BANCA NAŢIONALĂ A ROMÂNIEI

Reguli de sistem ale SAFIR

CUPRINS

1. Prevederi generale ... 7
1.1. Aspecte generale ... 7
1.2. Scopul Regulilor ... 8
1.3. Rolul BNR ... 9
1.4. Principii de funcţionare ale sistemului SaFIR ... 9
1.4.1. Principiul livrare contra plată (DvP - Delivery versus Payment) ... 9
1.4.2. Transferuri fără plată (FoP) în cadrul sistemului ... 10
1.4.3. Procesarea instrucţiunilor în cadrul sistemului ... 11
1.4.3.1. Transmiterea mesajelor de către participanţi ... 12
1.4.3.2. Validarea mesajelor ... 12
1.4.3.3. Operaţiunea de matching ... 13
1.4.3.4. Verificarea disponibilităţii instrumentelor financiare în contul de evidenţă şi rezervarea acestora în vederea decontării ... 13
1.4.3.5. Decontarea instrucţiunilor în cadrul sistemului ... 14
1.4.3.6. Transmiterea notificărilor de confirmare a efectuării decontării finale în sistem sau de anulare a instrucţiunilor nedecontate ale participanţilor ... 15
1.4.4. Restricţii privind operaţiunile derulate în cadrul sistemului ... 15
2. Participarea la sistemul SaFIR ... 16
2. 1. Criterii de acces în sistemul SaFIR ... 16
2.2. Condiţii de participare la sistem ... 18
2.2.1. Capacitatea operaţională ... 18
2.2.2. Conformitatea cadrului legal ... 19
2.2.3. Stabilitate financiară ... 19
2.2.4. Cerințe suplimentare aplicabile participanților critici ... 19
2.2.5. Procedura de solicitare a participării la sistem ... 21
2.3. Adăugarea şi modificarea în sistem a participanţilor ... 22
2.4. Suspendarea şi încetarea participării în sistemul SaFIR ... 22
2.4.1. Suspendarea participării în sistem ... 22
2.4.2. Încetarea participării ... 23
3. Crearea şi administrarea utilizatorilor ... 25
3. 1. Prevederi generale ... 25
3. 2. Înregistrarea unui utilizator ... 27
3. 3. Crearea şi administrarea profilurilor de utilizator ... 27
3. 4. Modificarea profilului unui utilizator ... 28
3. 5. Suspendarea sau eliminarea unui utilizator ... 28

3. 6. Pregătirea şi certificarea unui utilizator 28

3. 7. Administratorii de acces ai participantului 28

4. Conturi 29

4.1. Conturi de evidenţă a instrumentelor financiare 29

4.2. Conturi de numerar 31
4.2.1. Plafonul de decontare 31

5. Procesarea operaţiunilor cu instrumente financiare în sistemul SaFIR 32

5.1. Procesarea operaţiunilor derulate de participanţi în relaţie cu emitentul 33
5.1.1. Decontarea rezultatelor pieţei primare 33
5.1.2. Gestionarea evenimentelor de plată 39
5.1.2.1. Plata dobânzilor/cupoanelor şi răscumpărările 40
5.1.2.2. Răscumpărări opţionale 41
5.1.3. Contracte repo 42

5.2. Procesarea operaţiunilor derulate între participanţi şi/sau clienţi ai acestora 42
5.2.1. Operaţiuni de vânzare - cumpărare 42
5.2.1.1. Decontarea în lei a operaţiunilor de vânzare-cumpărare 42
5.2.1.2. Decontarea în valută a operaţiunilor de vânzare–cumpărare 43
5.2.2. Transferuri fără plată 44
5.2.3. Vânzări/cumpărări reversibile (contracte repo) 45
5.2.3.1. Decontarea operaţiunilor de vânzare/cumpărare reversibile (contracte repo) 46
5.2.3.2. Substituirea instrumentelor financiare implicate într-un contract repo 47
5.2.3.3. Apeluri în marjă 48
5.2.4. Vânzări/cumpărări reversibile în cadrul aceleiaşi zile (repo intraday) 49
5.2.5. Contracte de garanție 50
5.2.5.1. Înregistrarea garanțiilor în sistemul SaFIR 54
5.2.5.2. Modificarea garanțiilor evidenţiate în sistem 55
5.2.5.3. Eliberarea garanțiilor 56
5.2.5.5. Garanțiile aferente creditelor de tip lombard 62

5.3. Procesarea operaţiunilor derulate de Depozitarul Central S.A. prin intermediul conexiunii dintre sistemul RoClear şi sistemul SaFIR. 64
5.3.1. Prevederi generale 64
5.3.2. Titlurile de stat ce pot fi tranzacţionate pe piaţa reglementată 65
5.3.3. Procesarea operaţiunilor între cele două sisteme 65
5.3.3.1. Transferurile fără plată 66
5.3.3.2. Contractele de garanție 66
5.3.4. Procesarea evenimentor de plată 66
5.3.5. Rapoarte 67
5.3.6. Reconcilierea zilnică 67

5.4. Procesarea transferului de instrumente financiare prin intermediul conexiunilor dintre sistemul SaFIR şi alţi depozitari centrali 67
5.4.1. Prevederi generale 67
5.4.2. Instrumente financiare ce pot fi transferate între sistemul SaFIR şi alţi depozitari centrali 67
5.4.3. Procesarea operaţiunilor între sistemul SaFIR şi alţi depozitari centrali 68
5.4.4. Procesarea evenimentelor de plată 69

5.5. Procesarea operațiunilor de executare silită prin poprire, aplicată asupra instrumentelor financiare deținute de debitorul poprit în sistemul SaFIR 69
5.5.1. Indisponibilizarea instrumentelor financiare aparținând debitorului poprit 70

5.5.2. Transferul către beneficiar (creditorul popritor) a instrumentelor financiare poprite 70
5.5.3. Reîntregirea contului de instrumente financiare aparținând debitorului poprit 71
6. Cozile de aşteptare 71
6.1. Coada pentru mesaje în „Aşteptare mesaj contraparte” 71
6.2. Coada „Aşteptare titluri” 72
6.3. Coada „Aşteptare decontare fonduri” 72
6.4. Coada „Aşteptare iniţiere ulterioară” 73
6.5. Coada „Aşteptare autorizare” 73
6.6. Coada „Aşteptare fonduri suplimentare” 74
6.7. Coada „Aşteptare confirmare execuţie” 74
6.8. Procedura de deblocare 74
7. Momentul introducerii în sistem şi irevocabilitatea instrucţiunilor 75
7.1. Irevocabilitatea instrucţiunilor 75
7.2. Revocarea instrucţiunilor de către participanţi 76
7.3. Anularea instrucţiunilor de către administratorul de sistem 76
7.4. Finalitatea decontării 77
8. Procedura aplicată de administratorul de sistem în cazul deschiderii procedurii de insolvenţă asupra unui participant 77
8.1. Prevederi generale 77
8.2. Deschiderea procedurii de insolvenţă pe parcursul zilei de operare 78
8.3. Deschiderea procedurii de insolvenţă după sfârşitul zilei de operare 78
9. Suspendarea şi încetarea participării la sistem din alte motive decât deschiderea procedurii de insolvenţă 79
10. Mijloace de comunicaţie 79
10.1. Proceduri 79
10.2. Mijloace de comunicaţie utilizate în comunicările participanţilor către sistem 80
10.3. Suport hârtie 81
10.3.1. Reţeaua SWIFT 81
10.3.2. Reţeaua RCI-IPF 81
10.4. Mijloace de comunicaţie utilizate în comunicările sistemului către participanţi 82
11. Rapoarte, facilităţi de interogare şi reconcilieri 82
11.1. Rapoarte şi facilităţi de interogare 82
11.2. Reconcilierea între participanţi şi sistem 83
11.2.1. Reconcilierea zilnică 83
11.2.2. Reconcilierea lunară 83
11.2.3. Reconcilierea cu Banca Naţională a României 83
12. Comisioane 84
12.1. Prevederi generale 84
12.2. Reduceri şi stimulente 85

12.3. Comisioane penalizatoare 85
12.4. Rapoarte şi facturi 86
13. Zilele şi programul de operare 86
14. Conformitatea cu cerinţele prevăzute în prezentele reguli şi în Documentaţie 87
14.1. Prevederi generale 87
14.2. Evaluarea anuală a conformităţii 87
14.3. Conservarea şi arhivarea documentelor 87
15. Înregistrări pentru urmărirea activităţilor realizate în sistem 88
16. Măsuri în cazul apariţiei unor defecţiuni 89
16.1. Prevederi generale 89
16.2. Defecţiuni ale telecomunicaţiilor 89
16.3. Defecţiuni ale reţelei SWIFT 89
16.4. Defecţiuni ale reţelei RCI-IPF 90
16.5. Erori de autentificare în mediul SWIFT 90
17. Evenimente neprevăzute 90
18. Serviciul de asistenţă (Help Desk) 91
19. Obligaţiile şi răspunderea părţilor 92
19.1. Obligaţiile şi răspunderea participanţilor 92
19.1.1. Obligaţii generale 92
19.1.2. Monitorizarea operaţiunilor proprii 93
19.1.3. Obligaţiile în cazul apariţiei unor evenimente neprevăzute 93
19.1.4. Răspunderea participanţilor 93
19.2. Obligaţiile şi răspunderea Băncii Naţionale a României 94
19.2.1. Obligaţiile Băncii Naţionale a României în calitate de administrator de sistem 94
19.2.2. Obligaţiile Băncii Naţionale a României în calitate de depozitar 94
19.2.3. Răspunderea Băncii Naţionale a României 95
19.3. Forţa majoră şi cazul fortuit 96
20. Prevederi referitoare la securitate, confidenţialitate, protecţia datelor cu caracter personal şi arhivare 97
20.1. Asigurarea securităţii 97
20.2. Confidenţialitatea documentaţiei 98
20.3. Protecţia datelor cu caracter personal 98
20.4. Păstrarea şi arhivarea documentelor 99
21. Sancţiuni pentru încălcarea regulilor 99
22. Modificări ale Regulilor 99
23. Acceptarea Regulilor 99
24. Notificări 100
Anexa 1 - Glosar de termeni 101
Anexa 2 Contract de participare la sistemul SaFIR 109

Anexa 3 - Informaţii privind participantul la SaFIR 113

Anexa 4 - Cerere de înregistrare/modificare a unui utilizator SaFIR 115

Anexa 5 - Cerere pentru crearea/modificarea unui profil de utilizator SaFIR 117

a) Profil de bază (general) pentru dealerii primari 117

b) Profil de bază (master) pentru intermediarii secundari şi participanţii care tranzacţionează numai în nume şi pe cont propriu.....122

c) Profil de bază (master) pentru sisteme de depozitare şi decontare.....128

d) Profil de bază (master) pentru Ministerul Finanţelor Publice.....134

Anexa 6 - Cerere de blocare/deblocare/eliminare a unui utilizator SaFIR 141

Anexa 7 - Programul de operare SaFIR 143

Anexa 8 - Codurile operaţiunilor din cadrul SaFIR.....145

Anexa 9 – Comisionarea.....146

Anexa 10 - Formular de verificare anuală a conformităţii 149

Anexa 11 – Consimţământ privind prelucrarea datelor cu caracter personal 150

Anexa 12 - Termeni de referinţă pentru opiniile juridice privind capacitatea şi ţara 151

Anexa 13 - Fișa administratorului de acces.....163

1. Prevederi generale

1.1. Aspecte generale

În temeiul art.29 alin.2 lit.b din *Legea nr. 312/2004 privind Statutul Băncii Naţionale a României*, precum și al convențiilor încheiate cu Ministerul Finanțelor Publice, Banca Naţională a României (BNR) operează sistemul de depozitare și decontare a instrumentelor financiare SaFIR (în engl. *Securities Settlement System* - SSS), acționând în calitate de depozitar central de instrumente financiare (în engl. *Central Securities Depository* – CSD) pentru titlurile de stat emise pe piața interbancară, certificatele de depozit emise de Banca Naţională a României şi alte instrumente financiare cu venit fix stabilite de conducerea Băncii Naţionale a României.

Sistemul SaFIR este organizat pe baza sistemului deţinerilor indirecte. Instrumentele financiare evidenţiate în sistem în numele şi pe contul participanţilor atestă dreptul de proprietate al acestora asupra instrumentelor respective. Instrumentele financiare evidenţiate cumulat în conturile de clienţi[1] sunt deţinute de participanţii la sistem în numele clienţilor lor.

Titlurile de stat emise de Ministerul Finanţelor Publice (MFP) în formă dematerializată sunt înscrise în conturile deschise pe numele participanţilor la sistemul SaFIR, dreptul de proprietate asupra titlurilor de stat dobândindu-se în conformitate cu prevederile art. 34 alin. 4 din *Regulamentul-cadru privind operaţiunile de piață cu titluri de stat pe piața internă*, aprobat prin *Ordinul ministrului finanţelor publice nr. 2245/2016* cu modificările şi completările ulterioare.

În calitate de proprietar și operator al sistemului, BNR asigură procesarea operaţiunilor cu instrumente financiare în SaFIR conform prevederilor prezentelor ***Reguli***, cu respectarea cadrului de reglementare aplicabil şi furnizează participanților la sistem următoarele servicii din categoriile menționate în Secțiunea A din Anexa la *Regulamentul (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012*:

- servicii de bază:
    - serviciul notarial (înregistrarea inițială a instrumentelor financiare într-un sistem de înscriere în cont);
    - serviciul de administrare centralizată (deschiderea și administrarea conturilor de evidenţă a instrumentelor financiare);
    - serviciul de decontare a instrumentelor financiare;

[1] Sistemul nu oferă încă segregarea individuală a clienților, această facilitate fiind în curs de dezvoltare.

- servicii auxiliare:
    - legate de serviciul de decontare:
        - serviciul de gestionare a contractelor de garanţie;
        - serviciul de gestionare a operaţiunilor reversibile;
    - legate de serviciul notarial şi de administrare centralizată:
        - servicii de informare;
        - procesarea evenimentelor de plată;
        - procesarea operațiunilor de executare silită prin poprire.

Sistemul SaFIR este desemnat de către BNR ca intrând sub incidența Legii nr. 253/2004 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și în sistemele de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, act normativ care transpune în legislația română prevederile Directivei 98/26/CE, a Parlamentului European și a Consiliului din 19 mai 1998 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a titlurilor de valoare.

1.2. Scopul Regulilor

Prezentele Reguli guvernează relația dintre BNR și participanții la sistemul SaFIR.

Regulile stabilesc termenii şi condiţiile pentru participarea la sistemul SaFIR, drepturile, obligaţiile şi răspunderea participanţilor, procedurile de procesare şi decontare a instrucţiunilor iniţiate în sistem, modul de administrare a riscurilor, procedurile care trebuie urmate în cazul unor evenimente neprevăzute, precum şi toate celelalte condiţii privind funcţionarea sistemului.

Prin ***Reguli*** se înţelege prezentele Reguli de sistem ale SaFIR, inclusiv anexele la acestea, cu toate modificările şi completările ulterioare, precum şi orice documente furnizate de administratorul de sistem (numite ***Documentaţia***), cu toate modificările şi completările ulterioare. ***Documentaţia*** cuprinde, dar fără a se limita la, următoarele: *Manualul de utilizare a sistemului SaFIR*, procedurile şi documentele tehnice furnizate de administratorul sistemului (Materialele), inclusiv *Ghidul de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua SWIFT* („Ghidul SWIFT”) şi ghidurile de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei respective, *Nomenclatorul mesajelor transmise de către SaFIR prin poşta electronică securizată*, *Cerinţe pentru certificarea tehnică a participanţilor la sistemul ReGIS//SaFIR, Configurarea staţiei de lucru pentru conectarea la sistemul ReGIS/SaFIR*, specificaţii tehnice privind interfeţele etc.

Regulile fac parte integrantă din Contractul de participare la sistem, fiind anexe la acesta.

Terminologia utilizată în prezentele *Reguli* este definită în Anexa nr. 1 la acestea.

1.3. Rolul BNR

BNR este administratorul sistemului SaFIR, fiind depozitar central de instrumente financiare. În această calitate, BNR deschide şi administrează conturi de deţineri de instrumente financiare pentru participanţii sistemului, gestionează şi controlează funcţionarea sistemului, autorizează participarea la sistem, stabileşte şi modifică prezentele Reguli, urmăreşte respectarea acestora de către Participanţi şi aplică sancţiuni în cazul încălcării lor.

Totodată, BNR realizează decontarea finală și irevocabilă a fondurilor aferente operațiunilor cu instrumente financiare din SaFIR, acționează în calitate de agent de decontare și operator al sistemului ReGIS.

În calitate de bancă centrală, BNR furnizează lichiditate pe parcursul zilei participanţilor la sistemul ReGIS, cu excepţia celor menţionaţi la secţiunea 2.1 alin. 1 lit. d), e) şi f) din Regulile de sistem ale ReGIS, pentru a asigura funcţionarea eficientă şi fără perturbări a sistemelor de plăţi și de decontare.

Totodată, BNR acționează ca participant la sistemul SaFIR, utilizând sistemul pentru efectuarea de operațiuni în nume propriu.

1.4. Principii de funcţionare ale sistemului SaFIR

1.4.1. Principiul livrare contra plată (DvP - Delivery versus Payment)

Sistemul aplică principiul *livrare contra plată (*DvP – *Delivery versus Payment)* astfel încât debitarea conturilor de evidenţă a instrumentelor financiare are loc dacă şi numai dacă sistemul primeşte confirmarea decontării fondurilor, garantând participanţilor decontarea reciprocă a fondurilor şi a instrumentelor financiare.

În cazul operaţiunilor de piaţă primară derulate cu instrumente financiare denominate în lei, confirmarea decontării fondurilor este transmisă de către sistemul ReGIS, ca răspuns la solicitarea adresată acestuia de către sistemul SaFIR cu privire la debitarea contului de decontare al participantului plătitor.

În ceea ce priveşte operaţiunile de piață primară derulate cu instrumente financiare denominate în valută, confirmarea decontării fondurilor este transmisă de emitent sau agentul de decontare al acestuia (în cazul titlurilor de stat de către banca centrală, în calitatea acesteia de agent de decontare al statului). În cazul operațiunilor cu instrumente financiare derulate pe piață secundară, decontarea fondurilor se poate realiza fie în moneda emisiunii, fie în alte monede, după cum au agreat părțile implicate.

Astfel, decontarea fondurilor în lei sau euro se realizează în timp real, prin intermediul sistemului ReGIS, respectiv prin intermediul platformei TARGET2. În ceea ce priveşte decontarea în dolari SUA

(USD), decontarea fondurilor se realizează prin intermediul băncilor corespondente, procesul putând dura mai mult de o zi, dar nu mai mult de *momentul limită al Serviciului Livrare fără plată* din ziua lucrătoare ulterioară recepţionării confirmării decontării fondurilor din partea băncii corespondente sau a momentului limită indicat în mesajele SWIFT. Confirmarea decontării fondurilor este transmisă:

- de către sistemul ReGIS, ca răspuns la solicitarea adresată acestuia de către sistemul SaFIR cu privire la debitarea contului de decontare al participantului plătitor, în cazul în care decontarea instrumentelor financiare are loc în lei;
- de către banca de decontare, ca răspuns la solicitarea adresată acesteia de către sistemul SaFIR, pentru decontarea în lei a operațiunilor dintre doi participanți care au aceeași bancă de decontare;
- de către sistemul TARGET2, ca răspuns la instrucțiunea de decontare a fondurilor transmisă de către SaFIR în TARGET2, în cazul decontării în euro;
- direct de către participantul vânzător, în cazul în care decontarea instrumentelor financiare are loc în USD.

Modelele DvP aplicate în sistem sunt:

a) brut – brut, în care atât transferul de fonduri, cât şi cel de instrumente financiare se efectuează pe bază brută, respectiv tranzacţie cu tranzacţie. Acest model se aplică în cazul decontării operaţiunilor derulate pe piaţa secundară cu instrumente financiare denominate în lei, licitaţiilor cu decontare în aceeaşi zi, tranzacţiilor excluse din poziţia multilaterală netă a participantului calculată de sistem, decontare pieţei primare a certificatelor de depozit precum şi în cazul decontării tuturor operaţiunilor cu instrumente financiare denominate în valută.

b) net – brut, în care fondurile se decontează pe bază netă, iar instrumentele financiare se transferă pe bază brută. Acest model se aplică numai în cazul decontării rezultatelor pieţei primare, inclusiv în cazul operaţiunilor de răscumpărare anticipată sau de preschimbare şi, respectiv, al evenimentelor de plată aferente titlurilor de stat denominate în lei.

Participanții la sistem, precum și orice agent de decontare sau bancă de decontare, au obligația de a credita conturile de fonduri ale beneficiarilor, în cel mai scurt timp după finalizarea decontării unei tranzacții cu instrumente financiare în cadrul sistemului SaFIR, indiferent de moneda de decontare.

1.4.2. Transferuri fără plată (FoP) în cadrul sistemului

În sensul prezentelor Reguli, un transfer fără plată (FoP – *Free of Payment*) în cadrul sistemului reprezintă acel transfer de instrumente financiare care se efectuează fără confirmarea prealabilă a efectuării transferului de fonduri.

Participanţii pot solicita efectuarea unui transfer fără plată pentru:

- Transferuri ale portofoliilor clienţilor şi/sau participanţilor;
- Actualizarea soldului conturilor participanţilor ca urmare a tranzacţiilor decontate în sistemele altor depozitari;
- Executarea garanţiilor prin apropriere;
- Substituţii în cadrul contractelor repo;
- Apeluri în marjă în cazul contractelor repo;
- Operaţiuni între participanţi şi clienţii proprii, în care plata obligaţiilor financiare se efectuează la nivelul instituţiei de credit.

Sistemul poate iniţia automat un transfer FoP pentru:

- Transferul instrumentelor financiare din contul de emitent (9) în contul de investitor (0) al emitentului, cu ocazia decontării subscripţiilor/licitaţiilor, şi în sens invers, cu ocazia răscumpărărilor totale şi opţionale;
- Titlurile de stat achiziţionate pe piaţa primară de către un participant la SaFIR, altul decât dealerul primar, vor fi transferate automat în contul de deţineri în nume propriu în SaFIR, după decontarea rezultatelor pieţei primare;
- Înregistrarea şi decontarea emisiunilor speciale (a se vedea secţiunea 5.1.1.2.4);
- Transferul de instrumente financiare din conturile oglindă ale BNR în contul participantului şi în sens invers, prin intermediul conexiunii sistemului SaFIR cu sistemele altor depozitari centrali.

1.4.3. Procesarea instrucţiunilor în cadrul sistemului

Instrucţiunile procesate în cadrul sistemului sunt transmise de participanţi către acesta printr-unul din mijloacele de comunicare prevăzute la secţiunea 10.

Etapele procesării instrucţiunilor în cadrul sistemului sunt:

1. transmiterea mesajelor de către participanţi;
2. validarea mesajelor recepţionate;
3. operaţiunea de matching;
4. verificarea disponibilităţii instrumentelor financiare în contul de evidenţă şi rezervarea acestora în vederea decontării;
5. decontarea instrucţiunilor în cadrul sistemului;

6. transmiterea notificărilor de confirmare a efectuării decontării finale în sistem sau de anulare a instrucţiunilor participanţilor nedecontate până la *Momentul Limită*.

1.4.3.1. Transmiterea mesajelor de către participanţi

Procesarea instrucţiunilor în cadrul sistemului SaFIR respectă principiul dublei notificări, în sensul că ambii participanţi implicaţi într-o tranzacţie transmit sistemului mesaje în format standard, în conformitate cu *Ghidul SWIFT*.

Ca excepţie de la principiul dublei notificări, următoarele operaţiuni pot fi iniţiate unilateral, prin transmiterea unui singur mesaj SWIFT:

- Operaţiuni de vânzare sau cumpărare între un participant şi clienţii proprii;
- Operaţiuni de repo intraday cu banca centrală;
- Operațiuni de realiniere a pozițiilor rezultate din tranzacțiile de pe alte piețe, între contul propriu și cel de clienți, în cazul depozitarilor centrali de instrumente financiare;
- Înregistrarea de garanţii pentru facilitatea de creditare (credit lombard), pentru decontarea poziţiilor din cadrul sistemelor de plăţi care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operaţiunilor cu instrumente financiare şi a garanţiilor constituite între un participant şi clienţii proprii sau între clienţii aceluiaşi participant;
- Executarea prin apropriere a garanţiilor;
- Executarea prin vânzare a garanţiilor, în cazul în care cumpărătorul şi beneficiarul garanţiei au cont deschis la acelaşi intermediar (cont propriu sau cont cumulat de clienţi);
- Eliberarea garanțiilor înainte de scadenţa contractului de garanţie;
- Anularea celui de-al doilea pas al unei tranzacții de vânzare/cumpărare reversibilă care a fost încheiată pe baza *Contractului-cadru pentru tranzacţii de vânzare-cumpărare reversibile cu titluri de stat - GMRA* (operațiune repo-MRA). Această opțiune este aplicabilă, conform contractului dintre părți, în situația în care contrapartea la tranzacție se află în imposibilitatea de a-și îndeplini obligațiile contractuale.

Sistemul nu acceptă instrucţiuni transmise în afara intervalului de timp cuprins între *Momentul deschiderii* şi *Momentul Limită* stabilit, detaliile referitoare la momentele diferitelor servicii fiind cuprinse în *Programul de operare SaFIR* din Anexa 7 .

1.4.3.2. Validarea mesajelor

Fiecare instrucţiune recepţionată de către sistem urmează procesul de validare, în cadrul căruia sunt verificate formatele câmpurilor (sintaxa), conţinutul acestora şi relaţiile dintre ele (contextul). Mesajele care conţin erori sunt respinse şi fiecărui participant îi sunt transmise notificări în care se precizează

motivul şi/sau motivele respingerii, prin intermediul mesajului SWIFT, în conformitate cu *Ghidul SWIFT*.

Pentru operaţiunile care nu necesită dublă notificare, finalizarea acestei etape coincide cu acceptarea de către sistem, adică momentul intrării în sistem. În cazul acestora, după validare (acceptare tehnică) sistemul identifică tranzacţia care stă la baza instrucţiunii şi căreia îi alocă un număr de referinţă unic şi îi asociază codul de operaţiune corespunzător.

1.4.3.3. Operaţiunea de matching

Operaţiunea de *matching* reprezintă procesul prin care sunt identificate instrucţiunile care formează o tranzacţie şi prin care o instrucţiune transmisă de un participant este comparată cu cea transmisă de contrapartea acestuia pentru a asigura faptul că termenii tranzacţiei sunt identici în ambele instrucţiuni. Câmpurile şi datele care sunt comparate sunt descrise în *Ghidul SWIFT*. În cadrul sistemului SaFIR nu sunt acceptate marje de toleranţă.

Toate instrucţiunile validate de sistem care necesită dublă notificare parcurg procesul de *matching*.

Mesajele recepţionate şi validate de către sistem, sunt menţinute în coada de aşteptare „Aşteptare mesaj contraparte” (a se vedea secţiunea 6.1) şi sunt verificate în mod continuu cu scopul de a realiza operaţiunea de matching. Procesul de identificare a instrucţiunii pereche încetează la primirea unei instrucţiuni de revocare din partea participantului sau la momentul limită stabilit de participant, participantul fiind notificat în acest sens. Pe parcursul zilei de operare, participanţii pot interoga sistemul cu privire la starea mesajelor aflate în coada de aşteptare „Aşteptare mesaj contraparte”.

Prin procesul de matching, sistemul identifică tranzacţia care stă la baza instrucţiunilor transmise şi alocă un număr de referinţă unic şi codul de operaţiune corespunzător (a se vedea Anexa 8). Din acest moment, instrucţiunile iniţiate de participanţi sunt acceptate de către sistem. Momentul acceptării este momentul intrării în sistem, în conformitate cu *Legea nr. 253/2004 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăţi şi în sistemele de decontare a operaţiunilor cu instrumente financiare*, cu modificările și completările ulterioare.

1.4.3.4. Verificarea disponibilităţii instrumentelor financiare în contul de evidenţă şi rezervarea acestora în vederea decontării

Dacă nu există suficiente instrumente financiare disponibile, tranzacţia este introdusă în coada de aşteptare „Aşteptare titluri”, gestionată conform prevederilor din secţiunea 6.2. Excepţie fac operaţiunile de înregistrare de garanţii şi operaţiunile de repo intraday derulate de participanţi în relaţie cu banca centrală, pentru care sistemul procedează la anularea tranzacţiilor.

În cazul operațiunilor care necesită decontare de fonduri, instrumentele financiare sunt rezervate până la momentul recepționării de către sistem a confirmării decontării fondurilor sau până la momentul anulării tranzacției.

Pentru operaţiunile de înregistrare de garanții, momentul rezervării coincide cu momentul decontării, prin înregistrarea garanției. Excepţie fac garanțiile constituite cu scopul obţinerii creditului lombard (cod scop garanție 200), pentru care momentul rezervării coincide cu momentul validării mesajului, înregistrarea garanției fiind realizată după momentul de început al *Serviciului Lombard*.

1.4.3.5. Decontarea instrucţiunilor în cadrul sistemului

Acesta etapă se desfăşoară ţinând cont de tipul operaţiunii, după cum urmează:

a. În cazul operaţiunilor de tip *livrare fără plată* (FoP), sistemul realizează transferul instrumentelor financiare imediat după rezervarea acestora;

b. În cazul operaţiunilor de tip *livrare contra plată* (DvP), sistemul procedează diferit în funcţie de moneda în care are loc decontarea:

   i. pentru operațiunile cu decontare în lei, sistemul inițiază decontarea fondurilor, transmițând o instrucțiune de solicitare a confirmării decontării fondurilor, fie în ReGIS (în cazul în care fiecare dintre participanții implicați deține câte un cont de decontare în ReGIS), fie către banca de decontare, (dacă participanții au aceeași bancă de decontare).

   ii. în cazul operațiunilor cu decontare în euro, sistemul inițiază decontarea fondurilor, transmițând o instrucțiune de decontare în sistemul TARGET2. Instrucțiunea va fi generată automat pe baza mesajelor recepționate de la participanți și va include ora limită pentru decontarea fondurilor, care va fi momentul limită al *Serviciului Livrare fără plată*.

   iii. În cazul operațiunilor în USD, decontarea fondurilor este inițiată direct de participantul cumpărător.

După recepționarea confirmării decontării fondurilor, sistemul SaFIR acceptă la decontare respectiva operaţiune (moment din care aceasta devine irevocabilă) şi procedează la efectuarea transferului instrumentelor financiare, finalizând decontarea.

1.4.3.6. Transmiterea notificărilor de confirmare a efectuării decontării finale în sistem sau de anulare a instrucţiunilor nedecontate ale participanţilor

Dacă tranzacţia a fost decontată, sistemul transmite participanţilor implicaţi notificări de confirmare a decontării.

Operaţiunile de tip *livrare contra plată* (DvP) cu decontare în lei sau euro pentru care sistemul nu a recepţionat mesajele corespunzătoare de confirmare a decontării fondurilor din partea ReGIS, respectiv a băncii de decontare (după caz), sau din partea TARGET2, rămân în starea „Waiting Funds Confirmation" până la momentul limită al *Serviciului Lombard*, respectiv momentul limită al *Serviciului Livrare fără plată*, moment la care fie se confirmă decontarea fondurilor, fie se anulează instrucţiunea de decontare a fondurilor.

Dacă decontarea fondurilor nu s-a realizat, instrumentele financiare rezervate sunt deblocate ca urmare a anulării operaţiunii de către sistem, iar participanţii implicaţi sunt notificaţi.

Operaţiunile de tip *livrare contra plată* (DvP) cu decontare în dolari SUA rămân în starea „Waiting Funds Confirmation" până la momentul în care participantul vânzător transmite confirmarea decontării fondurilor sau până la anularea operațiunii de către sistem.

1.4.4. Restricţii privind operaţiunile derulate în cadrul sistemului

Nicio operaţiune cu instrumente financiare, menţionată în secţiunea 5.2, nu este decontată în data de răscumpărare a emisiunilor respective.

Sistemul nu decontează operaţiunile cu instrumente financiare denominate în valută transmise în ultimele două zile lucrătoare anterioare datei de răscumpărare a instrumentelor respective.

Sistemul nu decontează contracte repo intraday cu instrumente financiare denominate în valută, cu excepţia celor încheiate cu BNR (facilitatea de lichiditate pe parcursul zilei – repo intraday – acordată de banca centrală) pentru obţinerea de lichiditate pe parcursul zilei în scopul fluidizării decontării în sistemul ReGIS.

Operaţiunile cu instrumente financiare transferate în sistemul SaFIR din sistemul RoClear nu pot fi efectuate între participanţi în nume şi cont propriu sau în numele şi pe contul clienţilor. Singurele operaţiuni permise cu astfel de instrumente sunt cele cu Banca Naţională a României.

În cazul obligaţiunilor denominate în valută emise de Ministerul Finanţelor Publice pe pieţele externe care sunt depozitate la DTCC, depozitar de instrumente financiare din S.U.A. şi care sunt înregistrate sub două coduri ISIN distincte (unul restricţionat pentru piaţa americană şi altul nerestricţionat,

destinat pieţelor din afara SUA), sunt interzise tranzacţiile care conduc la transferarea în SaFIR a instrumentelor respective de pe un cod ISIN pe celălalt (precum, spre exemplu, în cazul achiziţionării unor astfel de instrumente de către un investitor rezident în S.U.A.).

Dacă ultima zi a oricărei perioade indicate în cadrul prezentelor *Reguli* nu este o zi lucrătoare, perioada respectivă va fi implicit prelungită până în ziua lucrătoare următoare.

2. Participarea la sistemul SaFIR

Pentru a participa la sistemul SaFIR, o instituţie trebuie să se încadreze în una din categoriile prevăzute la secţiunea 2.1, să îndeplinească condiţiile de participare prevăzute la secţiunea 2.2 şi să încheie cu BNR, în calitate de administrator de sistem, un contract de participare la sistem.

2. 1. Criterii de acces în sistemul SaFIR

Următoarele instituții sunt eligibile pentru participarea la sistemul SaFIR:

a) instituţii de credit din Spațiul Economic European, aşa cum sunt definite la art. 4 alin. (1) pct. 1 din *Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European şi al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012*[2];

b) instituţii de credit din afara Spaţiului Economic European, cu condiţia ca acestea să acţioneze printr-o sucursală înfiinţată în Spaţiul Economic European;

c) Banca Naţională a României;

d) Ministerul Finanţelor Publice;

e) firme de investiţii din Spațiul Economic European, aşa cum sunt definite la art. 4 alin (1) pct. 1 din *Directiva 2014/65/UE* a Parlamentului European şi a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE, dacă sunt admise pe piaţa primară şi/sau secundară administrată de Banca Naţională a României;

f) depozitari centrali de instrumente financiare autorizați să presteze servicii pe teritoriul Uniunii Europene în conformitate cu prevederile *Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European şi al Consiliului privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea*

[2] Organizațiile cooperatiste de credit autorizate de BNR pot accesa sistemul SaFIR doar prin intermediul casei centrale din a cărei rețea fac parte.

Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012;

g) contrapărţi centrale autorizate să presteze servicii pe teritoriul Uniunii Europene în conformitate cu prevederile *Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții*.

Administratorul SaFIR poate refuza participarea la sistem a unei instituţii eligibile care îndeplineşte condiţiile de participare prevăzute la secţiunea 2.2 în situaţia în care, din evaluarea BNR, o astfel de participare ar amenința funcționarea armonioasă și ordonată a pieței titlurilor de stat sau ar da naștere unui risc sistemic. Criteriile pentru evaluare sunt cele prevăzute în *Regulamentul delegat (UE) nr. 392/2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European şi al Consiliului cu privire la standarde tehnice de reglementare în materie de autorizare, supraveghere şi cerinţe operaţionale pentru depozitarii centrali de titluri de valoare*. În acest caz administratorul sistemului SaFIR comunică solicitantului o motivație a refuzului.

Instituţiile care fac parte din categoriile eligibile menţionate la punctul 2.1 lit. a), b) şi e) vor încheia, în vederea participării la sistemul SaFIR, contractul de participare după modelul cuprins în Anexa nr. 2 . Celelalte instituţii eligibile vor încheia, de la caz la caz, contracte de participare specifice, în funcţie de serviciile utilizate.

În funcţie de activităţile desfăşurate în cadrul sistemului, participanţii la sistem îndeplinesc una din următoarele calităţi:

- participant care tranzacţionează numai în nume şi pe cont propriu;
- participant care tranzacţionează atât în nume şi pe cont propriu cât şi în numele clienţilor;
- emitent;
- bancă centrală;
- depozitar central de instrumente financiare şi sistem de decontare a operaţiunilor cu instrumente financiare.

Pentru operaţiunile cu titluri de stat, conform reglementărilor în vigoare, participanţii care tranzacţionează atât în nume şi pe cont propriu, cât şi în numele clienţilor pot avea calitatea de dealer primar sau intermediar pe piaţa secundară.

Modificarea calităţii se înregistrează de către administratorul sistemului la notificarea autorităţii competente şi produce efecte imediat asupra conturilor deschise pe numele participantului în SaFIR, în conformitate cu reglementările în vigoare.

2.2. Condiţii de participare la sistem

2.2.1. Capacitatea operaţională

Pentru a participa la sistem, o instituție trebuie să fie certificată tehnic de către BNR, în conformitate cu cerințele prevăzute în documentul „*Cerinţe pentru certificarea tehnică a participanţilor la sistemul ReGIS / SaFIR”*.

Participanții au obligația de a asigura permanent îndeplinirea cerințelor referitoare la capacitatea operaţională şi de a participa la testele organizate periodic de către administratorul de sistem în acest scop.

Cheltuielile aferente asigurării capacităţii operaţionale pentru participarea la sistemul SaFIR sunt suportate de către participanți.

Administratorul de sistem nu are obligaţia de a furniza participanţilor echipamente hardware şi sisteme de operare (software) care să permită acestora utilizarea sistemului SaFIR şi nici kit-ul necesar pentru semnarea electronică în cadrul sistemului, prevăzut în documentul „*Cerinţe pentru certificarea tehnică a participanţilor la sistemul ReGIS/SaFIR*”.

Participanţii pot schimba locaţia punctului principal de conectare la sistem numai cu aprobarea administratorului sistemului.

Un punct principal sau alternativ de conectare la sistem va fi localizat numai într-o ţară unde, în opinia administratorului sistemului, există condiţii adecvate pentru inspectarea la faţa locului a facilităţilor de procesare a instrucţiunilor şi a facilităţilor informatice ale participantului, acces corespunzător la facilităţile de telecomunicaţii digitale, cadru juridic şi mecanisme adecvate cu privire la dispozitivele de autentificare şi securitate necesare, precum şi asigurări suficiente că operarea sistemului nu va fi întreruptă sau afectată de evoluţia politică internă sau externă. Lista cu ţările care, în opinia administratorului sistemului, îndeplinesc aceste condiţii include toate statele membre ale Uniunii Europene și poate fi pusă la dispoziția participanţilor, la cerere.

Participantul nu poate solicita modificarea momentelor limită stabilite în cadrul sistemului, ca urmare a schimbării locului de conectare.

Un participant care doreşte să modifice sediul sau caracteristicile operaţionale ale punctului său de conectare trebuie să prezinte administratorului sistemului o propunere în care să descrie modificarea şi să obţină aprobarea acestuia.

Participantul trebuie să asigure existenţa personalului calificat, în conformitate cu cerinţele menţionate în secţiunea 3. Prin semnarea formularului de înregistrare a utilizatorului, cuprins în Anexa nr. 4, participantul împuterniceşte personalul anterior menţionat să acţioneze în numele acestuia în sistem.

În cazul în care participantul la sistem utilizează serviciile unui agent de operare, condiţiile referitoare la capacitatea operaţională a participantului se consideră îndeplinite în măsura în care agentul de operare îndeplineşte aceste cerinţe.

Dacă participantul are calitatea de infrastructură a pieței financiare, aceasta:

a) informează de îndată BNR cu privire la orice prestator de servicii critice pe care se bazează. Informarea se realizează prin poştă, poştă electronică securizată, fax autentificat sau curier.

b) declară că sistemul său de guvernanță și procesele sale de management nu vor afecta furnizarea de servicii în bune condiții de către administratorul sistemului SaFIR, inclusiv mecanismele de administrare a riscului și condițiile de acces nediscriminatorii.

2.2.2. Conformitatea cadrului legal

Pentru a participa la sistemul SaFIR, instituţiile eligibile guvernate de o legislaţie străină (inclusiv cele din Spaţiul Economic European) trebuie să îndeplinească următoarele condiţii:

(i) să pună la dispoziţie o opinie juridică privind capacitatea, conform modelului din Anexa nr. 12, cu excepţia cazului în care informaţiile şi declaraţiile ce urmează să fie furnizate printr-o astfel de opinie juridică au fost deja obţinute de către BNR în alt context; şi

(ii) să pună la dispoziţie o opinie juridică privind țara, conform modelului din Anexa nr. 12, cu excepţia cazului în care informaţiile şi declaraţiile ce urmează să fie furnizate printr-o astfel de opinie juridică au fost deja obţinute de către BNR în alt context.

2.2.3. Stabilitate financiară

În plus faţă de cele menţionate la secţiunile 2.2.1 şi 2.2.2, administratorul de sistem poate stabili şi cerinţe privind stabilitatea financiară a participanţilor.

2.2.4. Cerințe suplimentare aplicabile participanților critici

Un participant la sistemul SaFIR este încadrat de către administratorul sistemului în categoria de *participant critic* dacă incapacitatea sa de a deconta (în principal datorată unei disfuncționalități de natură operațională) ar putea conduce la incapacitatea celorlalți participanți de a-și îndeplini obligațiile din sistem la scadență, situație ce ar putea determina manifestarea riscului sistemic.

Oricare dintre entitățile prevăzute la literele a), b) și e) din secțiunea 2.1, este considerat participant critic în sistemul SaFIR, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele criterii:

i) cota de piață a respectivului participant, calculată ca medie lunară a valorii tranzacțiilor zilnice decontate de acel participant prin intermediul sistemului SaFIR, reprezintă în mod constant (cel puțin 7 luni din 12) cel puțin 10% din media tranzacțiilor zilnice care se decontează prin acest sistem în luna respectivă;

ii) cota de piață cumulată a acelor participanți care decontează cel puțin 10% din valoarea tranzacțiilor zilnice, reprezintă cel puțin 50% din totalul tranzacțiilor zilnice care se decontează în sistemul SaFIR. Dacă această limită nu a fost atinsă, la lista participanților critici se vor adauga alți participanți cu o cotă de piață mai mică de 10%, până la atingerea limitei de 50% menționate;

iii) diferența dintre cota de piață a ultimului participant clasat și a primului participant care se situează în afara clasamentului (participant normal), clasament realizat conform criteriilor anterioare, să fie de cel putin 1%.

Criteriile enumerate la punctele i)-iii) pot face obiectul revizuirii periodice de către administratorul sistemului, pentru a reflecta cât mai corect criticalitatea participanților la sistem, în raport cu condițiile de piață efective.

Lista participanților critici se va stabili până la data de 15 ianuarie a fiecărui an, pentru anul în curs, pe baza datelor din anul calendaristic anterior.

Participanții critici vor fi notificați de către administratorul sistemului cu privire la încadrarea în această categorie, aceștia având obligația de a se conforma cerințelor suplimentare aplicabile conform prezentelor *Reguli*, în termenul comunicat prin notificare, după caz.

Participanții menționați la literele c) și d) din secțiunea 2.1. nu sunt considerați participanți critici în sistemul SaFIR, din perspectiva riscului sistemic, ținând cont de criteriile enumerate la punctele i)-iii) prevăzute mai sus.

Instituțiile care fac parte dintr-una din categoriile menționate la literele f) și g) din secțiunea 2.1., care sunt conectate la sistemul SaFIR, sunt considerați participanți critici, din perspectiva calității pe care o dețin în sistemul SaFIR.

Administratorul sistemului SaFIR impune cerințe suplimentare de participare la sistem în cazul participanților critici, încadrați în această categorie conform prezentelor *Reguli*. Astfel, un participant critic este obligat să:

a) dispună de un sediu secundar operaţional, situat (de preferință) într-o zonă care nu este expusă aceloraşi riscuri şi care nu depinde de aceeaşi infrastructură (respectiv de aceleaşi reţele de utilităţi publice: energie electrică, telecomunicaţii, transport public etc.) ca şi sediul principal;

b) planifice şi să efectueze anual teste de continuitate a activităţii, din care să rezulte că, în cazul unei întreruperi majore la sediul principal, instituția reușește să efectueze operațiunile

importante, să închidă ziua de operare şi să deschidă ziua următoare de operare de la sediul secundar;

c) participe la testele de continuitate a activităţii organizate de administratorul sistemului;

d) raporteze administratorului sistemului orice incidente de natură operațională care au fost înregistrate în anul calendaristic precedent, care au afectat funcționarea sistemelor proprii, având ca rezultat imposibilitatea realizării în parametrii normali a decontărilor în sistemul SaFIR pentru o perioadă care a depășit 30 de minute, astfel: tipul incidentului, perioada manifestării, modalitatea de rezolvare, numărul de incidente (evidențiate după tip).

2.2.5. Procedura de solicitare a participării la sistem

Pentru a participa la sistemul SaFIR, instituțiile eligibile trebuie să parcurgă următoarele etape:

a) să adreseze BNR o solicitare scrisă privind participarea la sistemul SaFIR;

b) să obțină certificarea tehnică, respectiv să parcurgă procedura de certificare tehnică prevăzută în documentul „*Cerinţe pentru certificarea tehnică a participanţilor la sistemul ReGIS/SaFIR*";

c) în cazul sucursalelor înfiinţate pe teritoriul României de către instituţii de credit persoane juridice străine, să pună la dispoziția BNR opiniile juridice menționate la secțiunea 2.2.2. ;

d) să transmită formularele aferente persoanelor desemnate ca administratori de acces (anexa nr. 13);

e) să transmită formularele pentru înregistrarea participantului şi a utilizatorilor acestuia în sistem, atât pentru mediul de test, cât şi pentru cel de producţie (anexele nr. 3, 4, 5 şi 11 la Regulile de sistem ale SaFIR);

f) să semneze contractul de participare la sistemul SaFIR.

BNR poate solicita orice alte informații suplimentare pe care le consideră necesare în vederea adoptării unei decizii privind solicitarea de participare.

BNR respinge solicitarea de participare dacă:

a) criteriile de acces menționate la secțiunea 2.1 nu sunt îndeplinite;

b) una sau mai multe dintre condițiile de participare menționate la secțiunile 2.2.1 și 2.2.2 referitoare la capacitatea operațională și conformitatea cadrului legal nu sunt îndeplinite;

c) în aprecierea BNR, o astfel de participare ar pune în pericol stabilitatea, buna funcționare și securitatea SaFIR sau ar periclita îndeplinirea de către BNR a atribuțiilor sale prevăzute de

Legea nr. 312/2004 privind Statutul Băncii Naționale a României și a atribuțiilor prevăzute de Statutul Sistemului European al Băncilor Centrale și al Băncii Centrale Europene.

BNR comunică solicitantului, în scris, decizia privind solicitarea de participare în termen de 30 de zile de la primirea documentelor menționate la secțiunea 2.2.5. În cazul în care BNR solicită informații suplimentare, decizia se comunică în termen de 30 de zile de la primirea de către BNR a acestor informații de la solicitant. Orice decizie de respingere se motivează.

2.3. Adăugarea şi modificarea în sistem a participanţilor

Administratorul de sistem introduce în SaFIR informaţiile aferente unui nou participant şi modifică aceste informaţii de câte ori este nevoie.

Fiecare participant va transmite administratorului de sistem, cu minimum 5 zile lucrătoare înainte de intrarea în vigoare a Contractului de participare, informaţiile complete prevăzute în formularul „Informaţii privind participantul la SaFIR” din Anexa nr. 3 .

În cazul oricărei modificări ulterioare a informaţiilor furnizate de participant în formularul mai sus menţionat (inclusiv în caz de fuziune sau divizare a unor participanţi), acesta va notifica de îndată administratorul de sistem cu privire la modificările survenite şi, după caz, va retransmite formularul în cauză.

2.4. Suspendarea şi încetarea participării în sistemul SaFIR

Fără a aduce atingere prevederilor din secțiunile 2.4.1 și 2.4.2., participarea la sistemul SaFIR este pe durată nedeterminată.

2.4.1. Suspendarea participării în sistem

În calitate de administrator al sistemului SaFIR, Banca Naţională a României poate suspenda un participant la sistemul SaFIR, respectiv prin blocarea sau dezactivarea acestuia pe o perioadă determinată sau până la remedierea deficienţelor, în oricare din următoarele cazuri:

a) autoritatea de supraveghere prudenţială a participantului solicită suspendarea;

b) prin acord cu participantul în cauză;

c) participantul nu mai îndeplineşte una dintre cerinţele pentru participarea la sistem prevăzute la secţiunea 2.1 sau 2.2;

d) deschiderea unei proceduri de insolvenţă asupra unui participant;

e) participantul nu şi-a îndeplinit obligaţiile prevăzute de prezentele *Reguli* sau de procedurile aplicabile şi nici nu reuşeşte să şi le îndeplinească în temenul acordat de administratorul de sistem sau să dea o explicaţie satisfăcătoare în acest sens;

f) administratorul de sistem consideră că din evaluarea legislaţiei ţării în baza căreia funcţionează respectivul participant, în vigoare la data primirii de către administratorul de sistem a opiniilor juridice menționate la secțiunea 2.2.2. sau la o dată ulterioară, pe toată durata participării acestuia la sistemul SaFIR, rezultă că ceilalţi participanţi sau sistemul ar fi supuşi unor riscuri inacceptabile dacă participantul respectiv ar continua să participe la sistem.

Din momentul în care se aplică suspendarea şi până în momentul reactivării participantului suspendat, instrucţiunile iniţiate de acesta şi cele destinate acestuia nu mai sunt acceptate în sistem.

Administratorul de sistem poate stabili un termen pentru remedierea deficienţelor constatate sau o perioadă de graţie înainte de aplicarea suspendării, în funcţie de situaţia specifică a participantului respectiv.

Un participant suspendat nu este scutit de la îndeplinirea obligaţiilor sale prevăzute în cadrul prezentelor *Reguli*, cu excepţia cazului când aceasta este prevăzută expres în prezentele *Reguli*.

Administratorul de sistem notifică de îndată toţi participanţii la SaFIR, prin intermediul unui mesaj de notificare transmis prin poşta electronică securizată, cu privire la orice suspendare a unui participant.

Administratorul de sistem notifică toţi participanţii cu privire la orice decizie de reactivare a unui participant suspendat şi data de la care respectivul participant îşi reia activitatea.

Procedura aplicată în cadrul sistemului în cazul suspendării unui participant este cea descrisă în secțiunea 9. Participantul în cauză beneficiază de același drepturi și obligații ca și ceilalți participanți la sistem, din ziua de operare următoare încetării suspendării.

2.4.2. **Încetarea participării**

Calitatea de participant încetează:

a) când participantul renunţă la această calitate;

b) când hotărârea de deschidere a procedurii insolvenței împotriva instituţiilor de credit, persoane juridice române, rămâne definitivă;

c) când s-a deschis o procedură de lichidare cu privire la un participant, persoană juridică străină, procedură iniţiată şi controlată de autorităţile administrative sau judiciare cu scopul de a valorifica

activele unei instituţii de credit sub supravegherea acestor autorităţi, inclusiv în cazul în care procedura se încheie printr-un concordat sau o măsură similară;

d) la retragerea autorizaţiei de funcţionare de către autoritatea de supraveghere competentă, în alte cazuri decât cele prevăzute la lit. a) şi b);

e) când administratorul de sistem retrage această calitate în conformitate cu prevederile prezentelor *Reguli*;

f) ca urmare a aplicării sancţiunii de excludere a participantului, în conformitate cu reglementările în vigoare şi/ sau prezentele *Reguli*.

Administratorul de sistem stabileşte data de la care încetarea participării devine efectivă, în funcţie de situaţia specifică a participantului respectiv.

Un participant poate renunţa la această calitate printr-o notificare în scris transmisă administratorului de sistem, încetarea participării producând efecte începând cu a zecea zi bancară de la data la care notificarea a fost primită de acesta. Notificarea devine irevocabilă din momentul în care a fost adusă la cunoştinţa administratorului de sistem.

În situaţia prevăzută la alin. 1 lit. e), administratorul de sistem retrage calitatea de participant prin notificarea în scris a participantului respectiv, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiţii:

a) a intervenit o cauză care a determinat suspendarea participantului și care nu a fost remediată într-un interval de timp rezonabil;

b) administratorul de sistem a consultat autoritatea de supraveghere competentă cu privire la încetarea participării la sistem;

c) administratorul de sistem a acordat participantului respectiv posibilitatea de a da explicaţii cu privire la situaţia în care se află.

Administratorul sistemului precizează, în notificarea scrisă transmisă participantului, motivele care au stat la baza deciziei de retragere a calității de participant a acestuia.

Administratorul sistemului poate revoca o astfel de decizie în orice moment, înainte ca aceasta să intre în vigoare dacă, în decizia de încetare a participării, este prevăzut un termen de intrare în vigoare a acesteia.

Participantul care nu mai are acces la sistem, conform acestei secţiuni, este în continuare obligat să respecte Regulile, în ceea ce priveşte:

a) orice act sau fapt anterior momentului încetării accesului, sau care este determinat de respectiva încetare; şi

b) orice taxe, costuri, comisioane şi cheltuieli care sunt datorate de alţi participanţi sau care urmează a se returna acestora, în conformitate cu regulile, cu privire la orice perioadă anterioară momentului intrării în vigoare a încetării, sau care este legată de orice astfel de act sau fapt.

Administratorul sistemului notifică imediat participanţii, prin cel mai expeditiv mijloc posibil, cu privire la orice situaţie de încetare a participării, în condiţiile prezentei secţiuni.

În urma încetării accesului la sistem, şi făcând obiectul stingerii reciproce a obligaţiilor în modalităţile permise de legislaţia în vigoare, se aplică următoarele:

a) Participantul care nu mai are acces la sistem încetează, plătește/transferă toate sumele de bani şi/sau instrumentele financiare pe care le datorează oricărui alt participant sau administratorului sistemului (dacă este cazul), în legătură cu obligaţiile născute din operaţiunile efectuate în sistem;

b) Orice participant care datorează sume de bani şi/sau instrumentele financiare, în legătură cu operaţiunile efectuate în sistem, face plăţile/transferurile corespunzătoare către participantul care nu mai are acces la sistem.

Participantul care nu mai are acces la sistem nu are dreptul la returnarea unei părţi din sau a întregii sume reprezentând taxă de acces, comisioane sau alte taxe, care au fost deja achitate.

Administratorul sistemului poate stabili o taxă de ieşire din sistem, în conformitate cu Anexa 9 .

Participantul al cărui acces încetează nu mai are dreptul de a transmite instrucţiuni în sistem, în conformitate cu prezentele *Reguli*.

Procedura aplicabilă în sistem în cazul încetării activităţii unui participant este identică cu aceea urmată în cazul deschiderii unei proceduri de insolvenţă (a se vedea secțiunea 8).

3. Crearea şi administrarea utilizatorilor

3. 1. Prevederi generale

Accesul la sistem este permis doar personalului autorizat şi identificat în mod unic (*utilizatori*).

Pentru fiecare utilizator, participantul completează şi transmite formularul de înregistrare a utilizatorului, cuprins în Anexa 4 .

Utilizatorul reprezintă acea persoană autorizată de participant și desemnată prin completarea şi transmiterea formularului de înregistrare a utilizatorului ca fiind autorizată să primească, transmită şi/sau să confirme informaţii şi instrucţiuni în limitele precizate (dacă este cazul) în respectivul formular.

În cazul depozitarilor centrali care nu îşi desfăşoară activitatea printr-un sediu situat în România, aceştia pot desemna un agent de operare care, în baza contractului încheiat cu depozitarul respectiv, transmit şi recepţionează în numele acestuia mesajele aferente participării la SaFIR. Agentul de operare transmite toate cererile de înregistrare pentru profilurile participanţilor şi ale utilizatorilor.

Agentul de operare trebuie să aibă calitatea de intermediar primar şi să fie participant la sistemul SaFIR.

În cazul în care nu are cont de decontare deschis în sistemul ReGIS, depozitarul central alege un agent de operare care să fie participant la sistemul ReGIS şi să îndeplinească şi rolul de bancă de decontare pentru acesta.

Administratorul sistemului acţionează cu respectarea metodelor de comunicare şi de securitate a datelor prevăzute în prezentele *Reguli* şi în conformitate cu procedurile cuprinse în prezentele *Reguli*, neavând nici o altă obligaţie de a verifica identitatea sau autorizarea persoanei care transmite sau confirmă instrucţiuni, ori conţinutul acestora.

Fără a împiedica aplicarea oricărei alte prevederi a prezentelor *Reguli*, administratorul sistemului are dreptul să refuze executarea unei instrucţiuni, în cazul în care, acţionând de bună credinţă, pune la îndoială autenticitatea sau autorizarea utilizatorului. Administratorul sistemului notifică imediat utilizatorul, fie şi telefonic, în legătură cu un astfel de refuz.

Administratorul sistemului este îndreptăţit să se bazeze pe autorizarea şi pe lista de utilizatori care i-a fost comunicată de către fiecare participant prin completarea formularului de înregistrare a utilizatorului, până când primeşte de la participant o solicitare scrisă de revocare sau modificare a respectivului formular.

Fiecare solicitare scrisă de revizuire a unui formular de înregistrare a utilizatorului, venită din partea unui participant şi semnată de o persoană autorizată, este aprobată de către administratorul sistemului, cu respectarea procedurii descrise în secţiunile 3.3, 3.5 şi 3.6 din prezentele *Reguli*.

Un participant informează administratorul sistemului cât mai curând posibil dacă o persoană autorizată să utilizeze serviciile în numele său încetează de a mai fi angajat al participantului sau dacă încetează să lucreze sau să se afle sub controlul acestuia, în alt mod.

Un participant va informa administratorul sistemului cât mai curând posibil dacă o persoană autorizată să utilizeze serviciile în numele acelui participant încetează de a mai fi angajat al participantului, sau dacă încetează să lucreze sau să se afle sub controlul acestuia, în alt mod.

Fiecare participant este obligat să verifice periodic şi după caz, să revizuiască profilele şi drepturile propriilor utilizatori.

3. 2. Înregistrarea unui utilizator

Fiecare participant care solicită autorizarea unui utilizator, completează şi trimite administratorului sistemului următoarele:

- formularul de înregistrare a utilizatorului, datat şi semnat de un reprezentant al participantului, cuprins în Anexa 4;
- cererea de alocare a profilului de utilizator, datată şi semnată de un reprezentant al participantului, în forma prevăzută în Anexa 5:
- consimţământul privind prelucrarea datelor cu caracter personal, în forma prevăzută în Anexa 11.

Administratorul sistemului are dreptul exclusiv de a autoriza utilizatori noi, în baza solicitării de autorizare a unui utilizator venite din partea unui participant. Participanţii pot solicita înscrierea în sistem a unui utilizator numai dacă acesta a trecut testele de certificare. De asemenea, numai administratorul sistemului are dreptul de a introduce în sistem utilizatori noi.

Accesul unui utilizator în sistemul SaFIR este posibil doar pe baza numelui de utilizator al aplicaţiei, alocat de către BNR şi a elementelor de autentificare aferente acestuia (parola de acces în sistem, dispozitiv securizat de generare a semnăturii electronice cu certificate digitale emise de unul dintre furnizorii de servicii de certificare indicaţi de către BNR şi parola aferentă acestuia).

3. 3. Crearea şi administrarea profilurilor de utilizator

Administratorul sistemului introduce şi modifică informaţiile cu privire la un utilizator al său, inclusiv profilul utilizatorului, în conformitate cu informaţiile furnizate de participant.

Administratorul sistemului aprobă o structură-cadru, specifică pentru fiecare participant (profil general). În limitele acestei structuri, participantul definește profilele pentru angajaţii săi, respectând principiul separării responsabilităţilor, prin completarea şi transmiterea formularului corespunzător, cuprins în Anexa 5 (cerere pentru crearea/modificarea unui profil de utilizator SaFIR). Administratorul sistemului creează respectivele structuri în sistem, introduce şi modifică toate profilele de utilizatori definite de participanţi. Pentru a stabili un anumit profil fiecăruia dintre utilizatorii săi, participantul solicită alocarea unui profil stabilit, prin completarea cererii cuprinse în Anexa 5.

3. 4. Modificarea profilului unui utilizator

Numai administratorul sistemului poate modifica un profil de utilizator, în concordanţă cu modificările responsabilităţilor utilizatorului respectiv şi în funcţie de cerinţele stabilite de participant sau administratorul sistemului.

Fiecare participant care solicită modificarea profilului unui utilizator completează şi transmite administratorului sistemului, o solicitare de modificare a profilului de utilizator, în formularul corespunzător de alocare/realocare a profilului de utilizator al sistemului (Anexa 5).

3. 5. Suspendarea sau eliminarea unui utilizator

Un participant care doreşte suspendarea sau eliminarea unuia sau mai multor utilizatori ai săi, transmite administratorului sistemului o solicitare în acest sens, în scris, completând formularul de suspendare/activare/eliminare a unui utilizator al sistemului (Anexa 6).

3. 6. Pregătirea şi certificarea unui utilizator

Administratorul sistemului permite utilizarea sistemului numai de către utilizatorii care demonstrează că au pregătirea corespunzătoare. Pentru a obţine certificarea ca utilizatori ai sistemului din partea administratorului sistemului, aceştia sunt evaluați de către administratorul sistemului, în funcţie de profilul de utilizator propus.

3. 7. Administratorii de acces ai participantului

Fiecare participant trebuie să desemneze cel puţin 2 administratori de acces

Datele de identificare şi specimenele de semnătură ale persoanelor desemnate ca administratori de acces sunt aduse la cunoştinţa administratorului de sistem prin transmiterea datelor aferente formularului din Anexa nr. 13, semnat de doi conducători ai instituţiei participante sau de doi reprezentanţi ai instituţiei, împuterniciţi de conducerea acesteia. Orice modificare cu privire la administratorii de acces este notificată administratorului de sistem în cel mai scurt timp posibil.

Administratorul de acces este persoana împuternicită de conducerea instituţiei participante să solicite administratorului de sistem în numele participantului respectiv, cu respectarea principiului celor patru ochi (spre exemplificare, orice document trebuie să fie semnat de două persoane, finalizarea unei activități inițiate de o persoană trebuie confirmată de o altă persoană), oricare din următoarele acțiuni:

a) înregistrarea utilizatorilor;

b) crearea, alocarea sau modificarea profilelor utilizatorilor;

c) blocarea/deblocarea sau eliminarea utilizatorilor din sistem.

Formularele transmise de orice participant administratorului de sistem pentru realizarea acțiunilor menţionate la paragraful precedent sunt semnate întotdeauna de cele 2 persoane desemnate de participantul respectiv ca administrator de acces.

De asemenea, administratorul de acces are următoarele obligații:

a) să gestioneze solicitările de emitere/revocare/reînnoire a certificatelor digitale pentru utilizatorii participantului;

b) să actualizeze datele comunicate BNR cu privire la utilizatorii participantului, inclusiv profilele alocate acestora, ori de câte ori intervin modificări;

c) să revizuiască periodic conturile alocate utilizatorilor participantului, inclusiv profilele alocate acestora, la solicitarea administratorului de sistem.

Administratorul de sistem ţine evidenţa tuturor administratorilor de acces desemnaţi de participanţii la SaFIR.

4. Conturi

4.1. Conturi de evidenţă a instrumentelor financiare

Administratorul sistemului deschide conturi de evidenţă a instrumentelor financiare pe numele fiecărui participant.

În sistem pot fi deschise următoarele *tipuri de conturi de evidenţă a instrumentelor financiare*:

- contul în nume propriu (0): este contul de evidenţă a instrumentelor financiare deschis pe numele participantului, în care sunt evidenţiate instrumentele financiare aflate în proprietatea acestuia;
- contul cumulat de clienţi (1): este contul de evidenţă a instrumentelor financiare deschis pe numele participantului în care sunt evidenţiate instrumentele financiare aflate în proprietatea clienţilor săi, persoane fizice şi/sau juridice, rezidente sau nerezidente;
- contul via dealer (2): este contul de evidenţă deschis, doar în cazul operaţiunilor cu titluri de stat, pe numele participantului dealer primar în care sunt evidenţiate titlurile de stat adjudecate pe piața primară de clienţii săi, intermediari ai pieţei secundare şi/sau participanţi în sistemul SaFIR care efectuează operaţiuni cu titluri de stat exclusiv în nume şi pe cont propriu;
- contul de popriri (6): este contul de evidenţă, deschis pe numele Băncii Naţionale a României în calitate de terț poprit, în vederea transferului (tip FoP) a instrumentelor financiare

din contul debitorului poprit în contul indicat de executorul judecătoresc, în favoarea creditorului popritor;

- contul oglindă (7): este contul de evidenţă, deschis pe numele Băncii Naţionale a României în vederea transferului (tip FoP) a instrumentelor financiare depozitate în sistemul Euroclear;
- contul oglindă (8): este contul de evidenţă, deschis pe numele Băncii Naţionale a României în vederea transferului (tip FoP) a instrumentelor financiare depozitate în sistemul RoClear;
- contul de emitent (9): este contul de evidenţă a instrumentelor financiare deschis pe numele emitentului în care sunt evidenţiate instrumentele financiare emise de acesta;

Participanţii au dreptul la unul sau mai multe conturi de evidenţă a instrumentelor financiare, corespunzător calităţii deţinute în cadrul sistemului, după cum urmează:

Participanţi care tranzacţionează atât în nume şi pe cont propriu cât şi în numele clienţilor	Participanţii care tranzacţionează exclusiv pe cont propriu	Emitent
Cont (0) Cont (1)* Cont (2)**	Cont (0)	Cont (0) Cont (6) *** Cont (7)**** Cont (8)***** Cont (9)

Notă:

* doar pentru operaţiunile cu titluri de stat;

** doar pentru dealerii primari care accesează piaţa primară în numele altor participanţi;

*** doar pentru Banca Naţională a României, în calitate de terţ poprit, în vederea transferului instrumentelor financiare din contul debitorului poprit în contul indicat de executorul judecătoresc, în favoarea creditorului popritor;

**** doar pentru Banca Naţională a României, în vederea transferului instrumentelor financiare depozitate în sistemul Euroclear;

***** doar pentru Banca Naţională a României, în vederea transferului instrumentelor financiare depozitate în sistemul RoClear.

Fiecare cont de evidenţă a instrumentelor financiare deschis în sistem pe numele unui participant va fi identificat printr-un cod, după cum urmează:

AAAA	**B**	**CCCC**
(1)	(2)	(3)

(1) codul participantului (format din primele 4 caractere ale codului BIC al respectivului participant)

(2) tipul contului de evidenţă a instrumentelor financiare

(3) grup de caractere care poate fi utilizat pentru a identifica participantul care accesează piaţa primară printr-un dealer primar sau a clienţilor individuali ai unui participant.

Participanţii SaFIR nu folosesc în nici un scop instrumentele financiare care aparțin clienților proprii, cu excepția cazului în care participantul respectiv a obținut acordul expres prealabil al clientului, în conformitate cu prevederile cadrului de reglementare în vigoare.

4.2. Conturi de numerar

Decontarea în lei a tranzacţiilor cu instrumente financiare se realizează în conturile de decontare ale participanţilor deschise în sistemul ReGIS.

Decontarea în euro a operațiunilor de tip DvP cu instrumente financiare se efectuează în conturile din TARGET2 ale băncilor de decontare indicate de participanții SaFIR (inclusiv pentru tranzacții reversibile – repo/rrepo, sell-buy back).

Decontarea în dolari S.U.A. (USD) a tranzacţiilor cu instrumente financiare se efectuează prin conturile de corespondent ale participanţilor. În cazul Ministerului Finanţelor Publice, decontarea operațiunilor cu titluri de stat denominate în valută se efectuează prin intermediul Băncii Naţionale a României.

Participanţii vor realiza decontarea în lei și euro a fondurilor aferente tranzacţiilor cu instrumente financiare, derulate în cadrul sistemului, prin conturile de decontare deschise în ReGIS, respectiv TARGET2, conturi care pot fi deschise în numele participantului în cauză, ori al unei terţe părţi care acţionează în numele lor şi care este participant în sistemul ReGIS, respectiv TARGET2 (bancă de decontare).

4.2.1. Plafonul de decontare

În cazul participanţilor enumeraţi la secţiunea 2.1 fără cont de decontare în sistemul ReGIS, decontarea în lei a fondurilor aferente tranzacţiilor cu instrumente financiare se face prin intermediul unei bănci de decontare. Un participant al sistemului SaFIR poate avea o singură bancă de decontare.

Pentru participanţii menţionaţi în paragraful precedent, sistemul administrează plafoane de decontare. Plafonul de decontare reprezintă suma în limita căreia banca se angajează să deconteze în sistemul ReGIS, contravaloarea operaţiunilor cu instrumente financiare efectuate prin sistemul SaFIR de participantul fără cont de decontare în sistemul ReGIS.

Valoarea iniţială a plafonului de decontare este stabilită la începutul fiecărei zile de operare de către banca de decontare, pentru fiecare participant pentru care acţionează în această calitate. În lipsa unei notificări din partea băncii de decontare, plafonul de decontare este considerat zero de către sistem.

Valoarea plafonului de decontare este gestionată dinamic pe parcursul zilei, respectiv creşte cu contravaloarea instrumentelor financiare vândute de participantul fără cont de decontare în ReGIS şi scade cu contravaloarea instrumentelor financiare cumpărate de către acesta. În acest sens sistemul gestionează valoarea actuală (reprezintă valoarea iniţială a plafonului de decontare plus/minus contravaloarea operaţiunilor de vânzare/cumpărare decontate final în ReGIS) şi respectiv valoarea previzionată a plafonului de decontare (valoarea iniţială a plafonului de decontare plus/minus contravaloarea operaţiunilor de vânzare/cumpărare decontate final în ReGIS, minus contravaloarea operaţiunilor de cumpărare iniţiate şi care nu au fost încă decontate final în ReGIS).

Valorile plafonului de decontare menţinute de sistem sunt modificate cu ocazia evenimentelor de plată, corespunzător poziţiei debitoare sau creditoare pe care participantul respectiv o are la decontarea (pe bază netă sau brută) a evenimentului de plată respectiv.

Dacă contravaloarea unei tranzacţii de cumpărare depăşeşte valoarea previzionată a plafonului de decontare, tranzacţia respectivă este plasată în coada de aşteptare „Aşteptare fonduri suplimentare”.

Prin procedura descrisă mai sus, administratorul de sistem asigură un management adecvat al riscului. În acest sens, sistemul anulează instrucţiunile iniţiate de participantul fără cont de decontare în ReGIS dacă până la *Momentul Limită* (stabilit de participanţi sau setat de sistem pentru *Serviciul Livrare contra plată*), instrucţiunea respectivă depăşeşte valoarea previzionată a plafonului de decontare.

Pe parcursul zilei de operare banca de decontare poate solicita modificarea plafonului de decontare, caz în care va notifica sistemului majorarea/ diminuarea acestuia. Modificarea plafonului de către banca de decontare ţine exclusiv de relaţia contractuală dintre acesta şi participantul fără cont de decontare în ReGIS. Valoarea acestuia nu poate fi mai mică de zero.

5. Procesarea operaţiunilor cu instrumente financiare în sistemul SaFIR

Sistemul procesează operaţiuni derulate de participanţi în relaţie cu emitentul (decontarea rezultatelor pieţei primare, plăţi de dobândă şi/sau cupon, răscumpărări parţiale/opţionale/totale/anticipate, preschimbări) şi operaţiuni derulate între participanţi pe piaţa secundară (tranzacţii de vânzare/cumpărare, contracte de garanţie financiară, contracte repo, transferuri de portofoliu).

5.1. Procesarea operaţiunilor derulate de participanţi în relaţie cu emitentul

În această categorie sunt incluse decontarea rezultatelor pieţei primare, gestionarea evenimentelor de plată şi alte operaţiuni.

5.1.1. Decontarea rezultatelor pieţei primare

Rezultatele plasamentelor efectuate de către Ministerul Finanţelor Publice prin intermediul agentului său, sunt transmise sistemului după finalizarea plasamentului iniţial şi precizează titlurile de stat adjudecate de fiecare dealer primar şi de clienţii acestuia. Deţinerile sunt detaliate conform structurii şi codificării conturilor din cadrul sistemului şi diferenţiază titlurile de stat adjudecate de dealerii primari:

- pe contul propriu;
- pe contul clienţilor săi, care nu sunt participanţi în SaFIR;
- pe contul intermediarilor secundari şi al băncilor sau caselor centrale ale cooperativelor de credit care nu sunt intermediari.

După primirea rezultatelor pieţei primare sistemul va iniţia procesul de decontare:

- pe bază netă în cazul emisiunilor denominate în lei cu decontare ulterioară;
- pe bază brută în cazul emisiunilor denominate în valută, al emisiunilor denominate în lei cu decontarea în aceeaşi zi, precum şi în cazul emisiunilor speciale.

Decontarea rezultatelor pieţei primare a altor instrumente financiare decât tilurile de stat se decontează pe bază brută în baza informaţiilor primite de la administratorul pieţei primare respective. Instrumentele financiare nedecontate vor rămâne în contul emitentului până la momentul la care se confirmă efectuarea plăţii.

5.1.1.1. Decontarea pe bază netă

*5.1.1.1.1. **Calculul poziţiilor multilaterale nete în vederea decontării pe bază netă***

La *începutul zilei*, în baza fişierului cu rezultatele subscripţiei publice/licitaţiei, inclusiv aferente operaţiunilor de răscumpărare anticipată sau de preschimbare, precum şi a informaţiilor din sistem cu privire la evenimentele de plată ce urmează a fi procesate, sistemul:

- va calcula poziţiile nete aferente fiecărui participant ca diferenţă între:

- suma ce trebuie plătită către Ministerul Finanţelor Publice, prin cumularea sumelor datorate pentru fiecare emisiune, în cazul în care are loc decontarea mai multor emisiuni;
- suma ce trebuie plătită de către Ministerul Finanţelor Publice, prin cumularea sumelor aferente evenimentelor de plată cu decontarea în aceeaşi zi, inclusiv aferente răscumpărărilor anticipate.

- va calcula poziţiile nete aferente fiecărei bănci de decontare, prin cumularea poziţiilor nete ale participanţilor fără cont de decontare în ReGIS şi ale băncii de decontare respective. Fiecărui participant precum şi fiecărei bănci de decontare i se va transmite o situaţie privind poziţia netă, prin intermediul mesajului adecvat de transfer de fişiere.

Prin participarea la subscripţia publică sau la licitaţia în numele clienţilor lor, intermediarii primari îşi iau angajamentul de a deconta titlurile de stat subscrise şi adjudecate în numele acestora (clienţi direcţi, participanţi care au deschis un cont la aceştia), intermediarii primari fiind de acord ca sumele datorate să fie debitate din contul lor. Excepţie de la acest principiu fac participanţii cu cont de decontare în ReGIS, care, deşi accesează piaţa primară printr-un dealer primar, decontează fondurile aferente acestor operaţiuni direct în contul de decontare propriu.

5.1.1.1.2. Decontarea fondurilor

Pentru emisiunile de titluri de stat denominate în lei, cu decontare ulterioară, instrucţiunile de decontare a fondurilor aferente operaţiunilor pieţei primare (licitaţii/subscripţii publice) şi a plăţilor de cupon/dobândă sau a răscumpărărilor sunt introduse de către sistemul SaFIR în ReGIS, sub formă de instrucţiuni de decontare pe bază netă. Sistemul introduce în ReGIS numai instrucţiuni de decontare pe bază netă care sunt acoperite de rezervele din conturile de decontare ale participanţilor alocate SaFIR, în conformitate cu regulile sistemului ReGIS.

În acest sens, după calcularea poziţiilor nete ale participanţilor şi verificarea valorii plafoanelor de decontare, sistemul SaFIR va transmite către ReGIS instrucţiuni de rezervare a sumelor necesare în vederea acoperirii obligaţiilor nete de plată, pentru participanţii aflaţi în poziţie netă debitoare. Instrucţiunile de rezervare a fondurilor sunt transmise pentru agenţii de decontare aferenţi. În baza instrucţiunilor de rezervare a fondurilor transmise de sistem, ReGIS constituie rezerva destinată decontării instrucţiunilor nete ale SaFIR, pentru fiecare participant, pentru care există fonduri disponibile suficiente în contul de decontare.

Dacă fondurile disponibile din conturile de decontare ale participanţilor menţionaţi sunt insuficiente pentru a acoperi suma solicitată de sistem, sistemul ReGIS, în conformitate cu regulile proprii,

procedează la o rezervare continuă de fonduri până la momentul la care suma solicitată este rezervată sau, după caz, până la *Momentul Limită* setat în SaFIR în acest scop.

În primul caz, cel al fondurilor disponibile suficiente în contul de decontare, după confirmarea rezervării fondurilor, sistemul SaFIR transmite ReGIS instrucţiunea de decontare pe bază netă prin intermediul mesajului standard inter-sisteme corespunzător.

În al doilea caz, cel al fondurilor disponibile insuficiente în contul de decontare, respectiv în cazul în care până la *Momentul Limită* stabilit de sistem pentru constituirea rezervelor, rezerva constituită în contul participantului nu acoperă poziţia sa netă debitoare, sistemul va recalcula poziţia multilaterală netă a acestuia pornind de la sumele deja rezervate de către sistemul ReGIS şi va transmite o instrucţiune de plată în care sunt cuprinse poziţiile multilaterale nete ale participanţilor, calculate astfel:

- Ministerul Finanţelor Publice achită cu prioritate obligaţiile aferente evenimentelor de plată;
- În cazul în care un anumit participant a adjudecat titluri din mai multe emisiuni, sistemul va încerca să deconteze un volum cât mai mare de titluri, urmărind decontarea în întregime a cel puţin unei emisiuni;
- La nivel de cont de instrumente financiare nu este permisă decontarea parțială a operațiunilor de răscumpărare anticipată și de preschimbare (se va aplica principiul „*Totul sau Nimic*”);
- Tranzacţiile participanţilor fără cont de decontare în ReGIS au o prioritate mai mare decât ale agenţilor de decontare corespunzători;
- În cazul băncilor care sunt dealeri primari, sistemul va încerca decontarea tranzacţiilor aferente conturilor de clienţi înaintea celor aferente conturilor de deţineri în nume propriu;
- În cazul în care un dealer primar acţionează în calitate de bancă de decontare pentru o singură societate de servicii de investiţii financiare, sistemul va deconta, în următoarea ordine a priorităţilor: contul de clienţi al societăţii de servicii de investiţii financiare, urmat de contul de deţineri în nume propriu al societăţii de servicii de investiţii financiare, şi de contul de clienţi al dealerului primar iar în cele din urmă contul de deţineri în nume propriu al dealerului primar;
- În cazul dealerilor primari care acţionează în calitate de bancă de decontare pentru mai multe societăţi de servicii de investiţii financiare, sistemul va deconta, în următoarea ordine a priorităţilor: toate conturile de clienţi ale acestora, apoi conturile de deţineri în nume propriu ale acestora, apoi contul de clienţi al dealerului primar, şi în cele din urmă contul de deţineri în nume propriu al dealerului primar;

- Dacă nu există suficiente fonduri pentru a efectua toate decontările, sistemul va încerca să deconteze un volum cât mai mare de titluri, respectând aceleaşi priorităţi.

Titlurile de stat excluse din poziţia multilaterală netă a participantului sunt decontate pe bază brută (secţiunea 5.1.1.2).

Sistemul informează participanţii şi Ministerul Finanţelor Publice cu privire la noua poziţie netă şi cu privire la tranzacţiile ce vor fi decontate pe bază brută, prin intermediul reţelei *RCI-IPF*, imediat după calcularea noii poziţii multilaterale nete.

5.1.1.1.3. Decontarea titlurilor de stat

În vederea asigurării respectării principiului „*livrare contra plată*”, debitarea conturilor de fonduri, prevăzută anterior, este însoţită de creditarea contului de evidenţă a titlurilor de stat al dealerului primar, cu titlurile de stat adjudecate/subscrise. Astfel, titlurile de stat emise sunt transferate conform principiului de *livrare contra plată* din contul Ministerului Finanţelor Publice în conturile proprii ale dealerului primar, conturile *via dealer* şi conturile cumulate de clienţi.

În cazul operațiunilor de preschimbare a titlurilor de stat denominate în lei, care se derulează prin licitație, debitarea conturilor de titluri aparținând dealerilor primari (corespunzător răscumpărării anticipate) și debitarea conturilor de fonduri ale acestora, sunt însoțite de creditarea conturilor de titluri ale dealerilor primari (corespunzător emisiunii de titluri noi). Astfel, în SaFIR, titlurile răscumpărate sunt transferate din conturile dealerilor primari în contul de titluri al Ministerului Finanțelor Publice, iar titlurile adjudecate sunt transferate din contul Ministerului Finanțelor Publice în conturile corespunzătoare ale dealerilor primari.

După efectuarea transferului de proprietate, deţinerile de titluri de stat din conturile *via dealer* sunt transferate automat de către sistem, sub formă de *tranzacţii fără plată*, în conturile de deţineri proprii ale participanţilor corespunzători.

Titlurile de stat nedecontate rămân în contul Ministerului Finanţelor Publice până la momentul la care se confirmă efectuarea plăţii.

5.1.1.2. Decontarea pe bază brută

Toate operațiunile de piață primară aferente emisiunilor de titluri de stat denominate în valută, emisiunilor de titluri de stat denominate în lei cu decontare în aceeaşi zi, emisiunilor de certificate de depozit precum şi emisiunilor speciale denominate în valută sau lei se decontează pe bază brută.

Operaţiunile excluse din poziţiile multilaterale nete calculate de sistem sunt decontate pe baza brută. Astfel, pentru fiecare participant cu operaţiuni excluse sistemul generează tranzacţii de tip *livrare contra plată*, care rămân în coada de aşteptare „Aşteptare Decontare Fonduri”, până când acesta are suficiente fonduri pentru a se efectua decontarea.

Operaţiunile excluse din poziţiile multilaterale nete şi nedecontate până la *Momentul Limită* al *Serviciului Lombard* nu sunt anulate, sistemul încercând procesarea în ziua următoare.

În situaţia în care o instrucţiune de plată aferentă decontării unei licitaţii/subscripţii este respinsă de către ReGIS pe motiv că participantul respectiv are contul blocat, aceasta este plasată în coada „Aşteptare Decontare Fonduri” şi poate fi retransmisă manual de către administratorul sistemului. Tranzacţia rămâne în coada de aşteptare până la momentul finalizării decontării acesteia.

5.1.1.2.1. Decontarea titlurilor de stat denominate în valută

În cazul titlurilor de stat denominate în valută, procedura de transfer a rezultatelor pieţei primare este identică cu cea prezentată în secţiunea 5.1.1.

În urma transferului rezultatelor pieţei primare sistemul comunică participanţilor care au adjudecat titluri de stat din emisiunea respectivă, suma în valută pe care trebuie să o achite către Ministerul Finanţelor Publice până la data decontării (D=T+n, unde T reprezintă data subscripţiei sau licitaţiei, iar D data decontării) şi informează Banca Naţională a României, în calitate de agent de plată, cu privire la toate plăţile ce urmează a fi efectuate de participanţi în favoarea Ministerului Finanţelor Publice (a se vedea *Ghidul de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei cu Direcţia Operațiuni de Piață – BNR*, secţiunea 4.1).

Tranzacţiile aferente pieţei primare a titlurilor de stat denominate în valută se decontează pe bază brută, fără a se realiza compensarea fondurilor. Transferul de fonduri aferent acestor tranzacţii se realizează prin intermediul băncilor de corespondent.

Transferul de proprietate al titlurilor de stat denominate în valută se face conform prevederilor secţiunii 5.1.1.1.3.

Tranzacţiile aferente rezultatelor pieţei primare vor fi plasate de către sistem în coada de aşteptare „Aşteaptă iniţiere ulterioară”, imediat după recepţionarea şi procesarea rezultatelor pieţei primare.

La *începutul zilei* din data decontării (D=T+n), sistemul înregistrează valoarea totală a emisiunii atât în debitul contului de emitent al Ministerului Finanţelor Publice, cât şi în creditul contului de investitor al

Ministerului Finanţelor Publice şi iniţiază tranzacţii tip *livrare contra plată* între contul de investitor al Ministerului Finanţelor Publice şi banca (intermediarul) cumpărătoare (cumpărător).

În conformitate cu principiul *livrare contra plată*, sistemul va efectua transferul de proprietate al titlurilor de stat adjudecate numai după ce Banca Naţională a României, în calitate de agent de decontare al Ministerului Finanţelor Publice confirmă încasarea contravalorii titlurilor de stat emise.

Până la recepţionarea confirmării plăţii pentru fiecare participant implicat, sistemul va menţine operaţiunea în coada „Aşteptare Decontare Fonduri".

Titlurile de stat rămase nedecontate vor rămâne în contul de investitor al Ministerului Finanţelor Publice (tip 0) până la finalizarea decontării conform procedurii descrise anterior.

5.1.1.2.2. Decontarea certificatelor de depozit

Decontarea emisiunilor de certificate de depozit se realizează pe bază brută, în conformitate cu procedura de decontare a plasamentelor în lei cu dată de decontare ulterioară, cu următoarele particularităţi:

- sistemul va deconta pe bază brută tranzacţiile dintre emitent şi participanţi, fără să solicite ReGIS constituirea rezervelor din contul de decontare al participanţilor;
- tranzacţiile vor avea aceeaşi prioritate la decontare în ReGIS ca şi tranzacţiile *livrare contra plată* care rezultă în urma excluderii din poziţiile multilaterale nete în cazul emisiunilor care se decontează pe bază netă.

5.1.1.2.3. Emisiuni de titluri de stat denominate în lei cu decontare la data plasamentului

Decontarea emisiunilor având ca dată de decontare data plasamentului se realizează pe bază brută, în conformitate cu procedura de decontare a plasamentelor în lei cu dată de decontare ulterioară, cu următoarele excepţii:

- procedura de decontare este iniţiată imediat după transferul rezultatelor pieţei primare;
- sistemul va deconta pe bază brută tranzacţiile dintre emitent şi participanţi, fără să solicite ReGIS constituirea rezervelor din contul de decontare al participanţilor;
- tranzacţiile vor avea aceeaşi prioritate la decontare în ReGIS ca şi tranzacţiile *livrare contra plată* care rezultă în urma excluderii din poziţiile multilaterale nete în cazul emisiunilor care se decontează pe bază netă.

În situaţia în care o instrucţiune de plată aferentă decontării unei licitaţii/subscripţii este respinsă de către ReGIS pe motiv că participantul respectiv are contul blocat, aceasta este plasată în coada

„Aşteptare Decontare Fonduri” şi poate fi retransmisă manual de către administratorul sistemului. Tranzacţia rămâne în coadă până la momentul finalizării decontării acesteia.

5.1.1.2.4. Emisiuni speciale

Procedura de transfer a rezultatelor pieţei primare se realizează în conformitate cu cea prezentată în secţiunea 5.1.1.

În sensul prezentelor *Reguli*, emisiunile speciale de titluri de stat sunt acele emisiuni care nu implică transfer de fonduri, la data înregistrării emisiunii.

Având în vedere că data decontării nu este întotdeauna aceeaşi cu data la care au loc înregistrările contabile, informaţiile referitoare la anumite emisiuni pot fi introduse în sistem după o perioadă semnificativă de la emitere, prin urmare data decontării putând fi anterioară datei de introducere în sistem.

5.1.2. Gestionarea evenimentelor de plată

Evenimentele de plată gestionate de sistem sunt:

- plata de cupon/dobândă şi răscumpărarea parţială/totală
- răscumpărarea anticipată (inclusiv pentru preschimbare)
- răscumpărarea opţională, negociată direct între unul sau mai mulţi deţinători şi emitent.

Decontarea evenimentelor de plată pentru emisiunile denominate în lei poate avea loc pe bază netă (în cazul în care în data plăţii urmează să fie decontate mai multe evenimente de plată şi/sau una sau mai multe rezultate ale licitaţiei/subscripţiei, pentru titlurile de stat) sau pe bază brută (în cazul evenimentelor de plată aferente emisiunilor de certificate de depozit, precum şi în cazul în care în data plăţii nu are loc decontarea altor evenimente de plată şi/sau decontarea rezultatelor pieţei primare).

Decontarea evenimentelor de plată pentru emisiunile denominate în valută se realizează pe bază brută.

În sensul prezentei secţiuni:

- Data plăţii (DP) se referă la data scadentă pentru plata dobânzii/cuponului/răscumpărării parţiale/totale a instrumentelor financiare (în conformitate cu prevederile prospectelor de emisiune sau a legilor speciale);
- Data dobânzii/cuponului se referă la data finală a perioadei de aplicare a dobânzii/cuponului, dată până la care se acumulează dobânda;

- Data de referinţă (DR) se referă la data la care sunt stabilite deţinerile participanţilor, care vor fi luate în considerare la calcularea sumelor ce vor fi plătite de emitent acestora. În cazul plăţilor de dobândă/cupon sau a răscumpărărilor parţiale ale emisiunilor denominate în lei, DR este cu o zi lucrătoare anterior DP. În cazul instrumentelor financiare denominate în valută, DR este cu trei zile lucrătoare anterior DP. Momentul la care se stabilesc deţinătorii ce beneficiază de drepturile rezultate din decontarea evenimentelor de plată este sfârşitul zilei de referinţă;

Evaluarea instrumentelor financiare deţinute la data de referinţă (plata de dobândă, cupon, răscumpărare) se va face în conformitate cu formulele descrise de prospectul de emisiune sau legile speciale.

5.1.2.1. Plata dobânzilor/cupoanelor şi răscumpărările

Indiferent de moneda în care este denominată respectiva emisiune, decontarea unui astfel de eveniment de plată este anunţată tuturor participanţilor cu 7 zile în avans (DP–7), prin intermediul mesajului SWIFT adecvat.

Sumele datorate de emitent investitorilor sunt calculate la nivelul sistemului şi reconciliate cu emitentul cu 2 zile lucrătoare înainte de data plăţii (DP-2), pentru emisiunile denominate în lei, şi respectiv cu 3 zile lucrătoare înainte de data plăţii (DP-3), pentru emisiunile denominate în valută (a se vedea *Ghidul de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei cu emitentul*, secţiunile 6.5 şi 6.6).

Pentru emisiunile de certificate de depozit nu se realizează procesul de reconciliere.

În conformitate cu orarul SaFIR din Anexa 7, în data de referinţă (DR), sistemul stabileşte deţinerile fiecărui participant îndreptăţit la plata dobânzii, cuponului sau răscumpărării parţiale/totale.

În cazul răscumpărărilor anticipate (inclusiv pentru preschimbări) nu se realizează notificarea prin intermediul mesajelor SWIFT a participanților și reconcilierea.

Pentru *emisiunile denominate în valută*, decontarea fondurilor aferente evenimentelor de plată este iniţiată în ziua lucrătoare imediat următoare zilei de referinţă (DR+1), prin transmiterea unui fişier către agentul de decontare al emitentului, fişier ce conţine datele necesare efectuării plăţii, inclusiv sumele ce vor fi plătite participanţilor stabiliţi în RD. Confirmarea efectuării plăţii este transmisă sistemului de către agentul de decontare al emitentului.

Pentru *emisiunile denominate în lei*, decontarea fondurilor aferente evenimentelor de plată și răscumpărărilor anticipate este iniţiată de SaFIR în sistemul ReGIS, în ziua plăţii (DP), ca poziţie netă, calculată conform secţiunii 5.1.1.1.1 sau sub formă de instrucţiuni pe bază brută.

După confirmarea efectuării plăţii, sistemul notifică participanţii cu privire la finalizarea procesului, prin intermediul mesajului SWIFT corespunzător, şi respectiv emitentul, prin intermediul fişierului adecvat.

În cazul *răscumpărărilor parţiale*, în DP, sistemul ajustează deţinerile în conformitate cu procentul răscumpărării parţiale comunicat prin prospect.

În cazul *răscumpărărilor totale* și al *răscumpărărilor anticipate*, în DP, după confirmarea decontării transmisă de ReGIS (în cazul instrumentelor financiare denominate în lei) sau din partea emitentului sau a agentului acestuia (în cazul instrumentelor financiare denominate în valută), sistemul debitează conturile de evidenţă ale participanţilor şi creditează contul de emitent cu titlurile răscumpărate.

Cu excepţia plăţilor de dobândă/cupon și a răscumpărărilor anticipate, în perioada cuprinsă între momentul stabilirii deţinătorilor şi momentul finalizării decontării evenimentului de plată, emisiunile în cauză sunt suspendate de la tranzacţionare.

5.1.2.2. Răscumpărări opţionale

Răscumpărarea opţională este rezultatul negocierii directe dintre emitent şi investitor şi poate surveni oricând pe durata de viaţă a emisiunii, cu condiţia ca prin prospectul de emisiune emitentul să prevadă explicit aceasta. Termenii răscumpărării sunt stabiliţi între părţi în afara sistemului SaFIR.

Răscumpărările opţionale sunt decontate pe bază brută şi au ca rezultat diminuarea valorii emise, corespunzător contravalorii instrumentelor răscumpărate. Notificarea acestei operaţiunii este adresată sistemului de către emitent sub forma unui fişier standardizat (a se vedea *Ghidului de utilizare al mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei cu emitentul*, secţiunea 6.1).

Pe baza datelor recepţionate şi validate, sistemul procesează răscumpărarea opţională astfel:

- Pentru fiecare participant de la care răscumpără, sistemul iniţiază o tranzacţie *livrare contra plată* între contul de evidenţă al participantului şi contul de investitor al emitentului, pe care o decontează pe bază brută;
- Operează în conturi diminuarea cantităţii de instrumente financiare din cadrul emisiunii, prin debitarea contului de investitor al emitentului şi creditarea contului de emitent al acestuia.
- Notifică emitentul şi participanţii.

Ca alternativă, răscumpărarea opţională poate fi procesată în conformitate cu prevederile secţiunii 5.2.1., în cazul în care este iniţiată de emitent şi participantul implicat ca o operaţiune de vânzare – cumpărare.

5.1.3. Contracte repo

Conform legislaţiei în vigoare Ministerul Finanţelor Publice, în afară de operaţiunile pe care le desfăşoară pe piaţa primară în calitate de emitent, are dreptul de a încheia cu participanţii pe piaţa secundară contracte repo. Acestea vor fi decontate conform prevederilor secţiunii 5.2.3, direct din contul de investitor al Ministerului Finanţelor Publice, fără a se afecta prin aceasta valoarea totală a emisiunilor aflate în circulaţie.

5.2. Procesarea operaţiunilor derulate între participanţi şi/sau clienţi ai acestora

În cadrul sistemului se procesează următoarele tipuri de operaţiuni derulate între participanţi şi/sau clienţi:

- operaţiuni de vânzare - cumpărare
- transferuri fără plată
- operaţiuni de vânzare - cumpărare reversibile (contracte repo)
- operaţiuni aferente contractelor de garanţie

5.2.1. Operaţiuni de vânzare - cumpărare

În cadrul operaţiunilor de vânzare – cumpărare, transferul de instrumente financiare şi de fonduri are loc cu respectarea principiului *livrare contra plată*.

Dubla notificare, validarea şi matching-ul instrucţiunilor precum şi rezervarea instrumentelor financiare au loc după cum este descris în secţiunea 1.4.

5.2.1.1. Decontarea în lei a operaţiunilor de vânzare-cumpărare

În cazul în care cumpărătorul are cont de decontare în ReGIS, sistemul verifică disponibilitatea instrumentelor financiare implicate în respectiva tranzacţie, efectuează rezervarea acestora în contul de evidenţă al vânzătorului şi iniţiază o instrucţiune de decontare în ReGIS. În situaţia în care participantul cumpărător nu are cont de decontare deschis în ReGIS, pentru a se efectua transferul fondurilor, se verifică în prealabil plafonul de decontare al acelui participant (a se vedea secţiunea 4.2.1).

După confirmarea decontării fondurilor din partea ReGIS, sistemul efectuează transferul de proprietate şi notifică părţile cu privire la finalizarea operaţiunii.

Dacă vânzătorul nu are cont de decontare în ReGIS, plafonul de decontare al acestuia este majorat cu valoarea fondurilor aferente operaţiunii, respectiv dacă cumpărătorul nu are cont de decontare în ReGIS, plafonul de decontare al acestuia este diminuat cu valoarea fondurilor aferente operaţiunii.

Instrucţiunile iniţiate către ReGIS şi neconfirmate până la *Momentul Limită* (stabilit de participanţi sau definit ca *Moment Limită* pentru *Serviciul Lombard*) sunt anulate de către sistem, prin transmiterea către ReGIS a unei instrucţiuni de anulare.

Dacă în ReGIS decontarea fondurilor are loc înainte de recepţionarea mesajului de anulare, sistemul procesează operaţiunea, în urma recepţionării confirmării din partea ReGIS, în privinţa decontării finale.

Dacă sistemul primeşte confirmarea anulării plăţii din partea ReGIS:

(a) va majora plafonul de decontare al participantului cumpărător, cu suma aferentă operaţiunii (dacă este cazul);

(b) va debloca instrumentele financiare;

(c) va anula operaţiunea;

(d) va transmite notificări de anulare către ambele părţi ale operaţiunii.

5.2.1.2. Decontarea în valută a operaţiunilor de vânzare–cumpărare

Decontarea în valută a operaţiunilor de vânzare-cumpărare se procesează conform secţiunii 1.4, cu următoarele particularităţi:

- participanţii pot agrea asupra unei perioade de decontare, perioada în care tranzacţia iniţiată este validă şi se poate deconta, în termenii agreaţi şi comunicaţi sistemului (cu excepția decontărilor în euro);
- după rezervarea instrumentelor financiare, sistemul comunică părţilor numărul unic de referinţă alocat de acesta operaţiunii (cu excepția decontărilor în euro);
- confirmarea efectuării plăţii se face de către participantul vânzător prin intermediul mesajului SWIFT adecvat, mesaj care cuprinde numărul unic de referinţă menţionat anterior; mesajul de confirmare a efectuării plății în euro va fi transmis direct din TARGET2;

- până la confirmarea plăţii sistemul păstrează tranzacţia în coada „Aşteptare decontare fonduri” (a se vedea secţiunea 6.3);
- pentru moneda euro, dacă fondurile nu au fost decontate până la ora limită stabilită în mesajul de decontare a fondurilor transmis către TARGET2, TARGET2 va anula instrucțiunea de decotare și va transmite sistemului SaFIR un mesaj de anulare a decontării; dacă fondurile au fost decontate, sistemul va primi mesajul de confirmare din partea TARGET2;
- pentru USD, dacă până la *Momentul Limită* (stabilit de participanţi sau definit ca *Moment Limită* pentru *Serviciul Livrare fără plată*) sistemul nu primeşte confirmarea, iar perioada stabilită pentru decontare nu s-a încheiat, operaţiunea este păstrată în coada de aşteptare corespunzătoare, instrumentele financiare rămân rezervate, toate operaţiunile fiind activate automat la începutul următoarei zile lucrătoare; dacă până la *Momentul Limită* (stabilit de participanţi sau definit ca *Moment Limită* pentru *Serviciul Livrare fără plată*) sistemul nu primeşte confirmarea, iar perioada stabilită pentru decontare s-a încheiat, operaţiunea este anulată, instrumentele financiare sunt eliberate de sarcini şi părţile sunt notificate.

Deoarece transferul de proprietate are loc numai după confirmarea efectuării plăţii, sumele rezultate din eventualele evenimente de plată care au loc în timpul perioadei de decontare sunt transferate între părţi în afara sistemului, cu respectarea reglementărilor aplicabile.

5.2.2. Transferuri fără plată

Pentru tipurile de operaţiuni menţionate la secţiunea 1.4.2 sistemul procesează transferul instrumentelor financiare fără transfer de fonduri, în conformitate cu prevederile secţiunii 1.4.3, având în vedere următoarele:

- În cazul operaţiunilor derulate între un participant şi clienţii săi, având în vedere că instrumentele financiare sunt transferate între conturile aceluiaşi participant, este necesară transmiterea doar a unui mesaj SWIFT, din partea participantului în cauză (a se vedea *Ghidul SWIFT*).
- În cazul operaţiunilor de vânzare-cumpărare derulate între un participant fără cont de decontare deschis în ReGIS şi banca sa de decontare, sau între doi participanţi fără cont de decontare deschis în ReGIS care au aceeaşi bancă de decontare, transferul de instrumente financiare se face fără mişcări de fonduri în ReGIS, dar cu verificarea şi actualizarea corespunzătoare a plafonului de decontare pentru participantul fără cont de decontare în ReGIS.

- În cazul operaţiunii în care portofoliul propriu al unui participant sau cel al unui client al acestuia este transferat altui participant, sunt necesare două mesaje SWIFT (a se vedea *Ghidul SWIFT*); în cadrul acestei operaţiuni, sistemul va păstra starea instrumentelor financiare cu care se garantează, care fac parte din portofoliul transferat. Ca excepţie de la regula transmiterii a două mesaje SWIFT, în cazul transferului beneficiarului garanției este necesară doar înştiinţarea administratorului sistemului, care va opera modificările aferente în sistem (nici un mesaj nu este necesar).
- În cazul operaţiunilor care implică transferul instrumentelor financiare între conturi deschise la doi depozitari, actualizarea poziţiilor la nivelul sistemului SaFIR se va realiza printr-o tranzacţie FoP între custozii locali ai depozitarilor respectivi, fiind necesare două mesaje SWIFT (a se vedea *Ghidul SWIFT*).

5.2.3. Vânzări/cumpărări reversibile (contracte repo)

Un contract repo reprezintă un aranjament survenit între două părţi, prin care una din părţi vinde un instrument financiar celeilalte şi acceptă să-l cumpere înapoi, la o dată şi un preţ convenit. Această operaţiune reprezintă în fapt un împrumut colateralizat cu instrumente financiare, care se execută în doi paşi:

- Primul pas: operaţiunea de vânzare;
- Al doilea pas: operaţiunea de răscumpărare.

O operaţiune de vânzare/cumpărare reversibilă (contract repo) se poate derula în cadrul aceleaşi zile (*repo intraday*) sau pe o perioadă de timp mai mare de o zi lucrătoare.

Sistemul procesează aceste operaţiuni ţinând seama de următoarele aspecte:

- nu sunt acceptate în sistem vânzările/cumpărările reversibile de instrumente financiare, dacă în perioada de timp dintre decontarea primului şi a celui de al doilea pas, are loc răscumpărarea totală a instrumentelor financiare implicate în operaţiune;
- în cazul în care data de decontare a pasului doi este declarată zi nelucrătoare, decontarea se va face în ziua lucrătoare imediat următoare, la deschiderea serviciului corespunzător. În cazul decontărilor în euro, dacă data de decontare a pasului doi este declarată zi nelucrătoare pentru TARGET2, sistemul SaFIR va iniția decontarea fondurilor în ziua lucrătoare imediat urmatoare. Orice plată compensatorie între participanţi, ce poate decurge din aceasta cauză, se va efectua în afara sistemului;

- dacă în perioada de timp dintre decontarea primului şi a celui de al doilea pas, au loc evenimente de plată (plata de cupon/dobândă, răscumpărare opţională sau parţială), fondurile rezultate vor fi bonificate deţinătorului înregistrat la data de referinţă (RD), orice compensare între părţi urmând a fi convenită şi procesată în afara sistemului.

5.2.3.1. Decontarea operaţiunilor de vânzare/cumpărare reversibile (contracte repo)

Procesarea contractelor repo în cadrul sistemului se realizează în cinci etape: transmiterea mesajelor (notificare), validare şi matching, decontarea primului pas, înregistrarea informaţiilor pentru iniţierea automată a pasului al doilea şi decontarea pasului al doilea.

Decontarea în valută a operațiunilor de vânzare (pasul 1), respectiv răscumpărare (pasul 2), aferente contractelor repo este similară decontării în lei a aceloraşi tipuri de operațiuni repo, cu diferenţa că decontarea fondurilor, în cazul ambilor paşi, nu se realizează prin intermediul ReGIS, ci prin intermediul TARGET2 (pentru decontările în euro), respectiv prin intermediul băncilor corespondente (pentru decontările în USD). Participanţii pot conveni asupra perioadei de timp în care acceptă să se deconteze pasul doi al tranzacţiei. În cazul în care această perioadă nu este precizată, sistemul va seta automat ca perioada de decontare a celui de-al doilea pas, perioada stabilită pentru decontarea pasului unu. Perioada de decontare pentru primul pas nu poate fi mai lungă decât perioada dintre primul şi cel de al doilea pas al tranzacţiei repo.

Operaţiunile repo între un participant şi clientul său se decontează în sistem sub forma unor operaţiuni de transfer fără plată.

Decontarea operaţiunilor de vânzare/cumpărare reversibile respectă prevederile secţiunii 1.4.3. Astfel, validarea şi matchingul mesajelor se realizează în acelaşi mod ca pentru tranzacţiile de tip DvP (a se vedea secţiunile 1.4.3.2 şi 1.4.3.3), cu excepţia operaţiunilor repo intraday cu Banca Naţională a României, în cazul cărora etapa de matching nu este necesară. Sistemul procesează rezervarea instrumentelor financiare şi decontarea primului pas al contractului repo conform prevederilor secţiunilor 1.4.3.4, 1.4.3.5 şi 1.4.3.6. Excepţie fac tranzacţiile repo intraday între participanţi şi Banca Naţională a României, care sunt respinse imediat dacă nu există suficiente instrumente financiare disponibile în contul furnizorului (instrucţiunile nu sunt plasate în coada de aşteptare).

După decontarea primului pas, informaţiile necesare pentru iniţierea automată a pasului al doilea sunt înregistrate sub forma unei tranzacţii plasate în coada „Aşteptare iniţiere ulterioară”.

Participanţii implicaţi într-un contract repo pot conveni să amâne sau să devanseze închiderea contractului prin modificarea datei de decontare a pasului al doilea. Amânarea datei decontării pasului al doilea pentru un contract repo se realizează prin transmiterea către sistem a două mesaje SWIFT:

- unul de închidere în avans a contractului iniţial şi
- unul de deschidere a unui contract nou.

Cele două operaţiuni prin care sistemul realizează amânarea datei decontării pasului al doilea implică procesarea ambilor paşi conform procedurii descrise în prezentele *Reguli* pentru decontarea primului şi celui de-al doilea pas al repo.

Închiderea în avans a unui contract repo se efectuează prin transmiterea mesajelor SWIFT corespunzătoare (a se vedea *Ghidul SWIFT*) în data în care se doreşte închiderea contractului.

Sistemul iniţiază automat decontarea pasului al doilea al unei operaţiuni repo, la data şi la momentul precizate în contract. Verificarea disponibilităţii instrumentelor financiare, rezervarea acestora şi decontarea pasului al doilea al unei operaţiuni repo se procesează similar cu primul pas, cu diferenţa ca participanţii nu mai trimit mesajele SWIFT necesare iniţierii tranzacţiei.

În cazul în care unul dintre participanţi se află în imposibilitatea de a-şi îndeplini obligaţiile aferente celui de-al doilea pas al contractului repo şi tranzacţia nu se decontează, orice plată compensatorie se realizează în afara sistemului.

Tranzacțiile reversibile de tip sell-buy back (SBB) sunt procesate în cadrul sistemului în mod similar operaţiunilor de tip repo.

În cazul operaţiunilor care au la bază *Contractul-cadru pentru tranzacţii de vânzare-cumpărare reversibile cu titluri de stat - GMRA* (operațiuni repo-MRA), sistemul va permite anularea celui de-al doilea pas al tranzacției repo atât bilateral (dublă notificare/matching), cât și unilateral, la solicitarea oricăreia dintre părţile implicate, prin transmiterea unui singur mesaj SWIFT în sistem (opțiune aplicabilă, conform contractului dintre părți, în situația în care contrapartea la tranzacție se află în imposibilitatea de a-și îndeplini obligațiile contractuale), transmițând notificări ambelor părţi implicate. Anularea celui de-al doilea pas al unei operațiuni reversibile de tip SBB nu se poate realiza unilateral, fiind necesară transmiterea a două mesaje de la participanții implicați în tranzacție (necesită matching).

5.2.3.2. Substituirea instrumentelor financiare implicate într-un contract repo

În intervalul de timp între primul şi al doilea pas al unei operaţiuni aferente unui contract repo, părţile pot conveni să înlocuiască (integral sau parţial) instrumentele financiare din contractul iniţial, cu alte instrumente financiare echivalente şi reprezintă o operaţiune de *livrare contra livrare*.

Substituţia instrumentelor financiare din cadrul unui contract repo va fi solicitată de ambii participanţi, cel mai devreme după decontarea primului pas şi cel mai târziu în ziua anterioară datei stabilite pentru

decontarea celui de-al doilea pas, fără ca prin aceasta să se modifice numărul de referinţă al operaţiunii (numărul contractului repo).

În acest sens, în conformitate cu prevederile *Ghidului SWIFT*, fiecare participant transmite două mesaje SWIFT, corelate între ele, un mesaj aferent operaţiunii de returnare a instrumentelor financiare din contractul iniţial şi, respectiv, un mesaj aferent operaţiunii de livrare a noilor instrumente financiare.

Validarea şi matchingul instructiunilor se realizează conform secţiunilor 1.4.3.2 şi 1.4.3.3 ale prezentelor *Reguli*, cu menţiunea că instrucţiunile validate sunt păstrate în coada „Aşteptare mesaj contraparte**",** până când sistemul recepţionează şi asigura matchingul pentru cele patru mesaje necesare substituirii. Instrucţiunile aflate în coada „Aşteptare mesaj contraparte**"** sunt verificate continuu, cu scopul realizării matching-ului. Dacă matching-ul nu are loc până la *Momentul Limită* (stabilit de participanţi sau aferent *Serviciului Livrare fără plată*), sistemul anulează instrucţiunile şi notifică părţile.

Tranzacţiile create sunt procesate de sistem ca două operaţiuni de livrare fără plată distincte, cu menţiunea că se execută numai împreună. Astfel, în vederea decontării celor două operaţiuni atât instrumentele ce urmează a fi returnate de către cumpărătorul iniţial cât şi cele ce urmează a fi livrate de către vânzătorul iniţial trebuie rezervate. După finalizarea operaţiunii, sistemul notifică părţile în conformitate cu prevederile secţiunii 4.1.3 din *Ghidul SWIFT*.

5.2.3.3. Apeluri în marjă

Participanţii implicaţi într-un contract repo pot conveni ca pe perioada contractului să poată efectua, după caz, apeluri în marjă, în conformitate cu clauzele contractuale, prin reducerea sau majorarea cantităţii de instrumente financiare contractate şi/sau prin solicitarea de fonduri suplimentare.

Un apel în marjă reprezintă o solicitare de fonduri sau instrumente financiare (garanţii), ca urmare a reevaluării instrumentelor financiare din cadrul contractului (prin marcarea la piaţă). Pe durata contractului repo, pot avea loc mai multe apeluri în marjă. Dacă valoarea de piaţă a respectivelor instrumente financiare scade sub un anumit nivel, cumpărătorul poate apela la marjă adiţională. Dacă valoarea de piaţă a respectivelor instrumente financiare creşte, vânzătorul poate apela la marjă.

Apelurile în marjă notificate sistemului se referă exclusiv la transferul de instrumente financiare, transferul marjelor sub formă de fonduri având loc în afara sistemului.

În conformitate cu prevederile contractuale agreate, marja constituită sub forma instrumentelor financiare poate fi din aceeaşi emisiune sau dintr-o emisiune diferită de cea utilizată iniţial în contract.

Sistemul procesează un apel în marjă cu condiţia ca fiecare participant implicat în contractul repo să transmită un mesaj de transfer fără plată, astfel:

- mesajul SWIFT adecvat, transmis de participantul expus riscului (a se vedea *Ghidul SWIFT*);
- mesajul SWIFT adecvat, transmis de contrapartea acestuia (a se vedea *Ghidul SWIFT*).

Datele referitoare la pasul al doilea al contractului repo nu sunt afectate de apelurile în marjă. Returnarea instrumentelor financiare transferate ca urmare a unui apel în marjă nu este iniţiată de sistem, părţile fiind responsabile de returnarea independentă a marjelor sub formă de fonduri sau instrumente financiare.

Operaţiunile de apel în marjă aferente contractelor repo încheiate în baza *Contractului-cadru pentru tranzacţii de vânzare-cumpărare reversibile cu titluri de stat – GMRA*, sunt înregistrate în sistem fără a fi necesară indicarea numărului contractului repo.

5.2.4. Vânzări/cumpărări reversibile în cadrul aceleiaşi zile (repo intraday)

Instituţiile de credit eligibile pot apela la facilitatea de lichiditate pe parcursul zilei – repo intraday – acordată de banca centrală, în condiţiile respectării prevederilor *Regulamentului BNR nr. 16/14.10.2011 privind procedura de administrare a riscului de decontare şi facilităţile acordate de Banca Naţională a României în scopul fluidizării decontării în sistemul ReGIS.*

Sistemul procesează operaţiunile de vânzare/cumpărare reversibilă în cadrul aceleaşi zile (repo intraday) ţinând seama de următoarele aspecte:

- nu sunt acceptate în sistem operaţiuni de vânzare/cumpărare reversibile în cadrul zilei cu decontare în valută;
- participanţii care pot încheia contracte repo cu BNR sunt stabiliţi de către aceasta. Operaţiunile de tip repo intraday între participanţi şi BNR sunt permise numai cu instrumente financiare eligibile stabilite de către BNR, participanţii putând vizualiza în sistem emisiunile eligibile. Aceste operaţiuni se decontează pe baza unui singur mesaj SWIFT iniţiat de participantul care solicită lichiditate (a se vedea *Ghidul SWIFT*);
- în cazul operaţiunilor repo intraday nu este permisă substituirea instrumentelor financiare implicate.

Pentru facilitatea de lichiditate pe parcursul zilei (repo intraday), în cazul în care participantul nu reuşeşte, din lipsă de lichidităţi, rambursarea creditului până la sfârşitul zilei, participantul poate opta

pentru transformarea automată a facilităţii de lichiditate pe parcursul zilei (repo intraday) în facilitate permanentă de creditare (credit lombard).

Un repo intraday este eligibil pentru transformare în credit lombard dacă îndeplineşte cumulativ următoarele condiţii:

- nu există limită de oră pentru pasul al doilea;
- valoarea de piaţă a instrumentelor folosite pentru această operaţiune, din care au fost scăzute valoarea haircut-ului şi dobânda lombard, trebuie sa fie mai mare sau egală cu valoarea creditului lombard solicitat;
- scadenţa instrumentelor/cupoanelor este ulterioară scadenţei creditului lombard (T+4).

Transformarea unui repo intraday eligibil în credit lombard se va realiza prin utilizarea semnăturii digitale, astfel încât un utilizator al participantului va iniţia, iar un altul va aproba în sistem opţiunea pentru transformarea repo intraday în credit lombard.

Condiţiile privind înregistrarea garanției aferente creditului de tip lombard în condiţiile transformării unui repo intraday în credit lombard, cu sau fără suplimentarea fondurilor, respectiv eliberarea instrumentelor financiare aferente unui contract de garanţie de tip lombard, sunt descrise în secţiunea 5.2.5.5.

5.2.5. Contracte de garanție

În conformitate cu legislaţia în vigoare, instrumentele financiare pot fi utilizate în scopul garantării unor obligaţii financiare asumate de participanţi şi clienţii acestora. Garantarea cu instrumente financiare se evidenţiază direct pe contul furnizorului garanţiei (garanție fără deposedare), diferenţiate pe scopuri (după obligaţia garantată). O astfel de evidenţiere a titlurilor drept garanții are ca efect reducerea cantităţii de instrumente financiare disponibile pentru tranzacţionare în contul respectivului participant.

În funcţie de părţile implicate, contractele de garanție evidențiate în sistemul SaFIR se supun fie prevederilor *Ordonanţei Guvernului nr. 9/2004 privind unele contracte de garanţie financiară*, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 222/2004, fie prevederilor aplicabile ipotecii mobiliare din Legea nr. 287/2009 privind Codul Civil, cu modificările şi completările ulterioare (*Codul Civil)*, Legea nr. 134/2010 privind Codul de procedură civilă cu modificările şi completările ulterioare (*Codul de Procedură Civilă)* și *Legea nr. 71/2011 privind punerea în aplicare a Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil*.

Astfel, pentru toate contractele încheiate între două părţi care aparţin categoriilor menţionate la art. 3 din *Ordonanţa Guvernului nr. 9/2004 privind unele contracte de garanţie financiară*, aprobată prin Legea nr. 222/2004, cu modificările și completările ulterioare, constituirea, validitatea, executarea sau

admiterea ca probă a respectivelor garanţii nu sunt condiţionate de îndeplinirea vreunei formalităţi, executarea acestora făcându-se după simpla notificare din partea beneficiarului garanţiei, conform prevederilor prezentelor *Reguli*.

Toţi participanţii din sistem sunt instituţii financiare (a se vedea secţiunea 2.1.). De asemenea, există anumite categorii de clienţi ai participanţilor, precum şi terţe părţi care pot interveni într-un contract de garanţie, care sunt instituţii financiare. Contractele încheiate între aceste categorii de entităţi sunt protejate în conformitate cu prevederile *Ordonanţei Guvernului nr. 9/2004 privind unele contracte de garanţie financiară*, aprobată prin Legea nr.222/2004, cu modificările și completările ulterioare. Toate garanţiile constituite de participanţi în scopul garantării decontării poziţiilor lor nete aferente sistemelor de plăţi care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operaţiunilor cu instrumente financiare sau calculate de o casă de compensare sunt protejate prin prevederile ordonanţei menţionate.

În cazul în care una din părţi nu face parte dintr-una din categoriile menţionate la art. 3 din *Ordonanţa Guvernului nr. 9/2004 privind unele contracte de garanţie financiară*, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.222/2004, contractele de garanţie financiară cad sub incidenţa prevederilor aplicabile ipotecii mobiliare din *Codul Civil din 2009, Codul de Procedură Civilă* și *Legea nr. 71/2011 privind punerea în aplicare a Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil*, atât în ceea ce privește constituirea şi modificarea ipotecii, cât și executarea instrumentelor financiare care fac obiectul unui contract de tipul ipotecii mobiliare.

Participanţii care transmit instrucţiunile către sistem asigură îndeplinirea condițiilor de validitate și a formalităților privind încheierea contractelor de garanție prevăzute de lege. Sistemul evidenţiază şi procesează diferenţiat executarea contractelor de garanție, în funcţie de tipul acestora, după cum este informat de către participanţi prin intermediul mesajelor SWIFT aferente (participanţii vor aloca coduri diferite contractelor protejate, respectiv neprotejate de prevederile Ordonanţei nr. 9/2004).

Sistemul administrează şi înregistrează garanții:

- cu instrumente financiare denominate în lei şi valută;
- pentru orice multiplu al valorii nominale a unui instrument financiar, până la limita valorii instrumentelor financiare deţinute, cu condiţia ca toate emisiunile utilizate în cadrul respectivului contract să fie denominate în aceeaşi monedă. Excepţie la această condiţie fac garanțiile constituite în scopul garantării decontării în sistemele de plăţi care asigură compensarea fondurilor sau a celor pentru garantarea creditului Lombard, a căror valoare poate fi compusă din valoarea de piaţă a instrumentelor financiare denominate în lei şi cea a instrumentelor financiare denominate în valută calculată în lei la cursul de schimb publicat

de BNR în ziua precedentă. Valorile instrumentelor financiare acceptate în garanțiile înregistrate în favoarea Băncii Naţionale a României se regăsesc în raportul „Lista instrumentelor financiare eligibile pentru operaţiuni cu BNR”;

- pentru mai multe emisiuni, cu condiţia ca instrumentele financiare aferente tuturor emisiunilor respective să fie disponibile.

Sistemul permite înregistrarea unei garanții cu instrumente financiare aferente unor emisiuni care au data răscumpărării anterioară scadenţei contractului de garanție. În acest caz, rămâne responsabilitatea părţilor să substituie instrumentele financiare înainte de scadenţa emisiunii, în conformitate cu prevederile secţiunii 5.2.5.1. Eventualele compensări între părţi vor fi efectuate în afara sistemului.

Părţile pot conveni asupra unui anumit moment în cadrul zilei de operare la care se doreşte eliberarea instrumentelor financiare care fac obiectul garanției, moment notificat sistemului prin intermediul mesajului SWIFT de constituire a garanţiei şi în funcţie de care se va iniţia procedura de eliberare a garanţiei.

Detaliile referitoare la contractul de garanție (inclusiv un exemplar sau o copie a contractului) sunt păstrate de către participant, care transmite sistemului, în scopul înregistrării, numai informaţiile referitoare la: numărul contractului de garanție, codul ISIN al emisiunii, contul afectat, cantitatea de instrumente cu care se garantează şi perioada garanției.

În cazul participanţilor persoane juridice române şi al celor din Spaţiul Economic European, validitatea, opozabilitatea şi protecţia în cazul falimentului ori executarea garanţiilor financiare menţionate mai sus este garantată potrivit *Legii nr. 253/2004 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăţi şi în sistemele de decontare a operaţiunilor cu instrumente financiare*, cu modificările și completările ulterioare și *Ordonanţei Guvernului nr. 9/2004 privind unele contracte de garanţie financiară*, aprobată prin Legea nr. 222/2004, cu modificările și completările ulerioare.

Sistemul gestionează contracte de garanţie încheiate între doi participanţi, între un participant şi un client al acestuia sau al altui participant, între doi clienţi a doi participanţi diferiţi sau ai aceluiaşi participant, între un participant sau un client al acestuia şi o terţă parte, precum şi garanţiile constituite de participanţi în favoarea Băncii Naţionale a României şi care au drept scop garantarea decontării în sistemele cu decontare pe bază netă.

Terţele părţi pot avea numai calitatea de beneficiar într-un contract de garanție evidenţiat în sistem.

Un participant poate înregistra garanții în favoarea Băncii Naţionale a României, pe instrumente financiare stabilite drept eligibile de către Banca Naţională a României, în scopul garantării decontării poziţiei sale debitoare aferente unei instrucţiuni nete din cadrul unui sistem de decontare pe bază netă, care se decontează în ReGIS, dacă este prevăzut în regulile respectivului sistem de decontare pe bază

netă şi în conformitate cu prevederile aplicabile din regulile sistemului ReGIS şi cu prevederile prezentelor *Reguli*.

Înregistrarea în sistem a unor astfel de garanții nu este permisă în cazul emisiunilor pentru care este prevăzut să aibă loc răscumpărări opţionale, parţiale sau totale înaintea scadenţei contractului de garanție. Data scadenţei contractului de garanție nu va fi ulterioară datei scadenţei emisiunii din care fac parte instrumentele financiare care constituie garanție.

Prin acceptarea prezentelor *Reguli*, participanţii autorizează sistemul:

- să furnizeze sistemului de decontare pe bază netă a cărui instrucţiune de decontare pe bază netă este garantată printr-un contract de garanție, informaţii referitoare la valoarea garanțiilor aferente decontării respectivului sistem, pentru fiecare participant, în scopul de a permite sistemului cu decontare pe bază netă să calculeze un plafon de garantare, înainte de a accepta instrucţiunea de decontare;
- în urma recepţionării unei solicitări în acest sens şi dacă este prevăzut astfel în regulile sistemului cu decontare pe bază netă, să blocheze automat instrumentele financiare sub formă de garanție în favoarea sistemului respectiv, garantând şi făcând posibilă decontarea imediată a poziţiilor nete, odată ce instrucţiunea netă este acceptată pentru decontare;
- să execute aceste garanții la notificarea sistemului ReGIS în cazul în care nu sunt suficiente fonduri disponibile pentru decontarea instrucţiunii nete a sistemului cu decontare pe bază netă, în contul de decontare din ReGIS sau în rezerva consacrată sistemului respectiv din contul de decontare din ReGIS al participantului în cauză, conform clauzelor contractelor de garanție aferente.

În conformitate cu prevederile din regulile sistemului respectiv sau din contractele de garanţie financiară, executarea garanțiilor în cadrul sistemului este posibilă prin vânzare, apropriere sau prin compensarea valorii sau reţinerea respectivelor instrumente financiare, drept plată pentru obligaţiile financiare garantate şi nu este condiţionată de următoarele:

a) notificarea prealabilă a intenţiei de executare a garanţiei financiare;

b) aprobarea condiţiilor de executare, de către orice instanţă, autoritate publică sau orice alta persoană;

c) executarea să aibă loc prin licitaţie publică sau în orice altă modalitate prestabilită; sau

d) condiţia ca orice termen suplimentar să fi expirat.

Sistemul transmite, la cerere, sistemelor cu decontare pe bază netă sau caselor de compensare informaţii despre valoarea garanțiilor înregistrate în favoarea acestora, prin intermediul mesajului SWIFT corespunzător, prin interfaţa de interogare aferentă reţelei *RCI-IPF* sau prin fax.

Sistemele de plăţi care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operaţiunilor cu instrumente financiare şi casele de compensare conectate la reţeaua proprietară pot solicita aceste informaţii prin intermediul unui mesaj transmis prin reţeaua *RCI-IPF* sau în orice altă formă agreată cu administratorul de sistem. În urma recepţionării unei astfel de solicitări, sistemul transmite o listă conţinând valoarea totală a garanțiilor pentru fiecare participant implicat. După ce sistemul a transmis această listă, participanţii nu pot solicita eliberarea garanțiilor respective. Sistemul poate elibera acele garanții la cererea participantului numai după ce respectivul sistem cu decontare pe bază netă anunţă sfârşitul unei sesiuni şi numai până la începutul următoarei sesiuni.

5.2.5.1. Înregistrarea garanțiilor în sistemul SaFIR

Înregistrarea garanțiilor în cadrul sistemului se face pe baza instrucţiunilor transmise de participanţi, în conformitate cu prevederile secţiunilor 1.4.3.1, 1.4.3.2, 1.4..3.3 şi 1.4.3.4, cu următoarele particularităţi:

- în cazul contractelor încheiate între un participant şi clienţii săi, a celor încheiate între clienţi ai aceluiaşi participant, precum şi a celor ce au ca scop garantarea decontării în sistemele de plăţi care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operaţiunilor cu instrumente financiare este necesară transmiterea unui singur mesaj SWIFT, din partea participantului în cauză (a se vedea secţiunile 4.1.4.1 şi 4.1.4.2 din *Ghidul SWIFT*);
- în cazul în care, la verificarea disponibilităţii instrumentelor financiare în contul furnizorului garanţiei, se constată că nu există suficiente instrumente financiare disponibile în contul acestuia, sistemul anulează operaţiunea şi transmite notificări părţilor implicate;
- în cazul contractelor de garanţie care includ mai multe emisiuni, evidenţierea titlurilor drept garanții are loc dacă şi numai dacă toate instrumentele financiare sunt disponibile, în caz contrar sistemul anulează operaţiunea şi transmite notificări părţilor implicate;
- în cazul contractelor de garanţie dintre un participant şi o terţă parte, ţinând cont că terţa parte nu este participant în cadrul sistemului, solicitarea de constituire a garanției va fi transmisă de către terţ pe suport hârtie administratorului sistemului, care o va introduce manual. Informaţiile transmise vor include cel puţin toate datele cuprinse în mesajul SWIFT echivalent, în forma indicată de administratorul sistemului.

5.2.5.2. Modificarea garanțiilor evidenţiate în sistem

Cu excepţia garanțiilor constituite în scopul garantării decontării în sistemele de plăţi care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operaţiunilor cu instrumente financiare şi a celor pentru garantarea împrumuturilor lombard, participanţii pot modifica informaţiile despre garanții înregistrate în sistem. Modificarea termenilor unui contract de garanţie evidenţiat în sistem se poate face numai cu respectarea clauzelor contractuale şi poate viza:

- înlocuirea instrumentelor financiare care fac obiectul garanției cu instrumente din alte emisiuni (substituţia în cadrul contractului de garanție);
- reducerea sau majorarea cantităţii de instrumente financiare care fac obiectul garanției;
- modificarea datei scadenţei contractului de garanţie.

Nu pot fi modificate următoarele: data de început a contractului, părţile implicate, numărul contractului de garanție şi codul aferent tipului de garanție.

Dacă un client al unui participant, care este parte într-un contract de garanție, devine client al unui alt participant sau devine el însuşi participant, odată cu transferul portofoliului acestuia sistemul va asigura că instrumentele financiare implicate în contractul de garanție îşi menţin starea de garanții (pentru furnizorul garanţiei), respectiv are loc modificarea corespunzătoare a contului beneficiar (pentru beneficiarul garanţiei).

Modificarea garanțiilor în sistem se realizează fie la solicitarea părţilor în contractul de garanţie, fie automat de către sistem, în cazul răscumpărării parţiale a uneia sau mai multor emisiuni care fac obiectul unei garanții.

5.2.5.2.1. Modificarea garanției la solicitarea părţilor

În vederea modificării termenilor unui contract de garanție înregistrat în sistem, participanţii transmit instrucţiunile de modificare a garanției sub forma de mesaje SWIFT (a se vedea secţiunea 4.1.4.1 din *Ghidul SWIFT*) nu mai devreme de înregistrarea garanției în sistem şi nu mai târziu de ziua anterioară scadenţei contractului de garanție. Intervalul zilnic de recepţionare a instrucţiunilor de modificare a garanțiilor este intervalul în care este activ *Serviciul Livrare fără plată*. Sistemul respinge orice instrucţiune recepţionată în afara acestui interval.

În cazul modificării contractelor de garanție în care una dintre părţi este un terţ, instrucţiunile de modificare a garanției, informaţiile necesare şi notificările de confirmare sau anulare aferente sunt schimbate între terţ şi sistem, pe suport hârtie.

Validarea şi, dacă este cazul, matching-ul mesajelor se realizează în conformitate cu prevederile secţiunilor 1.4.3.2 şi 1.4.3.3. Mesajele conţin date care vor face legătura cu mesajele iniţiale de înregistrare a garanţiilor în sistem.

În cazul *substituţiei în cadrul contractului de garanție*, sistemul verifică disponibilitatea noilor instrumente financiare în contul participantului care constituie garanția. Dacă instrumentele financiare necesare nu sunt disponibile (chiar şi numai pentru o singură emisiune, în cazul unui contract de garanție pe emisiuni multiple) sistemul anulează operaţiunea de modificare şi notifică ambii participanţi implicaţi prin intermediul mesajelor SWIFT corespunzătoare, precizând motivul anulării şi emisiunea în cauză (codul ISIN). Dacă instrumentele financiare sunt disponibile, sistemul procedează astfel:

- înregistrează imediat drept garanții noile instrumente financiare;
- eliberează instrumentele financiare cu care s-a garantat iniţial şi transmite confirmări ambilor participanţi implicaţi, prin mesajele SWIFT corespunzătoare;
- înregistrarea garanției, respectiv eliberarea instrumentelor financiare implică actualizarea informaţiilor înregistrate în conturi cu privire la garanție, prin schimbarea stării instrumentelor financiare implicate, cele cu care s-a garantat iniţial devenind disponibile, iar noile instrumente financiare fiind evidențiate ca garanții.

În cazul *schimbării cantităţii instrumentelor financiare cu care se garantează*, sistemul diminuează cantitatea de instrumente financiare cu care se garantează prin eliberarea cantităţii specificate în mesajele SWIFT transmise de participanţi, respectiv va majora cantitatea de instrumente financiare care fac obiectul garanției, după cum este precizat în mesajele SWIFT transmise de participanţi, prin verificarea disponibilităţii instrumentelor financiare suplimentare şi evidenţierea acestora drept garanții.

În cazul *schimbării datei scadenţei unui contract de garanție* nu se operează modificări în conturile de evidenţă a instrumentelor financiare, iar noua dată a scadenţei contractului de garanție nu poate fi anterioară datei curente.

5.2.5.2.2. **Modificarea automată a garanției de către sistem**

Garanțiile sunt modificate automat de către sistem în cazul răscumpărărilor parţiale (a se vedea secţiunea 5.1.2), caz în care are loc diminuarea corespunzătoare a valorii nominale şi respectiv a valorii de piaţă a respectivelor instrumente financiare.

5.2.5.3. Eliberarea garanțiilor

Sistemul eliberează instrumentele financiare evidențiate ca garanții:

- la cerere, (1) pe baza unei instrucţiuni din partea beneficiarului garanției, în cazul contractelor între doi participanţi (a se vedea secţiunea 5.2.5.3.1.), sau (2) pe baza unei instrucţiuni din partea furnizorului garanției, în cazul garanțiilor pentru sistemele cu decontare pe bază netă şi casele de compensare (a se vedea secţiunea 5.2.5.3.2.);

- automat, la scadenţa contractului de garanție, respectiv în cazul unei răscumpărări parţiale sau totale.

5.2.5.3.1. Eliberarea garanțiilor la cererea beneficiarului acestora

Sistemul eliberează instrumente financiare care sunt evidențiate ca garanții, la solicitarea beneficiarului garanției, în urma recepţionării mesajului SWIFT adecvat transmis de acesta (a se vedea secţiunea 4.1.4 din *Ghidul SWIFT*). Intervalul zilnic de recepţionare a instrucţiunilor de eliberare a garanțiilor este intervalul în care *Serviciul Livrare fără plată* este activ. Sistemul respinge orice instrucţiune recepţionată în afara acestui interval.

În cazul eliberării instrumentelor financiare dintr-un contract de garanție în care una din părţi este o terţă parte, instrucţiunile de eliberare a garanțiilor, informaţiile necesare şi notificările de confirmare sau anulare aferente vor fi schimbate între terţ şi administratorul sistemului în formă scrisă, semnate în conformitate cu legislaţia aplicabilă.

Validarea mesajelor se realizează în conformitate cu prevederile secţiunii 1.4.3.2, ţinând cont şi de faptul că mesajele conţin date care vor asigura legătura cu contractul de garanție inițial înregistrat în sistem.

În cazul unei instrucţiuni de eliberare de garanție, sistemul verifică existenţa instrumentelor financiare evidențiate ca garanție în contul participantului care a constituit respectiva garanţie. Dacă instrumentele financiare necesare figurează drept garanții în contul participantului respectiv, sistemul le eliberează, evidenţiindu-le drept disponibile în contul participantului respectiv şi transmite notificări de confirmare atât participantului care a constituit garanția, cât şi beneficiarului, prin intermediul mesajelor SWIFT corespunzătoare. În caz contrar, sistemul respinge operaţiunea şi transmite notificări atât participantului care a constituit garanția, cât şi beneficiarului, prin intermediul mesajelor SWIFT corespunzătoare (a se vedea secţiunea 4.1.4 din *Ghidul SWIFT*).

5.2.5.3.2. Eliberarea instrumentelor financiare care constituie garanții în scopul asigurării (garantării) decontării în sistemele de plăţi care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operaţiunilor cu instrumente financiare

Sistemul permite eliberarea la cererea participantului, folosind mesajul SWIFT adecvat, a instrumentelor financiare în scopul garantării decontării în sistemele de plăţi care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operaţiunilor cu instrumente financiare autorizate de Banca Naţională a României doar în perioada dintre sfârşitul unei sesiuni şi începutul următoarei sesiuni de compensare din cadrul sistemului respectiv.

La sfârşitul fiecărei sesiuni, sistemul de decontare pe bază netă respectiv notifică sistemul SaFIR printr-un mesaj adecvat. În urma recepţionării acestui mesaj, sistemul, la cererea participanţilor implicaţi, eliberează garanțiile rămase neexecutate. Solicitările de eliberare sunt transmise de către participanţi prin intermediul mesajului SWIFT adecvat şi sunt procesate în sistem numai în perioada dintre sfârşitul unui sesiuni şi începutul următoarei sesiuni de compensare din cadrul sistemului cu decontare pe bază netă.

Sistemul raportează eliberările de garanții astfel:

- Băncii Naţionale a României, în timp real, prin intermediul mesajului SWIFT corespunzător;
- sistemului de decontare pe bază netă, la sfârşitul fiecărei sesiuni de decontare, împreună cu informaţiile referitoare la instrumentele financiare constituite ca garanții, executate şi/sau eliberate pe parcursul zilei, pentru fiecare participant, prin mesajul specific al sistemului SaFIR.
- participanţilor care au constituit garanţiile, în timp real, prin intermediul mesajului SWIFT corespunzător.

5.2.5.3.3. Eliberarea automată a instrumentelor financiare constituite ca garanții

Sistemul eliberează automat instrumentele financiare constituite ca garanții fie la scadenţa contractului de garanție corespunzător, fie la scadenţa emisiunilor aferente.

Sistemul informează automat, atât participantul care a constituit garanția cât şi beneficiarul acesteia, cu privire la apropierea datei scadenţei contractului de garanție sau a scadenţei unei emisiuni, prin intermediul mesajelor SWIFT adecvate, pe care le transmite cu 5 şi respectiv 2 zile lucrătoare (3, în cazul garanțiilor cu instrumente financiare denominate în valută) anterior scadenţei contractului de garanție ori a datei răscumpărării opţionale, parţiale sau totale a instrumentelor financiare.

În *data scadenţei contractului de garanţie*, sistemul eliberează automat instrumentele financiare care fac obiectul garanției, la momentul precizat de părţile la contract în mesajul de constituire ori de modificare a garanţiei ori dacă acest moment nu este precizat, la sfârşitul respectivei zile lucrătoare, cu

condiţia ca până în acel moment să nu fi fost adresată sistemului nici o solicitare de executare a garanţiei, validată de sistem.

Cu excepţia faptului că nu este necesară transmiterea unui mesaj de eliberare de către participant sau de către terţ, procedura urmată în cadrul sistemului este similară cu aceea pentru eliberarea la cerere a instrumentelor financiare constituite drept garanție.

La scadenţa emisiunii, la *Sfârşitul Zilei* din ziua lucrătoare anterioară zilei de efectuare a plăţii (pentru instrumentele financiare denominate în lei) sau la *Sfârşitul Zilei*, cu trei zile lucrătoare înainte de data plăţii (pentru instrumentele financiare denominate în valută), sistemul eliberează automat toate instrumentele financiare ce urmează a fi răscumpărate, indiferent de data scadenţei contractului de garanţie.

Orice compensări între părţi se vor efectua în afara sistemului, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

5.2.5.4. Executarea instrumentelor financiare constituite ca garanții

Participanţii care sunt părţi într-un contract de garanţie precizează, la înregistrarea garanţiei în sistem, metoda de executare a garanţiei în cazul neîndeplinirii obligaţiilor financiare garantate prin contractul respectiv. Astfel, executarea va putea avea loc prin:

- *Aproprierea* de către beneficiarul garanţiei a instrumentelor financiare constituite drept garanție, în contul obligaţiilor financiare garantate, cu respectarea reglementărilor aplicabile, prin transmiterea de către beneficiarul garanţiei a unui mesaj SWIFT;
- *Vânzarea* de către beneficiarul garanției a tuturor sau a unei părţi din instrumentele financiare constituite drept garanție în favoarea sa, în contul obligaţiei financiare garantate, cu respectarea reglementărilor aplicabile, prin transmiterea de către beneficiarul garanţiei şi cumpărător a mesajelor SWIFT aferente unei operaţiuni de vânzare-cumpărare, conform secţiunii 5.2.1.

În ceea ce priveşte procedura urmată la executare, sistemul ţine cont de codul aferent tipului de contract (contracte protejate sau nu prin prevederile *Ordonanţei Guvernului nr. 9/2004 privind unele contracte de garanţie financiară*, aprobată prin legea nr.222/2004, cu modificările și completările ulterioare), aşa cum a fost alocat de participanţi şi comunicat sistemului prin mesajul SWIFT adecvat (a se vedea secţiunea 4.1.4.1 din *Ghidul SWIFT*).

În cazul executării unei garanții constituite în favoarea unei terţe părţi, aceasta desemnează un participant pentru a acţiona în numele său şi pentru a transmite instrucţiunile necesare pentru realizarea

executării, prin notificarea acestei informaţii în scris administratorului sistemului, semnată în conformitate cu prevederile legale aplicabile şi contrasemnată de participantul desemnat. Administratorul sistemului introduce manual această informaţie în sistem, înainte ca procesarea mesajelor transmise de participant în numele terţei părţi să poată avea loc.

Sistemul procesează executarea prin *apropriere* sau *vânzare* în urma validării mesajelor de executare transmise de către participanţi sau terţi, în conformitate cu prevederile secţiunilor 1.4.3.1, 1.4.3.2. şi, dacă este cazul, 1.4.3.3.

În cazul executărilor prin vânzare este răspunderea participanţilor care iniţiază procedura de executare să se asigure de onorarea obligaţiile până la scadenţa contractului de garanție de către contraparte, în caz contrar instrumentele financiare reprezentând garanții sunt eliberate de sistem conform secţiunii 5.2.5.3. Orice compensări între părţi se vor efectua în afara sistemului, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

5.2.5.4.1. **Executarea garanției care implică doi participanţi**

În cazul *aproprierii*, sistemul iniţiază un transfer *livrare fără plată* şi transferă instrumentele financiare aferente contractului de garanție din contul participantului care a înregistrat garanţia, în contul beneficiarului acesteia.

În cazul *vânzării*, sistemul iniţiază o tranzacţie *livrare contra plată*, conturile utilizate pentru transferurile de fonduri şi instrumente financiare fiind cele specificate în mesajele introduse în sistem. În cazul decontării în valută a unei astfel de tranzacţii, sistemul va primi confirmarea transferului de fonduri din partea beneficiarului fondurilor.

Dacă participantul beneficiar al garanției execută numai o parte a garanţiilor, pentru restul instrumentelor financiare care au rămas evidențiate ca garanții (inclusiv aflate în litigiu) va transmite mesajul SWIFT corespunzător în vederea eliberării acestora.

În cazul contractelor de garanţie care nu intră sub incidenţa prevederilor *Ordonanţei Guvernului nr. 9/2004 privind unele contracte de garanţie financiară*, aprobată prin Legea nr.222/2004, intervin următoarele particularităţi:

- executarea garanției se poate face numai dacă există acordul expres al părţilor, altfel este necesară existenţa unei hotărâri judecătoreşti definitive de încuviinţare.
- mesajul de executare a garanţiei, transmis de către beneficiarul acesteia, este plasat de către sistem în coada „Aşteptare Confirmare Execuţie”.
- furnizorul garanţiei este informat de către sistem prin intermediul mesajului SWIFT corespunzător cu privire la faptul că s-a solicitat executarea respectivelor garanţii. Acesta

are posibilitatea să transmită prin intermediul poştei electronice un mesaj prin care confirmă faptul că respectivul contract poate fi executat. În cazul în care sistemul nu recepţionează această confirmare, la *Momentul Limită* al serviciului corespunzător (*livrare fără plată* sau *livrare contra plată*), instrumentele financiare respective vor fi evidenţiate în sistem ca fiind „***în litigiu***" (aceasta însemnând că instrumentele respective vor fi blocate până la executare sau eliberare, în urma recepţionării unei hotărâri judecătoreşti definitive de încuviinţare sau în urma decontării unor răscumpărări totale sau parţiale).

- sistemul informează participanţii implicaţi, prin intermediul mesajului SWIFT corespunzător, cu privire la faptul că respectivele instrumente financiare sunt „*în litigiu*".
- la primirea hotărârii judecătoreşti definitive de încuviinţare a executării, participantul beneficiar al garanţiei transmite sistemului, prin poşta electronică sau prin fax, confirmarea că respectivul contract de garanţie poate fi executat; după acesta, transmite mesajul SWIFT corespunzător de executare a garanției, operaţiunea de executare fiind plasată de către sistem în coada „Aşteptare Confirmare Execuţie". După aprobarea operaţiunii de către administratorul sistemului, aceasta va fi procesată ca o executare obişnuită prin apropriere sau vânzare.
- fondurile care rezultă din răscumpărările (parţiale sau totale) care pot avea loc cu privire la instrumente financiare aflate „*în litigiu*" vor fi transferate în contul participantului furnizor al garanţiei sau, dacă este cazul, al băncii sale de decontare. Participantul care acţionează în calitate de furnizor al garanției, pe contul propriu sau al unui client, este responsabil de blocarea acestor fonduri în evidenţele sale şi de asigurarea executării garanţiei.
- în cazul contractelor de garanție pe emisiuni multiple, dacă unele dintre emisiuni au ajuns la scadenţă înainte de primirea ordinului judecătoresc, acestea vor fi eliberate, urmând ca instrumentele financiare care nu au ajuns la scadenţă să rămână în continuare evidenţiate „*în litigiu*".
- nu este permisă răscumpărarea opţională a titlurilor „*în litigiu*".

5.2.5.4.2. **Executarea garanțiilor pentru sistemele cu decontare pe bază netă sau casele de compensare**

În cazul în care nu sunt suficiente fonduri disponibile în contul de decontare deschis în ReGIS, sau în rezerva consacrată sistemului cu decontare pe bază netă din contul de decontare din ReGIS al unui participant, pentru decontarea instrucţiunii de decontare netă a sistemului în cauză, la solicitarea

ReGIS sistemul SaFIR execută garanția prin vânzare, apropriere sau prin compensarea valorii sau reţinerea instrumentelor financiare drept plată a obligaţiilor financiare garantate. ReGIS solicită executarea prin transmiterea mesajului adecvat. Dacă în contract nu se precizează o anumită emisiune (ISIN), sistemul selectează instrumentele financiare pe care le va executa, după următoarele criterii:

(a) Cele aparţinând unei singure emisiuni, care acoperă întreaga sumă necesară, fie rezultând cel mai mic rest în urma executării, fie acoperind cea mai mare parte a sumei de executat;

(b) Pentru restul garanţiilor de executat, sistemul selectează următoarele emisiuni după acelaşi criteriu;

(c) În cazul în care există două sau mai multe emisiuni care îndeplinesc criteriile de mai sus, sistemul o alege pe aceea cu cea mai apropiată scadenţă.

În funcţie de numărul de emisiuni selectate, executarea are loc sub forma uneia sau mai multor tranzacţii *livrare contra plată*, cu scopul:

- de a transfera fonduri, în cadrul ReGIS, din contul de decontare al Băncii Naţionale a României în contul de decontare al participantului care a constituit garanţia;
- de a transfera instrumente financiare, în cadrul sistemului, din contul participantului care a constituit garanţia în contul Băncii Naţionale a României.

În funcţie de contractele încheiate între sistemul de decontare pe bază netă şi participanţi, autorizarea executării garanțiilor în cadrul sistemului nu este necesară, sau este realizată manual de către administratorul sistemului.

5.2.5.5. Garanțiile aferente creditelor de tip lombard

În conformitate cu art. 17 și art. 21 din *Regulamentul BNR nr. 1/2000 privind operaţiunile de piaţă monetară efectuate de Banca Naţională a României şi facilităţile permanente acordate de aceasta participanţilor eligibili,* republicat, cu modificările și completările ulterioare, băncile pot apela la facilitatea de creditare – credit lombard – acordată de banca centrală.

Înregistrarea garanţiilor cu instrumente financiare în favoarea Băncii Naţionale a României pentru garantarea împrumuturilor lombard are loc în sistemul SaFIR în baza unui singur mesaj SWIFT transmis de participant, garanția înregistrându-se în conformitate cu prevederile secţiunii 5.2.5.1.

Un credit lombard poate fi acordat în una din următoarele situații:

- solicitarea simplă de credit lombard;
- transformarea unuia sau mai multor repo intraday în credit lombard, fără suplimentarea fondurilor;

- transformarea unuia sau mai multor repo intraday în credit lombard, cu suplimentarea fondurilor.

Transformarea unui repo intraday în credit lombard poate fi iniţiată doar dacă respectivul repo este eligibil pentru o astfel de transformare, în conformitate cu secțiunea 5.2.4.

Participanţii la sistemul SaFIR pot transmite instrucţiuni de înregistrare a garanțiilor aferente creditelor lombard pe parcursul zilei de operare, până cel târziu la momentul de început al *Serviciului Lombard*. Instrucţiunile transmise după momentul amintit mai sus vor fi respinse, iar participanţii vor fi notificaţi prin mesaje SWIFT. Indiferent de momentul la care au fost transmise instrucţiunile, înregistrarea garanției aferente creditului de tip lombard va fi iniţiată la momentul de început al *Serviciului Lombard*.

În momentul recepţionării, respectiv validării unui mesaj de înregistrare a garanției aferente unui credit lombard, sistemul verifică:

- dacă în contul participantului respectiv sunt suficiente instrumente financiare disponibile;
- dacă scadenţa instrumentelor financiare, respectiv scadenţa cupoanelor este ulterioară scadenţei creditului lombard;
- dacă valoarea de piaţă a garanţiilor, diminuată cu haircut-ul aferent, este cel puţin egală cu suma dintre valoarea creditului lombard şi dobânda percepută.

Dacă toate aceste condiţii sunt îndeplinite, sistemul blochează (rezervă) instrumentele financiare în contul participantului, în vederea înregistrării garanţiilor la momentul deschiderii *Serviciului Lombard*. Sistemul transmite, în timp real, o instrucţiune de decontare a fondurilor în sistemul ReGIS, prin debitarea contului Băncii Naţionale a României şi creditarea contului de decontare a participantului. Pentru fiecare solicitare de credit lombard se va transmite o instrucţiune de decontare a fondurilor în ReGIS.

În cazul în care nu sunt îndeplinite condiţiile de mai sus, sistemul va anula mesajul de înregistrare a garanţiei, iar participantul în cauză va fi notificat prin mesaj SWIFT.

După efectuarea transferului de fonduri, sistemul ReGIS transmite un mesaj de confirmare către sistemul SaFIR, urmând ca acesta din urmă să transmită confirmarea înregistrării garanției (MT558) către participantul care a apelat la facilitatea de creditare lombard.

La momentul limită al *Serviciului Lombard*, sistemul SaFIR transmite sistemului ReGIS notificări de anulare a tuturor instrucţiunilor de transfer de fonduri aferente operaţiunilor *livrare contra plată* aflate în coada „Aşteptare decontare fonduri”. Pentru operaţiunile *livrare contra plată* şi pentru solicitările de credit lombard anulate, participanţii sunt notificaţi prin mesajele SWIFT corespunzătoare.

În situația în care un participant dorește sa renunţe la un împrumut lombard, acesta transmite, în scris, o notificare către Banca Națională a României, prin care va solicita anularea solicitării creditului lombard, până cel mai târziu la momentul începerii *Serviciului Lombard*.

Potrivit prevederilor art. 50 alin. 3 lit. a din *Legea nr. 312/2004 privind statutul Băncii Naţionale a României*, executarea garanţiilor aferente creditelor de tip Lombard este procesată la nivelul sistemului SaFIR prin vânzarea totală sau parţială, pe contul debitorului, a titlurilor şi efectelor care i-au fost date în garanţie, în termen de maximum 3 zile, considerând că perioada de valabilitate a contractului de garanție înregistrat în sistem trebuie să fie de cel puţin patru zile lucrătoare.

Executarea garanţiilor aferente creditelor de tip lombard poate avea loc începând cu a doua zi a contractului până în a patra zi inclusiv, prin vânzare de către Banca Națională a României, pe contul debitorului, în conformitate cu prevederile art. 50 (3) din *Legea nr. 312/2004 privind statutul Băncii Naţionale a României* şi ale secțiunii 5.2.5.4 din prezentele *Reguli*.

Pentru returnarea fondurilor şi eliberarea garanţiilor unui credit lombard, participantul va transmite în sistemul SaFIR, în cursul următoarei zi bancare, un mesaj SWIFT de eliberare garanţii. În baza mesajului recepţionat de la participant, sistemul SaFIR va transmite doua mesaje sistemului ReGIS care vor conţine cele două sume ce urmează a fi decontate prin debitarea contului participantului, respectiv principalul şi dobânda aferentă creditului lombard. Cele două instrucţiuni vor avea priorităţi diferite, instrucţiunea de plată a dobânzii având prioritate mai mare.

După recepționarea confirmărilor de decontare a principalului şi a dobânzii din partea sistemului ReGIS, sistemul SaFIR va elibera garanţiile aferente şi va transmite notificările corespunzătoare.

În cazul nedecontării fondurilor până la sfârşitul *Serviciului Lombard*, sistemul SaFIR va transmite către sistemul ReGIS o cerere de anulare a decontării fondurilor, iar sistemul ReGIS va confirma, după caz, anularea instrucțiunii de decontare sau decontarea fondurilor. În funcţie de răspunsul primit, sistemul SaFIR va anula eliberarea garanţiilor sau le va elibera, transmitând participantului notificările corespunzătoare.

Eliberarea instrumentelor financiare constituite ca garanții se poate realiza şi automat de către sistem, la sfârşitul perioadei contractului de garanţie (în ziua a patra, la închiderea *Serviciului Livrare fără plată*), conform secţiunii 5.2.5.3.

5.3. Procesarea operaţiunilor derulate de Depozitarul Central S.A. prin intermediul conexiunii dintre sistemul RoClear şi sistemul SaFIR.

5.3.1. Prevederi generale

S.C. Depozitarul Central S.A., în calitate de participant la sistemul SaFIR, poate deţine un cont de tip omnibus (cont cumulat de clienţi), în care sunt evidenţiate instrumentele financiare care pot fi

tranzacţionate pe piaţa reglementată şi care sunt deţinute de participanţii la sistemul RoClear administrat de S.C. Depozitarul Central S.A., precum şi un cont propriu (*house*), în care sunt evidenţiate deţinerile în nume propriu ale S.C. Depozitarul Central S.A..

Pentru tranzacţionarea titlurilor de stat pe piaţa reglementată este necesară efectuarea următoarelor operaţiuni premergătoare:

- transferul fără plată (FoP) al instrumentelor financiare din contul participantului deschis în SaFIR în contul deschis în SaFIR pentru Depozitarul Central S.A.;
- soldul contului deschis în sistemul SaFIR pentru Depozitarul Central S.A. se va reflecta într-un cont „în oglindă" deschis în evidenţele sistemului RoClear;
- din contul „în oglindă" deschis în RoClear, titlurile de stat se vor transfera în contul participantului deschis în sistemul RoClear, conform structurii de conturi a acestui sistem.

Pentru tranzacţionarea pe piaţa interbancară a titlurilor de stat evidenţiate în conturile participanţilor la sistemul RoClear este necesară efectuarea aceloraşi operaţiuni premergătoare, în sens invers.

5.3.2. Titlurile de stat ce pot fi tranzacţionate pe piaţa reglementată

Ministerul Finanţelor Publice stabileşte, prin prospectul de emisiune, titlurile de stat care se pot tranzacţiona şi pe piaţa reglementată.

Sistemul SaFIR transmite în mod automat sistemului RoClear datele aferente emisiunilor de titluri de stat ce pot fi tranzacţionate pe piaţa reglementată (după decontarea pieţei primare), precum şi datele evenimentelor de plată (la momentul introducerii lor în sistem).

5.3.3. Procesarea operaţiunilor între cele două sisteme

Prin conturile sale deschise în SaFIR, Depozitarul Central S.A. poate realiza următoarele tipuri de operaţiuni:

- Transferuri fără plată (sistemul procesează transferul instrumentelor financiare care nu implică un transfer de fonduri)
    - Din contul participantului la SaFIR în contul deschis în sistemul SaFIR pentru Depozitarul Central S.A.
    - Din contul deschis în SaFIR pentru Depozitarul Central S.A. în contul participantului SaFIR

- Blocarea şi deblocarea titlurilor de stat afectate unor contracte de garanție înregistrate în sistemul RoClear

5.3.3.1. Transferurile fără plată

Prin conturile deschise în SaFIR pentru Depozitarul Central S.A. pot fi realizate doar transferuri de portofoliu și operațiuni de realiniere a pozițiilor rezultate din tranzacțiile de pe alte piețe.

Pentru realizarea transferurilor de portofoliu în/din contul deschis în SaFIR pentru Depozitarul Central S.A. sunt necesare două mesaje SWIFT (a se vedea *Ghidul SWIFT*), unul transmis de participantul SaFIR iar celălalt de către Depozitarul Central S.A. Acest din urmă mesaj va fi transmis prin rețeaua *RCI-IPF*, în format XML şi va fi transpus în SaFIR sub forma mesajului SWIFT specific transferului în cauză, cele două mesaje urmând a parcurge procesul de matching conform regulilor SaFIR.

Pentru procesarea în SaFIR a operațiunilor de realiniere a pozițiilor rezultate din tranzacțiile de pe alte piețe, mesajele SWIFT vor fi transmise în format XML, în conformitate cu secțiunea 5.2.2..

5.3.3.2. Contractele de garanție

5.3.3.2.1. Blocarea-deblocarea titlurilor de stat afectate unor contracte de garanție înregistrate în sistemul RoClear

Sistemul SaFIR blochează, respectiv deblochează, la solicitarea transmisă de Depozitarul Central S.A., acele titluri de stat afectate unor contracte de garanție încheiate între participanţii la sistemul RoClear şi înregistrate în acest din urmă sistem.

În acest scop, Depozitarul Central S.A. va transmite un singur mesaj pentru blocarea/deblocarea titlurilor de stat afectate garanţiei.

5.3.3.2.2. Executarea asupra instrumentelor financiare evidențiate ca garanții

În cazul executării asupra titlurilor de stat afectate unui contract de garanție, executare realizată pe piaţa reglementată, Depozitarul Central S.A. va solicita deblocarea titlurilor de stat afectate garanţiei executate, prin transmiterea unui singur mesaj de deblocare.

5.3.4. Procesarea evenimentor de plată

În data de referinţă (DR), la sfârşitul zilei (între *momentul limită al Serviciului livrare fără plată* şi *Serviciul Sfârşitul zile*i), Depozitarul Central S.A. va transmite fişierul cu informaţii privind structura deţinerilor pe bănci de decontare, în vederea calculării şi decontării sumelor aferente evenimentelor de plată.

Băncile de decontare identificate în fişierul mai sus menţionat trebuie să fie participanţi în sistemul SaFIR.

Decontarea fondurilor aferente evenimentelor de plată este iniţiată de SaFIR în sistemul ReGIS, în ziua plăţii (DP), ca poziţie netă sau sub formă de instrucţiuni pe bază brută.

5.3.5. Rapoarte

Sistemul SaFIR va transmite către sistemul RoClear, la sfârşitul zilei, rapoarte privind soldul contului şi tranzacţiile efectuate prin acest cont.

5.3.6. Reconcilierea zilnică

La sfârşitul Zilei, Depozitarul Central S.A. va trimite fişierul cu informaţiile referitoare la deţinerile din conturile sale, în conformitate cu prevederile *Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei cu participanţii.*

Sistemul SaFIR va compara soldul de la sfârșitul zilei anterioare cu toate decontările procesate în timpul zilei și cu soldul de la sfârșitul zilei în curs pentru fiecare emisiune de instrumente financiare și pentru fiecare cont de evidenţă a instrumentelor financiare.

Eventualele neconcordanţe între informaţiile transmise de participanţi şi cele înregistrate la nivelul sistemului vor fi analizate şi reconciliate.

5.4. Procesarea transferului de instrumente financiare prin intermediul conexiunilor dintre sistemul SaFIR şi alţi depozitari centrali

5.4.1. Prevederi generale

Prin intermediul conexiunilor directe între sistemul SaFIR, administrat de BNR şi sistemele altor depozitari centrali, naţionali sau internaţionali, pot fi transferate (în sistemul SaFIR şi în sens invers) instrumentele financiare depozitate în aceste sisteme în vederea utilizării acestora ca active eligibile pentru operaţiunile cu banca centrală (de piaţă monetară, precum şi de creditare şi respectiv, de garantare aferente sistemelor de plăţi).

5.4.2. Instrumente financiare ce pot fi transferate între sistemul SaFIR şi alţi depozitari centrali

Între sistemul SaFIR şi alţi depozitari centrali se pot transfera numai instrumente financiare acceptate pentru operațiuni cu Banca Națională a României. Lista respectivelor active eligibile se regăseşte pe site-ul BNR.

5.4.3. Procesarea operaţiunilor între sistemul SaFIR şi alţi depozitari centrali

Banca Naţională a României, în calitate de administrator al sistemului SaFIR, are deschis un cont de tip omnibus.În acest cont[3] sunt reflectate, în mod cumulat, atât deţinerile proprii ale BNR cât şi deţinerile participanţilor la sistemul SaFIR. Aceste deţineri se regăsesc şi într-un cont (oglindă) al BNR din sistemul SaFIR.

Singurele operaţiuni care pot fi efectuate prin intermediul conexiunilor dintre sistemul SaFIR şi alţi depozitari centrali sunt cele de transfer de portofoliu (de tip FoP), realizate cu ajutorul mesajelor SWIFT, în conformitate cu prevederile secţiunii 5.2.2, cu menţiunea că doar instituţiile de credit participante pot efectua acest tip de operaţiune. Transferurile fără plată, în sistemele administrate de alţi depozitari centrali, nu pot fi efectuate decât în situaţia în care proprietarul instrumentelor nu se schimbă – transfer de portofoliu în care BNR este contraparte.

Instituţia de credit participantă la sistemul SaFIR care doreşte să efectueze un transfer transmite o instrucţiune (în conformitate cu *Ghidul SWIFT*), atât în sistemul depozitarului central unde deţine respectivele instrumente, cât şi în sistemul SaFIR. Ulterior, BNR transmite o instrucţiune SWIFT în sistemul depozitarului central de unde provin respectivele instrumente.

După recepţionarea instrucţiunii transmise de participant în SaFIR, operaţiunea de livrare fără plată este plasată în coada de aşteptare „Waiting for Securities Confirmation”, până la momentul recepţionării confirmării transferului sau al anulării acestuia de către depozitarul central respectiv.

Procesul de matching are loc la nivelul sistemului depozitarului respectiv. În cazul în care sunt disponibile în contul instituţiei, deschis în acel sistem, instrumentele financiare sunt transferate în contul omnibus al BNR deschis la instituţia respectivă. După efectuarea transferului, acestea sunt reflectate şi în conturile oglindă ale BNR din SaFIR. Din conturile oglindă, instrumentele sunt transferate (prin FoP automat) în contul propriu al participantului, deschis în sistemul SaFIR.

După ce au fost transferate în contul din SaFIR al participantului, instrumentele financiare pot fi folosite ca active eligibile pentru toate tipurile de operaţiuni care pot fi derulate în sistemul SaFIR.

În mod similar au loc și transferurile în sens invers, din sistemul SaFIR în sistemele altor depozitari centrali.

Anularea unei instrucţiuni de transfer de tip FoP se efectuează prin notificarea SaFIR, prin intermediul poştei electronice securizate la adresa: admin.safir@sep.bnr.ro.

[3] În cazul sistemului Euroclear, acest cont (suplimentar) este diferit de cel utilizat în prezent pentru operațiunile proprii ale băncii centrale.

5.4.4. Procesarea evenimentelor de plată

Sistemul SaFIR nu este implicat în procesul de decontare a evenimentelor de plată ale instrumentelor financiare descrise mai sus. Decontarea acestor evenimente este procesată la nivelul serviciului de back office din BNR care efectuează plăţile corespunzătoare către deţinătorii înregistraţi ai respectivelor instrumente financiare.

5.5. Procesarea operațiunilor de executare silită prin poprire, aplicată asupra instrumentelor financiare deținute de debitorul poprit în sistemul SaFIR

În sistemul SaFIR se procesează operațiuni de poprire, în cazul executărilor silite prin poprire în care Banca Națională a României are calitatea de terţ poprit, cu privire la debitorii popriţi care deţin conturi de instrumente financiare deschise în sistemul SaFIR, cu respectarea dispoziţiilor legale în materia executării silite prin poprire.

Executarea silită prin poprire se efectuează numai în temeiul unei hotărâri judecătorești ori al unui alt înscris care, potrivit legii, constituie titlu executoriu.

Operațiunea de poprire constă în indisponibilizarea și transferul de către Banca Națională a Romaniei, în calitate de terț poprit, către creditorul popritor, prin intermediul organului de executare, a instrumentelor financiare deținute de către debitorul poprit, în contul său propriu din SaFIR.

Sunt exceptate de la urmărire și executare silită acele instrumente financiare prin care sunt garantate obligațiile care decurg din calitatea de participant la sistem a debitorului poprit.

Poprirea se aplică doar asupra contului propriu (contul *house*) al debitorului poprit și nu poate fi extinsă și asupra altor conturi ale acestuia, evidențiate în sistemul SaFIR.

Potrivit prevederilor *Legii nr. 253/2004 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăţi şi în sistemele de decontare a operaţiunilor cu instrumente financiare*, cu modificările și completările ulterioare, nu sunt afectate de poprire acele instrucțiuni de decontare care au fost introduse în sistem înaintea momentului la care titlul executoriu a fost înregistrat la Banca Națională a României, în calitate de operator al sistemului, dacă aceasta nu a cunoscut şi nici nu trebuia să cunoască existența titlului executoriu.

De la data indisponibilizării în sistem a instrumentelor financiare poprite şi până la achitarea integrală a obligaţiilor aferente popririi, inclusiv pe perioada oricărei suspendări a urmăririi silite prin poprire, contul propriu deschis pe numele debitorului poprit în sistemul SaFIR va fi restricționat automat, astfel încât în sistem nu se va putea efectua nicio operaţiune care ar putea diminua valoarea instrumentelor financiare care fac obiectul popririi.

5.5.1. Indisponibilizarea instrumentelor financiare aparţinând debitorului poprit

Banca Națională a României, în calitate de operator al sistemului, indisponibilizează instrumentele financiare aparţinând debitorului poprit, în urma primirii adresei de înfiinţare a popririi în care este precizat titlul executoriu în temeiul căruia s-a înfiinţat poprirea.

Algoritmul de selectare a instrumentelor financiare din portofoliul debitorului poprit este acelaşi cu cel utilizat pentru operațiunile de executare a garanțiilor constituite pentru sistemele cu decontare pe bază netă.

Valoarea la care sistemul SaFIR evaluează instrumentele financiare din contul propriu al debitorului poprit, în vederea indisponibilizării, este aceeaşi cu valoarea la care acestea sunt acceptate pentru operațiuni cu banca centrală.

În situația în care valoarea totală a instrumentelor eligibile deținute în sistemul SaFIR de către debitorul poprit nu acoperă suma totală aferentă popririi, se vor indisponibiliza toate instrumentele financiare disponibile în contul propriu al debitorului poprit.

Indisponibilizarea instrumentelor financiare se realizează în sistemul SaFIR prin transferul acestora din contul propriu deschis pe numele debitorului poprit, în contul de popriri al Băncii Naționale a României. Operaţiunea de indisponibilizare este înregistrată în sistemul SaFIR ca operaţiune de tip *livrare fără plată* (FoP).

După efectuarea indisponibilizării instrumentelor financiare, sistemul transmite către participantul poprit mesajul de confirmare a decontării operaţiunii (MT546).

5.5.2. Transferul către beneficiar (creditorul popritor) a instrumentelor financiare poprite

Sistemul SaFIR realizează transferul instrumentelor financiare, care au fost indisponibilizate conform secţiunii 5.5.1, din contul de popriri al Băncii Naționale a României, în calitate de terț poprit, în contul beneficiarului (creditor popritor), indicat de către organul de executare.

Operaţiunea de transfer va fi înregistrată în sistemul SaFIR ca operaţiune de tip *livrare fără plată* (FoP).

După efectuarea transferului instrumentelor financiare în contul beneficiarului, sistemul transmite mesajul de confirmare a decontării operaţiunii (MT544) către participantul indicat de către organul de executare.

În situația în care au fost indisponibilizate, în contul de popriri al Băncii Naționale a României, mai multe instrumente financiare decât au fost transferate în contul beneficiarului, instrumentele financiare rămase vor face obiectul reîntregirii contului debitorului poprit.

5.5.3. Reîntregirea contului de instrumente financiare aparținând debitorului poprit

Reîntregirea contului de instrumente financiare, deschis pe numele debitorului poprit în sistemul SaFIR, se realizează prin transferul instrumentelor financiare indisponibilizate, rămase în urma transferului către contul beneficiarului, din contul de popriri al Băncii Naționale a României în contul propriu al debitorului poprit.

Operaţiunea de reîntregire este înregistrată în sistemul SaFIR ca operaţiune de tip *livrare fără plată* (FoP).

După efectuarea reîntregirii contului de instrumente financiare al debitorului poprit, sistemul transmite mesajul de confirmare a decontării operaţiunii (MT544) către respectivul participant.

6. Cozile de aşteptare

În procesul de decontare a operaţiunilor cu instrumente financiare, instrucţiunile transmise de participanţi tranzitează, după caz, următoarele cozi de aşteptare:

6.1. Coada pentru mesaje în „Aşteptare mesaj contraparte”

Coada „Aşteptare mesaj contraparte” conţine mesajele care necesită matching şi care nu au trecut încă de această etapă.

Sistemul diferenţiază, la momentul intrării în sistem, tipurile de mesaje care nu necesită matching pentru a fi procesate mai departe. Momentul în care mesajul este considerat intrat în sistem este momentul în care mesajul a fost validat (a se vedea secțiunea 1.4.3 din prezentele *Reguli*).

În cadrul sistemului se derulează un proces automat de scanare a cozii, în mod continuu pe parcursul zilei, în scopul realizării matchingului mesajelor care necesită matching.

Mesajele pentru care nu s-a realizat matchingul, aflate în coadă, sunt automat anulate de către sistem la *Momentul Limită* al serviciului corespunzător (a se vedea Programul de operare SaFIR din Anexa 7), o notificare în acest sens fiind transmisă expeditorului mesajului.

6.2. Coada „Aşteptare titluri”

Coada „Aşteptare titluri” conţine tranzacţiile pentru care titlurile disponibile în contul de evidenţă a instrumentelor financiare al participantului vânzător nu sunt suficiente pentru decontare.

Regula de gestionare a cozii este FIFO *(First In First Out)*/participant, cu respectarea clasei de prioritate, aceasta însemnând că tranzacţiile sunt ordonate pentru fiecare participant în funcţie de momentul intrării în sistem şi de clasa de prioritate alocată de către sistem.

Momentul în care tranzacţia este considerată intrată în sistem este momentul în care sistemul îi alocă numărul de referinţă.

Există două clase de prioritate:

- prioritate 0 – pentru operaţiunile între participant şi banca centrală;
- prioritate 99 – pentru operaţiunile între participanţi.

În functie de necesităţi se pot configura noi clase de prioritate.

Sistemul poate modifica ordinea tranzacţiilor aflate în coadă, în cadrul aceleiaşi clase de prioritate, la cererea autorităţilor competente.

Sistemul va procesa mesajele până la un *Moment Limită*, exprimat ca un moment precis în decursul zilei de operare, care poate fi stabilit de participant (în mesajul transmis sistemului) sau setat în sistem, ca *Moment Limită* al serviciului relevant.

Sistemul va anula automat tranzacţiile care se află încă în coada de aşteptare la *Sfârşitul Zilei* sau la *Momentul Limită*, şi va transmite o notificare în acest sens participanţilor.

6.3. Coada „Aşteptare decontare fonduri”

Coada „Aşteptare decontare fonduri” conţine tranzacţiile care aşteaptă confirmarea pentru:

a) decontarea fondurilor în lei, din partea ReGIS, respectiv din partea băncii de decontare, după caz;

b) decontarea fondurilor în euro, din partea TARGET2;

c) decontarea fondurilor în USD, din partea participantului vânzător.

Dacă, după introducerea în coadă a tranzacţiilor în aşteptarea decontării fondurilor în lei, sistemul nu a primit confirmarea din partea ReGIS până la *Momentul Limită* stabilit de participanţi sau *Momentul Limită al Serviciului Lombard*, respectiv din partea băncii de decontare, după caz, până la *Momentul Limită* al *Serviciului Livrare fără plată*, aşa cum acestea sunt stabilite în Programul de operare SaFIR din Anexa 7, va anula automat tranzacţiile din coadă şi va transmite notificări participanţilor în cauză. Excepţie fac tranzacţiile excluse din poziţia multilaterală netă a participanţilor, în cazul în care

instrucţiunea nu este acoperită de rezerva consacrată SaFIR din contul de decontare din ReGIS al participantului (a se vedea secţiunea 5.1.1.1.2). Acestea sunt identificate în sistem drept tranzacţii de tip DvP, care vor rămâne în coada „Aşteptare decontare fonduri" până când participantul are suficiente fonduri pentru a realiza decontarea.

În cazul în care, după introducerea în coadă a tranzacţiilor care aşteaptă confirmarea decontării fondurilor în euro, sistemul primește din partea TARGET2 mesaje de anulare a decontării, sistemul va anula automat tranzacţiile aflate în coadă şi va transmite notificări participanţilor implicaţi (MT 548).

În cazul în care, după introducerea în coadă a tranzacţiilor care aşteaptă confirmarea decontării fondurilor în USD, sistemul nu a primit confirmarea din partea participantului vânzător până la sfârşitul perioadei de decontare, sistemul va anula automat tranzacţiile aflate în coadă şi va transmite notificări participanţilor implicaţi.

6.4. Coada „Aşteptare iniţiere ulterioară"

Coada „Aşteptare iniţiere ulterioară" conţine informaţii legate de operaţiunile care presupun executarea la un moment ulterior, respectiv:

- pasul al doilea al tranzacţiei Repo;
- tranzacţiile de tip DvP aferente decontării rezultatelor pieţei primare a instrumentelor financiare denominate în valută.

Mesajele sunt ordonate în coadă şi procesate de către sistem în funcţie de ora/data stabilită pentru decontare, şi de momentul intrării în sistem.

6.5. Coada „Aşteptare autorizare"

Coada „Aşteptare autorizare" conţine operaţiunile de executare a garanţiilor care aşteaptă autorizarea efectuării decontării.

În cazul schimbării calităţii unui participant din dealer primar sau intermediar secundar în participant care tranzacţionează numai în nume propriu, dacă acesta deţine titluri în contul de clienţi, toate tranzacţiile care vor avea loc în vederea reducerii la zero a soldului acestui cont vor trece prin această coadă de aşteptare.

În aceeaşi coadă intră tranzacţiile care implică un cont restricţionat.

În cazul autorizării executării garanţiilor, aceasta va fi acordată manual de către administratorul sistemului, pe baza documentului justificativ, pus la dispoziţie de către participantul care a constituit garanţia.

Autorizarea nu este necesară în cazul garanţiilor constituite în favoarea băncii centrale sau a sistemelor

de decontare pe bază netă.

6.6. Coada „Aşteptare fonduri suplimentare”

Coada „Aşteptare fonduri suplimentare” conţine tranzacţiile a căror valoare depăşeşte limita fondurilor disponibile pentru participanţii fără cont de decontare în ReGIS, respectiv participanţii pentru care sistemul administrează plafonul de decontare.

Tranzacţiile sunt ordonate în funcţie de clasa de prioritate stabilită la momentul intrării acestora în sistem. Regula de gestionare a cozii este FIFO/participant, cu respectarea clasei de prioritate.

Tranzacţia rămâne în coadă până când plafonul de decontare al participantului atinge valoarea necesară decontării sau până la *Momentul Limită* al serviciului corespunzător, când toate tranzacţiile aflate în coada de aşteptare sunt anulate de către sistem şi o notificare este transmisă participanţilor implicaţi.

6.7. Coada „Aşteptare confirmare execuţie”

Mesajele de executare a garanțiilor care intră sub incidenţa prevederilor aplicabile ipotecii mobiliare din *Codul Civil*, *Codul de Procedură Civilă* şi *Legea nr. 71/2011 privind punerea în aplicare a Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil* (a se vedea secţiunea 5.2.5.4.1), transmise de participanţii beneficiari ai garanțiilor, după validare, sunt plasate în coada „Aşteptare confirmare execuţie”.

Mesajele stau în această coadă până la autorizarea sau anularea acestora de către administratorul sistemului, în baza confirmării din partea participantului care a constituit garanția sau, după caz, a hotărârii judecătoreşti definitive.

6.8. Procedura de deblocare

Sistemul declanşează procedura de deblocare a procesării instrucţiunilor aflate în cozile „Aşteptare titluri” şi „Aşteptare fonduri suplimentare” prin modificarea metodei de scanare a respectivelor cozi în FAFO *(First Available First Out).* Astfel, în cadrul aceleiaşi clase de prioritate se modifică ordinea tranzacţiilor aflate în coadă. Această procedură este iniţiată la un moment precis stabilit în cadrul sistemului, înainte de închiderea serviciilor corespunzătoare (DvP, FoP).

Mecanismul de deblocare poate fi declanşat şi manual de către Banca Naţională a României, în calitatea sa de administrator de sistem. În acest scop, acesta monitorizează situaţia instrucţiunilor aflate în cozile „Aşteptare titluri” şi „Aşteptare fonduri suplimentare”.

7. Momentul introducerii în sistem și irevocabilitatea instrucţiunilor

7.1. Irevocabilitatea instrucţiunilor

Momentul intrării în sistem, în sensul art.3, alin.(4) din *Legea nr. 253/2004 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăţi şi în sistemele de decontare a operaţiunilor cu instrumente financiare*, cu modificările și completările ulterioare, este momentul acceptării tehnice a unei instrucţiuni de către sistem. În sensul prezentelor *Reguli*, momentul acceptării tehnice este momentul în care sistemul, pe baza instrucţiunii participantului creează o tranzacţie căreia îi alocă un număr de referinţă, imediat după validarea mesajului, dar înainte de acceptarea la decontare a tranzacţiei sau de introducerea tranzacţiei într-o coadă de aşteptare.

Începând cu momentul intrării în sistem, instrucţiunile aflate în sistem nu pot fi revocate de către un participant la sistem sau de către un terţ, fiind protejate conform prevederilor Legii nr. 253/2004, chiar şi în cazul deschiderii unei proceduri de insolvenţă asupra unui participant.

După acest moment, instrucţiunile aflate în sistem pot fi revocate de administratorul de sistem conform regulilor de sistem. Administratorul de sistem poate revoca instrucţiunile introduse în sistem de către participanţi în intervalul dintre momentul acceptării tehnice şi momentul acceptării la decontare.

De la momentul acceptării la decontare a unei instrucţiuni, sistemul va asigura că instrucţiunea se va deconta înainte de sfârşitul zilei de decontare. În consecinţă, sistemul va accepta o instrucţiune la decontare numai după ce s-a asigurat că sunt disponibile suficiente lichidităţi pentru decontarea fondurilor şi că sunt disponibile suficiente instrumente financiare în contul participantului pentru decontarea instrumentelor financiare, ori că sunt disponibile suficiente garanţii pentru ca tranzacţia să poată fi decontată.

În acest sens, sistemul va accepta la decontare instrucţiunile privind operaţiunile de piaţă primară pentru emisiunile de titluri de stat denominate în lei, imediat ce primeşte confirmarea din partea ReGIS că în secţiunea consacrată SaFIR a contului de decontare al participanţilor aflaţi în poziţie debitoare au fost rezervate fondurile necesare pentru a acoperi în întregime obligaţia netă de plată a acestora.

Alte instrucţiuni de tip DvP intrate în sistem vor fi acceptate la decontare de către sistem numai după ce:

- sistemul a recepţionat confirmarea decontării fondurilor, din partea ReGIS pentru plăţile efectuate în lei, din partea TARGET2 pentru plățile în euro, sau din partea participantului respectiv pentru plăţile în USD; şi
- sistemul s-a asigurat că sunt disponibile suficiente instrumente financiare pentru a se realiza decontarea instrumentelor financiare (s-a efectuat rezervarea instrumentelor financiare).

O instrucţiune de debitare a contului de instrumente financiare a unui client nu implică o obligaţie personală a unui participant faţă de contrapartea care a emis instrucţiunea, chiar dacă s-a realizat matchingul, cu excepţia cazului în care în contul respectiv există suficiente instrumente financiare la momentul decontării pentru ca debitarea să poată avea loc, în condiţiile prevăzute în secţiunea 5 a prezentelor *Reguli*.

Prevederile paragrafului precedent nu împiedică aplicarea de comisioane penalizatoare în cazul insuficienţei fondurilor sau instrumentelor financiare, conform secţiunii 12 din prezentele *Reguli*.

7.2. Revocarea instrucţiunilor de către participanţi

Participanţii pot solicita revocarea unor instrucţiuni introduse în sistem, în condiţiile şi până la momentele precizate în prezentele *Reguli*. În cazul în care sistemul poate procesa o astfel de cerere de revocare din partea participantului, va anula instrucţiunea vizată şi va transmite participantului o notificare de confirmare a executării cererii. În cazul în care respectiva cerere nu poate fi procesată, fie pentru că participantul nu mai are dreptul de a revoca instrucţiunea, fie pentru că aceasta a fost deja decontată, sistemul va transmite participantului notificarea corespunzătoare (de respingere a solicitării de revocare sau de finalizare cu succes a decontării).

În scopul revocării unei instrucţiuni, participanţii vor trimite mesajul SWIFT adecvat, în conformitate cu *Ghidul SWIFT*. Tipul mesajului transmis depinde de tipul mesajului transmis iniţial, pe care participantul doreşte să-l revoce.

Instrucţiunile care necesită matching pot fi revocate până la *Momentul Limită* al serviciului corespunzător, în data decontării. Dacă aceste instrucţiuni nu au fost revocate de către participant, vor fi anulate automat de către sistem la *Sfârşitul Zilei*, în ziua decontării. Instrucţiunile intrate în sistem care nu necesită matching nu pot fi revocate de către participanţi.

7.3. Anularea instrucţiunilor de către administratorul de sistem

Instrucţiunile pot fi anulate de către administratorul de sistem, până la momentul acceptării la decontare, în următoarele cazuri:

- automat, la *Momentul Limită* corespunzător (fie setat în sistem, fie stabilit de participant);
- într-o situaţie neprevăzută, cu respectarea prevederilor legale aplicabile;
- în cazul în care instrucţiunea de decontare a fondurilor este anulată de sistemul ReGIS, conform regulilor acestuia;
- în cazul în care instrucţiunea de decontare a fondurilor este anulată de TARGET2, conform regulilor acestuia;
- pe baza deciziei unei autorităţi competente, cu respectarea prevederilor legale aplicabile.

7.4. Finalitatea decontării

Decontarea este finală (are caracter definitiv) din momentul în care conturile de decontare a fondurilor şi conturile de evidenţă a instrumentelor financiare ale participanţilor implicaţi au fost debitate şi creditate corespunzător.

8. Procedura aplicată de administratorul de sistem în cazul deschiderii procedurii de insolvenţă asupra unui participant

8.1. Prevederi generale

La primirea unei notificări privind pronunţarea hotărârii de deschidere a procedurii de insolvenţă asupra unui participant, Banca Naţională a României va notifica de îndată toţi ceilalţi participanţi cu privire la aceasta.

Ca urmare a notificării, Banca Naţională a României suspendă participantul în conformitate cu prevederile secţiunii 2.4.1.

După primirea comunicării privind pronunţarea hotărârii de deschidere a procedurii de insolvenţă asupra unui participant, BNR nu mai permite intrarea în sistem a mesajelor transmise de participantul în cauză.

Instrucţiunile iniţiate de participantul împotriva căruia s-a deschis o procedură de insolvenţă intrate în sistem anterior primirii notificării cu privire la pronunţarea hotărârii privind deschiderea procedurii de insolvenţă sunt procesate în vederea decontării finale (definitive) conform secțiunii 5 din prezentele *Reguli*.

Participantul împotriva căruia s-a deschis o procedură de insolvenţă are obligaţia de a informa de îndată administratorul sistemului SaFIR prin poşta/poşta electronică cu privire la insolvenţă. Administratorul sistemului SaFIR poate fi notificat cu privire la pronunţarea hotărârii de deschidere a unei proceduri de insolvența împotriva unuia dintre participanții săi de către instanța judecătorească care a pronunţat hotărârea de deschidere a procedurii de insolvență, de către autoritatea competentă a participantului împotriva căruia s-a pronunţat hotărârea de deschidere a procedurii insolvenței sau de către orice altă persoană având cunoștință de pronunţarea hotărârii de deschidere a procedurii insolvenței, cum ar fi o contraparte centrală, administratorul unui loc de tranzacționare sau un depozitar central conectat la sistemul SaFIR.

8.2. Deschiderea procedurii de insolvenţă pe parcursul zilei de operare

În cazul în care pronunțarea hotărârii de deschidere a procedurii de insolvenţă este comunicată administratorului de sistem al SaFIR la un anumit moment pe parcursul zilei de operare, acesta va lua următoarele măsuri:

a) va restricţiona imediat contul/conturile participantului respectiv, în conformitate cu prezentele *Reguli* şi cu reglementările în vigoare, astfel încât acesta să nu mai poată iniţia instrucţiuni din contul/conturile de evidenţă proprii, cu excepţia:

- instrucţiunilor de transfer de portofoliu transmise, după caz de participanţi, pe contul cumulat de clienţi;
- instrucţiunilor pe bază netă legate de decontarea rezultatelor pieţei primare şi/sau a evenimentelor de plată;
- instrucţiunilor de executare, precum şi înregistrarea/punerea la dispoziţia beneficiarului a garanţiilor financiare în legătură cu sistemele de plăţi care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operaţiunilor cu instrumente financiare, care au fost înregistrate în sistem şi furnizate sau puse la dispoziţia beneficiarului de către participantul respectiv, anterior emiterii deciziei de deschidere a procedurii de insolvenţă.

b) va notifica imediat ceilalţi participanţi, prin transmiterea unui e-mail securizat, cu privire la blocarea participantului în cauză;

c) va respinge toate instrucţiunile iniţiate în sistemul SaFIR după momentul restricţionării participantului, cu excepţia instrucţiunilor aferente operaţiunilor de transfer de portofoliu, derulate prin contul cumulat de clienţi;

d) instrucţiunile introduse în sistem înaintea momentului pronunțării hotărârii de deschidere a procedurii de insolvenţă care nu au fost decontate şi care se află într-una din cozile de aşteptare vor fi decontate în măsura existenţei titlurilor şi/sau fondurilor disponibile. La *Momentul Limită* final al zilei de operare, sistemul SaFIR va anula automat toate instrucţiunile respectivului participant aflate în sistem, cu excepţia celor cu decontare ulterioară acceptate tehnic de sistem.

8.3. Deschiderea procedurii de insolvenţă după sfârşitul zilei de operare

În cazul în care pronunțarea hotărârii de deschidere a procedurii de insolvenţă este comunicată administratorului de sistem SaFIR după închiderea zilei de operare, acesta va lua toate măsurile necesare, astfel încât participantul respectiv să nu mai poată iniţia sau recepţiona instrucţiuni aferente operaţiunilor cu instrumente financiare în ziua de operare următoare, restricţionând participantul în sistem.

Banca Naţională a României va informa ceilalţi participanţi, prin transmiterea unui e-mail securizat, cu privire la pronunțarea hotărârii de deschidere a procedurii de insolvenţă asupra unui participant, înainte de iniţierea zilei următoare de operare.

Operaţiunile acceptate tehnic de sistem, cu data de decontare ulterioară vor fi procesate conform prezentelor *Reguli*.

9. Suspendarea şi încetarea participării la sistem din alte motive decât deschiderea procedurii de insolvenţă

Procedura aplicată în SaFIR în cazul suspendării sau încetării participării la sistem din alte motive decât deschiderea procedurii de insolvenţă, motive prevăzute în prezentele *Reguli* şi în reglementările în vigoare, este similară celei din cazul deschiderii procedurii de insolvenţă.

De îndată ce o suspendare a fost ridicată, administratorul de sistem va lua toate măsurile ca participantul să opereze în condiţii normale în sistemul SaFIR, începând din ziua de operare următoare.

10. Mijloace de comunicaţie

10.1. Proceduri

Fiecare participant şi administratorul sistemului convin asupra faptului că serviciile vor fi furnizate de către acesta din urmă (sau de către agentul desemnat al acestuia) prin intermediului mijloacelor de comunicaţie descrise în prezentele *Reguli*. Comunicaţiile electronice se supun prevederilor referitoare la metodele de comunicaţie şi de securitate a datelor, stabilite prin prezentele *Reguli*.

Participanţii se obligă să se conformeze procedurilor şi metodelor aplicabile, descrise în prezentele *Reguli*, denumite în mod colectiv „Proceduri”, care vor fi utilizate numai în legătură cu serviciile şi sunt de acord să autorizeze administratorul sistemului pentru a acţiona în conformitate cu procedurile, după cum este cazul: a transmite şi afişa informaţii, a acţiona în baza fiecărei instrucţiuni primite şi, corespunzător, a ordona sistemului să debiteze şi/sau să crediteze conturile de evidenţă a instrumentelor financiare ale participanţilor, precum şi să iniţieze instrucţiuni de plată aferente tranzacţiilor participanţilor, către sistemul ReGIS şi sistemul TARGET2.

Administratorul sistemului nu este obligat să urmeze instrucţiunile primite, dacă acestea nu au fost transmise cu respectarea procedurilor. Cu toate acestea, participanţii sunt de acord că, dacă administratorul sistemului, acţionând la solicitarea unei *Persoane Autorizate*, acceptă o instrucţiune transmisă fără a respecta o procedură agreată (o instrucţiune „specială”) din indiferent care motiv,

participantul va avea obligaţii născute dintr-o astfel de instrucţiune specială şi va protejaşi nu va trage la răspundere administratorul sistemului cu privire la orice pierdere, obligaţie, pretenţie sau cheltuială (inclusiv cheltuieli de judecată) care pot surveni în urma executării unei astfel de instrucţiuni.

Dacă administratorul sistemului ia orice alte măsuri, în afara celor prevăzute în prezentele *Reguli*, pentru a verifica provenienţa sau conţinutul oricărei comunicări, astfel de măsuri suplimentare nu vor fi considerate ca făcând parte din proceduri, indiferent de frecvenţa cu care administratorul sistemului a apelat la acestea.

Procedurile referitoare la securitate, mijloacele prin care se asigură securitatea, codurile, parolele şi alte metode de accesare sunt de maximă confidenţialitate, iar participanţii sunt de acord să le utilizeze şi să le păstreze cu cea mai mare grijă şi să notifice administratorul sistemului imediat ce descoperă că au motiv să suspecteze că oricare dintre cele enumerate mai sus sunt sau pot fi compromise.

Participanţii iau cunoştinţă de faptul că procedurile referitoare la securitate furnizate de către administratorul sistemului au scopul de a verifica provenienţa comunicării şi nu de a identifica erorile de transmitere sau conţinut (inclusiv discrepanţele între numele şi numerele conturilor) şi că administratorul sistemului poate executa o instrucţiune care are ca referinţă numai numărul de cont, chiar dacă este menţionat şi numele contului respectiv.

Administratorul sistemului nu are obligaţia de a descoperi, şi nu va fi responsabil de erorile făcute de un participant în sistem sau de instrucţiunile duble transmise de acesta.

Participanţii agreează că vor deconta orice instrucţiune transmisă în numele lor cu respectarea procedurilor.

Participanţii vor elabora şi vor păstra (actualizate) proceduri interne de securitate adecvate şi vor respecta toate procedurile referitoare la securitate recomandate în materie, în scopul de a preveni utilizarea neautorizată a serviciilor.

În cazul în care programele sau infrastructura furnizată participantului de către administratorul sistemului încorporează componente de securitate (inclusiv nume de utilizator sau parole şi altele similare), participantul va fi singurul responsabil de utilizarea unor astfel de componente. Administratorul sistemului va pleca de la premisa că utilizarea unor astfel de programe şi/sau infrastructuri se face de către persoane autorizate să acceseze respectivele facilităţi.

10.2. Mijloace de comunicaţie utilizate în comunicările participanţilor către sistem

Pentru a transmite instrucţiuni către sistem, pot fi utilizate următoarele mijloace de comunicaţie: suport hârtie, reţeaua SWIFT şi reţeaua RCI-IPF, după cum este prevăzut în prezentele *Reguli*.

În urma solicitării din partea unui participant, administratorul sistemului poate permite respectivului participant să transmită instrucţiuni către sistem prin alte mijloace de comunicaţie decât cele

menţionate în primul paragraf, însă cu titlu de excepţie, cu caracter temporar şi în condiţiile stabilite de administratorul sistemului. În acest caz, administratorul sistemului va lua toate măsurile pe care le consideră rezonabile şi necesare pentru a înregistra instrucţiunile în sistem, fără a-şi asuma răspunderea cu privire la rezultate, termene limită, ori completitudine.

10.3. Suport hârtie

În cazurile prevăzute explicit în reguli, instrucţiunile vor fi transmise sistemului pe suport hârtie, fie utilizând formularele pe care administratorul sistemului le pune la dispoziţia participanţilor în acel scop, fie utilizând alte documente emise de participanţi, identice ca formă şi conţinut cu respectivele formulare.

Notificările pe suport hârtie vor fi transmise în forma şi la adresa stabilite de administratorul sistemului şi aduse la cunoştinţa participanţilor.

Toate instrucţiunile vor include două componente: una destinată sistemului, alta care va fi reţinută (păstrată) la participant.

Instrucţiunile trebuie să poarte semnăturile autorizate, cu respectarea cerinţelor prevăzute în reglementările aplicabile.

Administratorul sistemului îşi rezervă dreptul de a refuza să acţioneze în baza acelor comunicări pe suport hârtie, primite de la participanţi, care fie sunt ilizibile sau interpretabile, fie conţin erori evidente, informând participanţii în acest sens.

10.3.1. Reţeaua SWIFT

În cazurile precizate explicit în prezentele *Reguli*, participanţii vor utiliza reţeaua SWIFT pentru a trimite instrucţiunile proprii direct în aplicaţia informatică a sistemului.

Utilizarea acestei metode de comunicare va respecta cu stricteţe procedurile şi formatele descrise în *Ghidul SWIFT*, care face parte integrantă din prezentele reguli de sistem, precum şi cu respectarea documentaţiei SWIFT.

10.3.2. Reţeaua RCI-IPF

În cazurile precizate explicit în prezentele *Reguli*, participanţii vor utiliza reţeaua de comunicaţii de date RCI-IPF, gestionată de BNR, pentru a trimite instrucţiuni către sistem.

Utilizarea acestei metode de comunicare se va supune aplicării şi respectării stricte a regulilor şi procedurilor prevăzute în ghidurile de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei respective (*Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei cu Direcţia Contabilitate-BNR, Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua*

RCI-IPF aferente interfeţei cu Direcţia Operaţiuni de Piaţă – BNR, Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei cu emitentul, Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei cu participanţii, Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei cu casele de compensare), care fac parte integrantă din prezentele *Reguli*, precum şi cu respectarea documentaţiei furnizate de administratorul reţelei RCI-IPF.

10.4. Mijloace de comunicaţie utilizate în comunicările sistemului către participanţi

Confirmarea decontării şi situaţia contului vor fi comunicate prin intermediul SWIFT, în conformitate cu prezentele *Reguli*.

Sistemul va transmite participanţilor care solicită acest lucru prin selectarea unei opţiuni în sistem, o confirmare de matching a instrucţiunilor lor, prin intermediul SWIFT, imediat ce aceasta a avut loc.

Codurile ISIN ale noilor emisiuni de instrumente financiare care sunt admise în sistem vor fi publicate în prospectul emisiunii şi pot fi accesate de participanţi direct din sistem.

Mesajele şi notificările urgente pot fi transmise prin fax.

11. Rapoarte, facilităţi de interogare şi reconcilieri

11.1. Rapoarte şi facilităţi de interogare

Sistemul va furniza participantului informaţii cu privire la:

- soldul conturilor de evidenţă a instrumentelor financiare, deschise în numele său în sistem;

- tranzacţiile efectuate prin conturile de evidenţă a instrumentelor financiare deschise în numele său în sistem;

- tranzacţiile proprii aflate în cozi de aşteptare.

Specificaţiile referitoare la formatul mesajelor şi conţinutul rapoartelor sunt detaliate în manualele corespunzătoare ale sistemului, respectiv *Ghidul SWIFT* şi *Manualul de utilizare a sistemului SaFIR*.

Alte rapoarte obişnuite, ad-hoc sau la cerere, pentru care participanţii nu solicită o versiune livrată oficial, pot fi vizualizate şi imprimate direct de pe ecran, în orice moment. Astfel de rapoarte, spre deosebire de rapoartele oficiale, nu poartă o semnătură digitală. Sistemul nu îşi asumă nici un fel de răspundere cu privire la corectitudinea rapoartelor care nu sunt semnate digital, în conformitate cu cerinţele prevăzute de legislaţia aplicabilă.

Dacă participanţii doresc ca rapoartele să le fie livrate oficial, pot solicita ca rapoartele transmise de sistem să fie semnate electronic.

Toate rapoartele neoficiale vor purta următoarea menţiune: „Aceste documente nu sunt oficiale, în afara cazului în care sunt semnate digital. Semnătura digitală poate fi solicitată prin bifarea căsuţei corespunzătoare de pe ecran. Administratorul sistemului nu îşi asumă nici un fel de răspundere cu privire la corectitudinea acestui raport, dacă nu este semnat electronic, în conformitate cu legislaţia în vigoare."

Sistemul poate furniza participanţilor rapoarte, altele decât cele standard, contra cost.

11.2. Reconcilierea între participanţi şi sistem

11.2.1. Reconcilierea zilnică

La *Sfârşitul Zilei*, participanţii sunt obligaţi să reconcilieze cu sistemul informaţiile referitoare la deţinerile pe cont propriu şi respectiv pe contul cumulat de clienţi, în conformitate cu prevederile *Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei cu participanţii*.

Eventualele neconcordanţe între informaţiile transmise de participanţi şi cele înregistrate la nivelul sistemului vor fi analizate şi reconciliate, iar rezultatul reconcilierii va fi accesibil participanţilor.

11.2.2. Reconcilierea lunară

În prima zi lucrătoare a lunii în curs, intermediarii pieţei secundare sunt obligaţi să transmită sistemului situaţia aferentă lunii precedente, referitoare la instrumentelor financiare păstrate în conturile clienţilor lor: total valoare tranzacţionată, număr de instrumente, total valoare de piaţă şi procentul din tranzacţii, defalcat pentru persoane fizice/juridice, rezidente/nerezidente.

Eventualele neconcordanţe între informaţiile transmise de participanţi şi cele înregistrate la nivelul sistemului vor fi analizate şi reconciliate, iar rezultatul reconcilierii va fi accesibil participanţilor.

11.2.3. Reconcilierea cu Banca Naţională a României

În calitate de depozitar al instrumentelor financiare, Banca Naţională a României primeşte de la sistem la *Sfârşitul Zilei* informaţii necesare evidenţierii în contabilitatea proprie a activelor deţinute în custodie pe numele participanţilor la sistem. Tot atunci se transmit sistemului contabil al băncii centrale şi informaţiile legate de operaţiunile cu instrumente financiare efectuate de banca centrală.

12. Comisioane

12.1. Prevederi generale

Pentru serviciile furnizate participanţilor la sistemul SaFIR, BNR, în calitate de administrator de sistem, percepe comisioane conform prevederilor prezentei secţiuni şi ale Anexei nr. 9 .

Comisioanele aplicate în legătură cu participarea la sistemul SaFIR urmăresc recuperarea costurilor implicate de operarea, dezvoltarea și mentenanța sistemului.

Banca Naţională a României, în calitate de administrator de sistem, poate aplica următoarele comisioane în legătură cu participarea la sistemul SaFIR:

a) comision pentru intrarea în sistem;

b) comision anual de participare;

c) comision pentru ieşirea din sistem;

d) comisioane pentru servicii speciale;

e) comisioane suplimentare specifice şi comisioane penalizatoare, şi

f) comisioane pentru procesare şi decontare.

Comisionul pentru participare va fi stabilit în funcţie de categoria din care face parte participantul, specificată la secţiunea 2.1 alin.3 şi se va plăti o dată pe an.

Comisioanele pentru procesare şi decontare se aplică în funcţie de tipul operaţiunii, după cum urmează:

1. Operaţiuni de *livrare contra plată* (vânzare/cumpărare, operațiuni reversibile, executare garanţii prin vânzare etc.);
2. Operaţiuni de livrare fără plată (transfer de portofoliu, executare garanţii prin apropriere, substituire Repo etc.)
3. Evenimente de plată (plată de cupon, plată de dobândă, răscumpărări);
4. Procesarea rezultatelor pieţei primare (inclusiv preschimbări);
5. Administrarea garanţiilor (înregistrare garanție, substituire garanție, titluri în litigiu, transfer beneficiar garanție, transfer portofoliu titluri evidențiate ca garanție, eliberare garanție).

Comisionul se aplică ambelor părţi implicate în operaţiune, cu excepţia operaţiunilor în care este comisionat doar iniţiatorul, respectiv:

- intraday repo cu banca centrală;

- operaţiunile bancă – client;
- anularea unilaterală a celui de-al doilea pas al unei tranzacții de vânzare/cumpărare reversibilă care a fost încheiată pe baza *Contractului-cadru pentru tranzacţii de vânzare-cumpărare reversibile cu titluri de stat - GMRA*;
- în cazul participanţilor ce derulează operaţiuni printr-o bancă de decontare, comisioanele vor fi încasate prin contul din ReGIS al băncii de decontare.

Comisioanele precum şi modul de aplicare a acestora pot fi modificate de administratorul de sistem cu condiţia notificării prealabile a participanţilor cu cel puţin 30 de zile înainte ca acestea să intre în vigoare.

În calculul comisioanelor percepute în legătură cu participarea la SaFIR nu sunt incluse şi comisioanele SWIFT, care se vor factura şi plăti separat.

12.2. Reduceri şi stimulente

Banca Naţională a României, în calitate de administrator al sistemului, poate aplica reduceri de comisioane, pe fiecare tip de instrucţiune în parte, pentru diferite niveluri ale volumului instrucţiunilor procesate şi/sau decontate în SaFIR.

Banca Naţională a României poate aplica o comisionare stimulativă pentru a încuraja transmiterea instrucţiunilor în sistem în anumite intervale de timp.

În cazul în care Banca Naţională a României va aplica comisioane stimulative şi în alte circumstanţe, va comunica participanţilor nivelul şi condiţiile de aplicare a acestora.

12.3. Comisioane penalizatoare

Banca Naţională a României, în calitate de administrator al sistemului, poate percepe comisioane penalizatoare în următoarele cazuri:

- nu se livrează instrumentele financiare sau fondurile necesare la momentul precizat în Anexa 7;
- pentru instrucţiunile transmise cu întârziere, cele aflate în cozi de aşteptare, sau care sunt respinse/anulate de sistem;
- pentru alte situaţii prevăzute în Anexa nr. 9 .

În cazul în care un participant este obligat, de administratorul de sistem, să plătească un comision de penalizare, ca urmare a lipsei instrumentelor financiare sau a fondurilor în contul său şi consideră că

aceasta se datorează lipsei instrumentelor financiare sau fondurilor, pentru care un alt participant a fost deja penalizat, orice compensare între respectivii participanţi este convenită şi realizată în afara sistemului.

În cazul în care administratorul de sistem va aplica comisioane penalizatoare şi în alte circumstanţe, administratorul va comunica participanţilor nivelul şi condiţiile de aplicare a acestora.

12.4. Rapoarte şi facturi

Fiecare participant primeşte periodic un raport justificativ în formă electronică care cuprinde în detaliu comisioanele datorate administratorului de sistem în legătură cu participarea la sistem.

În scop informativ, participanţii pot opta să primească zilnic, săptămânal sau lunar până la data emiterii facturii, prin intermediul serviciului securizat de poştă electronică, rapoarte justificative intermediare privind comisioanele datorate până la momentul respectiv.

Comisioanele datorate administratorului de sistem de un participant, calculate conform principiilor menţionate la secţiunile 12.1, 12.2 şi 12.3, se achită prin debitarea directă a contului de decontare al participantului respectiv, la 5 zile bancare de la data emiterii raportului justificativ final privind comisioanele datorate.

13. Zilele şi programul de operare

Sistemul SaFIR operează zilnic, cu excepţia zilelor de sâmbătă și duminică şi a zilelor de sărbători legale.

Decontarea fondurilor aferente tranzacțiilor cu instrumente financiare din SaFIR este posibilă doar în timpul programului de operare al sistemului de plăți relevant. Prin urmare, în cazul în care data decontării unei operațiuni de tip DvP este zi nelucrătoare pentru sistemul SaFIR sau pentru sistemul de plăți relevant, decontarea se va realiza în ziua lucrătoare imediat următoare în care aceasta poate avea loc, conform calendarelor de operare ale sistemelor.

Orice modificare a calendarului şi/sau a programului de operare al SaFIR va fi comunicată participanţilor de către administratorul de sistem.

Programul de operare al SaFIR este prevăzut în Anexa nr.7 .

14. Conformitatea cu cerinţele prevăzute în prezentele reguli şi în Documentaţie

14.1. Prevederi generale

Fiecare participant va asigura evaluarea conformităţii cu cerinţele funcţionale, tehnice şi organizaţionale, inclusiv cu cele referitoare la securitate, prevăzute în prezentele *Reguli* şi în Documentaţie.

Administratorul de sistem poate solicita participanţilor transmiterea rapoartelor de evaluare rezultate şi a oricăror documente de lucru care au stat la baza evaluării conformării participanţilor cu cerinţele menţionate la alineatul precedent. În acest sens, Banca Naţională a României poate solicita participanţilor să furnizeze informaţii suplimentare referitoare la tranzacţiile efectuate, gestiunea garanţiilor etc.

Administratorul de sistem este îndreptăţit să examineze procedurile pe baza cărora participanţii au evaluat conformitatea şi să contacteze evaluatorii participanţilor.

Banca Naţională a României va asigura evaluarea propriilor activităţi, inclusiv a celor delegate către terţi.

14.2. Evaluarea anuală a conformităţii

Fiecare participant la SaFIR trebuie să transmită anual administratorului de sistem, până la data de 1 martie a anului curent, autoevaluarea conformităţii pentru anul calendaristic precedent, în forma prevăzută în Anexa 10.

Participanţii care au intrat în sistem în ultimul trimestru al anului calendaristic precedent nu au obligaţia transmiterii autoevaluării.

Autoevaluarea conformităţii mai sus menţionată trebuie semnată de conducătorii instituţiei participante sau de către doi reprezentanţi ai instituţiei, împuterniciţi de conducerea acesteia.

14.3. Conservarea şi arhivarea documentelor

Administratorul sistemului şi participanţii vor respecta reglementările în vigoare în România, referitoare la conservarea şi arhivarea documentelor, în ceea ce priveşte mediul de stocare şi durata conservării acestora.

Toate datele referitoare la emisiunile aflate în circulaţie vor fi disponibile on-line, în timp real, pentru o perioadă de cel puţin un an de la răscumpărarea emisiunii sau pentru o perioadă mai îndelungată, dacă administratorul sistemului decide astfel.

15. Înregistrări pentru urmărirea activităților realizate în sistem

Sistemul furnizează înregistrări complete de urmărire a activităţilor derulate în cadrul sistemului (*audit trail*), ce pot fi puse la dispoziţia participanţilor, la cerere, conform deciziei administratorului de sistem.

Banca Naţională a României, în calitate de administrator al sistemului, are dreptul să examineze toate activităţile desfăşurate în sistem, dar accesul la informaţiile pentru urmărirea acţiunilor realizate în sistem este restricţionat prin profilul de utilizator.

Când auditorii sau orice altă persoană juridică doresc să aibă acces la informaţiile privind un participant, administratorul de sistem va solicita o copie certificată a deciziei consiliului de administraţie al respectivului participant (sau a organului de conducere a acestuia) care autorizează accesul acestora la informaţiile respective.

Înregistrările de urmărire a activităţilor derulate în cadrul sistemului furnizează informaţii:

(a) la nivel de aplicaţie, indicând traseul parcurs de instrucţiuni în sistem, sursa tuturor modificărilor operate asupra datelor din cadrul instrucţiunilor sau al bazelor de date şi furnizând dovezi cu privire la faptul că toate instrucţiunile recepţionate au fost procesate. Acţiunile utilizatorilor care introduc datele şi ale celor care aprobă datele sunt înregistrate şi sunt vizibile pe ecranele aferente;

(b) la nivelul participantului, indicând detaliile tuturor tranzacţiilor aferente acestuia;

(c) la nivel de utilizator, asigurând o înregistrare a tuturor accesărilor sistemului şi a acţiunilor utilizatorilor, păstrând o evidenţă a acţiunilor unui utilizator şi indicând care utilizatori au acţionat în legătură cu o anumită tranzacţie. Aceste elemente fac parte din înregistrările de urmărire a operaţiunilor tehnice, evidenţiate într-un jurnal al sistemului.

(d) la nivel tehnic, asigurând înregistrări securizate ale funcţionării tehnice a sistemului, înregistrând în detaliu accesul la modulele sistemului şi evenimentele tehnice, evidenţiate într-un jurnal al sistemului.

Principalele instrumente de urmărire a activităţilor desfăşurate în cadrul sistemului, pe lângă rapoartele standard, sunt următoarele:

(a) facilitatea de a lista toate tranzacţiile aferente sistemului din cadrul înregistrărilor istorice on-line ale sistemului din ultimele trei luni, respectiv din cadrul înregistrărilor din baza de date, pentru o perioadă de cel puţin doi ani;

(b) facilitatea de a solicita rapoarte administratorului sistemului, definite în funcţie de utilizatori, în scopuri legate de urmărire (*audit*), pe baza tabelelor cu date statistice şi a altor tabele din baza de date. Administratorul sistemului poate percepe un anumit comision pentru elaborarea unor rapoarte speciale.

16. Măsuri în cazul apariţiei unor defecţiuni

16.1. Prevederi generale

Un participant trebuie să informeze imediat administratorul de sistem în cazul apariţiei unei defecţiuni tehnice a infrastructurii sale care compromite iniţierea şi/sau recepţionarea de instrucţiuni în/din sistemul SaFIR pe o perioadă continuă care depăşeşte o oră în cursul zilei de operare sau 30 de minute după deschiderea zilei de operare.

În cazul în care defecţiunea tehnică la nivelul unui participant este de durată, participantul poate solicita suspendarea sa din sistemul SaFIR. Atât solicitarea de suspendare, cât şi aceea de ridicare a suspendării respective necesită transmiterea unei notificări în scris de către participantul în cauză la administratorul de sistem.

Banca Naţională a României va informa participanţii în cazul apariţiei unor defecţiuni tehnice ale sistemului SaFIR care întrerup funcţionarea acestuia pe o perioadă continuă care depăşeşte 30 de minute în cursul zilei de operare şi 15 minute după deschiderea zilei de operare.

Informarea participanţilor se poate face prin intermediul mesajelor SWIFT cu format narativ, a poştei electronice securizate, a faxului autentificat şi/sau telefonului. Pentru confirmarea de către participanţi a primirii informării respective, pot fi solicitate notificări în scris de către administratorul de sistem.

16.2. Defecţiuni ale telecomunicaţiilor

În cazul în care conexiunea unui participant la reţeaua SWIFT se întrerupe, aceştia trebuie să stabilească o nouă conexiune prin intermediul liniei de telecomunicaţii de rezervă.

Dacă un participant nu poate în continuare să transmită mesaje SWIFT, acesta va notifica BNR în vederea executării în numele său a instrucţiunilor SWIFT în conformitate cu *Procedura privind asigurarea de către Banca Naţională a României a continuităţii activităţii operaţionale pentru participanţii la sistemul SaFIR*.

16.3. Defecţiuni ale reţelei SWIFT

În cazul în care conexiunea sistemului SaFIR la reţeaua SWIFT se întrerupe, Banca Naţională a României va apela la conexiunea SWIFT de la sediul secundar.

Dacă nici conexiunea de la sediul secundar nu poate fi utilizată, administratorul de sistem va notifica imediat participanţii şi va transmite acestora instrucţiuni cu privire la procedura aplicată.

16.4. Defecţiuni ale reţelei RCI-IPF

Incapacitatea de a accesa aplicaţia centrală prin rețeaua RCI-IPF din cauza apariției unor defecţiuni ale reţelei va constitui un eveniment neprevăzut numai în cazul în care această incapacitate împiedică efectuarea schimbului de mesaje şi decontarea şi numai dacă administratorul de sistem informează participanţii cu privire la acest lucru.

În acest caz, participanţii pot continua să iniţieze în sistemul SaFIR şi să recepţioneze de la acesta instrucţiuni prin rețeaua SWIFT.

Administratorul de sistem poate transmite participanţilor instrucţiuni privind funcţionarea în aceste condiţii.

16.5. Erori de autentificare în mediul SWIFT

În cazul unei defecţiuni a procedurii de autentificare, beneficiarul trebuie să verifice autenticitatea mesajului şi să încerce reautentificarea. Dacă defecţiunea persistă, participantul trebuie să informeze de îndată celelalte părţi implicate.

Cheile SWIFT de autentificare trebuie apoi restaurate din copia de rezervă, mai întâi la nivelul destinatarilor şi apoi la nivelul celorlalte părţi implicate.

În cazul în care defecţiunea încă persistă, se consultă SWIFT-ul pentru solicitarea de asistenţă în vederea remedierii defecţiunii.

17. Evenimente neprevăzute

Un eveniment neprevăzut este orice eveniment care afectează sau întrerupe funcţionarea normală a sistemului SaFIR, afectează capacitatea participantului de a participa, în condiţii normale, la transmiterea şi recepţionarea de instrucţiuni şi la accesarea aplicaţiei SaFIR, conducând astfel la aplicarea unor proceduri specifice pentru evenimente neprevăzute sau, după caz, a procedurii de recuperare în caz de dezastru, existente la nivelul participantului, respectiv al BNR.

Administratorul sistemului SaFIR aplică și menține o politică adecvată de asigurare a continuității activității și un plan de recuperare în caz de dezastru cu scopul de a asigura continuitatea serviciilor, reluarea rapidă a operațiunilor și îndeplinirea obligațiilor în cazul unor evenimente care prezintă un risc semnificativ de perturbare a operațiunilor. Planul include existenţa unui al doilea amplasament de prelucrare, dotat cu resurse, capacități și funcționalități adecvate.

Doar administratorul de sistem are dreptul să stabilească dacă a apărut un eveniment neprevăzut şi să avertizeze participanţii cu privire la aceasta.

Apariţia unui astfel de eveniment neprevăzut poate conduce la transferul operaţiunilor către sediul secundar al sistemului şi/sau la funcţionarea independentă a sistemului SaFIR, fără legături de comunicaţii cu alte sisteme.

În cazul apariţiei unui eveniment neprevăzut, participanţii sunt obligaţi să aplice procedurile indicate de administratorul de sistem pentru soluţionarea situaţiei respective.

Facilităţile alternative disponibile participanţilor, precum şi obligaţiile participanţilor în legătură cu acestea, sunt cuprinse în procedurile de recuperare în caz de dezastru sau alte proceduri similare comunicate participanţilor de administratorul de sistem la momentul respectiv.

18. Serviciul de asistenţă (Help Desk)

Administratorul de sistem va asigura pentru participanţi un serviciu de asistenţă („Help Desk”) cu referire la toate aspectele şi problemele legate de funcţionarea sistemului SaFIR.

În plus, administratorul de sistem va centraliza şi monitoriza toate solicitările de informaţii şi asistenţă, precum şi raportările de probleme.

Datele de contact ale serviciului de asistență Help Desk sunt:

Telefon: 031 132 36 50
E-mail: helpdesk-SEP@bnro.ro
Portal ServiceDesk în rețeaua securizată RCI-IPF: https://servicedesk.sep.bnr.ro

Serviciul de asistenţă este disponibil participanţilor pentru solicitări operaţionale și de conectivitate pe întreaga durată a zilei de operare, conform programului de operare SaFIR.

Participanţii pot depune sesizări referitoare la orice serviciu furnizat de administratorul sistemului SaFIR. O sesizare poate fi depusă la sediul BNR sau transmisă prin poştă/poştă electronică, împreună cu toate documentele și informațiile care atestă aspectele menționate în sesizare, în conformitate cu prevederile secţiunii 24. Din momentul înregistrării sesizării, termenul de răspuns este de 30 de zile, calculat de la data înregistrării acesteia. În situaţia în care aspectele sesizate necesită o cercetare mai amănunţită, administratorul sistemului va informa participantul cu privire la cauzele întârzierii/stadiul de soluţionare a sesizării, iar termenul final de răspuns nu poate depăşi cu mai mult de 15 zile termenul de 30 de zile de la înregistrarea sesizării.

În cazul în care informațiile sau documentele puse la dispoziția administratorului de sistem sunt incomplete și/sau neclare, acesta din urmă va solicita participantului care a depus sesizarea completarea și/sau clarificarea informațiilor și/sau a documentelor trimise. În acest caz, termenul de 30 de zile va începe să curgă de la momentul la care administratorul de sistem primeste, din partea participantului care a depus sesizarea, toate informațiile și documentele necesare, iar acestea au un conținut clar.

19. Obligaţiile şi răspunderea părţilor

19.1. Obligaţiile şi răspunderea participanţilor

19.1.1. Obligaţii generale

Participanţii trebuie să transmită instrucţiunile lor sistemului în conformitate cu prevederile prezentelor *Reguli* şi cu *Documentaţia*.

Participanţii trebuie să monitorizeze permanent operaţiunile proprii din sistem şi să raporteze administratorului de sistem orice incident identificat.

Participanţii trebuie să furnizeze orice informaţie de natură financiară solicitată de Banca Naţională a României în vederea îndeplinirii atribuţiilor sale de administrator de sistem.

Participanţii trebuie să transmită instrucţiuni conforme cu standardele tehnice convenite şi trebuie să asigure exactitatea datelor conţinute în respectivele instrucţiuni pe care le transmit.

Participanţii trebuie să securizeze accesul persoanelor la propriile staţii de lucru, conform cerinţelor prevăzute în documentul „*Cerinţe pentru certificarea tehnică a participanţilor la Sistemul ReGIS/SaFIR*”.

Participanţii se obligă să asigure titluri în conturile de evidenţă a instrumentelor financiare şi disponibil în conturile de decontare pentru achitarea obligaţiilor aferente tuturor instrucţiunilor decontate în SaFIR.

Participantul se obligă să comunice Băncii Naţionale a României numele şi specimenele de semnătură ale persoanelor împuternicite şi ale administratorilor de acces, prin transmiterea formularului cuprins în Anexa 13 .

Participanţii sunt obligaţi să se conformeze instrucţiunilor transmise de administratorul de sistem şi să execute toate indicaţiile acestuia referitoare la executarea obligaţiilor decurgând din calitatea de participant.

Participanții informează administratorul de sistem cu privire la orice schimbare în capacitatea lor juridică, iar entităţile menţionate în secţiunea 2.1 literele a, b, e, f, g cu privire la schimbările

legislative relevante care afectează aspectele cuprinse în opinia juridică privind țara, referitoare la respectivii participanți.

Prin semnarea contractului de participare la sistemul SaFIR, participanții garantează administratorului de sistem că prin îndeplinirea obligațiilor lor, în temeiul prezentelor reguli, nu încalcă nicio dispoziție legală, de reglementare sau statutară care le sunt aplicabile și niciun acord de care sunt ținuți.

De asemenea, participanții informează BNR imediat ce se confruntă cu o situație care poate determina neîndeplinirea obligațiilor în legătură cu participarea acestora la sistem.

19.1.2. Monitorizarea operaţiunilor proprii

Pe parcursul zilei de operare, fiecare participant va asigura monitorizarea decontării instrucţiunilor proprii, a numărului şi valorii instrucţiunilor din cozile de aşteptare, a oricăror instrucţiuni de decontare pe bază netă sau brută aflate într-o coadă de aşteptare, a soldului conturilor sale de bani şi instrumente financiare.

Fiecare participant va face tot ceea ce este posibil pentru a evita să aibă instrucţiuni nedecontate.

Administratorul sistemului nu este răspunzător de nici un fel de pierdere suferită de un participant din cauza incapacităţii acestuia de a monitoriza şi reconcilia transferurile proprii. De asemenea, fiecare participant nu va pretinde administratorului sistemului şi celorlalţi participanţi despăgubiri sub orice formă (inclusiv cheltuieli de judecată), care ar rezulta din incapacitatea participantului de a-şi monitoriza propriile transferuri sau de a realiza reconcilierea.

19.1.3. Obligaţiile în cazul apariţiei unor evenimente neprevăzute

În cazul apariţiei unor evenimente neprevăzute, așa cum sunt acestea definite la secțiunea 17 sau a unor cazuri de forţă majoră, participantul trebuie să întreprindă toate măsurile pentru:

a) identificarea naturii şi amplorii incidentului/evenimentului şi comunicarea imediată a acestuia administratorului de sistem;

b) soluţionarea incidentului, dacă este în măsură şi are capacitatea să facă acest lucru, iar dacă nu are capacitate de soluţionare să apeleze la procedurile pentru evenimente neprevăzute sau, după caz, la procedurile de recuperare în caz de dezastru prevăzute în *Documentaţie*, dacă este cazul;

c) informarea administratorului de sistem cu privire la situaţia soluţionării incidentului şi/sau la reintrarea în regim de funcţionare normală.

19.1.4. Răspunderea participanţilor

Participanţii răspund pentru întregul circuit al instrucţiunilor transmise de aceştia către SaFIR, până în momentul intrării acestora în sistem.

Participanţii răspund pentru exactitatea informaţiilor cuprinse în instrucţiunile iniţiate de aceştia în nume propriu şi pe cont propriu sau pe contul cumulat de clienţi.

Participantul răspunde pentru activitatea utilizatorilor proprii în legătură cu sistemul SaFIR.

Participanţii vor respecta strict procedurile şi regulile care reglementează accesul în sistem. Pot utiliza sistemul numai utilizatorii autorizaţi. Participantul răspunde pentru orice încălcare a prezentelor *Reguli* şi pentru pagubele rezultate în urma nerespectării procedurilor sau în urma utilizării inadecvate sau frauduloase a sistemului.

19.2. Obligaţiile şi răspunderea Băncii Naţionale a României

19.2.1. Obligaţiile Băncii Naţionale a României în calitate de administrator de sistem

În calitate de administrator de sistem, Banca Naţională a României se obligă să asigure:

- verificarea instrucţiunilor recepţionate în conformitate cu prevederile prezentelor *Reguli*;
- integritatea, securitatea şi confidenţialitatea instrucţiunilor de la momentul intrării acestora în sistem şi până la momentul decontării finale sau anulării de către sistem;
- păstrarea unei evidenţe a instrucţiunilor, în conformitate cu legislaţia română aplicabilă;
- efectuarea tuturor demersurilor în mod rezonabil necesare pentru păstrarea securității sistemului prin intermediul echipamentelor şi procedurilor corespunzătoare, referitoare la integritatea, disponibilitatea şi confidenţialitatea datelor;
- efectuarea tuturor demersurilor în mod rezonabil necesare pentru soluţionarea fără întârziere şi în strânsă cooperare cu furnizorii de echipamente, aplicaţii şi/sau servicii a oricăror erori sau defecţiuni apărute în sistem.

Banca Naţională a României va lua toate măsurile necesare pentru protejarea sistemului şi pentru prevenirea şi soluţionarea oricărei deficienţe de funcţionare a acestuia.

19.2.2. Obligaţiile Băncii Naţionale a României în calitate de depozitar

Banca Naţională a României va deţine şi administra conturile de evidenţă a instrumentelor financiare deschise pentru participanţi în sistemul SaFIR.

Banca Naţională a României va lua toate măsurile în mod rezonabil necesare pentru a asigura decontarea finală (definitivă) în timp real în conturile de evidenţă ale participanţilor a instrucţiunilor iniţiate în sistem şi pentru a căror decontare există suficiente instrumente financiare şi/sau fonduri.

Banca Naţională a României va lua toate măsurile rezonabile pentru a asigura corecta administrare şi evidenţa corespunzătoare şi pentru a proteja drepturile participanţilor în legătură cu instrumentele financiare, va pune în aplicare toate procedurile necesare pentru a asigura o strictă evidenţă şi păstrare în siguranţă a tuturor activelor participantului şi va lua toate măsurile rezonabile pentru a asigura reconcilierea periodică a evidenţelor sale, pentru a le menţine corecte şi la zi.

19.2.3. Răspunderea Băncii Naţionale a României

Banca Naţională a României răspunde pentru prejudiciile directe provocate participanților, din imprudență/neglijență, ca urmare a deficienţelor de funcţionare a sistemului SaFIR sau a neîndeplinirii altor obligaţii ale sale, având drept rezultat erori la înregistrările din conturile participanţilor la sistem, în limitele stabilite conform prevederilor art.45 din Legea nr.312/2004 privind Statutul Băncii Naționale a României.

Banca Naţională a României răspunde, față de participanți, pentru prejudiciile directe cauzate acestora printr-o faptă săvârșită cu intenție sau din culpă gravă.

Banca Naţională a României nu răspunde pentru:

- defecţiunile produse în sistemul SaFIR ca urmare a utilizării incorecte a sistemului de către participanţi şi nici pentru erorile din aplicaţia informatică a sistemului care îi este licenţiată;
- pagubele rezultate în urma mesajelor care conţin erori sau pentru erorile ce nu pot fi detectate prin validările descrise în Documentaţie;
- pierderile suferite de un participant ca urmare a neîndeplinirii de către acesta a obligaţiilor de monitorizare prevăzute la secţiunea 19.1.2;
- prejudiciul cauzat de participant;
- prejudiciile rezultate dintr-un caz de forţă majoră sau caz fortuit, conform secţiunii 19.3 din prezentele *Reguli*;
- niciun prejudiciu rezultat dintr-o disfuncționalitate sau întrerupere în funcționare a infrastructurii tehnice (inclusiv, dar fără a se limita la infrastructura informatică, programele, datele, aplicațiile sau rețelele BNR), dacă o astfel de disfuncționalitate sau întrerupere în funcționare apare în ciuda faptului că BNR a adoptat măsurile considerate în mod rezonabil necesare pentru a proteja infrastructura în cauză împotriva disfuncționalității sau întreruperii în funcționare, precum și pentru a înlătura consecințele unei astfel de disfuncționalități sau întreruperi în funcționare (aceasta din urmă include, dar nu se limitează la inițierea și finalizarea procedurilor de asigurare a continuității activității sistemului SaFIR);

- capacitatea sau starea financiară a emitentului ori pentru validitatea operaţiunilor care stau la baza emiterii acestor instrumente;
- posibilitatea ca transferul efectuat de către un participant să fie ulterior declarat invalid sau lipsit de efecte juridice, în ciuda înregistrării şi evidenţierii conform prezentelor *Reguli*;
- posibilitatea ca garanţia constituită din instrumente financiare, chiar dacă înregistrată şi evidenţiată în sistem conform prezentelor *Reguli*, să fie ulterior declarată invalidă sau lipsită de efecte juridice, sau posibilitatea ca orice obstacol (temporar sau permanent), orice formă ar lua, să împiedice executarea acesteia de către creditor, prin vânzare sau apropriere;
- siguranţa, calitatea (inclusiv referitor la securitate şi confidenţialitate) şi disponibilitatea serviciilor furnizate de administratorii mijloacelor de comunicaţie la care se face referire în secțiunea 10.

Banca Naţională a României nu răspunde pentru întârzieri sau procesări defectuoase, nici pentru acurateţea (nici nu va avea sarcina verificării acurateţei) datelor sau instrucţiunilor transmise de participanţi sau terţi.

19.3. Forţa majoră și cazul fortuit

Administratorul sistemului, respectiv participanţii, nu răspund pentru prejudiciile rezultate dintr-un caz de forță majoră sau caz fortuit, în conformitate cu prevederile art. 1351 din *Legea nr. 287/2009 privind Codul Civil,* cu modificările şi completările ulterioare (Codul Civil din 2009).

Forţa majoră este orice eveniment extern, imprevizibil, absolut invincibil şi inevitabil.

În aplicarea prezentelor *Reguli*, sunt considerate cazuri de forţă majoră evenimente precum: dezastre naturale, războaie, greve, încetarea totală a funcţionării sistemului cauzată de întreruperea comunicaţiilor sau de defectarea echipamentelor la ambele sedii de operare.

Cazul fortuit este un eveniment care nu poate fi prevăzut şi nici împiedicat de către cel care ar fi fost chemat să răspundă dacă evenimentul nu s-ar fi produs.

În cazul în care situaţia de forţă majoră sau cazul fortuit împiedică îndeplinirea obligaţiilor contractuale de către unul sau mai mulţi participanţi sau de către administratorul de sistem, se vor aplica, după caz, procedurile de recuperare în caz de dezastru sau alte proceduri specifice sau instrucţiuni comunicate participanţilor de administratorul de sistem la momentul respectiv.

Termenele şi modul în care părţile comunică producerea evenimentului de forţă majoră sau caz fortuit sunt prevăzute în procedurile de recuperare în caz de dezastru.

20. Prevederi referitoare la securitate, confidenţialitate, protecţia datelor cu caracter personal şi arhivare

Informaţiile prelucrate în sistemul SaFIR cad sub incidenţa prevederilor legale cu privire la secretul bancar şi protecţia persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal şi libera circulaţie a acestor date.

Se consideră că participanții cunosc și respectă toate obligațiile care le revin cu privire la legislația privind protecția datelor, prevenirea spălării banilor, prevenirea și combaterea finanțării terorismului, activităților nucleare cu risc de proliferare sau dezvoltarea unor sisteme de transport al armelor nucleare, în special în ceea ce privește punerea în aplicare a măsurilor adecvate cu privire la orice plăți decontate prin sistemele de plăţi.

20.1. Asigurarea securităţii

Procedurile de asigurare a securităţii, dispozitivele de securizare, codurile, parolele şi alte metode de control al accesului au caracter confidenţial şi participanţii au obligaţia să le utilizeze şi să le protejeze cu cea mai mare grijă şi să notifice imediat administratorul de sistem în cazul în care descoperă sau au motiv să suspecteze că oricare din cele menţionate mai sus este sau ar putea fi compromisă.

Participanţii sunt singurii responsabili de utilizarea aplicaţiilor informatice şi a echipamentelor (software şi hardware) care încorporează elemente de securitate, inclusiv identificatori, parole şi alte asemenea elemente aferente utilizării sistemului SaFIR. Administratorul de sistem este îndreptăţit să considere că astfel de aplicaţii informatice şi echipamente sunt utilizate numai de către persoanele autorizate să aibă acces la aceste facilităţi.

Procedurile de asigurare a securităţii în cadrul sistemului SaFIR sunt destinate exclusiv verificării sursei comunicaţiilor şi nu detectării erorilor de transmitere sau de conţinut sau a discrepanţelor dintre denumirea/numele clientului şi numărul contului acestuia. Participantul este obligat să se asigure că dispozitivele şi metodele de securizare şi autentificare sunt utilizate numai de către persoanele cărora acestea le-au fost alocate.

Participanţii vor realiza şi vor menţine proceduri interne de securitate adecvate, confom cerinţelor din documentul „*Cerinţe pentru certificarea tehnică a participanţilor la Sistemul ReGIS/SaFIR*” şi trebuie să respecte toate procedurile de securitate recomandate în materie în scopul prevenirii utilizării neautorizate a serviciilor SaFIR.

Participanţii sunt responsabili de asigurarea protecţiei corespunzătoare a instrucţiunilor de decontare în cadrul sistemelor lor interne precum şi de circuitul instrucţiunilor de decontare până la transmiterea acestora în sistemul SaFIR, respectiv după recepţionarea lor de la sistemul SaFIR.

20.2. Confidenţialitatea documentaţiei

Prezentele *Reguli* şi *Documentaţia* referitoare la sistemul SaFIR sunt proprietatea BNR, în calitate de administrator de sistem.

Participanţii se obligă să păstreze confidenţialitatea documentaţiei mai sus menţionate, să limiteze accesul personalului propriu la aceasta (în baza unei clauze de confidenţialitate) şi să o utilizeze în maniera prevăzută în aceasta şi exclusiv în scopul desfăşurării activităţii proprii, inclusiv după data încetării participării la sistem. Instituţiile eligibile de la secţiunea 2.1, cu excepţia celor prevăzute la lit. c) şi d) vor putea divulga conținutul documentației avocaților care vor redacta opiniile juridice menționate în Anexa nr.12, doar în măsura în care aceste informații sunt necesare pentru redactarea opiniilor mai sus menționate și doar cu condiția ca în contractele încheiate între instituţiile respective și avocații lor sa fie inserate prevederi privind păstrarea confidențialității conținutului documentației echivalente cu cele prevăzute in prezentele *Reguli*.

Dacă are loc orice încălcare a acestei obligaţii, participanţii vor informa imediat administratorul de sistem şi vor lua măsuri de îndată pentru limitarea prejudiciului produs.

20.3. Protecţia datelor cu caracter personal

În vederea respectării prevederilor legislaţiei naţionale şi a Uniunii Europene privind protecţia persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal şi libera circulaţie a acestor date referitoare la consimţământul persoanei vizate BNR va solicita ca, odată cu depunerea formularelor aferente solicitarii participării la sistem, să fie transmis şi consimţământul tuturor persoanelor vizate prin completarea Anexei nr. 11.

Participanţii, respectiv utilizatorii şi administratorii de acces, autorizează transferul de către BNR către agenţi/mandatari ai BNR şi către terţi selectaţi de către aceştia a informaţiilor necesare pentru asigurarea furnizării serviciilor SaFIR către participanţi, în condiţiile păstrării confidenţialităţii datelor şi secretului bancar.

Participanţii vor înştiinţa clienţii cu privire la faptul că utilizează serviciile SWIFT pentru procesarea operaţiunilor prin sistemele SaFIR şi SaFIR şi că SWIFT prelucrează datele cu caracter personal în conformitate cu politica sa de extragere prezentată pe site-ul www.swift.com.

Banca Naţională a României nu răspunde pentru modul în care participanţii şi SWIFT, ca furnizor de servicii de mesagerie electronică pentru participanţii la sisteme, respectă prevederile legislaţiei naţionale şi a legislaţiei Uniunii Europene privind protecţia persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal şi libera circulaţie a acestor date (inclusiv a obligaţiilor prevăzute în aceasta) şi deciziile autorităţilor competente în domeniu.

Participanţii răspund, faţă de ordonatorii şi/sau beneficiarii persoane fizice ai operaţiunilor, pentru nerespectarea obligaţiilor prevăzute în legislaţia naţională şi a Uniunii Europene privind protecţia persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal şi libera circulaţie a acestor date, precum şi faţă de autorităţilor competente în domeniu pentru respectarea deciziilor acestora.

20.4. Păstrarea şi arhivarea documentelor

BNR şi participanţii trebuie să se conformeze legislaţiei naţionale în vigoare cu privire la păstrarea şi arhivarea documentelor, suportul şi durata păstrării acestora.

21. Sancţiuni pentru încălcarea regulilor

În situaţia în care administratorul de sistem constată că participanţii nu se conformează *Regulilor*, acesta poate dispune următoarele sancţiuni:

a) avertisment scris;

b) suspendarea participării la sistem;

c) excluderea participantului din sistem.

22. Modificări ale Regulilor

Banca Naţională a României, în calitate de administrator de sistem, poate modifica prezentele *Reguli*, inclusiv anexele la acestea, precum şi *Documentaţia*.

Modificările ce privesc specificaţiile tehnice cu impact la nivelul participanţilor vor fi notificate acestora de către administratorul de sistem cu cel puţin 30 de zile înainte de data intrării lor în vigoare, dată care va fi precizată în notificarea respectivă.

Modificările referitoare la alte aspecte care privesc funcţionarea sistemului vor fi notificate participanţilor de către administratorul de sistem în timp util şi vor intra în vigoare ca parte a regulilor sistemului, la data precizată de administratorul de sistem.

Modificările se consideră acceptate de către un participant în condiţiile în care acesta nu renunţă la calitatea sa de participant la SaFIR, în conformitate cu prevederile secţiunii 2.4.2, prin transmiterea unei notificări în scris administratorului de sistem cel mai târziu cu 10 zile bancare înainte de momentul intrării în vigoare a respectivelor modificări.

23. Acceptarea Regulilor

Acceptarea regulilor sistemului de către o instituţie care solicită participarea la SaFIR se realizează prin completarea şi semnarea contractului de participare la sistem, în 2 exemplare semnate de către

persoanele autorizate să angajeze instituţia solicitantă, care se vor transmite administratorului de sistem.

Modelul de contract de participare este prevăzut în Anexa nr. 2 .

Dacă instituţia solicitantă este instituţie eligibilă şi îndeplineşte condiţiile de participare conform prezentelor *Reguli*, administratorul de sistem va semna contractul de participare şi va indica în acesta data de la care instituţia solicitantă este acceptată ca participant în sistemul SaFIR.

Banca Naţională a României va transmite participantului respectiv un exemplar semnat al contractului de participare.

De la data indicată în contract de către administratorul de sistem, participantul poate transmite instrucţiuni în sistem.

24. Notificări

Dacă nu s-a convenit altfel, orice notificare solicitată conform prezentelor *Reguli* participanţilor la SaFIR va fi transmisă de către aceştia prin poştă, poştă electronică securizată, fax autentificat sau curier şi va produce efecte numai după ce a fost confirmată primirea.

Orice notificare va fi transmisă către:

Banca Naţională a României

Str. Lipscani nr.25, cod poştal 030031, sector 3, Bucureşti

Direcţia Plăţi

Serviciul Depozitare şi Decontare Instrumente Financiare

Fax: 021-315.80.72

Tel: 021-307.00.70

E-mail: contact.safir@bnro.ro

E-mail securizat: admin.safir@sep.bnr.ro

sau către orice altă adresă, număr de telefon/fax sau adresă de poştă electronică securizată notificate de administratorul de sistem participanţilor în scris.

Anexa 1 - Glosar de termeni

Acest Glosar are numai scop informativ, având rolul de a asigura asistenţă participanţilor în înţelegerea terminologiei utilizate în cuprinsul Regulilor sistemului SaFIR. În unele cazuri, modul în care sunt utilizaţi termenii în cuprinsul Regulilor poate fi diferit de modul în care ar putea fi utilizaţi în alt context. Definiţiile din acest Glosar nu au valoare de dispoziţie juridică.

Acceptare (la decontare):	Momentul de la care o tranzacţie devine irevocabilă din punctul de vedere al participanţilor, al terţelor părţi şi al sistemului. Acesta este momentul în care o tranzacţie a trecut testele care determină dacă sunt suficiente instrumente financiare şi fonduri, sau suficiente garanţii pentru ca tranzacţia să poată fi decontată.
Administratorul sistemului:	Organizaţia care deţine responsabilitatea legală de a opera un sistem de plăţi şi/ sau decontări a operaţiunilor cu instrumente financiare şi care stabileşte regulile de operare.
Agent de decontare:	O entitate care pune la dispoziţia participanţilor în sistemul ReGIS conturi de decontare în care se decontează instrucţiunile de plată ale acestora şi care poate acorda credite acestor participanţi, în scopul decontării.
Agent de operare:	O entitate desemnată de un participant, care acţionează în numele acestuia, cu scopul transmiterii tuturor instrucţiunilor aferente operaţiunilor cu instrumente financiare.
Bancă de decontare:	O instituție de credit, participantă în sistemul de plăți relevant, care se obligă sa deconteze obligaţiile de plată ale unui participant în sistemul SaFIR care nu deţine un cont de decontare a fondurilor.
Blocare/Suspendare:	O acţiune întreprinsă de către administratorul sistemului, prin intermediul unei funcţii din meniul SaFIR, care va împiedica un anumit participant de a mai transmite mesaje SWIFT sau instrucţiuni către sistem şi/sau să recepţioneze astfel de mesaje din partea sistemului.
Casă de compensare:	O entitate sau un mecanism de procesare centrală, din cadrul unui sistem de compensare, prin intermediul căreia (căruia) instituţiile financiare convin să transmită instrucţiuni de plată sau referitoare la alte obligaţii financiare (de ex. titluri de stat) şi să realizeze decontarea respectivelor instrucţiuni, în conformitate cu regulile respectivei case de compensare.
Coada de aşteptare:	Un şir de instrucţiuni, în care sunt plasate toate instrucţiunile care aşteaptă îndeplinirea anumitor condiţii, pentru a putea fi procesate mai departe de către sistem. Sistemul gestionează mai multe tipuri de cozi, cu funcţionalităţi specifice. O facilitate oferită de către sistem, pentru menţinerea în aşteptare a

	instrucţiunilor participanţilor, până când condiţiile necesare pentru procesarea ulterioară sunt îndeplinite, sau până când acestea sunt anulate.
Cod de identificare bancară (BIC):	O adresă unică, care în mesajele de telecomunicaţii identifică precis instituţia financiară implicată în tranzacţii financiare şi care cuprinde opt sau unsprezece caractere, grupate astfel: 4 caractere pentru codul băncii, 2 caractere pentru codul ţării, 2 caractere pentru codul locaţiei, respectiv 3 caractere (în cazul instituţiilor care nu au interfaţă sau conexiune directă cu reţeaua SWIFT) pentru codul sucursalei. Codurile BIC sunt alocate şi gestionate de SWIFT.
Comunicări autentificate:	Orice document (raport, fax, scrisoare transmisă prin poşta regulată sau electronică etc.) prevăzut cu un cod sau o semnătură care pot fi utilizate drept confirmare a faptului că sursa respectivului document este autentică şi că, prin urmare, destinatarul poate acţiona conform instrucţiunilor incluse, având deplină încredere că instrucţiunile sunt autentice.
Data de referinţă (DR):	Data stabilită de emitent în prospectul de emisiune, la care sistemul identifică participanţii care deţin instrumentele financiare aferente unei emisiuni, în vederea efectuării către aceştia a plăţilor de cupon sau de dobândă, ori a răscumpărărilor planificate.
Data licitaţiei / subscripţiei publice (T):	Data la care are loc un plasament (licitaţie sau subscripţie) de instrumente financiare, astfel încât adjudecarea acestora de către participanţi să fie finalizată.
Data Plăţii:	Data la care evenimentele de plată şi/sau plasamentele publice (licitaţii sau subscripţii) vor fi decontate, conform prevederilor din prospectul de emisiune.
Data dobânzii/cuponului:	Data finală a perioadei de dobândă/cupon, dată până la care se acumulează dobânda.
Dealer primar:	Un participant autorizat să acţioneze pe piaţa primară a titlurilor de stat, în conformitate cu reglementările aplicabile.
Decontare:	Operaţiunea prin care sunt stinse obligaţiile dintre două sau mai multe părţi, cu privire la fonduri sau instrumente financiare. Reprezintă finalizarea unei tranzacţii, prin transferul fondurilor de la cumpărător la vânzător şi transferul instrumentelor financiare de la vânzător la cumpărător. Aceasta implică actualizarea corespunzătoare a conturilor de decontare şi a conturilor de instrumente financiare ale participanţilor implicaţi în transferuri.
Dispozitiv securizat de creare a semnăturii electronice *(token)*:	Un dispozitiv de creare a semnăturii electronice care îndeplineşte toate condiţiile prevăzute la art.4 pct.8 din legea nr. 455/2001 privind semnătura electronică.
Emisiuni benchmark:	Emisiuni de titluri de stat cu caracteristici standardizate şi care permit derularea de operaţiuni de redeschidere; operaţiunile de redeschidere reprezintă acele operaţiuni de piaţă primară prin care se majorează valoarea nominală a seriei de titluri de stat de tip benchmark aflată în

	circulaţie.
Emisiuni speciale:	Emisiuni de titluri de stat emise de Ministerul Finanţelor Publice în baza unor legi speciale.
Eurobond/ Eurobonduri:	Obligaţiuni denominate în valută emise de Ministerul Finanţelor Publice pe pieţele externe.
Obligaţiuni IFI:	Obligaţiuni denominate în lei emise de instituţiile financiare internaţionale (IFI) atât pe piaţa de capital românească, cât şi pe pieţe internaţionale, depozitate în sistemele Euroclear, Clearstream şi/sau RoClear şi care pot fi tranzacţionate simultan şi pe piaţa de capital românească. Obligaţiunile **IFI-RO** sunt obligaţiunile IFI aduse în sistemul SaFIR din sistemul RoClear administrat de S.C. Depozitarul Central S.A., iar obligaţiunile **IFI-EU** sunt obligaţiunile IFI aduse în sistemul SaFIR din sistemele administrate de Euroclear Bank SA/NV, respectiv Clearstream Banking SA, prin intermediul conexiunilor cu aceşti depozitari.
Eveniment de Forţă Majoră:	Orice eveniment extern, imprevizibil, absolut invincibil şi inevitabil, inclusiv evenimente naturale, care nu au nicio legătură cu activitatea umană (catastrofele naturale, cum ar fi cutremure, erupţii vulcanice, alunecări de teren etc) sau anumite acţiuni umane colective şi anonime, întreprinse în numele unei autorităţi publice, de o amploare şi gravitate deosebită (faptele de război, atentatele, grevele etc).
Eveniment neprevăzut:	(a) Defecţiune în procesare, comunicaţii sau altă defecţiune de natură tehnică; (b) Incapacitatea de accesare (temporară sau parţială) a facilităţilor prin care sunt transmise şi recepţionate instrucţiunile; sau (c) acţiuni care afectează sau pot afecta capacitatea unui participant de a participa în mod normal la transmiterea şi recepţionarea de instrucţiuni. Orice alt incident sau situaţie precizate ca neprevăzute de către BNR.
FAFO:	Un mecanism de gestiune a cozilor de aşteptare, prin care instrucţiunile de decontare se procesează în ordine cronologică, în măsura în care există suficiente fonduri sau instrumente financiare în conturile Participanţilor implicaţi pentru a se realiza decontarea.
FIN:	FIN este un serviciu de transmitere de mesaje de tipul „store-and-forward” (stocare şi transmitere) furnizat de SWIFT, care cuprinde validarea mesajelor, în scopul asigurării conformităţii acestora cu standardele SWIFT privind formatele de mesaje, monitorizarea livrării şi prioritizare, stocarea şi accesarea mesajelor.
Fonduri disponibile:	Fondurile pe care un Participant le are la dispoziţie în contul său de decontare deschis în ReGIS sau în sistemul TARGET2 pentru a-şi îndeplini angajamentele de plată imediate.
Furnizor de servicii	Furnizor de servicii pe care un depozitar central/infrastructură a pieţei

critice	financiare se bazează pentru a asigura aspectele esențiale ale serviciilor, care, dacă sunt perturbate, ar putea avea un impact negativ asupra stabilității pieței financiare
Haircut:	Instrument de control al riscului, utilizat în operaţiunile de acordare a facilităţilor permanente acordate de banca centrală, care presupune diminuarea valorii de piaţă a activelor eligibile pentru garantare cu un anumit procent (marjă), prestabilit de către BNR
Instrucţiune de decontare pe baza netă:	Instrucţiune transmisă de sistemul SaFIR către sistemul ReGIS, prin care solicită transferul fondurilor aferente tranzacţiilor cu instrumente financiare din cadrul sistemului, prin debitarea conturilor participanţilor cu poziţie netă debitoare şi creditarea conturilor participanţilor cu poziţie netă creditoare, aşa cum rezultă din poziţia multilaterală netă calculată de sistem.
Instrucţiune de plată:	Instrucţiune emisă de SaFIR pentru decontarea fondurilor aferente unei tranzacţii cu instrumente financiare.
Intermediar pe piaţa secundară:	Un participant care are acces să acţioneze pe piaţa secundară a titlurilor de stat, în conformitate cu prevederile legale în vigoare („intermediar secundar”).
ISIN:	Numărul (codul) care identifică în mod unic o anumită emisiune de instrumente financiare, alocat în conformitate cu standardul internaţional ISO 6166.
Începutul zilei:	Momentul, precizat în Anexa 7 la regulile sistemului, de la care participanţii pot transmite mesaje către sistem, pe care acesta le va procesa pe parcursul zilei, conform regulilor sistemului şi cu respectarea legislaţiei aplicabile.
Închiderea sistemului	Momentul de la sfârşitul zilei de operare când sunt oprite serverele şi celelalte echipamente care deservesc sistemul SaFIR.
Livrare contra Livrare (DvD)	Principiul conform căruia transferul definitiv (irevocabil şi necondiţionat) al unor instrumente financiare de la un participant la contrapartea sa are loc dacă şi numai dacă se realizează un alt transfer de titluri de stat de la contraparte la participant.
Livrare contra Plată (DvP):	*Principiul* conform căruia decontarea finală a unei tranzacţii cu instrumente financiare are loc prin transferul definitiv (irevocabil şi necondiţionat) al instrumentelor financiare de la vânzător la cumpărător, şi prin transferul definitiv (irevocabil şi necondiţionat) al banilor de la cumpărător la vânzător. *Mecanismul* care asigură că livrarea instrumentelor financiare are loc dacă şi numai dacă plata are loc. *Tipul de transfer* care se realizează cu respectarea principiului DvP.
Moment Limită:	Momentul până la care este permisă procesarea anumitor operaţiuni. Poate fi stabilit fie de către participanţi, prin precizarea acestuia în instrucţiunea transmisă sistemului, fie de către sistem, pentru procesarea diferitelor tipuri de instrucţiuni în cadrul serviciilor

	aferente.
Persoană autorizată:	Persoana autorizată să acceseze date şi să transmită instrucţiuni referitoare la conturi, transferuri şi alte operaţiuni de natură financiară, prin mijloace electronice şi/sau persoana desemnată să acceseze astfel de date şi să transmită instrucţiuni în numele participantului, în legătură cu serviciile, cu restricţiile aferente, dacă este cazul.
Piaţa primară:	Piaţa pe care instrumentele financiare nou emise sunt oferite, prin plasamente, în vederea atragerii de fonduri pe termen scurt, mediu sau lung.
Piaţa secundară:	Piaţa pe care investitorii achiziţionează instrumente financiare de la alţi investitori, prin intermediul intermediarilor secundari, după ce acestea au fost plasate pe piaţa primară. Operaţiunile de pe piaţa secundară includ totalitatea vânzărilor, cumpărărilor şi alte operaţiuni ale pieţei secundare cu privire la acele instrumente financiare (ex. Repo, constituire, executare, eliberare de garanţii, etc.).
Plafon de decontare:	Poziţia debitoare maximă pe care un participant şi-o poate asuma, aşa cum este calculată de către sistem, pe parcursul derulării de operaţiuni în cadrul sistemului, reprezentând totodată limita în care agentul de decontare îşi asumă obligaţia de a deconta pe contul său, în numele participantului fără cont de decontare în ReGIS, fondurile aferente tranzacţiilor efectuate de acesta în SaFIR. Plafoanele de decontare se notifică şi se calculează doar în cazul participanţilor care nu deţin conturi deschise în sistemul ReGIS.
Poziţie multilaterală netă:	Balanţa care conţine poziţiile nete debitoare şi creditoare ale participanţilor, calculată de sistem şi transmisă către sistemul ReGIS, pe baza căreia se creează rezervele corespunzătoare decontării instrucţiunilor aferente SaFIR, în contul de decontare din ReGIS al participantului.
Principiul First In First Out (FIFO):	Reprezintă un sistem de gestiune a cozilor de aşteptare în cadrul căruia instrucţiunile de decontare sunt procesate strict în ordine cronologică, astfel încât tranzacţia din coada de aşteptare a fiecărui participant, care a fost recepţionată prima, va fi procesată prima.
RCI	Rețeaua de Comunicații Interbancară **(RCI)** este un sistem electronic de transmisii de date cu caracter financiar, care asigură infrastructura de comunicații pentru aplicațiile derulate în cadrul sistemului informatic bancar gestionat de către Banca Națională, cu caracteristici specifice în ceea ce privește modul de funcționare și operare, respectiv atribuțiile fiecărui participant în cadrul său.
RCI-IPF	Rețea virtuală construită în interiorul RCI, destinată în principal traficului aferent infrastructurilor pieței financiare (IPF) operate de BNR (în prezent sistemele ReGIS și SaFIR), precum și sistemului de poștă electronică securizată utilizat de participanții la cele două sisteme de plăți.

ReGIS:	Sistemul naţional pentru plăţi în lei oferit de BNR (*Real-Time Gross Settlement* – RTGS).
Rezerva din contul de decontare deschis în ReGIS:	Fonduri aflate în secţiunea corespunzătoare a contului de decontare deschis în ReGIS al unui participant, destinate garantării decontării obligaţiilor de plată sau tranzacţiilor cu instrumente financiare ale respectivului participant sau ale terţului în numele căruia se efectuează decontarea, în legătură cu sistemul a cărui instrucţiune este garantată. ReGIS utilizează fondurile din această rezervă în cazul în care fondurile disponibile din contul participantului nu sunt suficiente pentru decontarea instrucţiunii aferente sistemului care decontează prin intermediul ReGIS.
Serviciul gestionare cozi de aşteptare:	Acel serviciu oferit de către sistem în vederea deblocării cozilor de aşteptare „Aşteptare decontare fonduri” şi „Aşteptare Fonduri Suplimentare”. La *Momentul Limită* al acestui serviciu este pusă în aplicare şi se derulează procedura de deblocare a cozilor.
Serviciul licitaţie:	Acel serviciu pus la dispoziţia participanţilor, în vederea procesării decontării pe bază netă a plasamentelor publice de titluri de stat admise în sistem şi a evenimentelor de plată cu decontare în ziua respectivă. În intervalul în care acest serviciu este activ, sistemul efectuează eventualele recalculări ale balanţelor de decontare în care se regăsesc poziţiile nete ale fiecărui agent de decontare şi transmite instrucţiunile de decontare netă, în limita rezervelor constituite în sistemul ReGIS, după cum este confirmat de către acesta. La *Momentul Limită* al acestui serviciu, sistemul generează automat instrucţiunile de decontare pe bază brută, pentru titlurile de stat care au fost excluse din poziţia multilaterală netă.
Serviciul licitaţie certificate de depozit:	Acel serviciu pus la dispoziţia participanţilor, în vederea procesării decontării pe bază brută a plasamentelor de certificate de depozit admise în sistem.
Serviciul licitaţie cu decontarea în aceeaşi zi:	Acel serviciu oferit de către sistem, pentru recepţionarea şi prelucrarea (în intervalul în care este activ) fişierelor aferente plasamentelor publice cu decontarea în aceeaşi zi, transmise de Ministerul Finanţelor Publice.
Serviciul livrare contra plată:	Acel serviciu oferit de sistem participanţilor, pentru procesarea instrucţiunilor aferente operaţiunilor de livrare contra plată (DvP). Participanţii pot transmite instrucţiuni de tip DvP, care vor fi procesate de către sistem, numai în intervalul în care acest serviciu este activ.
Serviciul livrare fără plată:	Acel serviciu oferit de sistem participanţilor, pentru procesarea instrucţiunilor aferente operaţiunilor de *livrare fără plată* (FoP). Participanţii pot transmite instrucţiuni de tip FoP, care vor fi procesate de către sistem, numai în intervalul în care acest serviciu este activ.
Serviciul lombard:	Acel serviciu oferit de sistem participanţilor, pentru procesarea instrucţiunilor aferente creditului lombard. Momentul de început al serviciului lombard reprezintă momentul de la care se iniţiază

	procedura de înregistrare pentru operaţiunile de garantare aferente creditului lombard. Momentul limită al serviciului lombard reprezintă momentul până la care participanţii pot transmite instrucţiuni de constituire a garanţiilor aferente creditului lombard. Totodată la acest momentul limită se iniţiază anularea operaţiunilor *livrare contra plată* aflate în coada „Aşteptare decontare fonduri”.
Serviciul plafon de decontare:	Acel serviciu oferit de sistem participanţilor, numai în scopul decontării licitaţiilor, care permite setarea sau modificarea plafoanelor de decontare de către agenţii de decontare, numai până la *Momentul Limită* al acestui serviciu, pentru a asigura ca participanţii, societăţi de servicii de investiţii financiare, să nu fie excluşi din procesul de compensare. În intervalul corespunzător acestui serviciu, sistemul calculează (şi eventual recalculează) poziţia netă pentru fiecare agent de decontare/SSIF. La *Momentul Limită* al acestui serviciu, sistemul iniţiază către ReGIS instrucţiunile de rezervare de fonduri, conform poziţiilor nete calculate pentru fiecare participant şi în funcţie de valoarea plafoanelor de decontare de la acel moment.
Serviciul Sfârşitul zilei:	Serviciul în intervalul căruia sistemul generează automat raportările SWIFT către participanţi.
Sfârşitul Zilei:	Momentul, precizat în Anexa 7 la regulile sistemului, de la care în cadrul sistemului nu mai are loc nici o procesare de operaţiuni, iar serverele sunt închise.
Sistem de decontare pe bază netă:	Un sistem care realizează decontarea obligaţiilor sau transferurilor dintre părţi (participanţi în sistemul respectiv), pe bază netă, la un moment ulterior.
TARGET2	(acronim de la ***T**rans-European **A**utomated **R**eal-time **G**ross settlement **E**xpress **T**ransfer*) reprezintă sistemul cu decontare pe bază brută în timp real pentru plăţile în euro, pus la dispoziţie de Eurosistem.
TARGET2-România	Componenta naţională (din România) a sistemului TARGET2.
Terminal Computerizat (Computer Based Terminal - CBT):	Interfaţa PC utilizată pentru accesarea serviciilor SWIFT, pentru transmiterea de mesaje şi recepţionarea de notificări prin intermediul reţelei SWIFT.
Transfer fără plată (FoP):	Un transfer de instrument financiare care nu implică transfer de fonduri între doi participanţi. Sistemul tratează drept transfer de tip FoP inclusiv o operaţiune care implică transfer de fonduri, dar între conturile aceleiaşi bănci (principiul DvP este respectat la nivelul participanţilor).
Utilizator:	Un membru al personalului participantului care este autorizat, în conformitate cu prezentele *Reguli*, precum şi cu procedurile respectivului participant, să utilizeze facilităţile sistemului SaFIR şi căruia i-au fost alocate un dispozitiv securizat de creare a semnăturii electronice, un cod PIN, un nume de utilizator şi o parolă.

Zi bancară:	Zi declarată de Banca Naţională a României drept lucrătoare pentru sistemul bancar, care este în acelaşi timp declarată nelucrătoare pentru Trezoreria Statului, de către Guvernul României (Ministerul Finanţelor Publice).
Zi lucrătoare:	O zi în care sistemul este operaţional şi procesează tranzacţiile participanţilor.
Zi nelucrătoare:	O zi în care sistemul nu este operaţional şi nu procesează tranzacţiile participanţilor.

Anexa 2 Contract de participare la sistemul SaFIR

Între:

Banca Naţională a României, cu sediul central în str. Lipscani nr. 25, cod poştal 030031, sector 3, Bucureşti, reprezentată de (*Numele reprezentantului*), având funcţia de Director al Direcţiei Plăţi şi de (*Numele reprezentantului*), având funcţia de Director al Direcţiei Contabilitate, în calitate de administrator al sistemului SaFIR

şi

(Denumirea instituţiei solicitante), cu sediul social/real în (*Adresa sediului social/sediului real din România*), înmatriculat în registrul comerţului cu nr. (*Numărul*), având cod fiscal/codul unic de înregistrare (*Cod*), reprezentată de (*Numele reprezentantului*), având funcţia de (*Funcţia reprezentantului*) şi de (*Numele reprezentantului*), având funcţia de (*Funcţia reprezentantului*), cu persoană de contact (*Nume şi prenume*), telefon (*Telefon*), fax (*Fax*), adresă e-mail (*E-mail*), în calitate de participant la sistemul SaFIR

a intervenit prezentul contract de participare la sistemul SaFIR.

I. OBLIGAŢIILE PĂRŢILOR

1. Participantul se obligă:

1.1 să respecte întru totul şi să se conformeze regulilor de sistem ale SaFIR şi *Documentaţiei* aferente sistemului în vigoare aşa cum au fost comunicate de administratorul de sistem;

1.2 să se conformeze întru totul procedurilor comunicate de administratorul de sistem şi instrucţiunilor administratorului de sistem sau altor persoane care acţionează în numele său;

1.3 să respecte cerinţele de securitate ale sistemului şi să ia măsurile pentru a împiedica accesul la sistem al persoanelor care nu au fost autorizate în conformitate cu regulile sistemului;

1.4 să menţină într-o stare adecvată operării dispozitivele tehnice necesare accesului la sistem (hardware, software, reţele de comunicaţii, infrastructura aferentă);

1.5 să nu afecteze eficienţa generală a sistemului SaFIR, prin asigurarea funcţionării la parametri optimi a sistemului propriu şi prin asigurarea operării corecte;

1.6 să notifice administratorul de sistem sau persoanele care acţionează în numele său, în cel mai scurt timp, despre orice disfuncţionalitate operaţională care afectează/este de natura să afecteze participarea la sistem;

1.7 să mandateze administratorul de sistem să-i administreze contul/conturile de evidenţă a instrumentelor financiare deschis/deschise în SaFIR în scopul funcţionării corespunzătoare a sistemului SaFIR;

1.8 să asigure cunoaşterea, însuşirea şi respectarea întocmai de către prepuşii săi (utilizatorii) a regulilor de sistem ale SaFIR şi a *Documentaţiei*, în special a dispoziţiilor care le sunt direct aplicabile, în raport de profilul de utilizator alocat.

1.9 să se conformeze modului de executare a garanţiilor prevăzut în prezentele reguli, inclusiv pentru garanţiile constituite în scopul asigurării decontării poziţiilor multilaterale nete din sistemele de plăţi care asigură compensarea fondurilor, precum şi cele aferente operaţiunilor cu instrumente financiare.

1.10 participantul care acţionează în calitate de bancă de decontare pentru o societate de servicii de investiţii financiare va notifica administratorul de sistem cu privire la aceasta.

1.11 în situatia prevazuta la pct.1.10, participantul se obligă să respecte dispozitiile pct. 4.2.1. din regulile de sistem ale SaFIR.

2. Administratorul de sistem se obligă:

2.1 să respecte regulile de sistem ale SaFIR, *Documentaţia* şi procedurile în aplicarea acestora, în vederea asigurării funcţionării normale a sistemului;

2.2 să asigure serviciile prevăzute la secţiunea 5.2.4 la regulile de sistem ale SaFIR.

2.3 să respecte instrucţiunile date de persoanele împuternicite să reprezinte participantul şi să acţioneze în conformitate cu acestea, cu condiţia respectării regulilor de sistem ale SaFIR;

2.4 să arhiveze mesajele, instrucţiunile şi documentele transmise la şi recepţionate de la participanţi sau generate de sistem, conform legislaţiei în vigoare.

II. COSTURILE PARTICIPĂRII LA SISTEM

Accesul la serviciile SaFIR se face contra cost, prin achitarea de către participanţi a sumelor prevăzute în regulile de sistem ale SaFIR. Participanţii vor depune toate diligenţele pentru ca îndeplinirea acestei obligaţii să se realizeze fără întârziere, cu respectarea datelor limită impuse de administratorul de sistem.

III. CONFIDENŢIALITATE

Părţile se angajează să păstreze confidenţialitatea informaţiilor furnizate reciproc, în scopul aducerii la îndeplinire a prezentului contract şi să restrângă la minimul necesar numărul persoanelor care deţin respectivele informaţii.

IV. RĂSPUNDERE

Neconformarea participantului la prevederile Regulilor de sistem ale SaFIR şi ale *Documentaţiei*, precum şi la instrucţiunile date de administratorul de sistem în baza calităţii sale de administrator, atrage răspunderea participantului potrivit prevederilor din regulile de sistem ale SaFIR.

V. ÎNCETAREA CONTRACTULUI

5.1 Nerespectarea, în mod repetat, a obligaţiilor asumate de către una din părţi dă dreptul părţii lezate să declare contractul reziliat unilateral. În acest sens, partea în culpă este notificată în scris cu privire la încălcarea obligaţiilor contractuale. Contractul se consideră reziliat de la momentul primirii notificării de către partea în culpă, fără a mai fi necesară intervenţia unei instanţe judecătoreşti.

5.2 În calitate de administrator de sistem, Banca Naţională a României poate rezilia unilateral contractul de participare în condiţiile nerespectării de către participant a termenului de 60 zile calendaristice de la data semnării contractului de participare, acordat în vederea prezentării opiniei juridice de către instituţiile guvernate de o legislaţie străină, în conformitate cu secţiunea 2.2.2 „Conformitatea cadrului legal" din regulile de sistem.

5.3 Prezentul contract poate înceta şi în oricare dintre situaţiile prevăzute la secţiunea 2.4.2 „Încetarea participării" din regulile de sistem SaFIR.

VI. LITIGII

6.1 Părţile vor face eforturi pentru soluţionarea pe cale amiabilă a neînţelegerilor cu privire la aplicarea sau interpretarea prezentului contract.

6.2 Orice litigiu decurgând din sau în legătură cu prezentul contract, inclusiv referitor la încheierea, executarea ori desfiinţarea lui, care nu s-a putut soluţiona pe cale amiabilă, se va supune arbitrajului Curţii de Arbitraj Comercial Internaţional de pe lângă Camera de Comerţ şi Industrie a României în conformitate cu regulile de procedură arbitrală ale acestei Curţi. Hotărârea arbitrală este definitivă şi obligatorie.

VII. LEGISLAŢIA APLICABILĂ

Prezentul contract şi soluţionarea litigiilor decurgând din sau în legătură cu acesta sunt guvernate de legislaţia română.

VIII. DISPOZIŢII FINALE

8.2 Participantul se va putea conecta tehnic la infrastructura şi va putea emite instrucţiuni la data intrării în vigoare a contractului de participare sau la o data ulterioară convenită de părţi prin prezentul contract.

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

8.4 Prezentul contract intră în vigoare la data de .....

BANCA NAŢIONALĂ A ROMÂNIEI	**Denumirea instituţiei solicitante**
(Direcţia)	(Nume şi prenume persoană autorizată)
(Nume şi prenume persoană autorizată)	(Funcția)
(Funcția)	(Semnătură)
(Semnătură)	(Ștampila instituției)
(Direcţia)	(Nume şi prenume persoană autorizată)
(Nume şi prenume persoană autorizată)	(Funcția)
(Funcția)	(Semnătură)
(Semnătură)	

VIZAT
(Direcţia)
(Nume şi prenume persoană autorizată)
(Funcția)
(Semnătură)

(Direcţia)
(Nume şi prenume persoană autorizată)
(Funcția)
(Semnătură)

Anexa 3 - Informaţii privind participantul la SaFIR

Către:	Banca Naţională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poştal 030031, Sector 3, Bucureşti Direcţia Plăţi Serviciul Depozitare şi Decontare Instrumente Financiare Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la ANSPDCP - 3482	
De la:	Numele participantului SaFIR	
	Adresa sediului social şi după caz, a sediului real	
	Cod de înregistrare la Registrul Comerţului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare	
	Cod poştal	
	Numele persoanei de contact:	
	Telefon:	
	Fax.	
	E-mail (adresa grupului de distribuţie):	
	Completaţi următoarele câmpuri din formular cu informaţiile privind instituţia dumneavoastră aşa cum vor fi înregistrate în SaFIR	Selectaţi căsuţele care corespund solicitării instituţiei dvs.
	Calitatea deţinută pe piaţa titlurilor de stat	
	Banca de decontare[4]	
	Agentul de operare	
	Data de la care se doreste activarea participantului	
	Tipul de interfaţă dorit pentru SaFIR	Limba româna ☐ Limba engleză ☐
	Acţiune solicitată:	Adăugare ☐ Modificare ☐
	Denumirea participantului:	
	Adresa participantului:	

[4] Se va completa doar în cazul participanţilor fără cont de decontare în sistemul ReGIS

	Cod BIC alocat de SWIFT:	
	Numele persoanei de contact:	
	Telefon:	
	Fax.	
	E-mail:	
	Se solicită recepţionarea mesajului SWIFT MT548 de confirmare a procesului de matching:	Da ☐ Nu ☐
	Raportul justificativ privind comisioanele va fi transmis:	Niciodată ☐ Zilnic ☐ Săptămânal ☐ Lunar ☐
	Nume şi prenume persoană autorizată:	
	Semnătura persoanei autorizate:	
	Nume şi prenume persoană autorizată:	
	Semnătura persoanei autorizate:	
	Ştampila instituţiei:	

Anexa 4 - Cerere de înregistrare/modificare a unui utilizator SaFIR

Către:	Banca Naţională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poştal 030031, Sector 3, Bucureşti Direcţia Plăţi Serviciul Depozitare si Decontare Instrumente Financiare Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la ANSPDCP -	Administrator SaFIR Nr. ...../.....
De la:	Numele participantului SaFIR Adresa sediului social şi după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerţului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poştal Numele persoanei de contact: Telefon/ Fax: E-mail:	Participant Nr. ...../.....

Vă solicităm:

☐ să creaţi în sistemul SaFIR o căsuţă de e-mail securizat şi un nume utilizator cu parola aferentă, pentru acces în sistemul SaFIR, pe numele:

Sau

☐ să modificaţi*) informaţiile existente în baza de date a sistemului SaFIR, pe numele:

Nume ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Prenume ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

CNP ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

cu următoarele date de contact:

Adresa _____

Telefon _____; Fax _____; e-mail Internet _____

Funcţia utilizatorului _____; Semnătura utilizatorului _____

şi care va avea alocat profilul cu numele**):** .....

Dorim ca operaţiunea să devină activă începând cu data: .....

Administratori de acces

_____	_____
(Nume Prenume)	*(Nume Prenume)*
_____	_____
(S.S./L.S.)	*(S.S./L.S.)*

Data :

Stampila instituţiei:

⇩ Se completează de către Administratorul de sistem. ⇩

Observaţii:
*) În situaţia în care obiectul modificării este "Numele", este necesară completarea unui formular "Cerere de blocare/deblocare/eliminare a unui utilizator" cu numele vechi, şi a unui formular "Cerere de înregistrare a unui utilizator SaFIR" în care se bifează opţiunea de creare **) Se vor utiliza numai denumiri de profil pentru care participantul a completat deja formularul "Cerere de creare/modificare a unui profil de utilizator SaFIR".

Anexa 5 - Cerere pentru crearea/modificarea unui profil de utilizator SaFIR

Trebuie completat formularul adecvat de solicitare a unui profil de utilizator pentru a cere administratorului de sistem crearea sau modificarea unui profil de utilizator.

Un exemplu pentru fiecare tip de formular este prezentat mai jos.

a) Profil de bază (general) pentru dealerii primari

Către:	Banca Naţională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poştal 030031, Sector 3, Bucureşti Direcţia Plăți Serviciul Depozitare si Decontare Instrumente Financiare Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la ANSPDCP - 3482	AdministratorSaFIR Nr. ..... / .....
De la:	Numele participantului SaFIR Adresa sediului social şi după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerţului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poştal Numele persoanei de contact: Telefon: Fax: E-mail:	Solicitant Nr. ..... / .....

Vă solicităm ca, de la data ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)

☐ să creaţi profilul de utilizator ***SaFIR***

sau

☐ să modificaţi profilul de utilizator ***SaFIR***

cu numele de profil: _____

şi care va permite accesul la funcţiile de meniu marcate („X”) mai jos în rubrica “Solicitare acces”.

Funcţie meniu					**Solicitare acces**
Sesiune					
	Limba				☐
	Parola				☐
	Ieşire				☐
Administrare					
	Sistem				
		Control			

			Afişează		☐
			Monitorizare		☐
		Stare sistem			☐
		Jurnal			
			Vizualizare		☐
		Întreţinere			
			Calendar		
				Vizualizare	☐
	Utilizator				
		Vizualizare			☐
	Grup				
		Vizualizare			☐
	Profile				
		Vizualizare			☐
GSRS					
	Modul de control				
		Afişează			☐
	Întreţinere				
		Orar			
			Vizualizare servicii		☐
			Monitorizare servicii		☐
		Participant			
			Vizualizare		☐
		Emisiune			
			Vizualizare		☐
		Eveniment de plata			
			Vizualizare		☐
		Cont			

			Vizualizare		☐
		Plafon de decontare			
			Vizualizare		☐
			Setare		☐
			Aprobare		☐
		Cod de operaţiuni			
			Vizualizare		☐
		Cod scop garanție			
			Vizualizare		☐
	Accesare şi rutare				
		Mesaje			
			Vizualizare		☐
		Mesaje format narativ			
			Mesaje		
				Vizualizare	☐
		Modul de control			
			Afişează		☐
	Decontare				
		Operaţiuni			
			Sumar		☐
			Operaţiuni de piaţă primară		
				Vizualizare	☐
				Balanţa fonduri nete pe participant	☐
				Balanţa fonduri nete pe agent de decontare	☐

		Modul de control			
			Afişează		☐
			Monitorizare		☐
	Interfete externe				
		Reconciliere Participant			
			Import		
				Vizualizare	☐
				Incarcare	☐
			Extras zilnic		☐
			Extras lunar		☐
		Modul de control			
			Afişează		☐
			Monitorizare		☐
	Custodie				
		Coada de aşteptare			
			Vizualizare		☐
		Cont			
			Extras		☐
			Poziţia curentă		☐
		Activitatea plafonului de decontare			☐
	Instrumente de raportare				
		Rapoarte			
			Operaţiuni		
				Sumarul tranzactiilor	☐
				Sumarul garanțiilor	☐
				Sumarul substituirilor	☐

				Situatia substituirilor	☐
				Extrase de cont	☐
				Fisa contului de evidenta a instrumentelor financiare	☐
				Structura detinatori	☐
				Portofoliul	☐
				Registrul instrumentelor financiare	☐
				Situatia soldurilor	☐
				Sumarul garanțiilor care nu sunt acoperite de OG nr. 9/2004	☐
			Statistică		
				Lista participanti TS	☐
				Lista participanti CD	☐
				Lista instrumentelor financiare admise	☐
				Lista instrumentelor financiare eligibile pentru operatiuni cu BNR	☐
			Dobândă		
				Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu dobanda	☐
				Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu discont	☐
				Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu cupon	☐

Tarifare					
	Tarif				
		Vizualizare			☐
	Aplicare comision special				
		Vizualizare			☐
	Raport				
		Vizualizare			☐
		Perioada			☐
		Cerere e-mail			☐

Numele şi prenumele administratorilor de acces:	1. _____ 2. _____
Semnătura administratorilor de acces:	1. _____ 2. _____
Ştampila Solicitantului:	
Data: ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)	

Notă: Administratorul de sistem va configura profilele de utilizator conform solicitării participantului, dar nu va acorda mai puţine drepturi de accesare a sistemului decât cele pe care le consideră a fi minim necesare în scopul utilizării eficiente a sistemului de către participant. Administratorul de sistem va informa participantul solicitant asupra profilului stabilit.

b) Profil de bază (master) pentru intermediarii secundari şi participanţii care tranzacţionează numai în nume şi pe cont propriu

Către: Banca Naţională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poştal 030031, Sector 3, Bucureşti Direcţia Plăți Serviciul Depozitare si Decontare Instrumente Financiare Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la	Administrator SaFIR Nr. ..... / .....
De la: Numele participantului SaFIR Adresa sediului social şi după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerţului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poştal Numele persoanei de contact: Telefon: Fax: E-mail:	Solicitant Nr. ..... / .....

Vă solicităm ca, de la data ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)

☐ să creaţi profilul de utilizator ***SaFIR***

sau

☐ să modificaţi profilul de utilizator ***SaFIR***

cu numele de profil: _____

şi care va permite accesul la funcţiile de meniu marcate („X”) mai jos în rubrica “Solicitare acces”.

Funcţie meniu					**Solicitare acces**
Sesiune					
	Limba				☐
	Parola				☐
	Ieşire				☐
Administrare					
	Sistem				
		Control			
			Afişează		☐
			Monitorizare		☐
		Stare sistem			☐
		Jurnal			
			Vizualizare		☐
		Întreţinere			

			Calendar		
				Vizualizare	☐
	Utilizator				
		Vizualizare			☐
	Grup				
		Vizualizare			☐
	Profile				
		Vizualizare			☐
GSRS					
	Modul de control				
		Afişează			☐
	Întreţinere				
		Orar			
			Vizualizare servicii		☐
			Monitorizare servicii		☐
		Participant			
			Vizualizare		☐
		Emisiune			
			Vizualizare		☐
		Eveniment de plata			
			Vizualizare		☐
		Cont			
			Vizualizare		☐
		Plafon de decontare			
			Vizualizare[5]		☐
		Cod de operaţiuni			

[5] Această opţiune este disponibilă numai pentru participanţii societăţi de servicii de investiţii financiare.

			Vizualizare		☐
		Cod scop garanție			
			Vizualizare		☐
	Accesare şi rutare				
		Mesaje			
			Vizualizare		☐
		Mesaje format narativ			
			Mesaje		
				Vizualizare	☐
		Mesaje VPN[6]			☐
		Modul de control			
			Afişează		☐
	Decontare				
		Operaţiuni			
			Sumar		☐
			Operaţiuni de piaţă primară		
				Vizualizare	☐
				Balanţa fonduri nete pe participant	☐
				Balanţa fonduri nete pe agent de decontare	☐
		Modul de control			
			Afişează		☐
			Monitorizare		☐
	Interfete externe				

[6] Această opţiune este disponibilă numai pentru Ministerul Finanţelor Publice

		Reconciliere Participant			
			Import		
				Vizualizare	☐
				Incarcare	☐
			Extras zilnic		☐
			Extras lunar		☐
		Modul de control			
			Afişează		☐
			Monitorizare		☐
	Custodie				
		Coada de aşteptare			
			Vizualizare		☐
		Cont			
			Extras		☐
			Poziţia curentă		☐
		Activitatea plafonului de decontare			☐
	Instrumente de raportare				
		Rapoarte			
			Operaţiuni		
				Sumarul tranzactiilor	☐
				Sumarul garanțiilor	☐
				Sumarul substituirilor	☐
				Situatia substituirilor	☐
				Extrase de cont	☐
				Fisa contului de evidenta a instrumentelor	☐

				financiare	
				Structura detinatori	☐
				Portofoliul	☐
				Registrul instrumentelor financiare	☐
				Situatia soldurilor	☐
				Sumarul garanțiilor care nu sunt acoperite de OG nr. 9/2004	☐
			Statistică		
				Lista participanti TS	☐
				Lista participanti CD	☐
				Lista instrumentelor financiare admise	☐
				Lista instrumentelor financiare eligibile pentru operatiuni cu BNR	☐
			Dobândă		
				Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu dobanda	☐
				Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu discont	☐
				Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu cupon	☐
Tarifare					
	Tarif				
		Vizualizare			☐

	Aplicare comision special				
		Vizualizare			☐
	Raport				
		Vizualizare			☐
		Perioada			☐
		Cerere e-mail			☐

Numele şi prenumele administratorilor de acces:	1. _____ 2. _____
Semnătura administratorilor de acces:	1. _____ 2. _____
Ştampila solicitantului:	
Data: ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)	

Notă: Administratorul de sistem va configura profilele de utilizator conform solicitării participantului, dar nu va acorda mai puţine drepturi de accesare a sistemului decât cele pe care le consideră a fi minim necesare în scopul utilizării eficiente a sistemului de către participant. Administratorul de sistem va informa participantul solicitant asupra profilului stabilit.

c) Profil de bază (master) pentru sisteme de depozitare şi decontare

Către: Banca Naţională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poştal 030031, Sector 3, Bucureşti Direcţia Plăţi Serviciul Depozitare şi Decontare Instrumente Financiare Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la ANSPDCP - 3482	Administrator SaFIR Nr. ..... / .....
De la: Numele participantului SaFIR Adresa sediului social şi după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerţului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poştal Numele persoanei de contact: Telefon:	Solicitant Nr. ..... / .....

Vă solicităm ca, de la data ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)

☐ să creaţi profilul de utilizator ***SaFIR***

sau

☐ să modificaţi profilul de utilizator ***SaFIR***

cu numele de profil: _____

şi care va permite accesul la funcţiile de meniu marcate („X”) mai jos în rubrica “Solicitare acces”.

Funcţie meniu					**Solicitare acces**
Sesiune					
	Limba				☐
	Parola				☐
	Ieşire				☐
Administrare					
	Sistem				
		Control			
			Afişează		☐
			Monitorizare		☐
		Stare sistem			☐
		Jurnal			
			Vizualizare		☐
		Întreţinere			
			Calendar		

				Vizualizare	☐
	Utilizator				
		Vizualizare			☐
	Grup				
		Vizualizare			☐
	Profile				
		Vizualizare			☐
GSRS					
	Modul de control				
		Afişează			☐
	Întreţinere				
		Orar			
			Vizualizare servicii		☐
			Monitorizare servicii		☐
		Participant			
			Vizualizare		☐
		Emisiune			
			Vizualizare		☐
		Eveniment de plata			
			Vizualizare		☐
		Cont			
			Vizualizare		☐
		Plafon de decontare			
			Vizualizare[7]		☐
		Cod de operaţiuni			
			Vizualizare		☐

[7] Această opţiune este disponibilă numai pentru participanţii fără cont de decontare în ReGIS.

		Cod scop garanție			
			Vizualizare		☐
	Accesare şi rutare				
		Mesaje			
			Vizualizare		☐
		Mesaje VPN[8]			☐
	Decontare				
		Operaţiuni			
			Sumar		☐
			Operaţiuni de piaţă primară		
				Vizualizare	☐
				Balanţa fonduri nete pe participant	☐
	Interfete externe				
		Reconciliere Participant			
			Import		
				Vizualizare	☐
				Incarcare	☐
			Extras zilnic		☐
			Extras lunar		☐
	Custodie				
		Coada de aşteptare			
			Vizualizare		☐
		Cont			

[8] Această opţiune este disponibilă numai pentru Ministerul Finanţelor Publice şi S.C. Depozitarul Central S.A.

			Extras		☐
			Poziţia curentă		☐
	Instrumente de raportare				
		Rapoarte			
			Operaţiuni		
				Sumarul tranzactiilor	☐
				Sumarul garanțiilor	☐
				Sumarul substituirilor	☐
				Situatia substituirilor	☐
				Extrase de cont	☐
				Fisa contului de evidenta a instrumentelor financiare	☐
				Structura detinatori	☐
				Portofoliul	☐
				Registrul instrumentelor financiare	☐
				Situatia soldurilor	☐
Tarifare					
	Tarif				
		Vizualizare			☐
	Aplicare comision special				
		Vizualizare			☐
	Raport				
		Vizualizare			☐
		Perioada			☐
		Cerere e-mail			☐

Numele şi prenumele administratorilor de acces:	1. _____ 2. _____
Semnătura administratorilor de acces:	1. _____ 2. _____
Ştampila solicitantului:	
Data: ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)	

Notă: Administratorul de sistem va configura profilele de utilizator conform solicitării participantului, dar nu va acorda mai puţine drepturi de accesare a sistemului decât cele pe care le consideră a fi minim necesare în scopul utilizării eficiente a sistemului de către participant. Administratorul de sistem va informa participantul solicitant asupra profilului stabilit.

d) Profil de bază (master) pentru Ministerul Finanţelor Publice

Către: Banca Naţională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poştal 030031, Sector 3, Bucureşti Direcţia Plăți Serviciul Depozitare si Decontare Instrumente Financiare Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la ANSPDCP - 3482	Administrator SaFIR Nr. ..... / .....
De la: Numele participantului SaFIR Adresa sediului social şi după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerţului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poştal Numele persoanei de contact: Telefon: Fax: E-mail:	Solicitant Nr. ..... / .....

Vă solicităm ca, de la data ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)

☐ să creaţi profilul de utilizator ***SaFIR***

sau

☐ să modificaţi profilul de utilizator ***SaFIR***

cu numele de profil: _____

şi care va permite accesul la funcţiile de meniu marcate („X”) mai jos în rubrica “Solicitare acces”.

Funcţie meniu					**Solicitare acces**
Sesiune					
	Limba				☐
	Parola				☐
	Ieşire				☐
Administrare					
	Sistem				
		Control			
			Afişează		☐
			Monitorizare		☐
		Stare sistem			☐
		Jurnal			
			Vizualizare		☐

		Întreţinere			
			Calendar		
				Vizualizare	☐
	Utilizator				
		Vizualizare			☐
	Grup				
		Vizualizare			☐
	Profile				
		Vizualizare			☐
GSRS					
	Modul de control				
		Afişează			☐
	Întreţinere				
		Orar			
			Vizualizare servicii		☐
			Monitorizare servicii		☐
		Participant			
			Vizualizare		☐
		Emisiune			
			Vizualizare		☐
		Eveniment de plata			
			Vizualizare		☐
		Cont			
			Vizualizare		☐
		Plafon de decontare			

			Vizualizare[9]		☐
		Cod de operaţiuni			
			Vizualizare		☐
		Cod scop garanție			
			Vizualizare		☐
	Accesare şi rutare				
		Mesaje			
			Vizualizare		☐
		Mesaje format narativ			
			Mesaje		
				Vizualizare	☐
		Mesaje VPN[10]			☐
		Modul de control			
			Afişează		☐
	Decontare				
		Operaţiuni			
			Sumar		☐
			Operaţiuni de piaţă primară		
				Vizualizare	☐
				Balanţa fonduri nete pe participant	☐
				Balanţa fonduri nete pe agent de decontare	☐
		Modul de control			
			Afişează		☐

[9] Această opţiune este disponibilă numai pentru participanţii fără cont de decontare în sistemul ReGIS.

[10] Această opţiune este disponibilă numai pentru Ministerul Finanţelor Publice

			Monitorizare		☐
	Interfete externe				
		Reconciliere Participant			
			Import		
				Vizualizare	☐
				Incarcare	☐
			Extras zilnic		☐
			Extras lunar		☐
		Modul de control			
			Afişează		☐
			Monitorizare		☐
	Custodie				
		Coada de aşteptare			
			Vizualizare		☐
		Cont			
			Extras		☐
			Poziţia curentă		☐
		Activitatea plafonului de decontare			☐
	Instrumente de raportare				
		Rapoarte			
			Operaţiuni		
				Sumarul tranzactiilor	☐
				Sumarul substituirilor	☐
				Extrase de cont	☐
				Fisa contului de evidenta a instrumentelor	☐

				financiare	
				Structura detinatori	☐
				Portofoliul	☐
				Registrul instrumentelor financiare	☐
				Situatia soldurilor	☐
				Balanţa zilnica	☐
				Desfaşurător al custodiilor titluri de stat	☐
			Statistică		
				Volumul anual al tranzactiilor	☐
				Volumul lunar al tranzactiilor	☐
				Volumul lunar al tranzactiilor pe categorii de clienti	☐
				Volumul lunar al tranzactiilor pe categorii de conturi clienti	☐
				Volumul tranzactiilor pe categorii de intermediari	☐
				Cele mai tranzactionate instrumente financiare	☐
				Raport de activitate pe intermediari	☐
				Lista participanti TS	☐
				Lista instrumentelor financiare admise	☐
				Volumul titlurilor de stat detinute de catre intermediarii	☐

				primari la sfarsitul fiecarui trimestru	
				Scadentarul emisiunilor in circulatie	☐
				Informatii privind titlurile de stat emise pe termen lung	☐
				Datoria Publica interna	☐
			Dobândă		
				Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu dobanda	☐
				Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu discont	☐
				Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu cupon	☐
				Valoarea la zi a instrumentelor financiare	☐
				Situatia detinerilor de instrumente financiare in vederea rascumpararii	☐
				Situatia dobanzilor de plata pentru titlurile de stat purtatoare de dobanda	☐
				Situatia dobanzilor de plata	☐
				Situatia dobanzilor la scadenta titlurilor de stat in valuta	☐
Tarifare					

	Tarif				
		Vizualizare			☐
	Aplicare comision special				
		Vizualizare			☐
	Raport				
		Vizualizare			☐
		Perioada			☐
		Cerere e-mail			☐

Numele şi prenumele administratorilor de acces:	1. _____ 2. _____
Semnătura administratorilor de acces:	1. _____ 2. _____
Ştampila solicitantului:	
Data: ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)	

Notă: Administratorul de sistem va configura profilele de utilizator conform solicitării participantului, dar nu va acorda mai puţine drepturi de accesare a sistemului decât cele pe care le consideră a fi minim necesare în scopul utilizării eficiente a sistemului de către participant. Administratorul de sistem va informa participantul solicitant asupra profilului stabilit.

Anexa 6 - Cerere de blocare/deblocare/eliminare a unui utilizator SaFIR

Către:	Banca Naţională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poştal 030031, Sector 3, Bucureşti Direcţia Plăţi Serviciul Depozitare şi Decontare Instrumente Financiare Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la ANSPDCP - 34823482	Administrator SaFIR Nr. ...../.....
De la:	Numele participantului SaFIR Adresa sediului social şi după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerţului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poştal Numele persoanei de contact: Telefon: Fax: E-mail:	Participant Nr. ...../.....

Vă solicităm ca, de la data ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa) să

☐ blocaţi

☐ deblocaţi

☐ eliminaţi

în/din sistemul SaFIR următorul Utilizator:

Nume ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Prenume ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

CNP ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Dorim ca operaţiunea să devină activă începând cu data de .....

Solicităm ştergerea cu aceeaşi dată a căsuţei de e-mail securizat având:

adresa .....

Administratori de acces

_____	_____
(Nume Prenume)	*(Nume Prenume)*
_____	_____
(S.S./L.S.)	*(S.S./L.S.)*

Data:

Stampila institutiei:

⇩ Se completează de către Administratorul de sistem. ⇩

Observaţii:

Anexa 7 - Programul de operare SaFIR

Servicii	**Moment de început**	**Moment limită**
Începutul Zilei (Deschiderea zilei de operare)	***08:30***	***n.a.***
Serviciul livrare fără plată	09:00	17:40
Serviciul livrare contra plată	09:00	16:45
Serviciul lombard	17:15	17:40
Serviciul plafon de decontare	Deschiderea zilei de operare	08:45
Serviciul licitaţie certificate de depozit	08:50	10:15
Serviciul licitaţie	Deschiderea zilei de operare	10:00
Serviciul licitaţie cu decontarea în aceeaşi zi	10:00	16:45
Serviciul gestionare cozi de aşteptare	15:45	**n.a.**
Sfârşitul zilei	***17:45***	***n.a.***
Închiderea Sistemului	***După Sfârşitul Zilei***	***n.a.***

Note: Este posibil ca *Momentele Limită* să prezinte întârzieri de 5 secunde faţă de orele stabilite în tabelul de mai sus.

Orarul poate fi modificat de către administratorul de sistem în cazul în care consideră necesară această modificare.

Operaţiuni cu procesare în intervalul de timp aferent Serviciului Livrare fără Plată (FoP)	**Operaţiuni cu procesare în intervalul de timp aferent Serviciului Livrare contra Plată (DvP)**
- Transferuri de portofoliu - Tranzacţii *livrare contra plată* şi operaţiuni reversibile, unde părţile au aceeaşi bancă de decontare - Înregistrare garanție (excepţie fac garanțiile aferente creditului lombard, pentru care diferă momentul de început şi momentul limită) - Eliberare garanţie - Modificare garanție	- Tranzacţii *livrare contra plată* - Contracte repo - Pasul doi al contractelor repo - Executarea garanțiilor prin vânzare

- Execuţie garanție (prin apropiere) - Substituire contracte repo, SBB - Apeluri în marjă - Operațiuni cu decontare în valută.	

Notă: în intervalul de timp dintre *Momentul Limită* al Serviciului livrare contra plată şi *Momentul Limită* al Serviciului lombard nu mai sunt acceptate alte tranzacţii care implică transfer de fonduri în sistemul ReGIS, tranzacţiile care se află în coada „Aşteptare decontare fonduri" urmând a fi anulate la *Momentul Limită* al Serviciului lombard.

Anexa 8 - Codurile operaţiunilor din cadrul SaFIR

Operaţiune	**Cod Operaţiune**
Plasament iniţial	800
Redeschidere	801
Livrare fără plată	816
Livrare contra Plată	802
Import deţineri de pe piaţa primară	806
Indisponibilizare instrumente	807
Transfer instrumente indisponibilizate	808
Reîntregire cont	809
Repo în cadrul zilei	810
Repo pe termen lung	811
Substituţie Repo	812
Reverse Repo în cadrul zilei	813
Reverse Repo pe termen lung	814
Livrare fără plată RoClear	817
Livrare fără plată Euroclear	818
Înregistrare garanţie	820
Substituire garanţie	821
Eliberare garanţie	822
Execuţie garanţie livrare contra plată	823
Execuţie garanţie prin livrare fără plată	824
Transfer portofoliu	825
Transfer beneficiar	826
Plată dobândă	830
Răscumpărare parţială	831
Răscumpărare la termen	832

Răscumpărare opţională	833
Plată cupon	834
Custodie	835
Răscumpărare anticipată	836
Preschimbare titluri de stat	837
Repo MRA	841
Reverse Repo MRA	844
Apel in marja	846
Schimbare Repo	845
Anulare ReRepo	843
SBB1	851
SBB2	854

Anexa 9 – Comisionarea

SaFIR	**Valoare comision (RON)**
A. COMISIOANE	
Comision pentru intrarea în sistem a participanţilor	0.00
Comision pentru înregistrarea participanţilor care nu au deschis în evidentele sistemului SaFIR un cont de evidenţa instrumentelor financiare (terţele părţi)	0.00
Comision anual de participare la sistem a participanţilor	0.00
Comision pentru ieşirea din sistem	0.00
B. COMISIOANE DE PROCESARE ŞI DECONTARE	
Comision pentru procesarea operaţiunilor de livrarea contra plată (vânzare/cumpărare, operaţiuni reversibile, executare garanţii prin vânzare)	79.00
Comision pentru procesarea instrucţiunilor de anulare a pasului al doilea (operaţiuni reversibile)	95.00
Comision pentru procesarea operaţiunilor de livrare fără plată (transfer de portofoliu, executare garanţii prin apropriere, substituire operaţiuni	95.00

SaFIR	**Valoare comision (RON)**
reversibile, apel în marjă)	
Comision pentru procesarea evenimentelor de plată (plată de cupon, plată dobândă, răscumpărări)	10.50
Comision pentru procesarea rezultatelor pieţei primare (inclusiv preschimbări)	10.50
Comision pentru procesarea garanțiilor (înregistrare garanție, substituire garanție, titluri în litigiu, transfer beneficiar garanție, transfer portofoliu titluri evidențiate ca garanții, eliberare garanție)	95.00
Comision pentru decontarea fondurilor în TARGET2	Comision pentru decontarea fondurilor aferente operațiunilor DvP în euro, prin intermediul TARGET2.
Comision pentru transfer SaFIR-Euroclear	Comision pentru procesarea operaţiunii de livrare fără plată în sistemul SaFIR şi comisioanele percepute de Euroclear pentru transfer
Comision pentru custodie Euroclear	Comision perceput de Euroclear
Comision pentru transfer SaFIR-RoClear	Comision pentru procesarea operaţiunii de livrare fără plată în sistemul SaFIR şi comisioanele percepute de RoClear pentru transfer
Comision pentru custodie RoClear	Comision perceput de RoClear
C. COMISIOANE PENALIZATOARE	

SaFIR	**Valoare comision (RON)**
Comision pentru coada de aşteptare (În aşteptare pentru titluri, În aşteptare pentru fonduri suplimentare, În aşteptare pentru confirmare fonduri)	0.00
Comision penalizator pentru mesaje respinse automat de sistem (erori de validare, mesaje transmise în afara timpului permis)	0.00
Comision penalizator pentru instrucţiuni excluse din compensare (plafon de decontare insuficient, fonduri de rezervă în ReGIS insuficiente)	0.00
D. COMISIOANE ADMINISTRARE[11]	
Comision administrare detalii participant/solicitare	10.00
Comision administrare detalii utilizatori/solicitare	10.00
Comision administrare profile utilizatori/solicitare	10.00
E. ALTE COMISIOANE	
Elaborare de rapoarte la cerere	Se vor stabili la data solicitării, funcţie de complexitatea rapoartelor solicitate
Organizarea de sesiuni de instruire	725,80
Atestarea operatorilor SaFIR	80,65

Note:

- Comisionul pentru procesarea tranzacţiilor DvP se va aplica în sistemul ReGIS doar cumpărătorului instrumentelor financiare;
- Comisionul pentru procesarea transferurilor de fonduri pe bază netă se va aplica în sistemul ReGIS ambelor părţi;
- Comisionul pentru decontarea fondurilor în TARGET2 este destinat recuperării costurilor aferente participării SaFIR la TARGET2 și este compus din următoarele: (i) comisionul de decontare a instrucțiunilor transmise de SaFIR în TARGET2, reglementat de Eurosistem (în prezent, acesta este de 0,40 euro/tranzacție) și (ii) cota parte din comisioanele fixe achitate de BNR pentru participarea SaFIR la TARGET2, calculată anual în funcție de nivelul comisioanelor fixe reglementat de Eurosistem și de numărul tranzacțiilor cu decontare în euro prognozat de BNR pentru anul următor (de regulă, acesta este egal cu numărul tranzacțiilor cu decontare în euro înregistrate în anul precedent).
- Comisioanelor pentru „Organizarea de sesiuni de instruire” şi „Atestarea operatorilor SaFIR” li se va aplica și TVA, conform prevederilor Codului fiscal în vigoare.
- Comisioanele pentru transfer SaFIR-Euroclear, pentru custodie Euroclear, pentru transfer SaFIR-RoClear şi pentru custodie RoClear se stabilesc în funcţie de comisioanele percepute de Euroclear, respectiv de RoClear.

[11] Administrarea reprezintă ansamblul operaţiunilor de înregistrare, modificare şi ştergere.

Anexa 10 - Formular de verificare anuală a conformităţii

Denumire participant: .....

Autoevaluare pentru anul .....

Vă rugăm să răspundeţi la următoarele întrebări:

A. Fraude în legătură cu sistemul SaFIR

1) Organizaţia dumneavoastră s-a confruntat cu situaţii de fraudă sau tentative de fraudare privind sistemul SaFIR pe parcursul anului?
2) Dacă răspunsul este afirmativ, aţi raportat acest lucru Băncii Naţionale a României, în conformitate cu prevederile regulilor sistemului SaFIR?
3) Mijloacele de fraudare au fost identificate şi rectificate?
4) Fraudarea a avut drept rezultat pierderi financiare în ceea ce priveşte organizaţia dumneavoastră sau clienţii acesteia?
5) Dacă răspunsul este afirmativ, care este valoarea pierderilor, care a fost frecvenţa cu care acestea au apărut precum şi care au fost măsurile de recuperare a acestor pierderi ?

B. Planificarea privind situaţiile neprevăzute şi facilităţile disponibile privind situaţiile neprevăzute

1) Organizaţia dumneavoastră dispune de un plan bine fundamentat pentru situaţiile neprevăzute, referitor la operaţiunile dvs. legate de SaFIR?
2) Planul este suficient de cuprinzător în privinţa scenariilor pentru potenţiale situaţii neprevăzute?
3) Organizaţia dumneavoastră menţine facilităţi informatice alternative şi/sau de comunicaţii pentru interfaţa SWIFT utilizată pentru comunicaţiile SaFIR?
4) În cazul în care organizaţia menţine facilităţi informatice alternative, acestea sunt plasate la o locaţie separată de facilitatea dumneavoastră principală de SWIFT?
5) Apreciaţi că potenţialele riscuri operaţionale au fost analizate şi că au fost luate măsuri adecvate?

C. Perioadele de nefuncţionare şi capacitatea de recuperare a sistemului

1) Operaţiunile dumneavoastră în cadrul sistemului SaFIR au făcut obiectul unor perioade importante sau repetate de nefuncţionare sau perturbări?
2) Dacă răspunsul este afirmativ, aţi raportat aceste aspecte Băncii Naţionale a României sau le-aţi înregistrat într-un jurnal al evenimentelor neprevăzute (*Contingency Event Log*) în conformitate cu procedurile SaFIR?
3) Cum apreciaţi capacitatea de funcţionare şi de recuperare a sistemelor dumneavoastră de operare a SaFIR, astfel încât să fie asigurat traficul de instrucţiuni la timp şi în siguranţă?

Numele şi prenumele conducător instituţie:	
Semnătura:	
Numele şi prenumele conducător instituţie:	
Semnătura:	
Ştampila instituţiei:	
Data:	

Anexa 11 – Consimţământ privind prelucrarea datelor cu caracter personal

1. Subsemnatul(a) ……....., CNP ……..

sunt de acord ca datele personale care îmi aparţin, respectiv: nume, prenume, codul numeric personal, loc de muncă, departament, funcţie, număr telefon, număr fax, adresa(-le) de e-mail, adresa de corespondenţă,

2. să fie gestionate de către **BANCA NAŢIONALĂ A ROMÂNIEI**, pe o perioadă nedefinită de timp, într-o bază de date care va fi organizată la sediul său, pentru funcţionarea Sistemului SaFIR, în conformitate cu cadrul legal, de reglementare şi contractual în vigoare.

3. Înţeleg că **BANCA NAŢIONALĂ A ROMÂNIEI,**căreia îi vor fi dezvăluite aceste date este de acord şi garantează procesarea lor în concordanţă cu legile şi reglementările privind protecţia datelor cu caracter personal în vigoare.

4. Am luat la cunoştinţă că îmi exprim acest acord în concordanţă cu prevederile Legii nr. 677/2001 pentru protecţia persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal şi libera circulaţie a acestor date, cu modificările şi completările ulterioare şi îmi rezerv dreptul ca, în cazul în care **BANCA NAŢIONALĂ A ROMÂNIEI,**căreia îi vor fi dezvăluite aceste date nu respectă acest acord, să acţionez în concordanţă cu prevederile legii.

5. Data _____ _____

(Nume şi prenume, semnătura)

Banca Naţională a României – Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la ANSPDCP – 3482

Anexa 12 - Termeni de referinţă pentru opiniile juridice privind capacitatea şi ţara

În vederea evaluării riscurilor de natură legală, care pot să apară ca rezultat al participării la sistemul SaFIR a instituţiilor eligibile guvernate de o legislaţie străină (sucursalele instituţiilor eligibile străine), Banca Naţională a României, în calitate de administrator de sistem, solicită acestora, potrivit prevederilor secţiunii **2.2.2 „Conformitatea cadrului legal"** din Regulile de sistem ale SaFIR, opinii juridice privind conformitatea cadrului legal din jurisdicţia în care este înregistrată instituţia eligibilă străină cu legislaţia română în domeniul sistemelor de plăţi.

Documentaţia, care va fi furnizată Băncii Naţionale a României de sucursalele instituţiilor eligibile străine participante la SaFIR şi pe baza căreia se va realiza evaluarea conformităţii cadrului legal, este formată din:

1. Opinie asupra capacităţii juridice a participantului pe baza căreia se va evalua/stabili în ce măsură instituţia solicitantă este capabilă, din punct de vedere juridic, să participe la un sistem de plăţi şi să-şi îndeplinească obligaţiile contractuale asumate faţă de administratorul de sistem şi faţă de ceilalţi participanţi, în legătură cu participarea sa la sistemul SaFIR. Această opinie poate fi elaborată de către consilieri juridici din cadrul instituţiei eligibile străine sau de către societăți de avocatură, în ambele cazuri având competenţa de a oferi consultanţă juridică privind jurisdicția în care este înregistrat participantul.

2. Opinie asupra legislaţiei ţării în care este înregistrată respectiva instituţie eligibilă, care să confirme faptul că nu există prevederi în legislaţia ţării respective, care să împiedice executarea contractelor încheiate de către participanţi, să anuleze sau să afecteze total sau parţial clauzele acestora sau care să fie în conflict cu prevederile legislaţiei româneşti în baza căreia funcţionează sistemul SaFIR.

Evaluarea legislaţiei trebuie să demonstreze faptul că instituţiei care solicită participarea la sistemul SaFIR îi sunt aplicabile, în țara în care este înregistrată, prevederi legislative similare celor prin care au fost transpuse în România *Directiva 98/26/CE a Parlamentului European şi a Consiliului din 19 mai 1998 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăţi şi sistemele de decontare a titlurilor de valoare* şi *Directiva 2002/47/CE a Parlamentului European şi a Consiliului din 6 iunie 2002 privind contractele de garanţie financiară.*

Opinia asupra legislaţiei ţării poate fi elaborată şi furnizată instituţiei care solicită participarea la sistemul SaFIR de către societăți de avocatură competente să ofere consultanţă juridică privind legislaţia țării în care este înregistrat participantul.

În vederea elaborării acestei opinii, o atenţie deosebită trebuie acordată, cel puţin, următoarelor aspecte:

- irevocabilitatea instrucţiunilor transmise la sistemul SaFIR şi finalitatea decontării acestora;

- valabilitatea plăţilor efectuate înaintea momentului pronunțării hotărârii de deschidere a procedurii de insolvenţă asupra participantului în cauză;

- descrierea aspectelor relevante din legislaţia ţării în care este înregistrat participantul cu privire la garanţiile financiare, în special cele referitoare la faptul că garanţiile financiare constituite de participant în cadrul sistemului SaFIR nu sunt afectate de procedura de insolvenţă deschisă asupra acestuia;

- constituirea, valabilitatea, încheierea, executarea sau acceptarea ca probă a contractelor de garanţie financiară, respectiv constituirea şi executarea garanţiilor financiare în favoarea BNR, inclusiv în cazul deschiderii procedurii de insolvenţă asupra furnizorului garanţiei;

- descrierea implicaţiilor procedurii de insolvenţă, respectiv confirmarea faptului că deschiderea acestei proceduri asupra participantului nu are efect retroactiv asupra drepturilor şi obligaţiilor sale care decurg din participarea sa la sistem sau care sunt legate de această participare şi care au luat naştere anterior momentului pronunțării hotărârii de deschidere a procedurii de insolvenţă;

- descrierea impactului juridic în cazul operaţiunilor de poprire;

- oricare alte implicaţii juridice care pot apărea ca urmare a participării instituţiei eligibile străine la sistemul SaFIR.

Termenii de referinţă în cadrul cărora sunt stabilite cerinţele detaliate pentru elaborarea opiniei juridice referitoare la capacitatea participantului, şi respectiv la legislaţia ţării în care este înregistrat participantul, sunt prezentaţi în continuare.

Termeni de referinţă pentru opinia juridică privind capacitatea participantului

Banca Naţională a României

Str. Lipscani nr. 25, sector 3, Bucureşti

Participare la SaFIR

[locaţie], [data]

Stimate domn sau stimată doamnă,

Am fost solicitaţi să elaborăm această Opinie în calitate de *[consilieri juridici din cadrul instituției eligibile străine sau avocați din cadrul societății de avocatură, ambii având competenţa de a oferi consultanţă juridică privind jurisdicția în care este înregistrată instituția solicitantă]* pentru *[denumirea participantului]* (în continuare „Participantul") cu privire la aspectele ce decurg din legislaţia *[jurisdicţia în care este înregistrat Participantul (în continuare "jurisdicția")]* referitoare la participarea *[denumirea Participantului]* la *sistemul* SaFIR (în continuare „Sistemul").

Prezenta opinie juridică se limitează la prevederile legislative din *[jurisdicţia]* în vigoare la data prezentei. Pentru elaborarea prezentei opinii juridice nu am examinat legislația altor jurisdicții și nu exprimăm, nici nu sugerăm vreo opinie juridică în acest sens. Fiecare dintre declarațiile și opiniile juridice prezentate mai jos are aceeași acuratețe și validitate conform legislației din *[jurisdicția]*, indiferent dacă Participantul acționează sau nu prin intermediul sediului principal sau prin intermediul uneia sau mai multor sucursale stabilite în sau în afara *[jurisdicția]* pentru inițierea instrucțiunilor și primirea plăților.

I. DOCUMENTELE ANALIZATE

În scopul elaborării prezentei opinii juridice, am analizat:

- O copie certificată a *[documentele relevante de constituire]* ale Participantului în vigoare la data prezentei;

- *[dacă este cazul]* un extras din *[se va preciza registrul relevant al companiei]* și *[dacă este cazul][registrul instituțiilor de credit sau un registru similar];*

- *[în măsura aplicabilă]* o copie după autorizaţia sau altă dovadă a autorizării de a presta servicii bancare în *[jurisdicţia]*;

- *[dacă este cazul]* o copie după hotărârea adoptată de consiliul de administrație sau de organul de conducere competent al Participantului la *[data]*, *[anul]* care să dovedească acordul Participantului de a participa la sistemul SaFIR și de a respecta prevederile Regulilor de sistem ale SaFIR;

- *[se vor preciza toate împuternicirile şi alte documente care constituie sau dovedesc autorizarea necesară a persoanei sau a persoanelor care semnează contractele aferente participării la Sistem în numele Participantului]*;

şi toate celelalte documente referitoare la constituirea, competenţele şi autorizaţiile Participantului necesare sau corespunzătoare pentru emiterea prezentei opinii juridice (in continuare „Documentele Participantului”).

În scopul elaborării prezentei Opinii, am mai analizat de asemenea:

- Regulile de sistem ale SaFIR din data [*data*] (în continuare „Regulile”);

- Contractul de participare la sistemul SaFIR;

- orice alte documente care guvernează Sistemul şi/sau relaţia dintre participanţi, precum și dintre participanții la sistem și Banca Naţională a României;[12]

- *[alte documente puse la dispoziţia Participantului]*, denumite în continuare ”documentația sistemului”.

II. IPOTEZE

În scopul elaborării prezentei opinii, am pornit de la ipoteza că:

- documentația sistemului care ne-a fost furnizată este compusă din documente originale sau copii certificate ale acestora;

- prevederile documentației sistemului, precum și drepturile şi obligaţiile ce decurg din aceasta sunt valide şi au forță juridică obligatorie conform legii române, sub a căror guvernare se află, iar posibilitatea alegerii legii române pentru a guverna documentația sistemului este recunoscută de legea română;

- Documentele Participantului corespund capacității juridice și competențelor şi au fost în mod valid autorizate, adoptate sau perfectate și, unde era necesar, transmise de către instituţiile relevante; şi

[12] Alte documente vor cuprinde, de exemplu, orice aranjamente suplimentare pentru garantarea decontării operațiunilor Participanţilor în cadrul sistemului.

- Documentele Participantului sunt obligatorii pentru părţile cărora le sunt adresate şi nu a existat nici o încălcare a prevederilor acestora.

III. OPINII REFERITOARE LA PARTICIPANT

A. Participantul este o societate legal înființată și înregistrată sau altfel constituită sau organizată în mod corespunzător conform legii *[jurisdicția*].

B. Participantul deţine toate competenţele necesare la nivelul său pentru a exercita și îndeplini drepturile și obligațiile prevăzute în Regulile de sistem ale SaFIR la va deveni parte.

C. Exercitarea și îndeplinirea de către Participant a drepturilor și a obligațiilor conform documentației sistemului la care Participantul va deveni parte nu vor contraveni în nicio privință prevederilor actelor cu putere de lege sau normelor administrative ale [*jurisdicția*] aplicabile Participantului sau documentelor constitutive curente ale Participantului.

D. Participantul nu are nevoie de niciun fel de autorizări, aprobări, consimțăminte, notificări, înregistrări, autentificări notariale sau alte certificări suplimentare din partea sau către o instanță sau autoritate guvernamentală, judiciară sau publică competentă în [*jurisdicția*], în legătură cu adoptarea, validitatea sau executarea oricărui document care face parte din documentația sistemului sau cu exercitarea ori îndeplinirea drepturilor și a obligațiilor prevăzute de aceasta.

E. Participantul a luat toate măsurile necesare la nivelul său și alte măsuri necesare conform legii *[jurisdicția]* pentru a se asigura că obligațiile ce îi revin conform documentației sistemului sunt legale, valide și au forță obligatorie.

Prezenta opinie juridică este validă din data la care a fost emisă și este adresată exclusiv Băncii Naţionale a României și *[denumirea Participantului]*. Nicio altă persoană nu se poate prevala de prezenta opinie juridică și este interzisă divulgarea conținutului acesteia altor persoane decât destinatarilor ei declarați și angajaților acestora, fără obținerea în prealabil a acordului nostru scris în acest sens, cu excepția Băncii Centrale Europene și a băncilor centrale naționale din Sistemul European al Băncilor Centrale și a băncii centrale naționale/autorităților de reglementare competente din *[jurisdicția]*.

Cu respect,

[semnătura]

Termeni de referinţă pentru opinia juridică privind legislaţia ţării

Banca Naţională a României

Str. Lipscani nr. 25, sector 3, Bucureşti

Participare la SaFIR

[locaţie], [data]

Stimate domn sau stimată doamnă,

În calitate de [*avocați din cadrul societății de avocatură, având competenţa de a oferi consultanţă juridică privind jurisdicția în care este înregistrată instituția solicitantă]* ai *[denumirea participantului]* (în continuare „Participantul"), ni s-a solicitat emiterea prezentei opinii juridice în temeiul legii *[jurisdicția]* cu privire la aspectele ce decurg din legislaţia *[jurisdicţia]*, în legătură cu participarea [denumirea *Participantului]* la SaFIR (în continuare „Sistemul"). Referinţele din cadrul prezentului document la legislaţia *[jurisdicţia]* includ toate reglementările aplicabile ale *[jurisdicţia]*. Prin prezenta exprimăm o opinie conform legislaţiei *[jurisdicţia]* referitoare la Participantul înregistrat în afara României – indiferent dacă Participantul acţionează în cadrul Sistemului prin intermediul uneia sau mai multor sucursale localizate în jurisdicţia Sistemului - în legătură cu drepturile și obligaţiile ce decurg din participarea la Sistem, conform documentației sistemului definită mai jos.

Această opinie juridică se limitează la prevederile legislative *[jurisdicţia]* în vigoare la data prezentei.

Pentru elaborarea prezentei opinii juridice nu am examinat legea altor jurisdicții și nu exprimăm, nici nu sugerăm vreo opinie juridică în acest sens. Am pornit de la premisa că nu există prevederi în legea altei jurisdicții care să afecteze prezenta opinie juridică.

1. DOCUMENTELE ANALIZATE

În scopul elaborării prezentei opinii, am analizat documentele enumerate mai jos și alte documente pe care le-am considerat necesare sau pertinente:

- Regulile de sistem ale SaFIR din data [*data*] (în continuare „Regulile"),

- Contractul de participare la sistemul SaFIR,

- orice alte documente care guvernează Sistemul şi/sau relaţia dintre participanţi, precum și dintre participanții la sistem și Banca Naţională a României[13],

- [alte documente puse la dispoziţia Participantului],

denumite în continuare ”documentația sistemului”

2. IPOTEZE

În scopul elaborării prezentei Opinii, am pornit de la ipoteza că:

- Documentația corespunde capacității juridice și competențelor instituţiei emitente și

documentele componente au fost în mod valid autorizate, adoptate sau perfectate și, unde era necesar, transmise de către instituţia emitentă;

- prevederile documentației sistemului, precum şi drepturile şi obligaţiile ce decurg din aceasta sunt valide și au forță juridică obligatorie conform legii române sub a cărei guvernare se află, iar posibilitatea alegerii legii române pentru a guverna documentația sistemului este recunoscută de legea română

- orice participant sau sucursală a Participantului din *[jurisdicţia]* prin care mesajele de plată sunt transmise sau recepţionate sau prin care drepturile sau obligaţiile care decurg din documentația sistemului sunt exercitate sau îndeplinite, este autorizat să furnizeze servicii de transfer de fonduri în toate jurisdicțiile relevante; [și]

- documentele ce ne-au fost furnizate sub formă de copie sau specimen sunt conforme cu originalele.

3. OPINIA

Pe baza și sub rezerva celor menționate mai sus apreciem că:

3.1 Aspecte legale specifice ţării *[în măsura aplicabilă]*

Următoarele caracteristici ale legislației *[jurisdicția*] sunt conforme cu și nu anulează sau afectează obligațiile Participantului ce decurg din documentația sistemului: [*lista aspectelor legale specifice țării*].

3.2 Aspecte generale privind insolvenţa

3.2.a. Tipuri de proceduri de insolvenţă

[13] Alte documente vor cuprinde, de exemplu, orice aranjamente suplimentare pentru garantarea decontării operaţiunilor Participanţilor în cadrul sistemului.

Singurele proceduri referitoare la insolvenţă (inclusiv concordatul sau reorganizarea) care, în sensul prezentei Opinii, includ toate procedurile referitoare la activele Participantului sau la orice sucursală a sa din *[jurisdicţia]* – care pot fi aplicate în cazul Participantului în *[jurisdicţia]*, sunt următoarele:

[lista procedurilor în limba originală şi traducerea în limba română] (toate împreună fiind denumite „proceduri de insolvenţă").

În plus faţă de procedurile de insolvenţă, Participantul, oricare dintre activele sale sau orice sucursală a sa din *[jurisdicția]* poate fi supus(ă) în *[jurisdicția]* la *[se vor enumera, în limba originală și în traducere în limba engleză, orice moratoriu, procedură de administrare specială aplicabilă sau orice alte proceduri în urma cărora plățile către și/sau de la Participant pot fi suspendate sau pot fi impuse limitări cu privire la aceste plăți, sau orice proceduri similare]* (toate împreună fiind denumite în continuare „proceduri").

3.2.b. Tratate cu privire la insolvenţă

[Jurisdicția] sau anumite subdiviziuni politice din *[jurisdicția]* este parte/sunt părți semnatare la următoarele tratate cu privire la insolvență: *[se va preciza, dacă se aplică, ce tratat are sau poate avea o influență asupra prezentei opinii juridice]*.

3.3. Forţa juridică a documentaţiei sistemului

Toate prevederile documentației sistemului au forță obligatorie și produc efecte juridice în conformitate cu prevederile lor în temeiul legii *[jurisdicția]*, în special în cazul deschiderii oricăror proceduri de insolvență sau proceduri în privința Participantului.

În special, considerăm că:

3.3.a. Procesarea instrucţiunilor în sistem

Prevederile referitoare la procesarea instrucțiunilor din cadrul Regulilor sunt valide şi produc efecte juridice.

În special, toate instrucţiunile procesate în conformitate cu prevederile Regulilor vor fi valide, obligatorii şi finale şi vor produce efecte juridice conform prevederilor legii *[jurisdicția]*. Prevederea cuprinsă în Reguli prin care se precizează momentul exact la care instrucţiunile transmise de Participant către sistem devin definitive și irevocabile este validă, obligatorie și produce efecte juridice conform legii *[jurisdicția]*.

3.3.b. Autoritatea conferită Administratorului de sistem pentru a-și îndeplini funcțiile

Deschiderea procedurilor de insolvență sau a procedurilor în privința Participantului nu aduce atingere autorității conferite și competențelor Administratorului de sistem ce decurg din documentația sistemului. *[Se va preciza [în măsura aplicabilă] că: aceeași opinie juridică este aplicabilă și în*

legătură cu orice altă entitate care prestează participanților servicii cerute în mod direct și necesare pentru participarea la sistem (de exemplu, furnizorul de servicii de rețea)].

3.3.c. Soluții de remediere în situația neîndeplinirii obligațiilor

În cazul în care sunt aplicabile Participantului, prevederile din Reguli cu privire la exigibilitatea anticipată a creanțelor care nu au ajuns încă la scadență, compensarea bilaterală (*set-off*) a creanțelor pentru utilizarea depozitelor Participantului, executarea unei garanții reale mobiliare, suspendarea sau încetarea participării, creanțele pentru dobânzile neachitate și încetarea contractelor și a tranzacțiilor și reclamarea de despăgubiri pentru pierderile suferite, acestea sunt valide și produc efecte juridice conform prevederilor legii *[jurisdicția]*.

3.3.d. Suspendarea și încetarea participării

În cazul în care sunt aplicabile Participantului, prevederile cuprinse în Reguli cu privire la suspendarea și încetarea participării Participantului la sistem ca urmare a deschiderii procedurilor de insolvență sau a procedurilor sau în cazul altor situații de neîndeplinire a obligațiilor, așa cum sunt acestea definite în documentația sistemului, sau dacă participantul poate induce orice tip de risc sistemic sau are probleme operaționale grave, sunt valide și produc efecte juridice conform legii *[jurisdicția]*.

3.3.e. Regimul penalităților

În cazul în care sunt aplicabile Participantului, prevederile cuprinse în Reguli, cu privire la penalitățile aplicate unui participant care se află în imposibilitatea de a rambursa la timp creditele pe parcursul zilei (*intraday credit*) contractate (transformate/extinse în credite *overnight*), acestea sunt valide și produc efecte juridice conform legii *[jurisdicția]*.

3.3.f. Cesiunea de drepturi și obligații

Drepturile și obligațiile Participantului nu pot fi cesionate, modificate sau în alt mod transferate de către Participant unor terți, fără a fi obținut în prealabil acordul scris al Administratorului de Sistem.

3.3.g. Alegerea legii aplicabile și a jurisdicției

Prevederile cuprinse în Reguli și, în special, cele cu privire la legea aplicabilă, soluționarea litigiilor, instanțele competente și notificarea actelor de procedură sunt valide și produc efecte juridice conform legii *[jurisdicția]*.

3.4 Acte anulabile

Apreciem că nici o obligaţie ce decurge din documentația sistemului, îndeplinirea sau respectarea acesteia înainte de deschiderea oricăror proceduri de insolvență sau proceduri cu privire la Participant nu poate fi anulată în cadrul unor astfel de proceduri ca fiind acte preferențiale sau frauduloase, tranzacții anulabile sau într-un alt mod, conform legii *[jurisdicția]*, inclusiv prin introducerea unor

acţiuni în justiţie pentru anularea constituirilor de garanţii sau transferurilor de drepturi patrimoniale sau orice altfel de acţiune în conformitate cu legea *[jurisdicţia]*.

În special, fără a ne limita la cele prezentate mai jos, exprimăm prezenta opinie în conformitate cu următoarele acţiuni şi obligaţii executate înainte de instituirea unor astfel de proceduri:

Prezenta opinie juridică se referă în special la orice instrucțiuni aferente operațiunilor cu instrumente financiare inițiate în sistem de către orice participant. În special, apreciem că prevederile din cadrul Regulilor care stabilesc că irevocabilitatea instrucţiunilor sunt valide şi produc efecte juridice şi că o instrucţiune transmisă de un participant şi procesată conform prevederilor din cadrul Regulilor nu pot fi anulate în cadrul niciunei proceduri de insolvență sau proceduri ca fiind un act preferențial sau fraudulos, o tranzacție anulabilă sau pentru alt motiv, conform legii *[jurisdicția]*, inclusiv prin acţiuni în anularea constituirilor de garanţii sau transferurilor de drepturi patrimoniale sau orice altfel de acţiune în conformitate cu legea *[jurisdicţia]*.

3.5 Poprire/Sechestru

În cazul în care un creditor al Participantului sau Administratorul de Sistem, dacă este aplicabil, solicită emiterea unui ordin de poprire/sechestru (inclusiv orice ordin de blocare, ordin de confiscare sau orice altă procedură similară de drept public sau privat destinată să protejeze interesul public sau drepturile creditorilor Participantului, opozabilă din punct de vedere juridic) - în continuare „Poprire/Sechestru" – în conformitate cu legislaţia *[jurisdicţia,]* de către o instanță sau de către o autoritate judiciară, administrativă sau de altă autoritate competentă din *[jurisdicţia]*, considerăm că [*se inserează analiza și concluziile*].

3.6 Garanţii *[în măsura aplicabilă]*

3.6.a. Cesiunea/Transferul drepturilor sau activelor constituite în scopuri legate de garantare; contractul de garanție reală mobiliară; contractul repo

Cesiunile/Transferurile în scopuri de garantare vor fi valide şi vor produce efecte juridice conform legii *[jurisdicția]*. Astfel, constituirea și executarea unui contract de garanție reală mobiliară sau a unui contract *repo* conform [se inserează o referință la aranjamentul aplicabil încheiat cu banca centrală] vor fi valide și vor produce efecte juridice conform legii *[jurisdicția]*.

[În cazul în care, pentru accesul Participantului la Sistem, sunt necesare garanţii din partea unei alte persoane juridice, se specifică faptul că aceste garanţii vor obliga garantul şi vor produce efecte juridice fără nici o restricţie cu privire la suma garanţiilor, oricare ar fi situaţia Participantului].

3.6.b. Prioritatea drepturilor cesionarilor, a beneficiarilor garanțiilor reale mobiliare sau a cumpărătorilor din cadrul contractelor repo faţă de alţi creditori

În cazul deschiderii procedurilor de insolvență sau a procedurilor în privința Participantului, drepturile sau activele cesionate/transferate în scopuri de garantare sau afectate garanțiilor reale mobiliare constituite de Participant în favoarea BNR sau a altor participanți la sistem au un rang de prioritate la plată mai înalt decât creanțele tuturor celorlalți creditori ai Participantului, inclusiv ale creditorilor prioritari, privilegiați sau preferențiali.

3.6.c Executarea garanţiei

Chiar și în cazul deschiderii procedurilor de insolvență sau a procedurilor în privința Participantului, ceilalți participanți la sistem și BNR, în calitate de [cesionari, beneficiari ai garanției reale mobiliare sau cumpărători în cadrul contractelor r*epo*, după caz] vor putea executa și valorifica drepturile sau activele Participantului prin intermediul măsurilor luate de Administratorul de sistem în conformitate cu Regulile.

3.6.d Condiții cu privire la formă și înregistrare

Nu există condiții cu privire la formă pentru cesiunea/transferul în scopuri de garantare a drepturilor sau a activelor Participantului și nici pentru constituirea și executarea unei garanții reale mobiliare sau a unui contract *repo* cu privire la drepturile și activele Participantului și nu este necesar ca [cesiunea/transferul în scopuri legate de garantare, contractul de garanție reală mobiliară sau contractul *repo*, după caz], sau orice elemente ale acestui/acestei [cesiuni, contract de garanție reală mobiliară sau contract *repo*, după caz] să fie înregistrat(e) sau depus(e) la o instanță sau la o autoritate guvernamentală, judiciară sau publică competentă în *[jurisdicția]*.

3.6.e Acte anulabile

Cesiunea/transferul în scopuri de garantare a drepturilor sau a activelor Participantului nu poate fi anulată în cadrul niciunei proceduri de insolvență sau proceduri ca fiind un act preferențial sau fraudulos, o tranzacție anulabilă sau pentru alt motiv, conform legii *[jurisdicția]*, inclusiv prin acţiuni în anularea constituirilor de garanţii sau transferurilor de drepturi patrimoniale sau orice altfel de acţiune în conformitate cu legea *[jurisdicţia]*.

3.7 Sucursale şi filiale[2] *[în măsura aplicabilă]*

3.7.a. Opinia juridică se aplică acţiunilor întreprinse prin intermediul sucursalelor şi filialelor

[2] Cu privire la filiale, această parte a opiniei este emisă în special cu privire la Participanţii care au una sau mai multe filiale - pornind de la ipotezele menţionate mai jos şi pe baza ipotezei că orice filială este autorizată să furnizeze servicii de transfer de fonduri în toate jurisdicţiile relevante – dacă (i) Participantul respectiv este înregistrat sau are sediul principal în [jurisdicţia]; şi/sau (ii) orice filială eligibilă a Participantului respectiv este înregistrată sau are sediul principal de desfăşurare a activităţii în [jurisdicţia];]: şi/sau (iii) orice filială a Participantului respectiv este localizată în [jurisdicţia].

Fiecare dintre declarațiile și opiniile de mai sus cu privire la Participant are aceeași acuratețe și validitate conform legii *[jurisdicția]* (i) indiferent dacă Participantul respectiv acționează prin intermediul sediului central sau prin intermediul uneia sau mai multor sucursale, localizate fie în *[jurisdicția în care este înregistrat Participantul]*, fie în România, sau (ii) în cazul în care Participantul transmite şi recepţionează instrucțiuni de la sau la sediul unei sucursale, în ceea ce priveşte drepturile şi obligațiile ce decurg din participarea la Sistem, conform prevederilor documentației sistemului.

În cazul în care activitățile filialei, conform legislației *[jurisdicția]* sunt asumate în numele sediului central, instrucțiunile transmise sau recepţionate de la sau la sediul unei filiale vor obliga Participantul respectiv în aceeaşi măsură şi vor avea aceleaşi efecte juridice asupra Participantului respectiv ca în situația în care sediul filialei ar fi fost un sediu al Participantului, indiferent de orice situație de insolvență, de lipsă a competenței juridice, a mandatului sau autorității anterioară, simultană sau ulterioară sau altă situație care afectează filiala respectivă sau filiala de care aparține filiala respectivă sau alte persoane juridice sau fizice implicate în elaborarea, transmiterea sau recepţionarea instrucţiunilor.

3.7.b. Conformitatea cu legea

Nici exercitarea și îndeplinirea drepturilor şi obligaţiilor ce decurg din prevederile documentației sistemului, nici transmiterea şi recepţionarea de instrucţiuni (i) de către o sucursală a Participantului sau (ii) de la sau la o filială a Participantului nu vor contraveni în nicio privință legii *[jurisdicția]*.

3.7.c. Autorizaţii necesare

Nici exercitarea și îndeplinirea drepturilor şi obligaţiilor ce decurg din prevederile documentației sistemului, nici transmiterea şi recepţionarea instrucţiunilor (i) de către o sucursală a Participantului sau (ii) de la sau la o filială a Participantului nu vor necesita autorizări, aprobări, consimțăminte, notificări, înregistrări, autentificări notariale sau alte certificări din partea sau către o instanță sau autoritate guvernamentală, judiciară sau publică competentă în *[jurisdicția]* (spre exemplu o autorizație bancară din partea Participantului care transmite şi recepţionează instrucţiuni prin intermediul unei filiale).

Prezenta opinie juridică este validă din data la care a fost emisă şi este adresată exclusiv Băncii Naționale a României și [Participant]. Nicio altă persoană nu se poate prevala de prezenta opinie juridică şi este interzisă divulgarea conținutului acesteia altor persoane decât destinatarilor săi declarați şi angajaților acestora, fără obținerea în prealabil a acordul nostru scris în acest sens, cu excepția Băncii Centrale Europene, a băncilor centrale naționale din Sistemul European al Băncilor Centrale şi a băncii centrale naționale/autoritățile de reglementare competente din *[jurisdicția*].

Cu respect,

[semnătura]

Anexa 13 - Fișa administratorului de acces

Denumire Participant …… Adresa sediului social: …… Tel.:…….. Fax:…… C.U.I…….	Acceptat de Banca Naţională a României Direcția Servicii Informatice Nr. …… din data ……. *(zz-ll-aaaa)*
Împuternicim pe:	
Nume …… Prenume …… CNP ……..... Funcţia ……. Departamentul ……. Adresa de corespondenţă ……. …….. e-mail securizat BNR …….. e-mail Internet …….. Telefon de contact ……..……... Mobil ...……... Fax ……	Având specimenul de semnătură:

să transmită, către Direcția Servicii Informatice din cadrul Băncii Naţionale a României şi către furnizorul/furnizorii de semnătură electronică, solicitări oficiale şi să recepţioneze de la acestea toate notificările referitoare la managementul utilizatorilor şi managementul de securitate în numele

……..
(Denumire participant)

începere de la data de

……..

Persoană autorizată	Persoană autorizată
……	……
(*Nume şi prenume*)	(*Nume şi prenume*)
…….....	…….....
(Funcţia)	*(Funcţia)*