ce privește înscrisurile sub semnătură privată care, potrivit legii, reprezintă titluri executorii, după acest moment se poate admite existența unei norme generale conform căreia înscrisurile sub semnătură privată sunt titluri executorii în cazul în care diferitele legi ce le atribuie acest caracter stabilesc, pentru însuși atributul executorialității, înregistrarea lor în diferite registre publice, ceea ce înseamnă că pot exista norme speciale în diverse acte normative, acestea din urmă stabilind caracterul executoriu al unor înscrisuri sub semnătură privată, fără a fi necesară înregistrarea acestora în registre publice.

32. Raportat la toate aceste argumente, tribunalul a apreciat că factura emisă de către operatorii serviciilor de apă și de canalizare nu constituie înscris sub semnătură privată, iar Legea nr. 196/2020 nu îi este aplicabilă apelantei-creditoare.

VII. Jurisprudența instanțelor naționale în materie

33. La solicitarea Înaltei Curți de Casație și Justiție, instanțele naționale au comunicat un număr semnificativ de hotărâri judecătorești pronunțate în materia ce face obiectul sesizării, precum și puncte de vedere teoretice exprimate de magistrați, care prezintă două opinii jurisprudențiale.

34. Într-o primă opinie s-a apreciat că pentru punerea în executare a facturilor de utilități nu este necesară înscrierea acestora în Registrul Național de Publicitate Mobiliară, fiind vorba de înscrisuri calificate de lege drept titluri executorii.

35. În fundamentarea acestei opinii sunt relevante următoarele considerente: art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018 se referă la acte juridice încheiate prin manifestarea de voință a părților, facturile nefăcând parte din această categorie; fiind titluri executorii, conform art. 31 alin. (17) din Legea nr. 241/2006, nu le sunt aplicabile dispozițiile ce se cer a fi interpretate; titlurile executorii sunt cele prevăzute de Codul de procedură civilă, iar înscrierea în Registrul Național de Publicitate Mobiliară nu le acordă caracter executoriu; factura fiscală este un instrument care atestă o tranzacție comercială, fiind emisă de furnizorul de bunuri sau servicii către client ori beneficiar și care creează în sarcina acestuia din urmă obligația de plată aferentă achiziției sau serviciului prestat, caracterizare sintetică realizată pe baza dispozițiilor art. 319 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare; o normă generală, aplicabilă tuturor înscrisurilor sub semnătură privată, nu ar putea să modifice sau să completeze o normă specială, ca aceea prin care se conferă caracter de titlu executoriu facturilor emise de furnizorii de utilități; facturile fiscale privind utilități publice nu sunt semnate, neputând fi calificate ca fiind înscrisuri sub semnătură privată, reprezentând însă un înscris în sensul art. 265 din Codul de procedură civilă, care cuprinde date despre un act sau fapt juridic, indiferent de suportul său material ori de modul de conservare și stocare; prevederile art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018 sunt norme de trimitere cu valoare interpretativă, care se aplică în ipoteza în care legiuitorul instituie expres, prin normă specială, condiția înscrierii într-un registru public, interpretare ce este susținută și de Decizia Curții Constituționale nr. 238 din 3 iunie 2020, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 666 din 28 iulie 2020, și care este în concordanță cu dispozițiile art. 641 din Codul de procedură civilă; prin deciziile Curții Constituționale nr. 603 din 16 iulie 2020 și nr. 188 din 21 martie 2017, legiuitorul a uniformizat legislația aplicabilă pentru toate serviciile de utilități

publice, astfel încât toți operatorii să poată beneficia de puterea de titlu executoriu a facturilor emise pentru asemenea servicii și pentru a se putea asigura recuperarea cu celeritate a contravalorii serviciilor furnizate.

36. Într-o a doua opinie s-a reținut că dispozițiile art. 4 din Legea nr. 297/2018 sunt aplicabile și facturilor fiscale.

37. S-a argumentat în sensul că: textul de lege instituie o condiție suplimentară pentru declanșarea executării silită în cazul înscrisurilor sub semnătură privată care reprezintă titluri executorii potrivit legii, precum este și cazul facturilor fiscale emise de operatorii serviciilor de apă și de canalizare; nu există nicio rațiune pentru a excepta facturile emise de operatorii serviciilor de apă și de canalizare, care reprezintă înscrisuri sub semnătură privată, de la regula înscrierii în Registrul Național de Publicitate Mobiliară; un înscris sub semnătură privată nu dobândește atributul de titlu executoriu prin publicarea acestuia în Registrul Național de Publicitate Mobiliară; înscrierea în registru nu este o condiție de validitate a titlului executoriu, ci este o cerință de publicitate, ce afectează executorialitatea acestui titlu; lipsa înscrierii titlului executoriu în Registrul Național de Publicitate Mobiliară constituie un impediment la executarea silită, fiind incidente dispozițiile art. 666 alin. (5) pct. 7 din Codul de procedură civilă; facturile fiscale emise pentru serviciile de utilități publice trebuie înscrise în registru, deoarece acestea constituie titluri executorii în baza art. 42 alin. (6¹) din Legea serviciilor comunitare de utilități publice nr. 51/2006, republicată, cu modificările și completările ulterioare (Legea nr. 51/2006), iar art. 277 din Codul de procedură civilă reglementează înscrisurile întocmite de profesioniști.

38. Ministerul Public — Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție a comunicat că la nivelul Secției judiciare — Serviciul judiciar civil nu se verifică, în prezent, practica judiciară în vederea promovării unui eventual recurs în interesul legii în problema de drept ce formează obiectul sesizării.

VIII. Jurisprudența Curții Constituționale

39. Prin Decizia nr. 188 din 21 martie 2017, respingând excepția de neconstituționalitate a dispozițiilor art. 31 alin. (17) din Legea nr. 241/2006, instanța de contencios constituțional a reținut că: „22. (...) Legea nr. 241/2006 stabilește cadrul juridic unitar privind înființarea, organizarea, gestionarea, finanțarea, exploatarea, monitorizarea și controlul furnizării/prestării reglementate a serviciului public de alimentare cu apă și de canalizare al localităților, ansamblul acestor activități organizându-se sub conducerea, coordonarea, controlul și responsabilitatea autorităților administrației publice locale și are drept scop alimentarea cu apă, canalizarea și epurarea apelor uzate pentru toți utilizatorii de pe teritoriul localităților. Din coroborarea prevederilor acestui act normativ reiese că între utilizatorul/utilizatorii serviciului public de alimentare cu apă și furnizorul/furnizorii serviciului respectiv există raporturi contractuale, drepturile/obligațiile părților în legătură cu furnizarea serviciului public și contravaloarea/plata la termen a acestuia regăsindu-se în mod corespunzător, în contractele respective, încheiate în condițiile legii. Curtea subliniază că, în situația în care utilizatorii debitori nu recunosc sumele datorate/cuprinse în factura care constituie titlu executoriu, aceștia pot contesta aceste sume, în condițiile legii, fiind respectat, astfel, liberul acces la justiție și dreptul la apărare. (...)”

24. (...) Curtea reține faptul că, potrivit art. 638 alin. (1) pct. 4 din Codul de procedură civilă, «Sunt, de asemenea, titluri executorii și pot fi puse în executare silită: [...] titlurile de credit sau alte înscrisuri cărora legea le recunoaște putere executorie.» Această categorie de «alte titluri executorii» este una mai largă și cuprinde și acele înscrisuri cărora legea le recunoaște putere executorie. În cazul acestora din urmă,

Curtea observă că textul nu distinge nici după emitenții sau beneficiarii înscrisurilor, nici după cum sunt înscrisuri autentice sau sub semnătură privată și nici după cum sunt înscrisuri pe suport informatic, pe suport electronic sau pe suport hârtie. Prin urmare, aplicând principiul ubi lex non distinguit, nec nos distinguere debemus, Curtea reține că, în privința acestor din urmă înscrisuri, pentru a fi titluri executorii, este necesar și suficient ca legea să le recunoască putere executorie sau, mai exact, să prevadă că pot fi puse în executare silită. În acest context, Curtea constată că prevederile art. 31 alin. (17) din Legea serviciului de alimentare cu apă și de canalizare nr. 241/2006, republicată, care prevăd că «Factura individuală pentru serviciul de alimentare cu apă și de canalizare constituie titlu executoriu», se încadrează în categoria prevăzută de Codul de procedură civilă ca fiind «alte titluri executorii» și cărora legea le recunoaște putere executorie.”

40. Prezintă relevanță, de asemenea, și Decizia nr. 603 din 16 iulie 2020, prin care, în argumentarea soluției de respingere, ca neîntemeiată, a excepției de neconstituționalitate a dispozițiilor art. 42 alin. (6¹) din Legea nr. 51/2006, Curtea Constituțională a reținut: „15. (...) prevederile art. 31 alin. (17) din Legea serviciului de alimentare cu apă și de canalizare nr. 241/2006, republicată, care prevăd că «Factura individuală pentru serviciul de alimentare cu apă și de canalizare constituie titlu executoriu», se încadrează în categoria prevăzută de Codul de procedură civilă ca fiind «alte titluri executorii» și cărora legea le recunoaște putere executorie. Curtea a subliniat că, în situația în care utilizatorii debitori nu recunosc sumele datorate/cuprinse în factura care constituie titlu executoriu, aceștia pot contesta aceste sume, în condițiile legii, fiind respectat, astfel, dreptul de acces liber la justiție și dreptul la apărare (paragraful 24).(...)

17. (...) prin conferirea de valoare executorie unui document care atestă o obligație de plată, textul face aplicarea principiului consacrat de art. 632 din Codul de procedură civilă, în sensul că executarea silită se poate face nu numai pe baza unei hotărâri judecătorești învestite cu formulă executorie, ci și în virtutea unui titlu executoriu prevăzut de lege. Prin instituirea acestei proceduri, legiuitorul a urmărit să restrângă posibilitatea de tergiversare a executării silite și să realizeze un spor de celeritate în realizarea dreptului recunoscut prin titlul executoriu (a se vedea Decizia nr. 380 din 22 martie 2011, publicată în Monitorul Oficial al României, nr. 574 din 12 august 2011).”

41. De asemenea, se impune a se avea în vedere și Decizia nr. 238 din 3 iunie 2020, prin care Curtea Constituțională a admis obiecția de neconstituționalitate și a constatat că dispozițiile art. 1 pct. 3 [cu referire la art. 2 alin. (4)], pct. 4 [cu referire la art. 4 alin. (3)], pct. 10 (cu referire la art. 16) din Legea pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2018 privind Registrul Național de Publicitate Mobilă și pentru abrogarea Ordonanței Guvernului nr. 89/2000 privind unele măsuri pentru autorizarea operatorilor și efectuarea înscrierilor în Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare sunt neconstituționale.

42. În considerentele acestei decizii, instanța de contencios constituțional a reținut următoarele: „52. Cu privire la teza referitoare la calificarea înscrisurilor sub semnătură privată pentru care legea solicită realizarea formalităților de publicitate drept titluri executorii, cu condiția înscrierii în Registru, Curtea constată că aceasta cuprinde o modificare esențială față de textul în prezent în vigoare, potrivit căruia «Titlurile executorii constatate prin înscrisuri sub semnătură privată pentru care legea solicită realizarea formalităților de publicitate îndeplinesc această condiție prin înscrierea în Registru». Cu alte cuvinte, în acord cu legea în vigoare, trebuie ca prin lege să se prevadă caracterul de titlu executoriu al înscrisului, înscrisul să poată fi întocmit sub semnătură privată pentru a fi valabil, iar legea să prevadă drept condiție de executorialitate realizarea formalităților de publicitate, astfel că textul în vigoare nu face

altceva decât să precizeze registrul în care se realizează această formalitate de publicitate. Or, noua soluție legislativă stabilește tale quale că toate înscrisurile sub semnătură privată pentru care legea solicită realizarea formalităților de publicitate sunt titluri executorii în condițiile în care sunt înscrise în Registru. (...)

55. Art. 641 din Codul de procedură civilă vizează îndeplinirea formalităților de publicitate drept condiție de executorialitate a înscrisurilor sub semnătură privată, înscrisuri care sunt determinate expres de lege. Prin urmare, nu orice înscris sub semnătură privată supus unei cerințe de publicitate decuplat de natura actului juridic are aptitudinea de a fi titlu executoriu, ci cel care materializează actul juridic de natură contractuală, înscris care poate fi autentic sau sub semnătură privată.

56. Textul criticat stabilește caracterul de titlu executoriu al unui înscris prin transformarea unei cerințe de opozabilitate într-una de executorialitate, ceea ce înseamnă că nu ține seama de natura înscrisului (ci numai de forma sa) și lasă loc interpretării că înscrisurile sub semnătură privată, indiferent dacă au sau nu aptitudinea de a fi puse în executare, ar dobândi caracterul executoriu prin înscriere în Registrul Național de Publicitate Mobilă; o atare interpretare nu poate fi primită, executorialitatea neputând fi conferită decât de legea specială ce instituie regimul unui anumit tip de înscris sub semnătură privată în raport cu actul juridic.”

43. Prin Decizia nr. 748 din 4 noiembrie 2021, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 157 din 16 februarie 2022 (Decizia nr. 748 din 4 noiembrie 2021), Curtea Constituțională a admis excepția de neconstituționalitate și a constatat că dispozițiile art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018 sunt neconstituționale.

IX. Opinia specialiștilor consultați

44. În conformitate cu dispozițiile art. 520 alin. (11) raportat la art. 516 alin. (6) din Codul de procedură civilă, au fost solicitate opiniile mai multor specialiști din cadrul unor facultăți de drept asupra chestiunilor de drept supuse examinării.

45. Până la momentul pronunțării prezentei decizii a fost transmis doar un punct de vedere de către Universitatea de Vest din Timișoara — Facultatea de Drept.

46. Specialiștii din cadrul acestei facultăți au apreciat că sesizarea ar trebui respinsă ca inadmisibilă, deoarece textele în cauză nu necesită lămuriri, fiind clare și fără echivoc. Astfel, prevederile legale incidente în speță, art. 31 alin. (17) din Legea nr. 241/2006, republicată, și art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018, prin corelare, conduc la concluzia neechivocă că facturile fiscale constituie titluri executorii. Totuși, pentru a putea fi puse în executare este necesară condiția prevăzută de cea din urmă normă de drept, care dispune că înscrisurile sub semnătură privată care, potrivit legii, sunt valabil încheiate și au caracter de titlu executoriu pot fi puse în executare numai sub condiția înscrierii în registru.

47. Au argumentat că factura, chiar emisă de operatorii serviciilor de apă și canalizare, nu poate avea altă calificare decât cea de înscris sub semnătură privată, deoarece nu a fost definită de lege ca fiind autentic. Or, potrivit art. 289 alin. (1) din Codul de procedură civilă, contractele încheiate pe formulare tipizate sau standardizate ori încorporând condiții generale tip, după caz, sunt înscrisuri sub semnătură privată, dacă legea nu prevede altfel. Facturile operatorilor serviciilor de apă și canalizare sunt emise în temeiul unor astfel de contracte tipizate, neexistând vreo prevedere legală care să le atribuie o altă calificare.

48. Au susținut că facturile, care sunt titluri executorii, conform art. 31 alin. (17) din Legea nr. 241/2006, le sunt aplicabile dispozițiile art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018, astfel cum au fost modificate prin Legea nr. 196/2020, care instituie o

condiție suplimentară pentru declanșarea executării silite, aceea a înscrierii titlului executoriu în Registrul Național de Publicitate Mobilă. Această înscriere nu reprezintă o condiție de validitate a titlului executoriu, care își păstrează acest regim, independent de înscriere, în considerarea caracterelor înscrisului constatator al operațiunii juridice. Nu sunt aplicabile prevederile art. 641 din Codul de procedură civilă, la care face referire instanța de trimitere, deoarece, potrivit acestei norme, înscrierea într-un registru public determină calitatea de titlu executoriu. Or, în cazul facturilor situația este diferită. În plus, instanța de trimitere nu a indicat ce categorie de înscris este factura dacă nu este înscris sub semnătură privată.

X. Raportul asupra chestiunii de drept

49. Prin raportul întocmit, judecătorii-raportori au apreciat că, drept urmare a Deciziei Curții Constituționale nr. 748 din 4 noiembrie 2021, dispozițiile art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018, astfel cum au fost modificate prin Legea nr. 196/2020, au fost declarate neconstituționale și nu mai pot constitui un eventual temei juridic pentru cauzele aflate pe rolul instanțelor judecătorești având ca obiect cereri de încuviințare a executării silite a facturilor emise de operatorii serviciilor de apă și canalizare, care sunt titluri executorii, conform dispozițiilor art. 31 alin. (17) din Legea nr. 241/2006, nesoluționate definitiv la data publicării deciziei instanței de contencios constituțional în Monitorul Oficial al României, Partea I.

XI. Înalta Curte de Casație și Justiție

Examinând sesizarea în vederea pronunțării unei hotărâri prealabile, raportul întocmit de judecătorii-raportori și chestiunea de drept ce se solicită a fi dezlegată, constată următoarele:

50. Prealabil analizei în fond a problemei de drept supuse interpretării se reține că, potrivit dispozițiilor art. 519 din Codul de procedură civilă, „Dacă, în cursul judecății, un complet de judecată al Înaltei Curți de Casație și Justiție, al curții de apel sau al tribunalului, investit cu soluționarea cauzei în ultimă instanță, constatând că o chestiune de drept, de a cărei lămurire depinde soluționarea pe fond a cauzei respective, este nouă și asupra acesteia Înalta Curte de Casație și Justiție nu a statuat și nici nu face obiectul unui recurs în interesul legii în curs de soluționare, va putea solicita Înaltei Curți de Casație și Justiție să pronunțe o hotărâre prin care să se dea rezolvare de principiu chestiunii de drept cu care a fost sesizată”.

51. În doctrină, dar și în jurisprudența Înaltei Curți de Casație și Justiție, condițiile de admisibilitate, care se impun a fi întrunite în mod cumulativ, au fost identificate după cum urmează: a) existența unei cauze aflate în curs de judecată, în ultimă instanță; b) cauza care face obiectul judecății să se afle în competența legală a unui complet de judecată al Înaltei Curți de Casație și Justiție, al curții de apel sau al tribunalului, investit să soluționeze pricina; c) chestiunea de drept identificată să prezinte caracter de noutate; d) aceasta să nu fi făcut obiectul statuării Înaltei Curți de Casație și Justiție și nici obiectul unui recurs în interesul legii în curs de soluționare; e) ivirea unei chestiuni de drept de a cărei lămurire depinde soluționarea pe fond a cauzei în curs de judecată.

52. În examinarea primelor două condiții de admisibilitate se constată că dosarul în cadrul căruia s-a dispus sesizarea Înaltei Curți de Casație și Justiție pentru pronunțarea unei hotărâri prealabile se află în curs de judecată în apel, pe rolul tribunalului, care este ultima instanță în materie, potrivit art. 666 alin. (7) din Codul de procedură civilă. Instanța de judecată investită urmează să soluționeze litigiul prin pronunțarea unei hotărâri judecătorești care, potrivit art. 634 alin. (1) pct. 4 din Codul de procedură civilă, este definitivă, cauza care face obiectul judecății aflându-se în competența legală a unui complet de judecată al tribunalului.

53. Cu privire la următoarea cerință dedusă din interpretarea art. 519 din Codul de procedură civilă se reține că, în mod constant, Înalta Curte de Casație și Justiție a subliniat în practica sa că relevantă în evaluarea cerinței noutății este dezvoltarea unei jurisprudențe în materie.

54. Pentru aceasta, au fost emise adrese către toate curțile de apel, care au procedat la verificarea jurisprudenței la nivelul instanțelor situate în circumscripțiile lor teritoriale și au comunicat Înaltei Curți de Casație și Justiție că au identificat hotărâri judecătorești în materia care face obiectul sesizării de față.

55. Examenul jurisprudențial efectuat a relevat că instanțele naționale nu au o abordare unitară asupra problemei de drept ivite, iar analiza punctelor de vedere oferă indicii referitoare la posibilitatea apariției unei practici neunitare din această perspectivă. Așa fiind, condiția noutății era îndeplinită la data sesizării instanței supreme.

56. În ceea ce privește cerința de admisibilitate care impune ca asupra chestiunii de drept Înalta Curte de Casație și Justiție să nu fi statuat, aceasta este respectată, întrucât problema de drept semnalată nu a fost soluționată printr-o hotărâre prealabilă sau decizie în interesul legii și, până la data pronunțării prezentei decizii, nici nu face obiectul unui recurs în interesul legii în curs de soluționare.

57. În cauză, instanța de trimitere a solicitat, prin intermediul întrebării adresate, să se stabilească dacă, pentru încuviințarea executării silite în temeiul unor titluri executorii, reprezentate de facturi fiscale emise de operatorii serviciilor de apă și canalizare, conform dispozițiilor art. 31 alin. (17) din Legea nr. 241/2006, este necesară înscrierea acestor titluri executorii în Registrul Național de Publicitate Mobilă, în temeiul prevederilor art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018, astfel cum au fost modificate prin Legea nr. 196/2020.

58. Așadar, prin prezenta sesizare s-a urmărit rezolvarea de principiu a chestiunii de drept decurgând din aplicarea dispozițiilor art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018, astfel cum au fost modificate prin Legea nr. 196/2020, prin raportare la prevederile art. 31 alin. (17) din Legea nr. 241/2006, în sensul de a se stabili dacă declanșarea executării silite este condiționată de înscrierea titlului executoriu, reprezentat de factura individuală pentru serviciul de alimentare cu apă și de canalizare, în Registrul Național de Publicitate Mobilă.

59. În acest context, se constată că de lămurirea acestei probleme de drept depindea soluționarea litigiului în cauza pendinte.

60. După înregistrarea cererii de pronunțare a unei hotărâri prealabile pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție, prin *Decizia Curții Constituționale nr. 748 din 4 noiembrie 2021*, prevederile art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018, astfel cum au fost modificate prin Legea nr. 196/2020, au fost declarate neconstituționale.

61. În fundamentarea acestei decizii, instanța de contencios constituțional a reținut următoarele considerente: „25. În prezenta cauză, Curtea reține că, în cauzele în care fost invocată din oficiu excepția de neconstituționalitate, pe fondul soluționării cererilor aflate în competența instanțelor de executare, s-a solicitat încuviințarea executării silite a unor titluri executorii reprezentate de facturi fiscale (facturi individuale pentru serviciul de alimentare cu apă și de canalizare), contracte de credit și, respectiv, un contract de locațiune înregistrat la administrația finanțelor publice. Aceste categorii de înscrisuri sunt titluri executorii potrivit legii speciale care le instituie. (...) De asemenea, constituie titluri executorii (...) factura emisă pentru serviciile de utilități publice [art. 42 alin. (61) din Legea serviciilor comunitare de utilități publice nr. 51/2006, republicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 121 din 5 martie 2013, și, respectiv, art. 1.798 din

Codul civil]. Prin urmare, aceste categorii de înscrisuri sub semnătură privată sunt titluri executorii ex lege, în sensul prescripției legale reglementate de art. 632 alin. (2) din Codul de procedură civilă, apte de a sta la baza încuviințării executării silite.(...)

30. În prezenta cauză, Curtea reține că redactarea actuală a dispozițiilor art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018, astfel cum au fost modificate prin art. 1 pct. 4 din Legea nr. 196/2020, nu mai instituie procedura de înscriere în Registrul Național de Publicitate Mobiliară drept condiție de executorialitate, ci, recunoscând în mod expres caracterul de titlu executoriu, potrivit legii, al înscrisului sub semnătură privată valabil încheiat, impune obligativitatea înscrierii în Registrul Național de Publicitate Mobiliară, ca o condiție suplimentară caracterului executoriu al înscrisului, prealabilă punerii în executare. Cu alte cuvinte, reglementând obligativitatea înscrierii, [«(...) pot fi puse în executare numai sub condiția înscrierii în Registru»], textul criticat nu ține cont de aptitudinea înscrisului sub semnătură privată de a fi pus în executare, conferită de legea specială ce instituie regimul unui anumit tip de înscris sub semnătură privată, și, implicit, de condițiile de executorialitate specifice acestuia. Or, în măsura în care creditorul deține deja un titlu executoriu, a cărui executorialitate derivă din lege, reprezentat de un înscris sub semnătură privată, obligația îndeplinirii unei formalități suplimentare, anterior formulării cererii de încuviințare a executării silite și sesizării instanței de executare, se constituie într-o veritabilă ingerință asupra dreptului creditorului de realizare a creanței sale. Astfel, problema care se impune a fi analizată, din punctul de vedere al constituționalității măsurii reglementate prin textul de lege criticat, este aceea a încălcării dreptului de proprietate privată al creditorilor titlurilor executorii reprezentate de înscrisurile sub semnătură privată, care sunt titulari ai unui drept de creanță, născut în patrimoniul lor de la data emiterii titlului. În sensul jurisprudenței Curții, dreptul de creanță este un «bun», care intră în sfera de protecție a dispozițiilor art. 44 alin. (2) din Constituție, ce prevăd garantarea și ocrotirea egală a proprietății private (a se vedea, în acest sens, Decizia Curții Constituționale nr. 70 din 27 februarie 2001, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 236 din 10 mai 2001, sau Decizia Curții Constituționale nr. 188 din 2 martie 2010, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 237 din 14 aprilie 2010). (...)

35. În acest sens, Curtea reține că, în privința titlurilor executorii reprezentate de facturi fiscale individuale pentru serviciile de utilități publice (energie termică furnizată în sistem centralizat, apă, canalizare), creditorii sunt reprezentați de companii de interes public general, aflate sub controlul autorităților publice locale. Or, din acest punct de vedere, instituirea caracterului de titlu executoriu al acestor facturi fiscale [în sensul art. 42 alin. (6¹) din Legea serviciilor comunitare de utilități publice nr. 51/2006] a avut în vedere asigurarea recuperării cu celeritate a debitelor (facturi individuale, de regulă în quantum redus), în vederea asigurării continuității serviciilor de către prestatori. Prin urmare, această măsură legislativă de susținere a intereselor creditorilor nu mai poate în mod rezonabil să își producă efectele scontate, în condițiile impunerii obligativității înscrierii fiecărei facturi fiscale în Registrul Național de Publicitate Mobiliară, aspect care creează o sarcină excesivă pentru creditorii prestatori de servicii de utilități publice, prin prisma existenței unui număr mare de beneficiari, persoane fizice și juridice. Curtea reține că, prin reglementarea cerinței suplimentare de înscriere într-un registru de publicitate a unui înscris sub semnătură privată, care este valabil încheiat și are caracter de titlu executoriu ex lege, se întârzie în mod nejustificat executarea silită și se creează premisele sustragerii debitorului de la executarea silită, cu consecință directă asupra dreptului de proprietate privată al creditorului, care poate fi pus în

imposibilitatea de a-și mai realiza creanța ori de a-și mai putea recupera cheltuielile de executare avansate, inclusiv cele pentru înscrierea în registrul de publicitate a titlului executoriu.

36. În ceea ce privește costurile asigurării publicității pentru fiecare factură fiscală individuală sau alt titlu executoriu, Curtea reține că procedura înscrierii în Registrul Național de Publicitate Mobiliară generează costuri suplimentare în sarcina creditorului, care se adaugă celor referitoare la plata taxei de timbru necesare încuviințării executării silite, în condițiile în care operatorii, respectiv persoanele fizice sau juridice autorizate să înregistreze avizele de înscriere și să efectueze căutări certificate în Registrul Național de Publicitate Mobiliară, în sensul Legii nr. 297/2018, prestează aceste servicii contra cost (art. 27 și 33 din Legea nr. 297/2018). Prin urmare, dat fiind faptul că tarifele percepute pentru înscrierea într-un registru public, de asigurare a publicității, nu sunt în directă legătură cu caracterul juridic de executorialitate a înscrisului (cum, dimpotrivă, este cazul taxei judiciare de timbru pentru încuviințarea executării silite ori al altor cheltuieli de executare percepute anticipat de către executorul judecătoresc), reglementarea criticată este de natură să impună, sub aspectul costurilor, o sarcină disproporționată cu privire la creditor.

37. Astfel, Curtea reține că sarcina excesivă și disproporționată creată pentru creditorii prestatori de servicii de utilități publice, prin prisma existenței unui număr mare de debitori, persoane fizice și juridice, precum și a faptului că tarifele percepute pentru înscrierea într-un registru public de asigurare a publicității nu sunt în directă legătură cu caracterul juridic de executorialitate a înscrisurilor — facturi fiscale, este de natură să conducă la crearea sau accentuarea dificultăților financiare cu care se confruntă aceștia.

38. Prin urmare, Curtea reține că reglementarea criticată nu este necesară pentru atingerea scopului legitim urmărit, neîndeplinind exigențele testului ingerinței minime, și nu păstrează un just echilibru între interesele în concurs, respectiv interesul general privind evidența priorității în caz de executare silită, pe de o parte, și interesul individual al creditorilor de realizare a creanțelor.”

62. Este pe deplin cunoscut că deciziile Curții Constituționale au, de la data publicării lor, valoare obligatorie, cu opozabilitate erga omnes și cu „putere numai pentru viitor”.

63. Potrivit art. 147 alin. (1) din Constituția României, „Dispozițiile din legile și ordonanțele în vigoare, precum și cele din regulamente, constatate ca fiind neconstituționale, își încetează efectele juridice la 45 de zile de la publicarea deciziei Curții Constituționale dacă, în acest interval, Parlamentul sau Guvernul, după caz, nu pun de acord prevederile neconstituționale cu dispozițiile Constituției. Pe durata acestui termen, dispozițiile constatate ca fiind neconstituționale sunt suspendate de drept”, iar conform alin. (4) al aceluiași articol, „Deciziile Curții Constituționale se publică în Monitorul Oficial al României. De la data publicării, deciziile sunt general obligatorii și au putere numai pentru viitor.”

64. În același sens sunt și dispozițiile art. 31 alin. (1) din Legea nr. 47/1992 privind organizarea și funcționarea Curții Constituționale, republicată, cu modificările și completările ulterioare (Legea nr. 47/1992), care prevăd că deciziile instanței de contencios constituțional prin care se constată neconstituționalitatea unei legi aflate în vigoare sunt definitive și obligatorii, precum și cele ale alin. (3) al aceluiași articol, care stipulează că dispozițiile din legile în vigoare constatate neconstituționale își încetează efectele juridice la 45 de zile de la publicarea deciziei Curții Constituționale, dacă în acest interval de timp Parlamentul sau Guvernul, după caz, nu pune de acord prevederile neconstituționale cu dispozițiile Constituției; pe durata acestui termen, dispozițiile declarate neconstituționale sunt suspendate de drept.

65. În raport cu textele sus-indicate rezultă că prezumția de validitate și de constituționalitate care însoțește o normă legală încetează de la data publicării deciziei instanței constituționale care statuează în sens contrar și că respectiva normă nu mai poate face parte din ordinea juridică internă.

66. Pe de altă parte, trebuie observat că deciziile Curții Constituționale pot fi asimilate unui act jurisdicțional, de vreme ce pot paraliza și chiar înlătura aplicarea unei dispoziții legale, puterea lor de lucru judecat acoperind nu numai dispozitivul, ci și considerentele pe care se sprijină. În acest sens, spre exemplu, Decizia nr. 1.415 din 4 noiembrie 2009, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 796 din 23 noiembrie 2009; Decizia nr. 414 din 14 aprilie 2010, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 291 din 4 mai 2010.

67. Conform art. 58 alin. (1) din Legea nr. 24/2000 privind normele de tehnică legislativă pentru elaborarea actelor normative, republicată, cu modificările și completările ulterioare, „După intrarea în vigoare a unui act normativ, pe durata existenței acestuia pot interveni diferite evenimente legislative, cum sunt: modificarea, completarea, abrogarea, republicarea, suspendarea sau altele asemenea.”

68. Art. 64 alin. (3) teza întâi din același act normativ prevede că „Abrogarea unei dispoziții sau a unui act normativ are caracter definitiv”.

69. Interpretând cele două texte de lege citate anterior, reiese că, în urma acestui eveniment legislativ — abrogarea, norma respectivă nu mai există și nu poate fi aplicată pentru viitor, atunci când s-ar invoca existența unor situații juridice în curs de desfășurare.

70. Deși nu se poate considera că a intervenit o abrogare propriu-zisă în cazul în care se constată neconstituționalitatea unor prevederi legale, deoarece Curtea Constituțională este cea care înlătură de la aplicare norma în cauză, iar nu legiuitorul, totuși se poate aprecia că efectele ivite după pronunțarea hotărârii instanței de contencios constituțional sunt asemănătoare celor determinate de abrogare. Aceasta, deoarece dispoziția legală declarată neconstituțională nu mai poate constitui temei juridic pentru viitor.

71. Așa cum s-a reținut în jurisprudența instanței supreme, declararea unei norme ca neconstituțională este asemănătoare abrogării respectivei norme, întrucât lasă situațiile trecute, încheiate în perioada ei de activitate, neatinsse, iar consecințele înlăturării normei (prin abrogare sau declarare ca neconstituțională) sunt rezervate domeniului viitorului (Decizia nr. 52 din 18 iunie 2018, pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție — Completul pentru dezlegarea unor chestiuni de drept, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 609 din 17 iulie 2018).

72. Ca atare, trebuie avut în vedere faptul că deciziile Curții Constituționale sunt producătoare de consecințe juridice pentru toate situațiile ulterioare intervenirii instanței de contencios constituțional, respectiv generatoare de efecte exclusiv *ex nunc*, susținerea acestui principiu îndeplinind cerința de stabilitate a raporturilor juridice (în acest sens, spre exemplu, Decizia nr. 46 din 7 iunie 2021, pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție — Completul pentru dezlegarea unor chestiuni de drept, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 752 din 2 august 2021).

73. Evaluând aceste considerente teoretice, reiese că, în fiecare caz în parte, se impune a stabili ce înseamnă producerea efectelor pentru viitor, operațiune care implică o distincție între situații trecute (*facta praeterita*) care, prin esența lor, scapă de sub puterea efectelor unor asemenea decizii, situații în curs de desfășurare (*facta pendencia*) care cad sub influența efectelor deciziei Curții Constituționale, după cum au validat sau nu un

drept definitiv până la momentul publicării, și situații viitoare (*facta futura*) care, în mod neîndoelnic, sunt sub incidența efectelor deciziilor de neconstituționalitate.

74. În situația de față, aplicarea pentru viitor a deciziei Curții Constituționale vizează în mod primordial situațiile juridice *pendinte*.

75. Distingem, raportat la momentul publicării în Monitorul Oficial al României, Partea I, a deciziei Curții Constituționale, prin care a fost admisă excepția de neconstituționalitate a prevederilor art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018, astfel cum au fost modificate prin Legea nr. 196/2020, mai multe situații, în care decizia instanței constituționale își va produce efectele, respectiv:

— cauze nesoluționate, în care a fost invocată excepția de neconstituționalitate ce a făcut obiectul controlului de constituționalitate;

— cauze aflate pe rolul instanțelor în care a fost sesizată Curtea Constituțională cu excepția de neconstituționalitate, înainte de publicarea deciziei instanței de contencios constituțional;

— cauze aflate pe rolul instanțelor judecătorești în care sunt aplicabile dispozițiile constatate ca fiind neconstituționale, dar în care nu a fost sesizată Curtea Constituțională cu excepția de neconstituționalitate până la publicare.

76. În prima situație, decizia de admitere a excepției de neconstituționalitate își produce pe deplin efectele.

77. În următoarele două situații decizia Curții Constituționale este incidentă, cauzele fiind *pendinte* pe rolul instanțelor judecătorești, ceea ce înseamnă că acestea nu sunt soluționate cu caracter definitiv, raportul juridic contestat nu și-a epuizat efectele juridice, însă dispoziția legală constatată neconstituțională nu mai poate fi aplicată, fiind răsturnată prezumția de constituționalitate de care a beneficiat până la pronunțarea deciziei Curții Constituționale.

78. În litigiul *pendinte*, în care s-a dispus sesizarea Înaltei Curți de Casație și Justiție în vederea pronunțării unei hotărâri prealabile, constatarea caracterului neconstituțional al dispozițiilor art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018, cu modificările aduse prin Legea nr. 196/2020, a intervenit în etapa procesuală a apelului, după stabilirea limitelor devoluțiunii prin criticile formulate prin memoriul de apel. Așadar, cauza se află în calea de atac a apelului, după ce a fost soluționată în primă instanță, prin pronunțarea unei hotărâri de respingere a cererii de încuviințare a executării silite, în considerarea faptului că petentul nu a făcut dovada înscrierii facturilor emise de operatorii serviciilor de apă și de canalizare în Registrul Național de Publicitate Mobilă, astfel cum impun dispozițiile art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018, astfel cum au fost modificate prin Legea nr. 196/2020.

79. În acest stadiu procesual nu se poate considera că raportul juridic derulat între creditor și debitor în procedura executării silite este finalizat, nefiind pronunțată o decizie prin care să se constate definitiv că cererea de încuviințare a executării silite a titlurilor executorii reprezentate de o serie de facturi fiscale, emise în baza Convenției de facturare individuală nr. xxxx din 11 martie 2013, anexă la Contractul de furnizare/prestare a serviciului de alimentare cu apă și canalizare nr. xxx din 10 februarie 2012, este neîntemeiată.

80. Prin urmare, raportul juridic în care s-a ridicat problema aplicării prevederilor art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018, astfel cum au fost modificate prin Legea nr. 196/2020, declarate neconstituționale, nu este definitiv consolidat.

81. În cazul analizat, fiind vorba de o situație juridică în curs de rezolvare (*facta pendencia*), iar nu de o cauză definitiv

soluționată, trecută în puterea lucrului judecat, rezultă că litigiul se află sub incidența efectelor Deciziei Curții Constituționale nr. 748 din 4 noiembrie 2021, care este de imediată și generală aplicare.

82. Se reține, totodată, că aplicarea deciziilor Curții Constituționale, prin transpunerea efectelor care se degajă din decizia de constatare a neconstituționalității unor dispoziții legale în litigiile aflate în curs de soluționare, a făcut obiectul analizei Înaltei Curți de Casație și Justiție în cadrul celor două mecanisme de unificare a practicii judiciare.

83. În acest sens, referitor la obligativitatea efectelor deciziilor Curții Constituționale pentru instanțele de judecată, prin Decizia nr. 3 din 4 aprilie 2011, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 350 din 19 mai 2011, Înalta Curte de Casație și Justiție — Completul competent să judece recursul în interesul legii a statuat că „deciziile Curții Constituționale sunt obligatorii, ceea ce înseamnă că ele trebuie aplicate întocmai, nu numai în ceea ce privește dispozitivul deciziei, dar și considerentele care îl explicitează. (...) Dacă aplicarea unui act normativ în perioada dintre intrarea sa în vigoare și declararea neconstituționalității își găsește rațiunea în prezumția de constituționalitate, această rațiune nu mai există după ce actul normativ a fost declarat neconstituțional, iar prezumția de constituționalitate a fost răsturnată” și, prin urmare, „instanțele (...) erau obligate să se conformeze deciziilor Curții Constituționale și să nu dea eficiență actelor normative declarate neconstituționale”. În același sens, Decizia nr. 12 din 19 septembrie 2011, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 789 din 7 noiembrie 2011, pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție — Completul competent să judece recursul în interesul legii (*Decizia nr. 12 din 19 septembrie 2011*), și Decizia nr. 46 din 7 iunie 2021, pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție — Completul

pentru dezlegarea unor chestiuni de drept, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 752 din 2 august 2021.

84. În această situație, nu este întrunită condiția gradului de dificultate care trebuie să existe pentru a atrage activarea acestui mecanism de unificare a practicii judiciare întrucât, în considerentele acestor decizii, instanța de trimitere poate găsi reperatele necesare pentru dezlegarea problemei de drept vizând efectele pe care le produce admiterea excepției de neconstituționalitate a dispozițiilor art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018 prin Decizia Curții Constituționale nr. 748 din 4 noiembrie 2021.

85. Raportat la considerentele de mai sus, se constată că, drept urmare a *Deciziei Curții Constituționale nr. 748 din 4 noiembrie 2021*, dispozițiile art. 4 alin. (3) din Legea nr. 297/2018, astfel cum au fost modificate prin Legea nr. 196/2020, și-au încetat efectele și nu mai pot constitui un eventual temei juridic pentru cauzele aflate pe rolul instanțelor judecătorești având ca obiect cereri de încuviințare a executării silite a facturilor emise de operatorii serviciilor de apă și canalizare, care sunt titluri executorii, conform dispozițiilor art. 31 alin. (17) din Legea nr. 241/2006, republicată, nesoluționate definitiv la data publicării deciziei instanței de contencios constituțional în Monitorul Oficial al României, Partea I.

86. În considerarea jurisprudenței constante a Înaltei Curți de Casație și Justiție, se apreciază că mecanismul de unificare a practicii judiciare reglementat de dispozițiile art. 519 din Codul de procedură civilă nu poate fi uzitat atât timp cât legiuitorul a limitat, prin condițiile restrictive de admisibilitate, rolul unificator al instituției juridice a hotărârii prealabile numai în scopul preîntâmpinării apariției unei practici neunitare, printr-o rezolvare de principiu și numai în privința unor chestiuni de drept dificile de a căror lămurire depinde soluționarea pe fond a cauzei.

87. Pentru toate aceste considerente, sesizarea va fi respinsă, ca inadmisibilă.

ÎNALTA CURTE DE CASAȚIE ȘI JUSTIȚIE

În numele legii

DECIDE:

Respinge, ca inadmisibilă, sesizarea formulată de Tribunalul Constanța — Secția a II-a civilă, în Dosarul nr. 11.436/212/2021, privind pronunțarea unei hotărâri prealabile cu privire la următoarea chestiune de drept:

Facturilor emise de operatorii serviciilor de apă și canalizare, care sunt titluri executorii, conform dispozițiilor art. 31 alin. (17) din Legea serviciului de alimentare cu apă și de canalizare nr. 241/2006, republicată, cu modificările și completările ulterioare, le sunt aplicabile dispozițiile art. 4 din Legea nr. 297/2018 privind publicitatea mobilă, republicată, astfel cum au fost modificate prin Legea nr. 196/2020 pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2018 privind Registrul Național de Publicitate Mobilă și pentru abrogarea Ordonanței Guvernului nr. 89/2000 privind unele măsuri pentru autorizarea operatorilor și efectuarea înscrierilor în Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare, care instituie o condiție suplimentară pentru declanșarea executării silite, aceea a înscrierii titlului executoriu în Registrul Național de Publicitate Mobilă?

Obligatorie, potrivit dispozițiilor art. 521 alin. (3) din Codul de procedură civilă.

Pronunțată în ședință publică astăzi, 21 februarie 2022.

PREȘEDINTELE ÎNALTEI CURȚI DE CASAȚIE ȘI JUSTIȚIE

CORINA-ALINA CORBU

Magistrat-asistent,

Elena Adriana Stamatescu

ACTE ALE PARTIDELOR POLITICE PUBLICATE ÎN TEMEIUL LEGII NR. 334/2006 PRIVIND FINANȚAREA ACTIVITĂȚII PARTIDELOR POLITICE ȘI A CAMPANIILOR ELECTORALE

UNIUNEA CREȘTIN DEMOCRATĂ DIN ROMÂNIA

Situația cuantumului total al cotizațiilor primite în anul 2021

Denumirea partidului politic: Uniunea Creștin Democrată din România

Sediul partidului politic: sat Jucu de Mijloc nr. 232, județul Cluj

Nr. crt.	Organizația/Filiala județeană	Cuquantumul total al cotizațiilor primite în luna ianuarie	Cuquantumul total al cotizațiilor primite în luna februarie	Cuquantumul total al cotizațiilor primite în luna martie	Cuquantumul total al cotizațiilor primite în luna aprilie	Cuquantumul total al cotizațiilor primite în luna mai	Cuquantumul total al cotizațiilor primite în luna iunie	Cuquantumul total al cotizațiilor primite în luna iulie	Cuquantumul total al cotizațiilor primite în luna august	Cuquantumul total al cotizațiilor primite în luna septembrie	Cuquantumul total al cotizațiilor primite în luna octombrie	Cuquantumul total al cotizațiilor primite în luna noiembrie	Cuquantumul total al cotizațiilor primite în luna decembrie
1.	Sediul Central UCDR Cluj	120	0	360	1.320	60	60	0	0	0	0	0	540

Cuquantumul total	2.460 RON
Numele și prenumele reprezentantului legal	Lupaș Emil-Pavel
Semnătura	
Data întocmirii	19.04.2022

EDITOR: PARLAMENTUL ROMÂNIEI — CAMERA DEPUTAȚILOR



„Monitorul Oficial” R.A., Str. Parcului nr. 65, sectorul 1, București; 012329
C.I.F. RO427282, IBAN: RO55RNCB0082006711100001 BCR
și IBAN: RO12TREZ7005069XXX000531 DTCPMB (alocat numai persoanelor juridice bugetare)
Tel. 021.318.51.29/150, fax 021.318.51.15, e-mail: marketing@ramo.ro, www.monitoruloficial.ro

Adresa Biroului pentru relații cu publicul este:
Str. Parcului nr. 65, intrarea A, sectorul 1, București; 012329.
Tel. 021.401.00.73, e-mail: concursurifp@ramo.ro, convocariaga@ramo.ro
Pentru publicări, încărcați actele pe site, la: <https://www.monitoruloficial.ro/brp/>

